



MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario

SOS CHINA, SE NOS CAEN LAS MATERIAS PRIMAS

Por
Salvador Di Stefano

Fuerte caída de las materias primas que complican a toda Latinoamérica. Muchas monedas se irán devaluando. Las bolsas del mundo ajustan. En Argentina gran iliquidez, igual subirá un poquito el dólar.

Volvieron los problemas en China.

.- Hay algunas empresas Chinas que no están honrando deudas y el Estado mira para otro lado. El cobre mostró una baja muy importante, y podría tener una caída muy fuerte. El petróleo se colocó por debajo de U\$S 100 el barril, los minerales de hierro siguen en tendencia bajista, a esta hay que sumarle que se diluyó la suba de la soja, y está volviendo a la zona de los U\$S 300 en el futuro mayo 2014 en Argentina.

Hasta ayer todo venía bien.

.- Por eso siempre recomendamos tomar seguros en los mercados de futuro.

Que sucedió con China.

.- Nada que no supiéramos, en todas las conferencias que estamos dando, venimos advirtiendo de él enorme endeudamiento de la economía china. Esto en algún momento sucedería, y hoy está ocurriendo.

¿Cómo impactará en el resto de los mercados?

.- Las bolsas del mundo están ajustando, no debería extrañarnos un ajuste en precios. Los países latinoamericanos verán devaluar su moneda, y esto podría impactar sobre Argentina.

Aquí el blue está bajando.

.- El blue esta llegando a su piso.

¿Cuál es su piso?

.- El valor del dólar turista, que surge del dólar oficial más el 35% de impuestos. Esto implica un dólar de 10,65. Si tomamos que el blue esta sobre Buenos Aires 10,95 estamos muy cerca de un piso.

¿Esta para comprar?

.- Son claros valores de compra, hoy el dólar blue se moverá a la suba, producto de la crisis internacional. En Argentina el Banco Central República Argentina se enamoró de retirar pesos, y hoy hay poca plata en la plaza.

Los bancos tampoco ofrecen créditos.

.- Están mal vendidos, dieron créditos a tasas muy bajas para el valor que tiene hoy la tasa de interés pasiva, la de plazo fijo. Me parece que los bancos se retiran del mercado de financiamiento por un buen tiempo.

¿Suben los depósitos a plazo fijo?

.- Te diría que se recuperan, pero no suben lo esperado, la tasa paso del 15% al 26% anual, y se ubican en niveles similares a los de noviembre de 2013.

¿Las reservas?

.- Se devaluó a 8,00 y tampoco se recuperan, hoy volverán a caer porque YPF tiene que pagar la compra de la empresa Apache en U\$S 300 millones.

Todo sigue complicado.

.- Marzo será un mes muy recesivo, las ventas no se recuperan porque los salarios están congelados, y los precios no ceden. El primer trimestre del año apunta a una inflación piso del 10% anual, siendo optimistas. Esto quita poder adquisitivo a los salarios, y presionan las paritarias.

Pero, tenemos una cosecha record

.- Que en valores es menor que la del año 2013, ya que precio por cantidad juntaremos menos dinero que un año atrás, los precios no son los mismos.

La conflictividad social crece

.- Repito, el gobierno está haciendo el ajuste, la oposición no contiene a nadie y tampoco ofrece propuestas, los sindicatos están conteniendo, pero no sabemos hasta cuándo. Deberíamos tener una central única de trabajadores, cada uno defiende su rebaño como puede, la sucesión de paros será muy importante, a pesar de que el mercado de trabajo se pone pesado, ya no es tan fácil conseguir laburo.

Conclusión

.- Mercados de materias primas en baja. Monedas de Latinoamérica con grandes posibilidades de devaluación. China con un proceso de reestructuración de deuda complicado. Wall Street en toma de ganancias. Europa con el fantasma de la deflación.

¿Argentina?

.- Las tasas en los bancos están por las nubes, puedes colocar un plazo fijo al 30% anual en la plaza Rosario, no te vamos a decir el banco pero lo conocemos. Si el gobierno está decidido a mantener el dólar blue a 8,00 y utiliza la recesión para ahogar al blue, no sería extraño que el plazo fijo te de una gran utilidad en dólares, la inflación en dólares comienza a crecer, y vivamos un convertibilidad muy particular. Hoy haría un plazo fijo al 30% anual. La compra de dólares es solo mirando el mediano plazo, de junio en adelante.

¿De largo plazo?

.- El dólar blue a 11,00 es un regalo. A estos precios hay que comprar pasajes al exterior, están muy baratos pensando a futuro. Si bajan los impuestos a los autos, vuelvo a mirar con cariño a los automóviles. Son momentos muy especiales, único e irrepetibles, el que tenga dinero le saca dos vueltas al que esta ilíquido.

FUENTE: AGROEDUCACIÓN