

# MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



## EXPECTATIVAS COLMADAS EN LA 4a JORNADA DE MERCADOS GRANARIOS DE AGROEDUCACION

***Más de 400 personas se dieron cita en el salón auditorio de la Bolsa de Comercio de Rosario. Expertos del mercado de granos brindaron su análisis e intercambiaron criterios acerca del futuro próximo del agro argentino.***

La jornada comenzó con la presentación de "AgroEducación" a cargo de Salvador Di Stefano y Andrea Gentile, directores de la entidad. Quiénes compartieron el camino que viene recorriendo esta organización y los nuevos desafíos que están desarrollando. Focalizando el trabajo en la llegada al sector, con sedes en el interior del país, y actividades en el exterior. Mayor flexibilidad y adaptación a las necesidades de capacitación en la gestión, otorgando herramientas financieras y económicas para atravesar la complicada coyuntura.

La apertura estuvo a cargo de Raúl Meroi, Presidente de la Bolsa de Comercio de Rosario, quién expresó su alegría por la superadora respuesta de la convocatoria y el haber desarrollado esta Jornada en este lugar, tan representativo Resaltando la importancia de brindar capacitación permanente al agro.

***Las primeras disertaciones estuvieron a cargo de un reconocido equipo de profesionales del mercado de granos, Antonio Ochoa, Vicepresidente de R J O'Brien en videoconferencia desde Chicago, Diego De La Puente, analista de Novitas S.A. y Sol Arcidiácono, analista de Intagro S.A.***

Antonio Ochoa resaltó la superproducción mundial de granos en los principales puntos productivos del mundo, la necesidad de cubrirse a la baja ante las dudosas repercusiones de los precios bajos sobre el crecimiento de la demanda. Resaltó también que en el mundo nunca hubo una relación tan buena entre el precio del grano y de la carne, teniendo en cuenta que los precios al consumidor nunca bajan, es momento de avanzar sobre la cadena y agregar valor.

Diego De La Puente destacó el poderío del USDA en la formación de precios, y la posibilidad de que el organismo esté sobreestimando la oferta y subestimando la demanda, lo que en la historia ya ocurrió en más de una oportunidad. Destacó también la importancia de vender y dejar abierto el tipo de cambio, y la importancia de usar seguros de precio. Cerró diciendo que "la estrategia es más importante que el análisis, cuanto más flexible es la estrategia, mejor es el posicionamiento en el mercado".

Sol Arcidiácono analizó el diferencial positivo de precios de la soja local respecto a la internacional, por lo que ratificó la necesidad de vender soja en U\$S o comprar PUT para asegurar pisos en un mercado local caro. Respecto a maíz se refirió a la importancia de buscar oportunidades en el mercado local, no solo de venta sino de agregado de valor, "no es un año para exigir precios". Terminó dando un dato alentador en el mercado de trigo, teniendo en cuenta que U\$S 180/tn en el mercado local es mayor precio a lo que se paga en Estados Unidos y la Unión Europea, por lo que, más allá de la "prima institucional" por las limitaciones a la exportación, son precios que habría que aprovechar.

***El segundo panel "Escenarios y perspectivas políticas de cara al 2015", estuvo a cargo de Pablo Rossi, analista político en Cadena 3.***

Oriundo de Córdoba, y actualmente residiendo en Capital Federal, Pablo Rossi brindó una cosmovisión política por sobre la mirada del oficialismo y de la oposición, su moderador Mariano Galindez, periodista editor de Punto Biz, facilitó el intercambio de criterios ante su visión. Uno de los puntos que destacó Rossi fue la necesidad de un cambio de políticos con verdaderas propuestas de cambios de políticas, que generen alternativas de gestión consecuentes con las necesidades de la realidad local e internacional.

***El cierre de las Jornadas estuvo a cargo de Carlos Etchepare, Gerente de Noticias del Canal Rural y Salvador Di Stefano, quién jugó de local ya que además de Consultor Económico es uno de los Directores de AgroEducación.***

Etchepare brindó su visión respecto a las dificultades de un cambio de panorama nacional tan solo por un cambio de gobierno, teniendo en cuenta que las crisis del sector agropecuario son recurrentes a través de los diferentes mandatos presidenciales. Resaltó el estancamiento del crecimiento y desarrollo productivo desde el 2008 y el incremento del costo de vida, de los costos productivos y de comercialización, lo que se ajusta más por la fuerte presión fiscal. Ante un escenario con el mercado de trigo en extinción y el maíz con costos que superan el valor que van a pagar por el producto, se plantea la necesidad de repensar el sistema productivo.

Término diciendo que el mundo seguirá necesitando alimentos, y Argentina seguirá teniendo la capacidad de producirlos, por lo que es fundamental salir del default para acceder a los mercados externos, y que según la habilidad para maniobrar, tal como un avión que desciende en picada, resultará en un aterrizaje forzoso con o sin víctimas fatales.

Salvador Di Stefano, como no podía ser de otra manera, brindó la cuota de humor ante tantas noticias complicadas.

Si visión de la marcha de la economía define que no se cumplirán los compromisos con el exterior, y que Argentina no tendrá crédito externo ni en 2014 ni en 2015, que el gasto público deberá financiarse con emisión monetaria, lo que nos aleja cada vez más de los mercados financieros externos.

El default en los mercados financieros, ante las pérdidas de reservas y el gran déficit fiscal, hará que el dólar blue siga en ascenso, y que las tasas se caigan en picada, perdiendo más volumen de plazos fijos, dadas las tasas menores a la inflación. Habrá más restricción de créditos, por lo que la recomendación es tomar todos los créditos posibles en pesos ahora. En soja la recomendación es venderla y comprar dólares e insumos en pesos.

Un escenario con alta probabilidad es de un dólar oficial que podría cerrar el 2014 a \$12, la tasa de interés en 30% y la inflación en 50%.

El analista cerró la jornada brindando propuestas claras para maximizar el campo argentino, entre ellas bajar las retenciones de la soja, eliminar la de los cereales a fin de incentivar su producción; aplicar cargas fiscales diferenciales entre los que alquilan sus campos y los que producen; eliminar el IVA a los fertilizantes y disminuir a 10,5% el del resto de los insumos de producción; pagar el impuesto a las ganancias cuando se levanta la cosecha y no a fin de año; no cobrar impuesto a las ganancias a quienes agregan valor en origen por los primeros 5 años e incentivar la puesta en marcha de emprendimientos de agregado de valor en origen, entre otras propuestas.

Uno de los mensajes más destacados fue que, "toda empresa que tenga escala correrá con ventajas, por lo que hay que asociarse para ganar oportunidades".

La frase final y como corolario del evento fue "Every time it's rain, it's stop", "Siempre que llovió paro". Por lo que pese al difícil escenario al que se enfrenta el sector, el mensaje es seguir trabajando estratégicamente, que el agro es clave para el despegue de la economía y estar atentos y preparados a las oportunidades.

***Ing. Agr. Marianela De Emilio, INTA Las Rosas, Colaboradora AgroEducación***