



Lo que se vio en La Bolsa de Chicago

Por Redacción AgroEducación

El viaje a Chicago, el cinturón maicero de Estados Unidos y posterior desembarco en el Farm Progress está dejando mucha información relevante para la toma de decisiones

En el seminario dictado en la Bolsa de Chicago, Susan Sutherland y Gustavo Picola dejaron impresionados a los asistentes con todas las novedades del mercado de futuros y opciones, y las herramientas indispensables para la toma de decisiones en un mercado con alta volatilidad.

Celina Mesquida a su turno, nos mostró que el 33% de la cosecha de maíz se juega entre el Estado de Illinois e Iowa, mientras que la cosecha de soja tiene una participación del 28% entre ambos estados. Esto nos indica que toda la zona recorrida por nuestro tour 2017 nos dejara la cabal muestra de lo que puede suceder en materia de cantidades producidas y precios.

Un dato interesante es que el 80% de los agricultores americanos utilizan financiamiento para llevar adelante la campaña, y la mayoría de estos préstamos está subsidiado por el Estado.

El 54% de la tierra destinada a agricultura es alquilada, los contratos se realizan a 5 años, pero su precio se pacta anualmente. El 80% de los que dan la tierra en alquiler son inversores que buscan una renta.

Los agricultores venden el 25% de la producción antes de la cosecha. Pasada la cosecha liquidan en su totalidad la soja, en cambio en maíz no lo hacen en su totalidad. El maíz es utilizado como unidad de cuenta, y se utiliza como reserva de valor, algo parecido a lo que sucede en la Argentina con la soja.

El maíz y la soja están a pérdida en Estados Unidos.

Los precios de equilibrio son U\$S 9,60 por bushel para una producción de 3,7 toneladas por hectárea, su cotización en el mercado es de U\$S 9,48 por bushel a noviembre.

El precio de equilibrio del maíz son U\$S 350,28 por bushel para una producción de 12,5 toneladas por hectárea, su cotización en el mercado se de U\$S 354,6 por bushel a diciembre de 2017.

Carlos Etchepare brindo una exposición en donde mostro los cambios en la situación de oferta y demanda mundial. Con precios que registraron una fuerte caída dado la acumulación de stock por las buenas cosechas. En ese contexto la argentina vuelve al mercado mundial, que sigue destinando subsidios o políticas de apoyo a los productores agropecuarios en el mundo, lo cual le va restando competitividad a nuestro país.

Estos precios bajos sumados a la menor competitividad argentina, provocada por los altos costos internos, genera una clara desventaja competitiva para nuestros productores. A la tradicional eficiencia productiva de nuestros productores, es imprescindible agregarle la eficiencia comercial, para lograrlo debe conocer y utilizar las herramientas que le facilita el mercado.

No se puede seguir reclamando cambios, si no hay cambios en las actitudes propias, y un reconocimiento de los errores cometidos. En el escenario actual, la responsabilidad del resultado del negocio es de uno mismo.

A su parte, Salvador Di Stefano presento su libro, "Como Hacer negocios en tiempo de Crisis", hablo del escenario internacional, los cambios monetarios y financieros, con una inflación muy baja, tasas que han quedado planchadas en el 2% anual, un cambio demográfico brutal y un alto endeudamiento de los países desarrollados, que ven como muy funcional una tasa baja por muchos años. Todo esto sin incorporar a la tecnología, que es un destructor de precios, y avalan la hipótesis de un escenario de tasas de inflación e interés muy bajas.

Respecto al escenario económico de nuestro país, daría la sensación que los últimos años estuvimos en el planeta Marte, y no en la tierra. No nos parecemos a ningún país de nuestro planeta, tenemos una inflación de dos dígitos y tasas estafalarias. En la medida que el país, en una simbología a una nave espacial, aterrice en el planeta, se parecerá mucho más a los países terrícolas, y tendrá una inflación baja, tasas normales y un tipo de cambio estable, como lo tienen la mayoría de los países del planeta.

Argentina, lentamente pasara a ser un país más normal, y las empresas deben prepararse para una economía más eficiente y competitiva.

Para cerrar Antonio Ochoa, nos regaló una gran conferencia, y sumado a ella un interesante reportaje que saldrá por Canal Rural.

. - Las materias primas conviven con un escenario de gran abundancia, y es el momento apropiado para tomar todas las herramientas de mercado para segura precios.

. - Los datos del USDA son los que toma el mercado para sus decisiones de precios, no hay otro organismo que brinde esta posibilidad. Es cierto que los recortes presupuestarios afectan la profundidad de los trabajos de relevamiento de datos.

. - La negociación del Nafta deja muchos ruidos en el mercado. De no llegarse a buen puerto se daría un brusco cambio en el flujo de comercio. Si a esto se le suma las elecciones en México para agosto de 2018, y que el nafta debería estar renegociado para el mes de enero de 2018, el escenario sería de alta volatilidad.

. - En el año 2018 tenemos elecciones presidenciales en Brasil, y las elecciones legislativas en estados Unidos, todo un raid de elecciones que le pondrán condimento al mercado de monedas, y materias primas a nivel mundial.

. - La ansiada reforma impositiva en Estados Unidos podría ser muy importante para reanimar el crecimiento económico.

. - Con años de tanta volatilidad por delante, nada mejor que hacer una buena planificación financiera, y pasar por alto las coberturas en los negocios agropecuarios.

Esto no es todo, es solo un delante de una gira que promedia la mitad de su recorrido, pero que solo le hemos contado un 10% de todo lo que vivimos, y que seguramente compartiremos en próximos reportes.

Mercados Granarios – Agroeducación