

# Mirando el clima y los mercados

**El fenómeno de la Niña y la demanda granaria, analizados en la clásica jornada organizada por los acopiadores.**

Elina Moreno  
Especial para Clarín Rural

Un clima habitualmente alentador, precios altos y un aumento sostenido de la demanda de alimentos posicionan a la Argentina en un lugar de privilegio para protagonizar el comercio mundial de granos.

Estas fueron algunas de las conclusiones del seminario Agrotendencias 2010, realizado el miércoles pasado en el centro de convenciones de la Universidad Católica Argentina. Por sexto año consecutivo, la Federación de Acopiadores reunió a reconocidos analistas que anticiparon los posibles escenarios del negocio.

En la apertura, Roberto Riva,

go de la oferta y la demanda". Al respecto, apuntó que "no estamos de acuerdo con quienes creen que el mercado es una mera cuestión precaria de compra y venta y, por lo tanto, puede ser intervenido".

En el mismo tono, Juan Llach, profesor del IAE-Universidad Austral, señaló que "el efecto de las políticas erróneas le cuesta al país más de US\$ 21 mil millones por año". Y que, si se aprovechara la "nueva onda larga de crecimiento", traccionada por los países emergentes, Argentina podría ser un proveedor cada vez más importante en el mundo.

Las proyecciones climáticas fueron un tema clave en la jornada. Al respecto, José Luis Aiello, director de Consultora Climatológica Aplicada (CCA), anticipó que "las lluvias estarían por debajo de lo normal entre noviembre y marzo, lo que podría causar problemas en los cultivos de soja y maíz".

El especialista aclaró que la Niña explica parte del impacto de más o menos lluvias, pero que hay otros fenómenos regionales que se solapan al de base y com-



**OPORTUNIDAD.** EN EL SEMINARIO SE PREVIERON BUENOS PRECIOS PARA LAS OLEAGINOSAS, AL MENOS HASTA EL 2020.



“ Frente al fenómeno de la Niña no hay que tener una actitud catastrófica, sino que hay que hacer mejores diseños de siembras ”



“ Argentina debería estar produciendo 40 millones de toneladas de maíz, pero llega a los 22 millones con muchas dificultades ”



“ Hay que devolver al sector las herramientas de mercado que les permitan manejarse en el juego de la oferta y la demanda ”

# La chance del trigo

Para el mercado de trigo, Enrique Erize, vicepresidente de Nóvitas, anticipó que tantos años de intervención del Gobierno pueden convertirlo en una "trampa mortal para los productores".

Según Erize, las distorsiones implican hoy una quita del 31% y, empeorando esta situación, el Gobierno ignora la oportunidad de abastecer a Brasil que "desde abril busca trigo argentino por la diferencia arancelaria dentro del Mercosur", argumentó.

El analista explicó que con una cosecha estimada en

12 millones de toneladas, un consumo interno de 6,2 millones y una exportación de harina estimada en 0,8 millón de toneladas, "el saldo exportable da unos 4,5 millones de toneladas, con las que se podría cubrir el pico de demanda de Brasil".

Sin embargo, van haciendo que el registro de exportación se abra con "cuentagotas", desaprovechando una oportunidad de mercado clave por el momento ideal para colocar el excedente exportable y los buenos precios, sentenció Erize.

de incidencia.

Lo importante es que, en general, el país y el negocio están en mejores condiciones que en 2008 para afrontar un nuevo proceso de Niña. Por eso, Aiello recomendó "no tener una actitud catastrófica, sino hacer mejores diseños de siembras". Un caso que deberá monitorearse bien es el de la Zona Núcleo, donde se concentra lo central del complejo sojero. El climatólogo advirtió que si en esta región se instala un proceso seco, habrá serios problemas.

¿Qué se puede esperar? Aiello auguró rindes por debajo de lo normal para la soja en general; para el trigo, buena performance en el Litoral, Entre Ríos y este bonaerense, pero eventuales complicaciones en centro-oeste de Buenos Aires, La Pampa, Córdoba y San Luis; el maíz estará complicado, por ello el especialista sugirió "diseñar fechas de siembra para salir del período hídrico crítico". En tanto, el girasol y el arroz tendrían en general un buen año.

En otro orden de cosas, Carlos Pouiller, asesor del movimiento CREA, advirtió que "existe un lucro cesante por la intervención en el mercado de maíz de US\$ 562 millones y afecta directamente al productor". En este sentido, reveló

que "Argentina debería estar produciendo 40 millones de toneladas de maíz, pero llega a los 22 millones con muchas dificultades a nivel de mercado". Para él "si se dieran las condiciones de mercado y el productor recibiera el precio lleno la historia sería otra".

Según Pouiller, existe un "alto componente de especulación en el mercado de commodities que potencia subas". Por ello, recomendó "tomar coberturas con herramientas que permitan capturar estas potenciales subas".

Para el segmento de oleaginosas, Gustavo López, director de la consultora Agritrend, anticipó "un horizonte de precios sostenidos por lo menos hasta el 2020, lo que representa una oportunidad para los países proveedores, como la Argentina".

Del seminario participaron también Víctor Tonelli, consultor ganadero, quien afirmó que "si el gobierno no hubiera intervenido, la carne sería más barata". Y al cierre de la jornada disertaron Hugo Luis Biolcati, presidente de la SRA, el politólogo Sergio Berensztein y el escritor Jorge Asis, quienes coincidieron en que la política es la que permitirá aprovechar o no un período de relativa bonanza. ◀

# Granos y petróleo

Héctor Huergo, editor de Clarín Rural y especialista en biocombustibles, comentó que "la onda larga de los altos precios agrícolas en el plano global se consolida", sostenida por una nueva y mayor demanda alimentaria, generada por países superpoblados, como China, y por los bicomcombustibles. En este sentido, Huergo afirmó que si bien hay posiciones encontradas, no puede negarse que "la agricultura es petróleo". Según su explicación, es la primera vez que se produce un desfase entre oferta y demanda de petróleo, lo que genera que, "a cierto nivel de

precios del petróleo, el maíz sea petróleo".

Las proyecciones para 2010/11 muestran "un consumo de 120 millones de toneladas de maíz para etanol". Un negocio que, según el especialista, debería instalarse en el país, ya que cuenta con 15 millones de toneladas de maíz disponibles. Actualmente, el 25% del aceite que se produce en las plantas procesadoras del país está destinado al biodiesel. Un ejemplo claro del potencial de crecimiento de este sector es que "el negocio, que tiene apenas 2 años, vale 3 veces lo que valen las exportaciones de carne", ilustró.