

# PANORAMA SECTORIAL

---

Septiembre 2004

Año 17 - N° 198

---

Panorama Sectorial: Esmeralda 135 - 4° "B" - (C1035ABC) Buenos Aires - Argentina  
Tel./ Fax: (54 - 11) 4327- 1094 (lineas rotativas)  
e-mail: [informe@panoramasectorial.com](mailto:informe@panoramasectorial.com)

# PANORAMA SECTORIAL

## Características de los informes sectoriales

- ◆ Estadísticas de los últimos 8 años (Excel).
- ◆ Empresas: noticias e inversiones.
- ◆ Estructura del sector.
- ◆ Análisis de las variables del sector.
- ◆ Pronósticos de corto plazo.
- ◆ Empresas del sector (dirección, teléfono y mail).

## Ventajas exclusivas de Panorama Sectorial

- ◆ Información de más de 50 sectores.
- ◆ Edición digital en la intranet de la empresa (sin costo).
- ◆ Ilimitada cantidad de consultas (sin costo).
- ◆ El precio más bajo del mercado.
- ◆ Trayectoria de 17 años en el mercado de informes sectoriales.

Lic. Javier Puiggrós  
Director

# PANORAMA SECTORIAL

www.panoramasectorial.com

## ANÁLISIS DE 31 SECTORES ECONÓMICOS

*En cada informe mensual se editan 9 sectores*

1	<b>A</b> LGODÓN (t)	12	<b>C</b> OSECHADORAS (t)	23	<b>P</b> ESCA (t)
2	<b>A</b> UTOMOTORES (m)	13	<b>C</b> UEROS (t)	24	<b>P</b> ETRÓLEO (t)
3	<b>A</b> UTOPARTES (m)	14	<b>E</b> LECTRÓNICOS (c)	25	<b>P</b> ETROQUÍMICA (c)
4	<b>A</b> ZÚCAR (t)	15	<b>F</b> RUTAS Y HORTALIZAS (c)	26	<b>S</b> HOPPINGS (t)
5	<b>B</b> EBIDAS (c)	16	<b>G</b> AS (t)	27	<b>S</b> IDERURGIA (t)
6	<b>C</b> ALZADO (c)	17	<b>G</b> ASEOSAS (c)	28	<b>S</b> UPERMERCADOS (t)
7	<b>C</b> ARNES (t)	18	<b>L</b> ABORATORIOS (t)	29	<b>T</b> EXTIL (c)
8	<b>C</b> ELULOSA Y PAPEL (c)	19	<b>L</b> ÁCTEOS (t)	30	<b>T</b> RACTORES (t)
9	<b>C</b> EREALES (b)	20	<b>L</b> ANAS (c)	31	<b>V</b> INO (c)
10	<b>C</b> ERVEZA (c)	21	<b>L</b> IMPIEZA Y TÓCADOR (c)		
11	<b>C</b> ONSTRUCCIÓN (t)	22	<b>O</b> LEAGINOSOS (b)		

*Frecuencia de edición: (m) mensual, (b) bimestral, (t) trimestral y (c) cuatrimestral*

*Cada publicación de **Panorama Sectorial** se acompaña con un diskette que contiene todas las cifras estadísticas del informe. Dicha información está en Excel y comprende los últimos 8 años.*

### OTROS SECTORES Datos Estadísticos

32 Aluminio primario	42 Máquinas de uso agropecuario	52 Pinturas
33 Carga transportada por avión	43 Máquinas-herramienta	53 Servicio de radiomensaje
34 Carga transportada por tren	44 Negro de humo	54 Servicio telefónico básico
35 Caucho sintético	45 Neumáticos	55 Servicios públicos
36 Cerámicos, pisos y revestimientos	46 Nitrógeno	56 Telefonía celular
37 Ciclomotores	47 Oxígeno	57 Televisión por cable
38 Cigarrillos	48 Pasajeros transp. por avión	58 Vehículos pasantes por puentes de peaje
39 Faena avícola	49 Pasajeros transp. por ómnibus	59 Zinc electrolítico
40 Harina de trigo	50 Pasajeros transp. por subterráneos	
41 Lámparas	51 Pasajeros transp. por tren	

*Los datos estadísticos de estos sectores se encuentran en Herramientas de Gestión de **Panorama Sectorial Premium**.*

### Precios:

#### Por informe mensual (contiene 9 sectores):

Panorama Sectorial Standard: \$ 350.- (versión digital - se envía por mail junto con las cifras estadísticas)

Panorama Sectorial Premium: \$ 420.- (informe impreso + CD que contiene: versión digital + cifras estadísticas + Herramientas de Gestión + Noticias e Inversiones de Empresas)

Herramientas de Gestión: ➤ Estadísticas de Productos Industriales (EPI)

➤ Evolución del Precio del Dólar

➤ Indec Informa (Estadísticas de Actividad Industrial, Comercio y Servicios, Sector Externo, Trabajo y Empleo, Precios al Consumidor y Mayoristas, Construcción, Cuentas Nacionales, etc)

➤ Informes del Banco Central de la República Argentina: Informe sobre Bancos e Informe Monetario Mensual

Opción: precio individual por sector \$150.- (versión digital - se envía por mail junto con las cifras estadísticas)

# Septiembre de 2004

**INDICE**

---

<b>Sección</b>	<b>Página</b>
<b>PANORAMA EMPRESARIO</b>	<b>2</b>
<b>HIGHLIGHTS</b>	<b>21</b>
<b>AUTOMOTORES Y AUTOPARTES</b>	<b>26</b>
<b>CEREALES</b>	<b>58</b>
<b>CERVEZA</b>	<b>86</b>
<b>CONSTRUCCION</b>	<b>109</b>
<b>FRUTAS Y HORTALIZAS</b>	<b>125</b>
<b>LACTEOS</b>	<b>152</b>
<b>LANAS</b>	<b>178</b>
<b>PETROQUIMICA</b>	<b>205</b>
<b>SIDERURGIA</b>	<b>230</b>
<b>FUENTES DE INFORMACION</b>	<b>247</b>

Registro Nacional de la Propiedad Intelectual N° 338.236. Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723. Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción total o parcial.  
Director y Propietario: Lic. Javier Oscar Puiggrós.

# PANORAMA EMPRESARIO

## Contenido

<b>Noticias de Empresas .....</b>	<b>5</b>
Astillero Río Santiago con cliente venezolano .....	5
Repsol YPF, la firma que más exportó .....	5
Cuestionamiento de General Motors .....	5
Caen las ventas de Mercedes Benz .....	6
Coca-Cola, más cerca de un acuerdo con la CE .....	6
Acuerdo por la deuda de Química Estrella .....	6
Peugeot presentó su nuevo modelo 307 CC .....	7
Nuevo Volvo TCC, sólo para mujeres .....	7
Toyota triplica la cantidad de camionetas Hilux .....	7
Unica oferta por una terminal .....	7
Rumbo al Golfo Pérsico .....	8
Brasil quiere vender un millón de ojotas en la Argentina .....	8
Colectivos por licitación .....	8
Los vinos que van de La Rioja hacia China .....	9
AmBev e Interbrew crean la mayor cervecera mundial .....	9
Opel se suma a otras firmas del sector y congelaría sueldos .....	9
Bianchi relanzó sus vinos varietales .....	9
Levantán intervención del INV sobre "Vin Up" .....	10

Resultados de las siderúrgicas .....	10
Coto apuesta al interior .....	10
Se complica la crisis de la petrolera Yukos .....	11
Los laboratorios compiten por liderar el mercado oncológico .....	11
General Motors quiere recuperar la marca Chevrolet .....	11
DaimlerChrysler lidera el segmento de vehículos comerciales .....	11
Buscan evitar aumento en combustibles .....	12
Molinos: pérdidas en primer semestre .....	12
Finalmente, Adidas no comprará a su rival Reebok .....	12
En Europa las copias inundan el mercado automotor .....	13
<b>Inversiones de Empresas .....</b>	<b>14</b>
Alianza en Chile .....	14
Mayoristas de limpieza .....	14
Inician obras de un acueducto .....	14
Raghsa invertirá u\$s 80 millones .....	15
Fuerte inversión de Petrobras en un gasoducto argentino .....	15
Argentina podría fabricar el Volkswagen Fox .....	15
Ampliación de una bodega .....	15
Proyecto .....	16
Para el acero no hay meseta .....	16
Petrobrás invertirá u\$s 130 millones para exploración .....	16
Enarsa quiere comprar 25% de Transener a Petrobras .....	16
Otra planta de fundición .....	17
Dulce de leche Santa Martita cruzó la Cordillera .....	17
Inversión mendocina .....	17

Ropa para embarazadas .....	18
Massuh invierte 2,5 millones de dólares .....	18
Peligra inversión vinícola por la carga tributaria .....	18
Repsol YPF crecería en Chile por las suyas.....	18
Dreyfus invierte u\$s 65 millones en Santa Fe.....	19
Le Coq Sportif abre nueva fábrica .....	19
Daimler Chrysler Argentina invertirá u\$s 50 millones .....	19
Otro molino cordobés .....	19
Más vacunas antiaftosa .....	20
Expansión mayorista.....	20
Filial de Laboratorios Bagó en Sri Lanka .....	20
Laboratorio formoseño .....	20

## Noticias de Empresas

### **Astillero Río Santiago con cliente venezolano**

El astillero Río Santiago, en Ensenada, construirá, reparará y ensamblará buques para la empresa estatal venezolana Dianca. Así lo anunció el gobernador Felipe Solá después de refrendar un convenio firmado por su jefe de Gabinete, Rafael Magnanini, y el presidente de la firma venezolana, almirante Willy Izaguirre. Astilleros Río Santiago también firmó un contrato con Petróleos de Venezuela Sociedad Anónima (PdVSA) para la reparación del buque tanquero Luisa Cáceres, un negocio de 4,4 millones de pesos.

La Nación

### **Repsol YPF, la firma que más exportó**

La petrolera española Repsol YPF obtuvo, por duodécima vez consecutiva, el primer premio a la exportación argentina, que otorga todos los años la revista Prensa Económica, reconocimiento avalado por el Ministerio de Economía y la Cancillería.

Motivada por el favorable precio internacional del petróleo, la compañía, que concretó ventas externas por 2.580 millones de dólares el año pasado (un 23% más que en 2002), fue el mayor exportador del país.

La Nación

### **Cuestionamiento de General Motors**

La decisión de postergar sin plazos la desregulación del intercambio automotor entre la Argentina y Brasil es entendible, pero el Mercosur debe ir hacia un mercado libre lo antes que se pueda. Ese es el pensamiento de la cúpula regional de la empresa automotriz norteamericana General Motors que anunció oficialmente la aplicación de un segundo turno de trabajo para sus operarios, lo que le permitirá tomar unas 320 personas y desembolsar 150 millones de dólares en nuevas compras a los proveedores.

La Nación



### **Caen las ventas de Mercedes Benz**

Las entregas globales de la marca automovilística alemana, filial del grupo DaimlerChrysler, bajaron en Agosto un 7,8% respecto del mismo mes de 2003 a 77.300 unidades. La firma consideró que el cambio de modelos en la clase A de Mercedes previsto para este otoño y los paros en algunas plantas del grupo perjudicaron la distribución el pasado mes. Por marcas, las ventas de Mercedes bajaron un 9,3%, a 69.000 vehículos, mientras que las del minivehículo Smart subieron un 7,3%, a 8.300 unidades. El mayor descenso se registró en Alemania, donde las ventas retrocedieron un 17,3%. En Europa occidental la distribución bajó un 9,3%, mientras que en EE.UU. subió un 2,3 por ciento.

Infobae

### **Coca-Cola, más cerca de un acuerdo con la CE**

La multinacional norteamericana ha planteado a la Comisión Europea una serie "muy buena" de compromisos para ajustar sus prácticas de distribución a las reglas europeas de competencia. Con ello cerraría cinco años de disputa con el regulador europeo. Las propuestas "abordan las preocupaciones de consumidores y competidores" sobre las fórmulas empleadas por la compañía de refrescos para ganar presencia en los estantes de los supermercados e incentivar sus ventas mediante descuentos a los mayoristas. La Comisión sondeará ahora la opinión de las "principales" rivales de Coca-Cola, como PepsiCo, y de las grandes organizaciones de consumidores, sobre la idoneidad de las propuestas.

Infobae

### **Acuerdo por la deuda de Química Estrella**

La productora de algodón y alimentos Química Estrella anunció que obtuvo la aprobación de 100% de sus acreedores para refinanciar su deuda, por lo cual no necesita el visto bueno de la Justicia. "Se trata de un acuerdo privado de reestructuración de deuda que se encuentra vigente para todas las partes desde el 30 de Agosto de 2004, por lo que no es necesario obtener la homologación judicial del mismo", señaló la empresa en una comunicación a la Bolsa.

Clarín

### **Peugeot presentó su nuevo modelo 307 CC**

Peugeot presentó en Argentina el modelo 307 CC, un coupé cabriolet con equipamiento exclusivo, motor a nafta de 138 CV y caja de cambios manual de 5 velocidades o automática autoadaptativa con un mando secuencial "Tiptronic System Porsche".

Dotado de cuatro plazas, constituye una síntesis ejemplar entre las apetencias de los compradores de coupés y de cabriolets, resumiendo en un solo modelo cada una de estas expectativas.

Según Peugeot, en la actualidad es el vehículo más vendido en su rubro, con más de 50 mil unidades comercializadas a menos de un año de su presentación internacional.

Edición on Line

### **Nuevo Volvo TCC, sólo para mujeres**

La empresa sueca de vehículos Volvo Cars presentó en su sede de Bruselas un prototipo llamado "Tu Coche Concepto" (TCC) dirigido prioritariamente a cumplir las necesidades de las mujeres modernas.

Volvo Cars encomendó en 2002 a un equipo de nueve mujeres estadounidenses la creación del TCC, ya que un 54% de sus clientes en Estados Unidos son mujeres.

Edición on Line

### **Toyota triplica la cantidad de camionetas Hilux**

La automotriz japonesa Toyota piensa triplicar la cantidad de camionetas Hilux que produce en la planta de la localidad bonaerense de Zárate, ante la importante demanda registrada desde sectores vinculados al agro y en el marco de una nueva estrategia de desarrollo empresarial a nivel mundial.

La expansión argentina es parte de la campaña emprendida por la automotriz japonesa para aumentar el año próximo en casi un tercio el número de vehículos, que también produce en Tailandia, Indonesia y Sudáfrica, a 510.000 unidades.

Edición on Line

### **Única oferta por una terminal**

La empresa Productos Naturales fue la única compañía que presentó una oferta para hacerse cargo del gerenciamiento de la Terminal Pesquera Artesanal, en la provincia de Río Negro.

El proceso de gerenciamiento de la planta, construida en 1996 con fondos obtenidos por

las autoridades provinciales por medio del convenio pesquero entre la Argentina y la Unión Europea, originó una fuerte polémica en el ámbito pesquero local, según informó el diario Río Negro.

La Nación

### **Rumbo al Golfo Pérsico**

Con el envío de 35 utilitarios del modelo Caddy a Emiratos Arabes Unidos, Volkswagen concretó la primera exportación directa de la Argentina a países del Golfo Pérsico. Este embarque fue el primero de una operación que incluye el envío de 70 unidades por mes a partir de Septiembre, hasta completar un total de 300 vehículos durante este año. De los vehículos exportados, un 70% corresponde al modelo de carga, mientras que el resto se trata de la nueva versión para pasajeros (Kombi), desarrollado exclusivamente para mercados de exportación, y que cuenta con un asiento trasero rebatible y vidrios en la caja de carga, lo que constituye un binomio familiar (para cinco pasajeros) y de carga.

La Nación

### **Brasil quiere vender un millón de ojotas en la Argentina**

El presidente de San Pablo Alpargatas, está en desacuerdo con que el calzado de goma sea incluido en los 12 millones de pares acordados entre ambos países. El ejecutivo hizo notar su disconformidad con referencia a las ventas de ojotas que esa empresa despacha hacia nuestro país. El año pasado, la firma exportó hacia Argentina 670.000 pares de ojotas Havaianas. Este año planea llegar a 1 millón de pares, pero teme que, antes de lograrlo, el cupo para la exportación de calzado brasileño a la Argentina, acordado en 12 millones de pares entre fabricantes de ambos países, ya esté completo.

La Nación

### **Colectivos por licitación**

La concesionaria Devol, de Volkswagen, y las casas Alenco y Colcar Merbus (ambas representantes de Mercedes Benz) presentaron sus propuestas para competir en la licitación para renovar la flota de colectivos del municipio de Rosario.

La operación consiste en la compra de 50 unidades 0 km por unos 8 millones de pesos, que será financiada con aportes del Banco de Inversión y Comercio Exterior (BICE) y la división leasing del Banco Nación.

La Nación

### **Los vinos que van de La Rioja hacia China**

Bodegas San Huberto, de la familia Spadone, posee 200 hectáreas en el Valle de Aminga, al pie del cerro Velazco, en la provincia de La Rioja. La firma es la única de capitales nacionales que puso un pie, con viñedos propios, a pocos kilómetros de Pekin, donde también envía los vinos cosechados en La Rioja. Exporta a otros 34 países y en la Argentina, con sus marcas Nina, San Huberto y Velazco, abastece a las cadenas de supermercados, vinotecas y restaurantes.

Clarín

### **AmBev e Interbrew crean la mayor cervecera mundial**

La brasileña Compañía de Bebidas de las Américas (AmBev) anunció que concluyó el proceso de alianza con la belga Interbrew, con lo cual se formaliza el surgimiento de la mayor empresa cervecera del mundo por volumen de producción.

Al mismo tiempo, la cervecera canadiense Labatt, que formaba parte de Interbrew fue incorporada por AmBev, que controlará desde Sao Paulo las operaciones de la nueva gigante en el continente americano.

Infobae

### **Opel se suma a otras firmas del sector y congelaría sueldos**

El fabricante alemán de automóviles Opel se ha sumado a otras compañías del sector como Volkswagen o DaimlerChrysler y ha propuesto una congelación salarial en algunas de sus plantas para mantener los puestos de trabajo.

Además, la compañía propondrá una prolongación de la jornada de 35 a 40 horas semanales sin compensación económica, suprimirá ciertos complementos salariales y dejará de pagar las horas extras, entre otras medidas.

Opel se compromete a garantizar los puestos de trabajo de los 32.000 empleados de estas tres fábricas, al menos, hasta 2010.

Infobae

### **Bianchi relanzó sus vinos varietales**

La bodega Valentín Bianchi presentó en el mercado su renovada línea de varietales premium "Famiglia Bianchi", una nueva versión de los 4 varietales clásicos de las cepas Cabernet Sauvignon, Malbec, Chardonnay y Sauvignon Blanc.

Estos nuevos vinos se elaboraron con uvas de superior calidad provenientes de parce-

las seleccionadas de viñedos propios en la localidad mendocina de San Rafael, según informó la empresa. Asimismo, agregaron que el producto "apunta a consumidores más avezados e exigentes que demandaban un vino de mayor complejidad".

Infobae

### **Levantán intervención del INV sobre "Vin Up"**

Productora Alimentaria SRL informó que el juez federal N° 2 de Santa Fe dispuso el levantamiento de las intervenciones practicadas por el Instituto Nacional de Vitivinicultura a los productos Vin Up Tinto y Vin Up Blanco, por resultar este organismo, prima facie, carente de facultades para efectuar la intervención. La comercialización había sido autorizada por la Dirección Nacional de Bromatología de la provincia, como autoridad de aplicación del Código Alimentario Argentino.

Clarín

### **Resultados de las siderúrgicas**

Siderar logró multiplicar casi por cuatro sus utilidades semestrales que treparon a \$ 568,6 millones, frente a los \$ 153,9 millones del año pasado. El crecimiento de sus beneficios se explica por un aumento en los precios promedio de su producción.

Acindar, por su parte, obtuvo una ganancia de \$ 244,1 millones, un 30,9% menor a la que había registrado en los primeros seis meses de 2003.

Tenaris cerró la primera mitad del año con un incremento de casi el 30% en sus utilidades, hasta alcanzar los \$ 527,1 millones. Este incremento provino de la mejora de la venta de sus productos (tubos sin costura) impulsada por el mercado internacional, gracias al buen momento de la industria petrolera.

La Nación

### **Coto apuesta al interior**

La cadena de supermercados Coto decidió llevar su apuesta mayorista al interior. La empresa, que incorporó hace más de un año un área exclusiva dentro de siete de sus sucursales tradicionales de venta para sus clientes al por mayor de bebidas, alimentos y artículos de tocador y limpieza, ahora también está incursionando en ese rubro en las filiales de Rosario y Mar del Plata.

La Nación

### **Se complica la crisis de la petrolera Yukos**

El Tribunal de Arbitraje de Moscú rechazó un recurso interpuesto por la compañía para levantar el embargo judicial sobre las acciones de cuatro de sus filiales. Según dicho tribunal, el embargo dictado por el ministerio de Justicia de Rusia de las acciones de las empresas Tomskneftegeofizika, Geofit, Jantimansiisknefte produkt y Novosibirsknefte produkt se ajustó a derecho. El ministerio de Justicia dispuso el congelamiento de todos los activos de Yukos con el fin de garantizar que la petrolera desembolse los 98.000 millones de rublos (unos 3.400 millones de dólares), pago al que fue condenada en concepto de impuestos evadidos en el año 2000.

Infobae

### **Los laboratorios compiten por liderar el mercado oncológico**

En los últimos años Roche, se convirtió en líder mundial en el campo del tratamiento de las enfermedades oncológicas. La empresa ya contrató a una agencia de relaciones públicas en el país para desembarcar el 2005 con su producto Avastin, para el cáncer colorrectal. Por su parte, Schering AG anunció que ve con prometedoras expectativas la oncología y lo define como un negocio importante con un atractivo potencial de crecimiento. Asimismo, en Merck Química también encontraron interesante este nicho y abrieron su división en el país. El primer producto que lanzaron fue Erbitux, para el cáncer colorrectal.

Infobae

### **General Motors quiere recuperar la marca Chevrolet**

Al tiempo que refuerza su plan de producción sumando un segundo turno de trabajo en la planta de Rosario, la compañía busca impulsar su marca madre.

Desde la gerencia de marketing de General Motors Argentina se informó que "el objetivo de la campaña es explicarle a los clientes el significado de "Siempre con vos". La empresa intenta difundir la imagen de que se trata de una compañía que tiene un auto para cada tipo de necesidad y que cuenta con el respaldo de la marca N° 1 Chevrolet.

Infobae

### **DaimlerChrysler lidera el segmento de vehículos comerciales**

Durante el mes de Julio, la participación de la marca Mercedes-Benz en el segmento de los vehículos comerciales y utilitarios alcanzó una porción de alrededor de un tercio de

las unidades patentadas. Una participación similar alcanzó en el acumulado de Enero a Julio de 2004. El Sprinter sigue ubicado al tope del ranking, con 126 unidades patentadas en Julio y obteniendo 30,7% de participación de su mercado. En lo que va del año este vehículo ha alcanzado una participación superior al 40% en su segmento. Además, es el único utilitario pesado (Large Van) que se produce en la Argentina.

Ambito Financiero

### **Buscan evitar aumento en combustibles**

Las empresas petroleras que operan en el país evalúan las posibilidades de mantener los precios de combustibles en el mercado local.

Con un barril de crudo que ya superó los 49 dólares como telón de fondo, las empresas petroleras que operan en la Argentina continúan evaluando las posibilidades de mantener los precios actuales de los combustibles en el mercado local.

Directivos de las productoras Pan American Energy, Vintage, Tecpetrol y Chevron-San Jorge, y de las refinadoras-comercializadoras Shell y Esso analizaron variantes referidas al precio local de abastecimiento de petróleo y fuentes del sector consultadas consideraron "posible" que se alcance un acuerdo en tal sentido.

Edición on Line

### **Molinos: pérdidas en primer semestre**

Molinos informó a la Bolsa de Comercio sus resultados correspondientes al primer semestre del año, el cual reflejó una pérdida de 11,7 millones de pesos derivada de la debilidad del negocio de aceite de girasol a granel y a pesar de la buena performance de los negocios de marcas y de procesamiento de soja.

El resultado se compara con una ganancia de 27,6 millones de pesos para el mismo periodo del año pasado cuando se había registrado una ganancia por diferencia de cambio de 45,8 millones derivada de la baja del dólar en el primer semestre del año anterior, lo que impactó positivamente la valuación de la deuda de la compañía.

Edición on Line

### **Finalmente, Adidas no comprará a su rival Reebok**

La fabricante alemana de artículos deportivos Adidas-Salomon no planea comprar a su rival estadounidense Reebok, dijo una fuente de la industria entre rumores de mercado sobre la perspectiva de una oferta. "No hay nada de esos rumores de mercado," afirmó la fuente.

Adidas manifestó que por principio no realizaba comentarios sobre rumores de mercado.

Los operadores de tres bancos alemanes dijeron por separado que las acciones de Adidas, que subían 2,6 por ciento a 100,55 euros, tuvieron un alza desde los rumores de adquisición, pero pagar deuda ha sido una clave de la estrategia reciente de Adidas.

Edición on Line

### **En Europa las copias inundan el mercado automotor**

Primero fue la minivan y ahora es la miniminivan. Las compañías automotrices europeas buscan seducir a los conductores, inventando nuevos modelos dirigidos a nichos cada vez más exclusivos. La francesa Renault está por lanzar el Modus, un tipo más pequeño de minivan hacia fin de año, basado en su modelo compacto Clio, iniciativa que podría inaugurar otra ronda de clonación de modelos.

Algunos analistas dicen que mientras la tendencia podría significar más opciones para los compradores y, consecuentemente, alimentar las ventas, en realidad está fragmentando los segmentos dominantes del mercado automotor y alterando las economías de escala.

La Nación



## Inversiones de Empresas

### Alianza en Chile

Molinos Río de la Plata y el grupo chileno Corpora Tresmontes anunciaron la puesta en marcha de una nueva compañía, Novaceites, en la que participan en partes iguales con objeto de unir fuerzas para desarrollarse en el mercado chileno de aceites. El rol principal de Molinos dentro de la alianza será la provisión de aceites envasados para su comercialización en Chile, a través de la red de ventas y distribución de Corpora Tresmontes.

La nueva sociedad acordó adquirir en propiedad la marca Miraflores, líder en el mercado de aceites vegetales del país vecino, que hasta ahora estaba en poder de Corpora.

La Nación

### Mayoristas de limpieza

La hora de crecer por medio de la apertura de nuevos locales parece haber llegado para las cadenas de supermercados mayoristas especializadas en el rubro de artículos de limpieza.

Siguiendo los pasos de las empresas multirrubros como Maxiconsumo o Diarco, las cadenas La Maravilla y El Ciclón se preparan para inaugurar nuevos puntos de venta. La Maravilla planea abrir una nueva sucursal en plena Capital Federal, en el barrio de Once, mientras que El Ciclón planea instalarse en la ciudad de Rosario.

La Nación

### Inician obras de un acueducto

El presidente Néstor Kirchner encabezó la ceremonia de firma del acta de inicio de las obras del Acueducto Matanza-Los Cedros que, con una inversión de unos \$ 22 millones, permitirá incorporar al servicio de agua potable a unos 800 mil habitantes del partido bonaerense de La Matanza. Las obras surgieron de un acuerdo entre el gobierno nacional y la empresa Aguas Argentinas. Las mismas se realizarán en paralelo a los tendidos de redes que las cooperativas integradas por beneficiarios del plan Jefes y Jefas de Hogar llevan adelante en sus barrios en el marco del plan del programa Agua más Trabajo.

La Nación

### **Raghsa invertirá u\$s 80 millones**

En poco más de un año, Le Parc dejará de ser una marca exclusiva de Palermo. La desarrolladora inmobiliaria Raghsa se prepara para llevar sus exclusivas torres de viviendas a otros barrios de Buenos Aires, comenzando por Puerto Madero.

La empresa, controlada por el empresario Moisés Khafif, invertirá en total US\$ 80 millones en la construcción de tres torres en el dique 3 de Puerto Madero y ya está en la búsqueda de nuevos terrenos en la ciudad. La empresa, según explicó su gerente general, está mirando posibilidades apuntando siempre al segmento ABC1, que es el único que se mueve sin crédito.

La Nación

### **Fuerte inversión de Petrobras en un gasoducto argentino**

El ministro de Economía de Argentina, Roberto Lavagna, obtuvo la confirmación por parte del presidente de Brasil, Luiz Inacio Lula da Silva, de que se invertirán 200 millones de dólares en la ampliación del gasoducto San Martín. La inversión será llevada a cabo por la empresa Petrobras, que es la operadora del gasoducto.

La Nación

### **Argentina podría fabricar el Volkswagen Fox**

Volkswagen está evaluando producir en la Argentina una versión tipo "van" de su nuevo modelo Fox.

El Fox brasileño es un modelo chico recién sacado del horno en Brasil; recientemente se inició su venta en Argentina en versiones de tres y cinco puertas; los precios, según los modelos, van desde \$ 26.500 a \$34.200. La empresa informó que hay tres alternativas en estudio y la versión del Fox familiar, tipo monovolumen, es una de las que tienen más posibilidades. Asimismo, se dio a conocer que la inversión (para producir en Argentina la versión "van" del Fox) también incluirá el desarrollo y radicación de proveedores locales de autopiezas.

Edición on Line

### **Ampliación de una bodega**

Con una inversión de 1,5 millones de pesos, la bodega Chakana comenzó los trabajos de remodelación para ampliar sus instalaciones y aumentar la capacidad productiva. Las obras le permitirán a la empresa incrementar en un 130 por ciento su capacidad de pro-

ducción, hasta alcanzar las 40.000 cajas anuales.

La Nación

### **Proyecto**

Gas Natural BAN, distribuidora de gas natural por redes en 30 partidos del norte y oeste de la provincia de Buenos Aires, la Fundación Internacional Raoul Wallenberg, la CGE y Poder Ciudadano, generaron un proyecto de extensión de la red de gas natural que beneficiará a los habitantes del Barrio La Juanita de la localidad de Laferrere.

La Nación

### **Para el acero no hay meseta**

Siderar puso en marcha un segundo alto horno en la planta de San Nicolás (Ramallo) y tiene en estudio inversiones, todavía no aprobadas, para el período 2005-2008, del orden de los 560 millones de dólares.

Según su vicepresidente ejecutivo, Siderar tiene una demanda interna sostenida y, luego de abastecer al mercado local, exportan en muy buenas condiciones. La siderurgia mundial está en un ciclo muy expansivo por la fuerte demanda de China, que representa el 30% del consumo mundial de acero.

Clarín

### **Petrobrás invertirá u\$s 130 millones para exploración**

Autoridades de la empresa Petrobras Energía (PESA) informaron que en 2005 la compañía invertirá u\$s 130 millones, en el conjunto de los planes por desplegar en el sector del upstream. De ese monto, el 70% tendrá por destino la cuenca Neuquina.

Según la misma fuente, la compañía surgida de la compra de la ex Pecom Energía y de Petrolera Perez Compac, espera lograr un salto cualitativo en materia de reservas de hidrocarburos, para lo cual se avanza en el reconocimiento de bloques marítimos de exploración que podrían aportar cambios sustanciales en su posicionamiento como productora de hidrocarburos.

Infobae

### **Enarsa quiere comprar 25% de Transener a Petrobras**

La estatal Enarsa entrará como accionista minoritaria en Transener, comprándole 25% del capital a Petrobras, obligada a desinvertir en la principal transportadora de energía eléc-

trica del país en virtud de un acuerdo suscripto al adquirir PeCom Energía al grupo Pérez Companc. La petrolera estatal brasileña tiene hoy 50% de las acciones de control de Transener; la otra mitad está en manos de Dolphin Group.

La inversión que haría Enarsa en Transener podría estar entre los u\$s 15 millones y u\$s 17 millones.

Ambito Financiero

### **Otra planta de fundición**

Con una inversión de u\$s 3 millones, la empresa Pehuén Fund inaugurará en corto plazo una planta de fundición en la ciudad neuquina de Cutral Có. Inicialmente, el emprendimiento dará empleo a 60 personas y estará orientado a abastecer los mercados de autopartes (tanto automóviles como motos); a la industria de maquinaria agrícola; a la actividad fabricante de armamentos; al sector petrolero (partes de válvulas y bombas); y al segmento de fabricación de bienes de capital para la industria textil.

La Nación

### **Dulce de leche Santa Martita cruzó la Cordillera**

Cabaña Santa Martita, productora láctea, decidió en 2001 apostar a la fabricación de dulce de leche para la exportación y sumó a las 500 hectáreas de pastura y al tambo lechero que ya tenía en Saladillo, la fábrica para elaborar dulce. Con una inversión que rondó los u\$s 100.000, equipó a la planta con tecnología de última generación: un lactoconducto de acero inoxidable que transporta a la fábrica la leche que ingresa desde el tanque primario de recepción, lo cual le permite producir hasta 20 ton/día de dulce.

A comienzos de 2003, empezó a exportar a Brasil, luego a Canadá, EE.UU., España y, recientemente, logró un acuerdo con la empresa Lagos de Sur (de Chile) para proveerla de 30 ton/mes para distribuir en supermercados y negocios minoristas chilenos.

La Nación

### **Inversión mendocina**

La bodega mendocina Valentín Bianchi concretó una inversión de un millón de pesos en la remodelación de sus instalaciones en San Rafael. Los fondos fueron destinados a la incorporación de tanques y molidoras nuevas que son utilizadas para la producción de las líneas más exclusivas de la empresa: Enzo Bianchi y Bianchi Famiglia. La bodega anunció que espera cerrar el año con un incremento superior al 50% en sus exportaciones, con lo que alcanzará los 4 millones de dólares.

La Nación

### **Ropa para embarazadas**

La empresa textil DG Investments ingresó al cada vez más competitivo segmento de ropa para mujeres embarazadas, con el lanzamiento de la marca Amaltea. La firma abrió el primer local en el shopping Paseo Alcorta, con una inversión de 250.000 pesos y tiene previsto sumar una segunda tienda en otro shopping center.

La Nación

### **Massuh invierte 2,5 millones de dólares**

Massuh anunció la incorporación de maquinaria de última generación en su planta de Brillapel, en el Parque Industrial de San Luis. Se trata de una inversión de 2,5 millones de dólares en una Super Calandra Appleton Nipco 130, una máquina con nueva tecnología que permite lograr una mejor calidad y terminación de los papeles encapados (papeles de impresión). Con ella se puede alcanzar una calidad de la superficie uniforme, con mayor espesor y brillo.

Clarín

### **Peligra inversión vinícola por la carga tributaria**

La posibilidad de que el Gobierno aplique un nuevo tributo al vino a partir del año próximo puso al sector en estado de alerta. Ya provocó que muchas bodegas frenaran negocios por la incertidumbre

“Lo único que se genera es frenar planes porque nadie quiere jugarse a gastar sin saber qué políticas se aplicarán”, advirtió un funcionario de Bodegas Peñaflor, en referencia a inversiones por alrededor de u\$s 300 millones para los próximos años anunciadas por grupos locales y extranjeros para expandir sus negocios en la industria vitivinícola.

Infobae

### **Repsol YPF crecería en Chile por las suyas**

Shell quiere vender sus estaciones de servicio en Chile junto con las de Brasil para valorizar la operación. Pero, la pretensión de realizar esta venta en forma conjunta puede ser determinante para que Repsol YPF resuelva marginarse de esas negociaciones.

La inminencia del retiro de la corporación anglo-holandesa de la región dejaría en el mercado argentino un importante margen de crecimiento para otros competidores del downstream.

Infobae

### **Dreyfus invierte u\$s 65 millones en Santa Fe**

La cerealera francesa Louis Dreyfus va a invertir 65 millones de dólares para la denominada "primera etapa" del proyecto de construcción en una nueva planta de procesamiento de soja y de un puerto. Se prevé que esta etapa estará operativa a mediados de 2005. Los dos emprendimientos serán en la localidad santafesina de Timbúes. La planta industrial tendrá una capacidad de molienda de 8.000 toneladas diarias, en tanto el puerto podrá elevar 2,5 millones de toneladas al año.

Clarín

### **Le Coq Sportif abre nueva fábrica**

La marca Le Coq Sportif invertirá tres millones de dólares para construir una planta en la localidad bonaerense de Saladillo, donde fabricará en forma directa calzado deportivo "retro", nombre que se le da a los diseños de alta moda.

Con una facturación en Argentina de 9 millones de dólares en 2003, la compañía registró en una encuesta un "alto nivel de recordación de marca". Sin embargo, funcionarios de la compañía admitieron que los consultados creen que la marca "está pasada de moda o bien que se fue de la Argentina".

Edición on Line

### **Daimler Chrysler Argentina invertirá u\$s 50 millones**

La compañía Daimler Chrysler Argentina invertirá 50 millones de dólares en el país y creará unos 400 puestos de trabajo. Según lo anunciado por sus autoridades, esos fondos se destinarán al proceso de fabricación del modelo que reemplazará a la camioneta Sprinter, que se producirá únicamente en Argentina y en la planta alemana de Duseldorf. Asimismo, agregaron que la automotriz está en un proceso de especialización, y este año ya incorporó 120 empleados en el país. La misma fuente señaló que los segmentos que más crecieron este año en ventas en Argentina fueron los de los autos chicos, pick-ups y camiones.

Edición on Line

### **Otro molino cordobés**

Con una inversión de \$ 2,5 millones, la firma Comercial Rossi inauguró una planta de molienda de trigo en la localidad cordobesa de Colazo. La fábrica, que empleará a once personas, incorporó maquinaria que le permitirá producir harinas con diferente valor

agregado. La inversión se acogería a la ley de promoción industrial de la provincia, que suma 243 proyectos tramitados por 90 millones de pesos.

La Nación

### **Más vacunas antiaftosa**

El Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (Senasa) aprobó dos nuevas vacunas contra la fiebre aftosa, que se suman a la hasta ahora única que está en el mercado y que fabrica el laboratorio Biogénesis. Se trata de los productos que elabora el Instituto de Sanidad Ganadera (Isagan), que tiene su planta en la Capital Federal, y del Instituto Paul, de la ciudad bonaerense de Castelar. Isagan venía trabajando en este proyecto hace tres años, para lo cual hizo una inversión inicial de cinco millones de pesos. Este año se inocularán 55 millones de dosis y el proceso de vacunación ya se inició en Córdoba, Santiago del Estero, San Luis y Catamarca.

La Nación

### **Expansión mayorista**

La cadena mayorista Diarco sigue con su plan de expansión y acaba de inaugurar una sucursal en la ciudad de Bernal Oeste, en el sur del conurbano bonaerense. Para la empresa se trata de la sucursal N° 16 en el nivel nacional y la séptima en la Capital Federal y el Gran Buenos Aires. La firma controlada por la familia Goldfarb cuenta con 130.000 metros cuadrados de salón de ventas y factura 700 millones de pesos anuales.

La Nación

### **Filial de Laboratorios Bagó en Sri Lanka**

Bagó dio un nuevo paso para consolidar su presencia en el sudeste asiático. El mes pasado inauguró una filial en Colombo, la ciudad capital de Sri Lanka. La radicación de Bagó en ese país se concretó luego de haber iniciado exportaciones de productos oncológicos y de biotecnología a principios del año 2003.

Clarín

### **Laboratorio formoseño**

Un laboratorio de trasplante embrionario y extracción de semen caprino será habilitado en la cabaña Nuevo Milenio, instalada en Las Lomitas, a 300 kilómetros de la ciudad de Formosa, por los hermanos Miguel y Julio Mellano. Para la puesta en marcha del proyecto, la cabaña ya cuenta con 2500 animales de la raza Boer, de los cuales 500 son hembras de pedigree adquiridas en Sudáfrica a un valor que oscila entre 3500 y 5000 dólares cada una.

La Nación





# H I G H L I G H T S

## *Automotores y Autopartes*





- ☺ Comparando los 8 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 144% en la venta de automotores al mercado interno.
- ☺ Los patentamientos durante Enero-Agosto del año 2004 fueron un 133% superiores con relación al mismo período de 2003.
- ☺ Comparando los 8 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 53% en la producción de automotores.
- ☺ Realizando la comparación de los 8 meses del año 2004 con igual período de 2003, la suba en las exportaciones alcanzó al 17%.







## Cereales

-  En Agosto el precio interno del trigo, medido en pesos, cayó el 1,7% con respecto al correspondiente de Julio.
-  En el mes de Agosto el precio del trigo en el Golfo de México bajó el 0,1% con relación al de Julio.
-  El precio promedio de la soja en el mercado interno, medido en pesos, durante el período Enero/Agosto fue superior a su similar del año anterior en un 23%.
-  El precio promedio de la soja en el Golfo de México, durante el período Enero/Agosto, fue superior a su similar del año anterior en un 41%.





## Cerveza

-  Durante Marzo la venta de cerveza cayó el 36% con relación a la efectuada el mes anterior.
-  La importación de cerveza correspondiente al período Enero-Julio fue mayor en un 142% a su similar del año anterior.
-  La exportación de cerveza correspondiente al período Enero-Julio fue mayor en un 32% a su similar del año anterior.
-  El promedio de los índices de precios al consumidor de la cerveza correspondiente a Enero-Julio fue superior en un 24% a su similar del año anterior.





## Construcción

-  Los despachos de cemento durante el mes de Agosto fueron un 19% superiores a los del mismo mes del año anterior.
-  El promedio de los costos de los materiales correspondiente al período Enero-Julio/2004 fue mayor en un 11% a su similar del año anterior.
-  El promedio de los costos de la mano de obra correspondiente al período Enero-Julio/2004 fue superior en un 23% a su similar del año anterior.
-  Durante el período Enero-Julio la superficie de los permisos de edificación otorgados cayó un 25% en comparación con el mismo período del año anterior.





## Frutas y Hortalizas

-  El promedio de los índices de precios al consumidor de frutas en los 7 meses del año 2004, fue superior en un 11% a su correspondiente del año anterior.
-  El promedio de los índices del precio al consumidor de hortalizas correspondiente al período Enero-Julio fue mayor en un 4,2% a su similar del año anterior.
-  Realizando la comparación de los 7 meses del año 2004 con igual período de 2003, el aumento en la exportación de fruta (en toneladas) se ubicó en el 1,8%.
-  Realizando la comparación de los 7 meses del año 2004 con igual período de 2003, la suba en la importación de fruta (en toneladas) se ubicó en el 10%.





## Lácteos

-  Comparando el mes de Julio con su similar del año anterior se puede observar un ascenso del 0,7% en el precio al consumidor de la leche.
-  Durante Julio el precio al consumidor de la manteca bajó el 2% si lo comparamos con igual mes del año anterior.
-  Comparando el mes de Julio con su similar del año anterior se puede observar una baja del 14% en el precio al consumidor del queso.
-  Las exportaciones lácteas medidas en dólares durante el período Enero/Junio aumentaron un 69% con respecto a su similar del año anterior.





## Lanas

-  Comparando la exportación total de lana (en toneladas) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 0,9%.
-  Comparando la exportación de lana lavada (en toneladas) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa una caída del 25%.
-  Comparando la exportación total de lana (en dólares) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 5,2%.
-  Comparando la exportación de lana sucia (en dólares) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 0,3%.

## *Petroquímica*

-  Comparando los 4 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa una suba del 10% en la producción de etileno.
-  El acumulado en la producción de amoníaco de Enero a Abril de 2004, fue un 0,9% mejor al correspondiente del año 2003.
-  Comparando los 4 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa una suba del 1,5% en la producción de PVC.
-  Comparando los 4 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 2,8% en la producción de estireno.

## *Siderurgia*

-  La producción de hierro primario durante el período Enero/Agosto fue inferior a su similar del año anterior en un 5,1%.
-  La producción de acero crudo durante el período Enero/Agosto, fue inferior a su similar del año anterior en un 1%.
-  La producción de laminados terminados en caliente durante el período Enero/Agosto fue mayor a su similar del año anterior en un 1,1%.
-  La producción de laminados terminados en frío durante el período Enero/Agosto, fue menor a su similar del año anterior en un 10%.

# S E C T O R   C E R E A L E R O

## Contenido

<b>Estructura del Sector .....</b>	<b>60</b>
La oferta de cereales .....	60
Exportaciones cerealeras .....	61
Precios .....	62
Perspectivas .....	63
<b>Comportamiento de los principales indicadores .....</b>	<b>65</b>
Precios internos del trigo .....	65
Precios externos del trigo .....	65
Precios internos del maíz .....	65
Precios externos del maíz .....	66
Precios internos del sorgo .....	66
Precios externos del sorgo .....	66
Precios internos de la soja .....	67
Precios externos de la soja .....	67
Precios del arroz .....	67
<b>Pronósticos de corto plazo .....</b>	<b>68</b>
Precio del trigo (interno) .....	68
Precio del trigo (externo) .....	68
Precio del maíz (interno) .....	69
Precio del maíz (externo) .....	69

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Precio del sorgo (interno) .....	69
Precio del sorgo (externo) .....	69
Precio de la soja (interno) .....	70
Precio de la soja (externo) .....	70
Precio del arroz .....	70
<b>Cuadros Estadísticos y Gráficos .....</b>	<b>71</b>
Trigo: campañas anuales .....	71
Maíz: campañas anuales .....	72
Sorgo: campañas anuales .....	73
Arroz: campañas anuales .....	74
Evolución anual de precios internos .....	75
Trigo: precios mensuales .....	76
Maíz: precios mensuales .....	77
Gráfico sobre los precios internos del trigo y del maíz .....	78
Sorgo: precios mensuales .....	79
Soja: precios mensuales .....	80
Arroz: precios al consumidor (mensuales) .....	81
Ranking de exportadores Enero-Junio/2004 .....	82
Destino de las exportaciones Enero-Junio/2004 .....	83
<b>Empresas del Sector .....</b>	<b>84</b>
Exportadores .....	84



## E s t r u c t u r a   d e l   S e c t o r

### La oferta de cereales

#### Crecimiento de la producción

La tendencia creciente en la producción de cereales que se manifestó durante los años '70s continuó hasta mediados de la década siguiente, cuando los volúmenes cosechados ya estaba por sobre los 30 millones de toneladas, 50% más que al inicio de la década anterior.

La comentada evolución positiva se debe, principalmente a los aumentos en las cosechas de trigo. Efectivamente, la producción de este cereal se triplicó en un lapso de alrededor de 15 años, habiendo alcanzado 15 mill de toneladas en la campaña 1982-83. En ese momento, su participación en la producción total fue del 44%, mientras la del maíz fue del 27% y la del sorgo del 24%.

Durante esos 15 años, en que la producción cerealera tuvo un claro crecimiento, hubieron tres campañas (1971-72, 1974-75 y 1979-80) en las que se produjeron sendas caídas anuales de la cosecha. En esos años se destacan las bajas recolecciones de maíz.

#### Debilitamiento de la producción

Durante la segunda mitad de los '80, la producción cerealera declinó considerablemente hasta un piso de 16,4 mill de toneladas en la campaña 1988-89 que, si bien mostró una recuperación al año siguiente, no alcanzó los 20 mill de toneladas.

La comentada caída fue el resultado del abrupto descenso de la cosecha de maíz que, del volumen pico de 12,1 mill de toneladas recolectadas en 1985-86 se desplomó a los 4,9 mill de toneladas en 1988-89. También, en esta última campaña, la producción de sorgo tocó fondo (1,5 mill de toneladas) habiendo caído en forma constante desde los 6,2 mill de toneladas producidas en 1984-85.

#### Récord de cosecha

A comienzos de los '90, la producción de cereales se recuperó rápidamente ubicándose durante el período 1991-95 en volúmenes del orden de las 15 mill de toneladas.

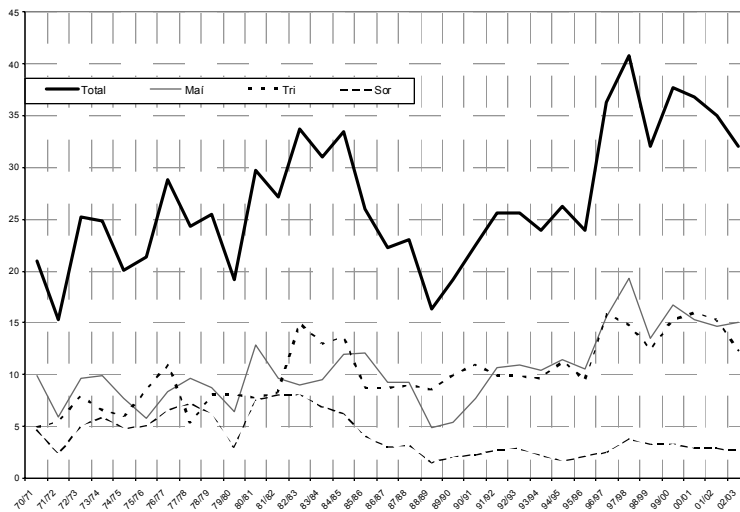
En la campaña de 1996-97 las producciones de maíz y trigo crecieron el 48% y 68%, respectivamente, en relación con la campaña anterior, permitiendo que la producción de cereales trepara a 36,3 mill de toneladas. Al año siguiente, un nuevo incremento de la producción de trigo (25%) impulsó la cosecha total al récord de 40,8 mill de toneladas.

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Es importante señalar que el mencionado récord fue posible gracias a un sustancial aumento en los rendimientos de producción por área cosechada el cual alcanzó a las 3,8 toneladas por hectárea. Este impulso fue dado por la mejora en los rendimientos del maíz que, habiendo alcanzado picos de 4,5 ton/ha, los superó hasta el récord de 6,1 ton/ha en 1997-98.

Si bien a partir de la campaña 1996-97, la producción cerealera nacional se ubicó en su escalón más alto de la historia (en niveles de entre 35 a 40 mill de toneladas) en la última campaña (2002-03), la cosecha quedó en 32 mill de toneladas debido, principalmente, a la pronunciada caída de la recolección de trigo (-20%) respecto del período anterior.

El promedio de estas últimas siete campañas muestra una estructura donde el maíz ocupa una porción del 44%, el trigo 41% y el sorgo sólo el 8%; el resto está formado por unos ocho cereales de menor importancia relativa.



### Exportaciones cerealeras

Durante la segunda mitad de los '90s y hasta 2002, las exportaciones argentinas de cereales estuvieron por encima de los u\$s 2.000 mill, resultando del orden del 9% de las exportaciones totales y ocupando un segundo puesto detrás de los combustibles.

Los años 1997 y 1998 fueron los más altos del período cuando las ventas argentinas de cereales al mundo accedieron al escalón de los u\$s 3.000 mill, participando en un 11% y 12%, respectivamente, en relación con el total exportado por el país.

### Concentración de los exportadores

Analizando los volúmenes de trigo y maíz exportados en el período 1996-2002 apreciamos un aumento de la concentración en los exportadores. Efectivamente, los cinco exportadores más importantes en 1996 fueron responsables del 48% de los volúmenes exportados ese año, mientras que las empresas que ocuparon los cinco primeros puestos de ventas al exterior en 2002 despacharon el 73% de las 18,2 mill de toneladas que acumularon el trigo y el maíz. Este aumento de la concentración estuvo liderado por Cargill cuyo porcentaje de participación pasó del 11% en 1996 al 23% en 2002.



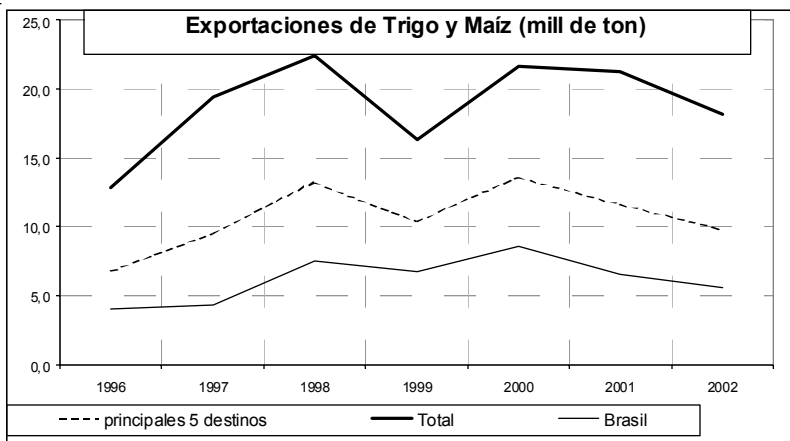
Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

### Destinos de la exportación

Durante el lapso 1996-2002 una tercera parte de ventas argentinas de trigo y maíz al exterior se dirigieron a Brasil. Esta destacada participación cobra relevancia al comprobar que los países que le siguen en importancia no alcanzan individualmente al 10% de nuestras exportaciones de esos cereales.

Aclarada la importancia de este destino sudamericano como receptor de nuestras exportaciones de cereales, podemos señalar que dichas ventas al exterior tienen un alto grado de concentración.

En efecto, durante el período analizado sólo cinco países son los compradores de por lo menos la mitad del volumen conjunto de trigo y maíz que exporta Argentina.



### Precios

#### El mercado mundial

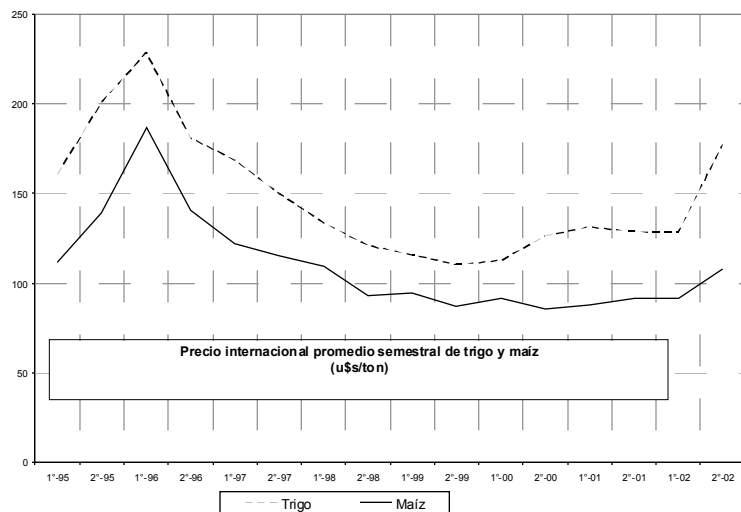
Luego de los elevados precios alcanzados en la primera mitad de 1996, juntamente con la recomposición de las existencias en el ámbito mundial, al tiempo que se expandían las siembras y las cosechas impulsadas por esos mismo precios altos, se sumó a ello la crisis financiera de fines de 1997 prolongada durante 1998. Este conjunto de factores afectó el comercio mundial de cereales. Consecuentemente, se produjo una fuerte retracción de la demanda; países importadores como los del sudeste asiático y Rusia afectados seriamente por dificultades financieras, prácticamente se retiraron del mercado, generando excesos de oferta que se tradujeron en el debilitamiento de las cotizaciones cerealeras.

#### Precios internacionales

Los precios internacionales del trigo y el maíz en el ámbito internacional alcanzaron un valor pico durante el primer semestre de 1996; los promedios semestrales de precios fueron de u\$s 229/ton y u\$s 289/ton respectivamente.

Si continuamos analizando la serie de promedios semestrales de precios observamos que inmediatamente se produce una importante baja del 21% y 25% respectivamente, y luego continúan ambos en una caída paulatina que se detiene iniciado el año 2000. A

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094



partir de allí, el precio del trigo muestra una recuperación que lo llevará a rondar, como promedio semestral, los u\$s 130/ton, mientras el maíz parece quedar en un piso de alrededor de u\$s 90/ton. Esta situación se modificó recién en el segundo semestre de 2002 cuando, tanto el trigo como el maíz, mostraron una significativa recuperación anual en su promedio de precios de seis meses del orden del 38% y 18%, respectivamente.

Cabe señalar que las retenciones aplicadas a las exportaciones de

cereales en 2002 hicieron descender el tipo de cambio efectivo, de modo tal que la comentada recuperación quedó reducida el 10% en el caso del trigo y para el maíz se tradujo en un deterioro del 5%.

### Precios internos

Observando la serie de los precios internos del trigo y del maíz, desde 1996, notamos una evolución similar a la de los precios internacionales, salvo en lo que corresponde a 2002.

El promedio semestral de precios para la primera mitad de 1996, en el caso del trigo fue de \$ 246/ton y para el maíz de \$ 167/ton, valores que luego sufren un deterioro paralelo al de los precios en el mercado mundial, con un período de precios bajos hasta 2001. Sin embargo, la recuperación que los valores del mercado mundial mostraron en 2002 no fue suficiente para retornar a los niveles de 1996. Por el contrario, los promedios semestrales de precios internos del trigo y el maíz alcanzaron en la segunda mitad de 2002 valores que superaron a su similar del primer semestre de 1996 en un 80% y 71%, respectivamente.

### Perspectivas

#### La campaña agrícola 2003/04

Los severos problemas derivados de la falta de humedad en Córdoba, Santa Fe, San Luis y algunas de las provincias del norte del país, determinaron la sustitución de áreas, inicialmente concebidas para el maíz, por la soja. A partir de ello, se prevé que la super-

ficie sembrada con maíz caerá un 5,6% respecto de la campaña anterior, resultando una implantación de 2,9 mill de hectáreas, de las cuales se estima cosechar alrededor de 2,3 mill de ha, dedicándose a forraje el resto.

Para el caso del trigo, se calcula que el área cubierta de 6 mill de hectáreas será cosechada en un 95%, generando una producción que oscilaría entre 11,3 y 11,8 mill de toneladas.

Cabe señalar que, como consecuencia de la prolongada sequía en gran parte de la región triguera, resultó una severa reducción del área cosechable del orden de las 300.000 hectáreas. A causa de la falta de agua, también se esperan mermas en los rendimientos en zonas linderas a las de sequía.

### En el ámbito internacional




La reducción de la producción mundial de cereales, a causa de las sequías acontecidas en Norteamérica y Australia, y la disminución de las reservas mundiales han provocado un significativo aumento de los precios de los cereales. Sin embargo, se espera que los precios de estos productos bajen con la reanudación de la producción, para ir consolidándose lentamente hasta 2008 a medida que aumente la demanda.

Algunas previsiones de organismos internacionales aseguran que el desarrollo del sector ganadero, que conlleva un incremento de la utilización de cereales y semillas oleaginosas para la alimentación de los animales, será el principal inductor del crecimiento de la demanda de cereales, muy particularmente en los países en desarrollo. Se prevé que, como consecuencia de estos factores, el consumo de cereales aumentará presumiblemente en los países en desarrollo en forma paralela a la evolución de la producción animal.




En términos generales se estima que el consumo de trigo y cereales secundarios quedará prácticamente estancado en los países de la zona de la OCDE, mientras que la demanda en los mercados de los países no pertenecientes a esta organización, que representan dos tercios del consumo mundial, aumentará seguramente a un ritmo ligeramente superior al del crecimiento demográfico.

## Comportamiento de los principales indicadores




### Precios internos del trigo

-  En Agosto el precio interno del trigo, medido en pesos, cayó el 1,7% con respecto al correspondiente de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio interno del trigo, medido en pesos, bajó un 22%.
-  El precio promedio del trigo en el mercado interno, medido en pesos, durante Enero/Agosto fue menor en un 9,1% respecto de su similar del año anterior.




### Precios externos del trigo

-  En el mes de Agosto el precio del trigo en el Golfo de México bajó el 0,1% con relación al de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio del trigo en el Golfo de México disminuyó un 6,9%.
-  El precio promedio del trigo en el Golfo de México, durante el período Enero/Agosto, fue mejor que su similar del año anterior en un 11%.




### Precios internos del maíz

-  En el mes de Agosto el precio interno del maíz, medido en pesos, no se modificó con relación al de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio interno del maíz, medido en pesos, bajó un 4,3%.
-  El precio promedio del maíz en el mercado interno, medido en pesos, durante el período Enero/Agosto fue superior a su similar del año anterior en un 12%.




### Precios externos del maíz

-  En el mes de Agosto el precio del maíz en el Golfo de México subió un 7,4% con relación al de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio del maíz en el Golfo de México bajó un 1,9%.
-  El precio promedio del maíz en el Golfo de México, durante el período Enero/Agosto, fue superior a su similar del año anterior en un 16%.




### Precios internos del sorgo

-  En el mes de Agosto el precio interno del sorgo, medido en pesos, no tuvo cotización, por lo tanto su comparación con Julio es impracticable.
-  Debido a la falta de cotización en Agosto del precio interno del sorgo, medido en pesos, es impracticable su comparación con el mismo mes del año anterior.
-  El precio promedio del sorgo en el mercado interno, medido en pesos, durante el período Enero/Agosto fue superior a su similar del año anterior en un 18%.




### Precios externos del sorgo

-  En el mes de Agosto el precio del sorgo en el Golfo de México aumentó el 8,9% con relación al de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio del sorgo en el Golfo de México bajó el 3,2%.
-  El precio promedio del sorgo en el Golfo de México, durante el período Enero/Agosto, fue superior a su similar del año anterior en un 16%.




### Precios internos de la soja

-  En el mes de Agosto el precio interno de la soja, medido en pesos, subió el 9% con relación al de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio interno de la soja, medido en pesos, aumentó un 5,3%.
-  El precio promedio de la soja en el mercado interno, medido en pesos, durante el período Enero/Agosto fue superior a su similar del año anterior en un 23%.

### Precios externos de la soja

-  En el mes de Agosto el precio de la soja en el Golfo de México aumentó el 6,1% con relación al de Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio de la soja en el Golfo de México creció un 6,7%.
-  El precio promedio de la soja en el Golfo de México, durante el período Enero/Agosto, fue superior a su similar del año anterior en un 41%.

### Precios del arroz

-  En el mes de Julio el precio al consumidor del arroz grano simple bajó el 2% con relación al de Junio.
-  Durante Julio, y con relación al mismo mes del año anterior, el precio del arroz grano simple no tuvo modificaciones.
-  El precio promedio del arroz grano simple durante el período Enero/Julio, fue superior a su similar del año anterior en un 5,2%.

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

# Pronósticos de corto plazo

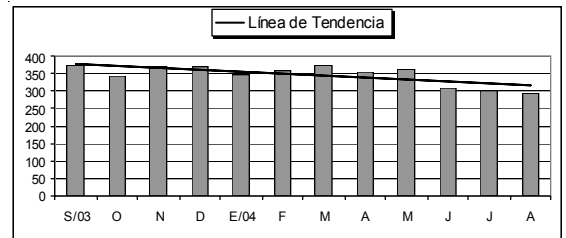
La elaboración de los siguientes pronósticos tiene en cuenta los valores correspondientes a los últimos 12 meses.

Se ha utilizado la tendencia lineal con todas las variables, con el fin de homogeneizar la función estadística aplicada.

En cada caso se califica la evolución de la variable con el fin de reflejar cuán favorable o adverso es el pronóstico para los agentes económicos cuyo ingreso depende de esa variable.

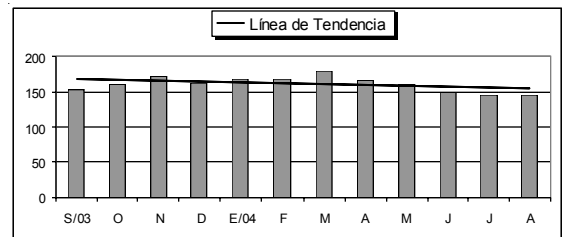
**Precio del trigo (interno) :**

***En Baja***



**Precio del trigo (externo) :**

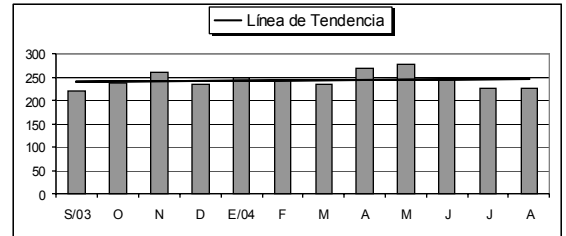
***En Baja***



Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

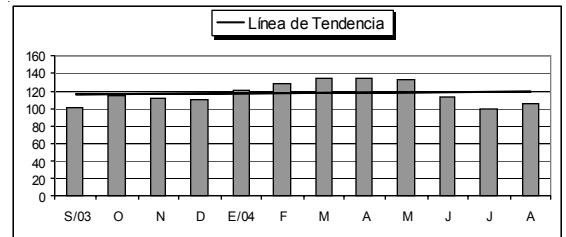
**Precio del maíz  
 (interno) :**

***Inestable***



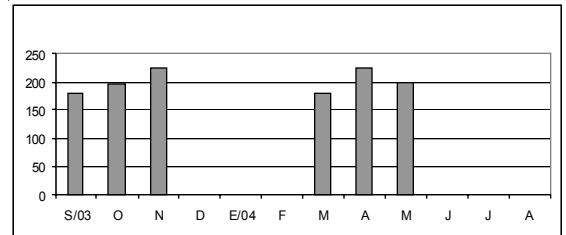
**Precio del maíz  
 (externo) :**

***Inestable***



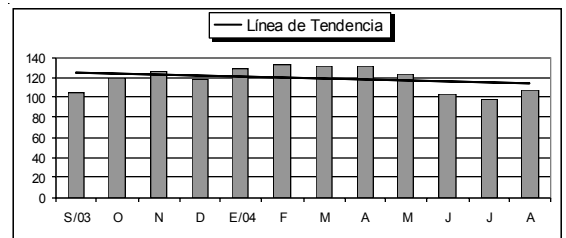
**Precio del sorgo  
 (interno) :**

***Inestable***



**Precio del sorgo  
 (externo) :**

***Inestable***

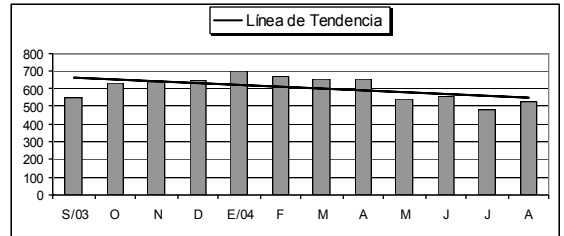




Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

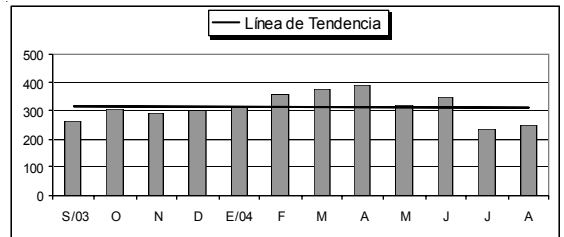
**Precio de la soja  
 (interno) :**

***Inestable***



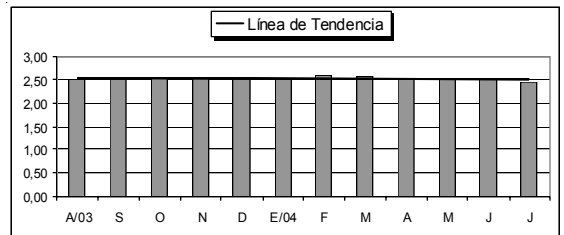
**Precio de la soja  
 (externo) :**

***Inestable***



**Precio del arroz :**

***Estable***



## Cuadros Estadísticos y Gráficos

<b>Trigo</b>			
<b>Campaña</b>	<b>Superficie (ha)</b>		<b>Producción (tn)</b>
	<b>Sembrada</b>	<b>Cosechada</b>	
<b>1985/86</b>	5.700.000	5.381.600	8.700.000
<b>1986/87</b>	5.000.000	4.893.400	8.700.000
<b>1987/88</b>	4.850.000	4.789.100	9.000.000
<b>1988/89</b>	4.750.000	4.651.315	8.540.000
<b>1989/90</b>	5.500.000	5.285.474	10.000.000
<b>1990/91</b>	6.178.400	5.797.500	10.992.400
<b>1991/92</b>	4.750.850	4.546.650	9.884.000
<b>1992/93</b>	4.547.700	4.254.700	9.874.400
<b>1993/94</b>	4.910.000	4.776.800	9.658.500
<b>1994/95</b>	5.308.000	5.220.710	11.306.340
<b>1995/96</b>	5.087.800	4.877.650	9.445.015
<b>1996/97</b>	7.366.850	7.099.510	15.913.600
<b>1997/98</b>	5.918.665	5.701.815	14.800.230
<b>1998/99</b>	5.453.250	5.399.080	12.443.000
<b>1999/00</b>	6.300.000	6.153.440	15.302.560
<b>2000/01</b>	6.496.600	6.408.045	15.959.352
<b>2001/02</b>	7.108.900	6.840.720	15.291.660
<b>2002/03</b>	6.300.210	6.050.210	12.301.442
<b>2003/04</b>	6.035.857	5.718.012	14.534.471

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Maíz</b>			
<b>Campaña</b>	<b>Superficie (ha)</b>		<b>Producción (tn)</b>
	<b>Sembrada</b>	<b>Cosechada</b>	
<b>1985/86</b>	3.820.000	3.231.000	12.100.000
<b>1986/87</b>	3.650.000	2.900.000	9.250.000
<b>1987/88</b>	2.825.000	2.437.500	9.200.000
<b>1988/89</b>	2.685.000	1.683.700	4.900.000
<b>1989/90</b>	2.070.000	1.560.329	5.400.000
<b>1990/91</b>	2.160.100	1.900.100	7.684.800
<b>1991/92</b>	2.686.000	2.365.440	10.700.500
<b>1992/93</b>	2.962.820	2.503.010	10.901.000
<b>1993/94</b>	2.781.380	2.445.040	10.360.000
<b>1994/95</b>	2.957.700	2.521.750	11.404.041
<b>1995/96</b>	3.414.550	2.603.720	10.518.290
<b>1996/97</b>	4.153.400	3.410.385	15.536.820
<b>1997/98</b>	3.751.630	3.185.390	19.360.656
<b>1998/99</b>	3.270.250	2.514.650	13.504.100
<b>1999/00</b>	3.651.900	3.088.715	16.780.650
<b>2000/01</b>	3.494.523	2.815.504	15.359.397
<b>2001/02</b>	3.061.661	2.420.124	14.712.079
<b>2002/03</b>	3.084.374	2.322.857	15.044.529

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>S o r g o</b>			
<b>Campaña</b>	<b>Superficie (ha)</b>		<b>Producción (tn)</b>
	<b>Sembrada</b>	<b>Cosechada</b>	
<b>1985/86</b>	1.400.000	1.280.000	4.000.000
<b>1986/87</b>	1.127.000	977.000	2.996.800
<b>1987/88</b>	1.075.000	956.000	3.200.000
<b>1988/89</b>	830.000	592.630	1.500.000
<b>1989/90</b>	800.000	729.135	2.050.000
<b>1990/91</b>	751.900	676.000	2.252.400
<b>1991/92</b>	823.200	764.000	2.767.000
<b>1992/93</b>	809.900	723.450	2.859.700
<b>1993/94</b>	670.380	612.580	2.148.000
<b>1994/95</b>	621.860	476.890	1.649.482
<b>1995/96</b>	670.680	549.930	2.131.720
<b>1996/97</b>	804.450	678.250	2.499.000
<b>1997/98</b>	920.060	782.110	3.762.335
<b>1998/99</b>	879.800	734.800	3.221.750
<b>1999/00</b>	819.005	719.598	3.344.493
<b>2000/01</b>	698.170	613.285	2.908.775
<b>2001/02</b>	591.982	540.367	2.847.225
<b>2002/03</b>	592.740	533.595	2.684.780

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Arroz</b>			
<b>Campaña</b>	<b>Superficie (ha)</b>		<b>Producción (tn)</b>
	<b>Sembrada</b>	<b>Cosechada</b>	
<b>1985/86</b>	117.000	112.900	438.600
<b>1986/87</b>	98.700	94.680	371.000
<b>1987/88</b>	91.700	91.700	383.400
<b>1988/89</b>	115.500	104.900	490.000
<b>1989/90</b>	132.180	116.620	428.100
<b>1990/91</b>	98.000	86.265	347.600
<b>1991/92</b>	147.950	140.700	732.700
<b>1992/93</b>	144.100	139.650	608.300
<b>1993/94</b>	148.200	141.340	607.600
<b>1994/95</b>	188.520	184.115	926.200
<b>1995/96</b>	211.400	193.215	986.000
<b>1996/97</b>	226.573	224.408	1.205.140
<b>1997/98</b>	247.500	211.705	1.011.135
<b>1998/99</b>	290.850	289.200	1.658.200
<b>1999/00</b>	200.700	188.995	903.410
<b>2000/01</b>	153.732	151.870	873.183
<b>2001/02</b>	126.435	124.010	709.295
<b>2002/03</b>	135.170	132.890	717.630

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Evolución Anual de Precios Internos (*)			
Rubro	Jul./03	Jul./04	Variac. %
I.P.I.M.N.G.	212,96	233,50	9,6
DOLAR LIBRE	2,94	2,99	1,7
TRIGO	360,00	300,00	-16,7
SOJA	440,00	480,00	9,1
MAIZ	207,00	225,00	8,7
GIRASOL	445,00	488,20	9,7
SORGO	150,00	s/c	---

(\*) en pesos por tonelada.

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Evolución de Precios por Tonelada</b>				
<b>Internos: Dársena Buenos Aires - Externos: FOB Golfo de México</b>				
<b>Trigo</b>				
<b>Mes</b>	<b>Precio Interno</b>		<b>Precio Externo</b>	
	<b>Peso</b>	<b>Dólar</b>	<b>Dólar</b>	<b>Efectivo</b>
<b>2002</b>				
SEPTIEMBRE	560	149	198	158
OCTUBRE	450	127	192	153
NOVIEMBRE	360	98	181	145
DICIEMBRE	350	103	158	127
<b>2003</b>				
ENERO	385	119	157	125
FEBRERO	385	120	149	119
MARZO	337	111	143	114
ABRIL	360	126	144	115
MAYO	390	135	139	111
JUNIO	385	137	131	105
JULIO	360	122	143	115
AGOSTO	379	127	157	126
SEPTIEMBRE	375	128	152	122
OCTUBRE	345	119	160	128
NOVIEMBRE	370	124	173	139
DICIEMBRE	370	125	163	131
<b>2004</b>				
ENERO	347	118	169	135
FEBRERO	360	122	169	135
MARZO	377	131	180	144
ABRIL	356	124	168	134
MAYO	365	122	162	130
JUNIO	310	104	150	120
JULIO	300	100	146	117
AGOSTO	295	98	146	117

Fuentes: se detallan al final del informe

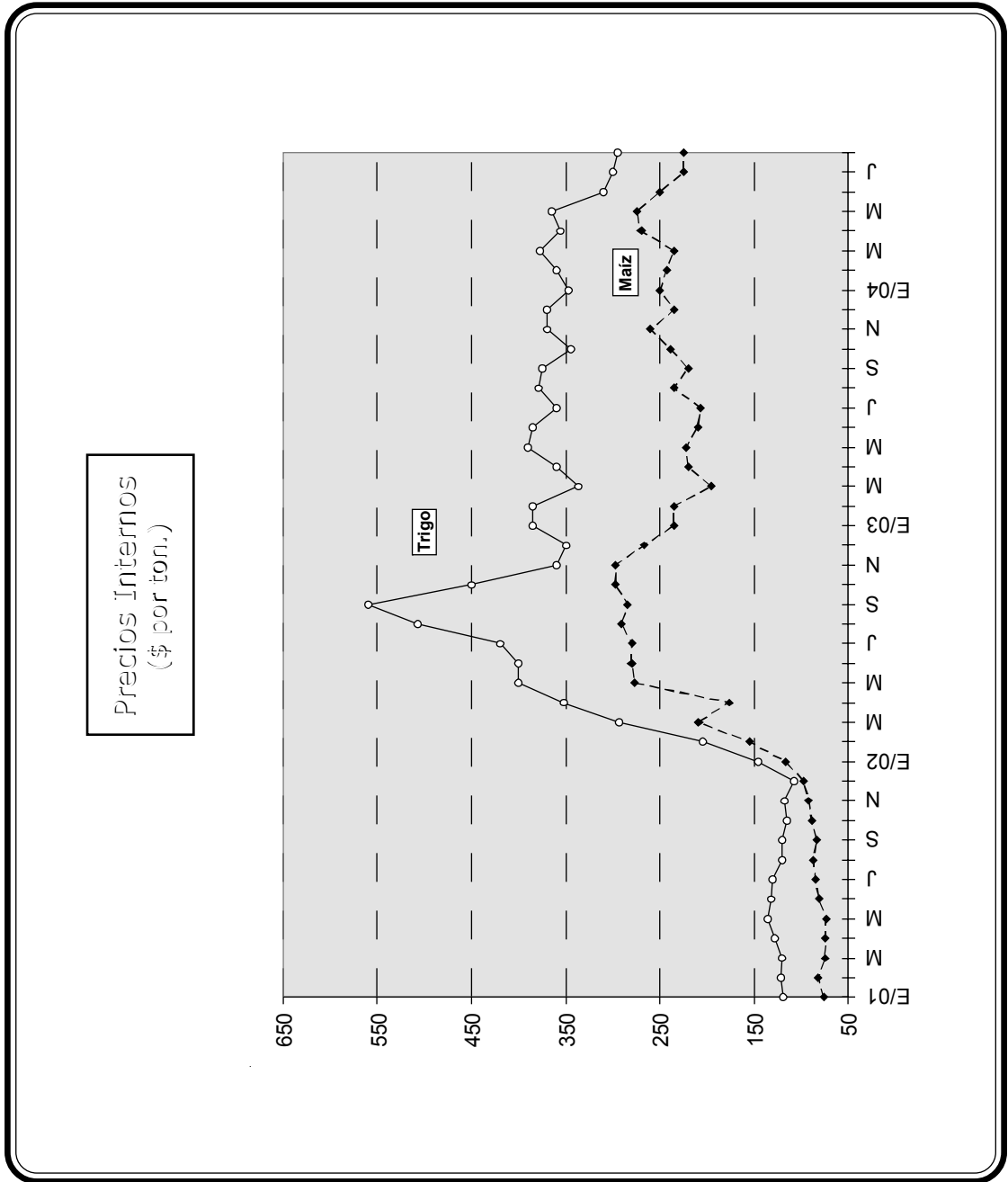
Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Evolución de Precios por Tonelada</b>				
<b>Internos: Dársena Buenos Aires - Externos: FOB Golfo de México</b>				
<b>Maíz</b>				
<b>Mes</b>	<b>Precio Interno</b>		<b>Precio Externo</b>	
	<b>Peso</b>	<b>Dólar</b>	<b>Dólar</b>	<b>Efectivo</b>
<b>2002</b>				
SEPTIEMBRE	284	76	107	86
OCTUBRE	298	84	110	88
NOVIEMBRE	297	81	108	87
DICIEMBRE	267	79	104	84
<b>2003</b>				
ENERO	235	73	107	86
FEBRERO	235	73	106	85
MARZO	195	65	102	82
ABRIL	220	77	103	82
MAYO	222	77	108	87
JUNIO	210	74	103	83
JULIO	207	70	94	75
AGOSTO	235	79	107	86
SEPTIEMBRE	220	75	101	81
OCTUBRE	239	83	115	92
NOVIEMBRE	260	87	111	89
DICIEMBRE	235	79	109	88
<b>2004</b>				
ENERO	250	85	121	97
FEBRERO	243	83	128	102
MARZO	235	82	134	107
ABRIL	270	94	135	108
MAYO	275	92	132	106
JUNIO	250	84	112	90
JULIO	225	75	98	78
AGOSTO	225	75	105	84

Fuentes: se detallan al final del informe



Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094



Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Evolución de Precios por Tonelada</b>				
<b>Internos: Dársena Rosario - Externos: FOB Golfo de México</b>				
<b>Sorgo</b>				
<b>Mes</b>	<b>Precio Interno</b>		<b>Precio Externo</b>	
	<b>Peso</b>	<b>Dólar</b>	<b>Dólar</b>	<b>Efectivo</b>
<b>2002</b>				
SEPTIEMBRE	240	64	117	94
OCTUBRE	240	68	122	98
NOVIEMBRE	265	72	120	96
DICIEMBRE	230	68	118	94
<b>2003</b>				
ENERO	210	65	114	91
FEBRERO	165	51	109	87
MARZO	140	46	105	84
ABRIL	140	49	103	83
MAYO	190	66	98	78
JUNIO	170	60	93	74
JULIO	150	51	94	75
AGOSTO	195	65	111	89
SEPTIEMBRE	180	61	104	84
OCTUBRE	195	67	120	96
NOVIEMBRE	225	75	125	100
DICIEMBRE	s/c	---	119	95
<b>2004</b>				
ENERO	s/c	---	128	103
FEBRERO	s/c	---	133	107
MARZO	180	63	132	106
ABRIL	224	78	131	104
MAYO	200	67	124	99
JUNIO	s/c	---	103	83
JULIO	s/c	---	99	79
AGOSTO	s/c	---	107	86

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Evolución de Precios por Tonelada</b>				
<b>Internos: Dársena Buenos Aires - Externos: FOB Golfo de México</b>				
<b>Soja</b>				
<b>Mes</b>	<b>Precio Interno</b>		<b>Precio Externo</b>	
	<b>Peso</b>	<b>Dólar</b>	<b>Dólar</b>	<b>Efectivo</b>
<b>2002</b>				
SEPTIEMBRE	585	156	214	164
OCTUBRE	603	170	219	167
NOVIEMBRE	610	167	228	175
DICIEMBRE	568	168	223	171
<b>2003</b>				
ENERO	540	167	226	173
FEBRERO	541	168	227	174
MARZO	460	152	226	173
ABRIL	475	167	239	183
MAYO	463	161	238	182
JUNIO	454	161	242	185
JULIO	440	150	208	159
AGOSTO	497	167	236	180
SEPTIEMBRE	546	186	264	202
OCTUBRE	635	220	306	234
NOVIEMBRE	640	214	293	224
DICIEMBRE	644	218	300	230
<b>2004</b>				
ENERO	700	238	316	241
FEBRERO	670	228	358	274
MARZO	650	226	378	289
ABRIL	655	229	390	298
MAYO	540	181	320	245
JUNIO	550	185	347	266
JULIO	480	161	237	181
AGOSTO	523	173	251	192

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Arroz Grano Simple</b>					
<b>Precios al consumidor (\$/kg.)</b>					
<b>Mes</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>Variación</b>	
				<b>Absoluta</b>	<b>Relat. %</b>
ENERO	1,10	2,38	2,55	0,17	7,14
FEBRERO	1,18	2,41	2,59	0,18	7,47
MARZO	1,28	2,41	2,57	0,16	6,64
ABRIL	1,55	2,38	2,53	0,15	6,30
MAYO	1,76	2,37	2,50	0,13	5,49
JUNIO	2,06	2,41	2,50	0,09	3,73
JULIO	2,33	2,45	2,45	0,00	0,00
AGOSTO	2,54	2,50		-0,04	-1,57
SEPTIEMBRE	2,56	2,52		-0,04	-1,56
OCTUBRE	2,49	2,53		0,04	1,61
NOVIEMBRE	2,44	2,55		0,11	4,51
DICIEMBRE	2,37	2,54		0,17	7,17

Fuentes: se detallan al final del informe

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Ranking de Exportadores</b>						
<b>Enero a Junio de 2004 (en toneladas)</b>						
<b>Exportador</b>	<b>Trigo Pan</b>	<b>Maíz</b>	<b>Soja</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>	<b>Part. en %</b>
1 CARGILL	766.519	1.451.872	1.073.386	48.719	<b>3.340.496</b>	23,0
2 LA PLATA CEREAL	795.277	856.461	253.033	0	<b>1.904.771</b>	13,1
3 A.D.M. ARGENTINA	687.613	540.033	564.365	46.577	<b>1.838.588</b>	12,7
4 TOEPFER	477.831	677.419	473.694	61.604	<b>1.690.548</b>	11,6
5 DREYFUS	353.743	551.079	325.437	9.840	<b>1.240.099</b>	8,5
6 A.C.A.	477.590	281.833	376.826	33.652	<b>1.169.901</b>	8,1
7 NIDERA	331.181	590.104	198.754	37	<b>1.120.076</b>	7,7
8 NOBLE ARGENTINA	17.112	232.374	299.870	0	<b>549.356</b>	3,8
9 BUNGE ARGENTINA	126.071	225.512	62.353	0	<b>413.936</b>	2,9
10 A.G.D.	101.660	210.369	4.120	0	<b>316.149</b>	2,2
11 OLEAG.MORENO	145.561	8.350	14.089	0	<b>168.000</b>	1,2
12 A.F.A.	0	80.730	0	0	<b>80.730</b>	0,6
13 CURCIJA	29.604	14.335	10.000	0	<b>53.939</b>	0,4
14 MALTERIA PAMPA	0	0	0	42.148	<b>42.148</b>	0,3
15 OLEAG.OESTE	0	0	41.718	0	<b>41.718</b>	0,3
16 BURATOVICH	0	0	35.500	0	<b>35.500</b>	0,2
17 TOMAS HNOS.	0	2.000	30.000	0	<b>32.000</b>	0,2
18 LOS GROBO	0	0	28.030	0	<b>28.030</b>	0,2
19 LIAG	0	0	27.750	0	<b>27.750</b>	0,2
20 AIBAL	0	0	25.000	0	<b>25.000</b>	0,2
OTROS	40.736	58.279	288.301	10.223	<b>397.539</b>	2,7
<b>TOTAL</b>	<b>4.350.498</b>	<b>5.780.750</b>	<b>4.132.226</b>	<b>252.800</b>	<b>14.516.274</b>	<b>100,0</b>

Fuentes: se detallan al final del informe

<b>Concentración del Mercado Exportador de Granos</b>	
	<b>%</b>
Primer Exportador	23,01
Dos Primeros Exportadores	36,13
Cinco Primeros Exportadores	68,99
Diez Primeros Exportadores	93,58

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Granos Exportados por Destino Enero a Junio de 2004 (en toneladas)						
País	Trigo Pan	Maíz	Soja	Otros	Total	Part. en %
1 CHINA	0	24	2.549.767	0	<b>2.549.791</b>	17,6
2 BRASIL	2.443.362	807	0	78.196	<b>2.522.365</b>	17,4
3 ARGELIA	346.436	419.403	0	0	<b>765.839</b>	5,3
4 SUDAFRICA	201.679	474.586	5.336	0	<b>681.601</b>	4,7
5 ESPAÑA	0	627.883	0	2.235	<b>630.118</b>	4,3
6 MARRUECOS	252.906	326.923	0	0	<b>579.829</b>	4,0
7 TURQUIA	44.817	222.760	298.372	180	<b>566.129</b>	3,9
8 EGIPTO	4.000	407.247	127.421	0	<b>538.668</b>	3,7
9 ARABIA SAUDITA	0	464.345	0	725	<b>465.070</b>	3,2
10 PORTUGAL	0	405.842	0	22.000	<b>427.842</b>	2,9
11 PERU	51.557	328.757	5.328	0	<b>385.642</b>	2,7
12 CHILE	30.604	213.954	44.442	35.367	<b>324.367</b>	2,2
13 TAILANDIA	0	0	308.902	0	<b>308.902</b>	2,1
14 KENIA	303.023	5.232	0	0	<b>308.255</b>	2,1
15 COREA DEL SUR	0	280.441	0	0	<b>280.441</b>	1,9
16 COLOMBIA	0	134.796	90.597	21.469	<b>246.862</b>	1,7
17 MALASIA	0	163.263	79.347	0	<b>242.610</b>	1,7
18 ISRAEL	265	164.821	71.716	0	<b>236.802</b>	1,6
19 TUNEZ	50.725	136.418	0	0	<b>187.143</b>	1,3
20 INDONESIA	0	78.804	105.049	0	<b>183.853</b>	1,3
21 E. ARABES	0	116.497	63.660	161	<b>180.318</b>	1,2
22 SIRIA	0	73.013	58.775	692	<b>132.480</b>	0,9
23 YEMEN	43.855	82.080	0	0	<b>125.935</b>	0,9
24 JORDANIA	0	114.015	0	41	<b>114.056</b>	0,8
25 IRAK	110.000	0	0	0	<b>110.000</b>	0,8
OTROS	467.269	538.839	323.514	91.734	<b>1.421.356</b>	9,8
<b>TOTAL</b>	<b>4.350.498</b>	<b>5.780.750</b>	<b>4.132.226</b>	<b>252.800</b>	<b>14.516.274</b>	<b>100,0</b>

Fuentes: se detallan al final del informe

## E m p r e s a s   d e l   S e c t o r

### Exportadores

<b>ACEITERA CHABAS S.A.</b>	Avda. Madero 1020 - Piso 16 4310-1800	Buenos Aires
<b>ACEITERA GRAL. DEHEZA S.A.</b> agdtrading@agd.com.ar	Avda. Madero 1020 - Piso 16 4310-1800	Buenos Aires
<b>ADM ARGENTINA S.A.</b> arg_exec@admworld.com	Maipú 942 - Piso 7 4114-5100	Buenos Aires
<b>AGRIC. FEDERADOS ARG. SOC. COOP. LTDA.</b> baires@afa.ros.com.ar	Lavalle 652 - Piso 7 4322-1588/2339/3964	Buenos Aires
<b>AGROINDUSTRIAS BONAERENSE S.A.</b> absadares@infovia.com.ar	Viamonte 749 - Piso 7 - Oficina 5 4393-4164/4172	Buenos Aires
<b>ALFRED TOEPFER INT. S.A.</b> mail.ar@toepfer.com	A. M. de Justo 2050 - Piso 2 4317-0000	Buenos Aires
<b>ASOC. DE COOP. ARG. SOC.COOP. LTDA.</b>	Av. Madero 940 - Piso 6 4310-1300	Buenos Aires
<b>BUNGE ARGENTINA S.A.</b> repcion_bsas@bungeargentina.com	25 de Mayo 555 - Piso 10 5169-3200	Buenos Aires
<b>BUYATTI S.A.</b> cingaramo@vianw.com.ar	R. Saenz Peña 995 - Piso 7 4326-3655	Buenos Aires
<b>CARGILL S.A.</b> Francisco_Morelli@cargill.com	Avda. L. N. Alem 928 - Piso 11 4317-7000	Buenos Aires
<b>CURCIJA S.A.</b> curcija@curcijasa.com.ar	Leandro Alem 1050 - Piso 11 4313-8307	Buenos Aires
<b>FCO. HESSEL E HIJOS S.R.L.</b> fcohessel@arnet.com.ar	Gral. Paz 1511 3496 420127	Santa Fe
<b>GEAR S.A.</b> gearsa@gear_sa.com.ar	Pte. Perón 318 - Piso 3 4343-5676	Buenos Aires
<b>GLENCORE S.A.</b>	Monseñor Magliano 3071-S. Isidro 4735-5000	Buenos Aires

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>KRUGUER S.A.</b> info@kruguer.com.ar	Moreno 584 - Piso 13 4514-6550	Buenos Aires
<b>MOLINOS RIO DE LA PLATA S.A.</b> nora.gonzalez@molinos.com.ar	Uruguay 4075-Victoria 4746-8600	Buenos Aires
<b>NIDERA S.A.</b> info@nidera.com.ar	Avda. Paseo Colón 505 4346-8000	Buenos Aires
<b>NOBLE S.A.</b> grain-ar-all@noblegrain.com	Carlos Pellegrini 1163 - Piso 7 4390-1111	Buenos Aires
<b>OLEAGINOSA MORENO S.A.</b> alejandro_gallego@glencore.com.ar	Paunero 280 291 459-1100	Bahia Blanca
<b>PRODUCTOS SUDAMERICANOS S.A.</b> dlagos@prosud.com	Bernardo de Irigoyen 308 - Piso 9 4346-2000	Buenos Aires
<b>S.A. LOUIS DREYFUS LTDA.</b> bairestelex@ldcorp.com	Olga Cossentini 240, 2o piso , Dique 4 4324-6900	Buenos Aires
<b>SOL DE MAYO S.A.</b> soldmayo@arnet.com.ar	Sarmiento 459 - Piso 3 5811-5000	Buenos Aires
<b>TANONI HNOS. S.A.</b> tanoni@tanoni.com.ar	Avda. Mitre 299 3465 497018	Santa Fe
<b>UNILEVER BESTFOODS DE ARGENTINA S.A.</b>	Tucumán 117 4318-7000	Buenos Aires
<b>VICENTIN S.A.</b> buenosaires@vicentin.com.ar	Luis Saenz Peña 1074 4304-2094/2095 - 4305-3449	Buenos Aires



## FUENTES DE INFORMACIÓN

- Asociación de Fábricas Argentinas de Componentes (AFAC)
- Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA)
- Asociación de Fabricantes de Celulosa y Papel (AFCP)
- Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP)
- Asociación Fábricas Argentinas Tractores (AFAT)
- Asociación Vitivinícola Argentina
- Boletín Oficial de la República Argentina
- Cámara Algodonera Argentina (CAA)
- Cámara Argentina de la Construcción (CAC)
- Cámara Argentina de la Industria de Bebidas sin Alcohol (CADIBSA)
- Cámara de Armadores de Pesqueros Congeladores de la Argentina (CAPECA)
- Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA)
- Cámara de la Industria Cervecera Argentina.
- Centro Azucarero Argentino
- Centro de Industriales Siderúrgicos (CIS)
- Centro de la Industria Lechera
- Cuerecón
- Dirección Nacional de Pesca Marítima
- Dirección General de Industria y Comercio de Tierra del Fuego
- Federación Lanera Argentina
- Fundación de Investigaciones Económicas Latinoamericanas (FIEL)
- Instituto de Estudios Económicos sobre la Realidad Argentina y Latinoamericana (IEERAL)
- Instituto Nacional de Vitivinicultura
- Instituto Argentino de Petróleo (IAP)
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC)
- Instituto Petroquímico Argentino (IPA)

- Márgenes Agropecuarios
- Mercado de Liniers
- Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires
- Oil World
- SAGPyA - Departamento de Algodón y otras Fibras Vegetales
- SAGPyA - Dirección de Mercados Agrícolas y Agroindustriales
- SAGPyA - Dirección de Mercados de Productos no Tradicionales
- SAGPyA - Dirección de Mercados Ganaderos
- SAGPyA - PROCAR
- Secretaría de Estado de Energía
- Secretaría de Industria y Comercio Exterior
- Secretaría de Programación Económica
- Survey of Current Business
- USDA
- World Petrochemicals Price Update