

Tiempo de decisiones políticas

Los precios de los principales granos a nivel mundial se mantienen en mínimos del último lustro. El avance de la cosecha en Estados Unidos, las proyecciones de gran recuperación en las existencias a nivel mundial y la fortaleza del dólar en las últimas semanas atenúan una posible recuperación de los valores de los commodities para los próximos meses

Además **la siembra en Brasil avanza en forma sostenida**, con proyecciones de producción de más de 90 millones de tt de soja y 74 millones de tt en maíz. **Sin dudas estamos ante un nuevo escenario que distará de las condiciones de escasez generales que evidenciaron los últimos años.**

Los **precios locales** acompañando la tendencia bajista a nivel internacional alcanzaron **pisos de los valores** generando proyecciones negativas tanto para campo propio como arrendado. Para colmo, **en soja el volumen de cobertura de precios es bajo** y aún **restan unas 29 millones de tt almacenadas sin fijar precios**. Al mismo tiempo durante la última semana, **la capacidad teórica de pago de las fábricas cedió** tanto por la caída de las referencias externas como por el debilitamiento de las primas en el mercado FOB.

En maíz, la cosecha alcanzó 25,2 millones de tt, y se proyectan stocks iniciales de la campaña 14/15 como los segundos más elevados en términos históricos, mientras avanzan de manera fluida las labores de siembra de maíz con destino grano comercial, registrando a la fecha un avance de 12,4 % de un área tentativamente proyectada en 3.000.000 hectáreas.

Por su parte en **trigo**, las proyecciones de una cosecha que alcancen los 11 millones de tt generaron bajas adicionales en los precios locales. **La industria se encuentra con disponibilidad de materia prima** y la producción de harina se muestra fluida, con un cupo de exportación de harina que acumula 226.800 tt. Lo cierto es que, sin anuncios de nuevas aperturas de exportaciones, los exportadores acumulan compras por 687.000 tt para la próxima campaña, un incremento del 20% respecto del adquirido a la misma fecha del año pasado. En tanto se observa que la toma de coberturas es sustancialmente menor en los mercados a término.

De esta forma, **los valores a cosecha** de U\$S 231 para soja mayo, U\$S 108 maíz diciembre y U\$S 153 trigo diciembre, **no lucen suficientes para cubrir los gastos de estructura**. Con excepción de la soja de 1ra con altos rindes. **Semana tras semanas las bajas obligan a pensar en rindes de indiferencia mayores para cubrir los costos directos y de estructura.**

Sin dudas, **las expectativas de un año Niño** (probabilidad de 60-65%) pueden brindar una luz de esperanza al permitir conseguir el máximo potencial de rinde. Pero lograr una mayor producción nacional generará una presión adicional sobre los precios mundiales.

En definitiva, **la realidad de menores precios en los granos apunta a una única solución** para la prosperidad del negocio: **una disminución en la presión impositiva que recaee sobre el sector**. Es necesario **eliminar las retenciones al menos en caso del trigo y el maíz** y una **liberación del mercado de exportación**, que permita lograr la competencia necesaria entre consumo y exportación, recuperándose de esta forma los mercados perdidos.

Argentina, el otrora “granero del mundo”, un país que tiene todo para crecer, pero que sigue en **la dinámica de una recurrente “crisis económico-financiera”, cada 10 años promedio**. Rodrigazo, Tablita cambiaria, Hiperinflación, Convertibilidad y ahora la decadencia del actual “modelo de inclusión social y matriz diversificada”. Un común denominador se desprende de esos procesos: las recurrentes crisis fiscales, gobiernos que gastan por sobre sus recursos y que lejos de asumir el problema y enfrentar la realidad, deciden perjudicar al sector más competitivos de la economía, el agrícola-ganadero. El actual escenario no admite ni un minuto más de postergaciones en los temas candentes de la economía del país.



Equipo I+D Roagro S.R.L - Lic. Adriano Mandolesi