
INFORME SECTORIAL • 27 de Mayo • 2015
Año 13 - Número 506

Por Lic. Carlos Seggiaro.

1 - LA MARCHA DE LA ECONOMÍA ARGENTINA

El Gobierno continúa avanzando en su estrategia de convalidar aumentos salariales que no disparen la remarcación de precios de parte de las empresas. La semana pasada se acordó con una cantidad importante de gremios oficialistas un aumento salarial del 27,8% como marco referencial. Lo de referencial alude al hecho de que la suba real es superior debido a diversos ítems adicionales.

El Ministro Kicillof expresó, mientras tanto, que el Gobierno espera que la inflación anual se sitúe entre el 18% y el 20%, aunque no descartó que pudiera situarse en torno al 15%. En realidad, y medida en términos interanuales, la inflación anualizada continua situándose en algún punto entre el 25% y el 30%, marco en el cual no habría que descartar que pudiera ubicarse en torno al 25% al finalizar el presente año, si el impacto del escenario recesivo continua prevaleciendo.

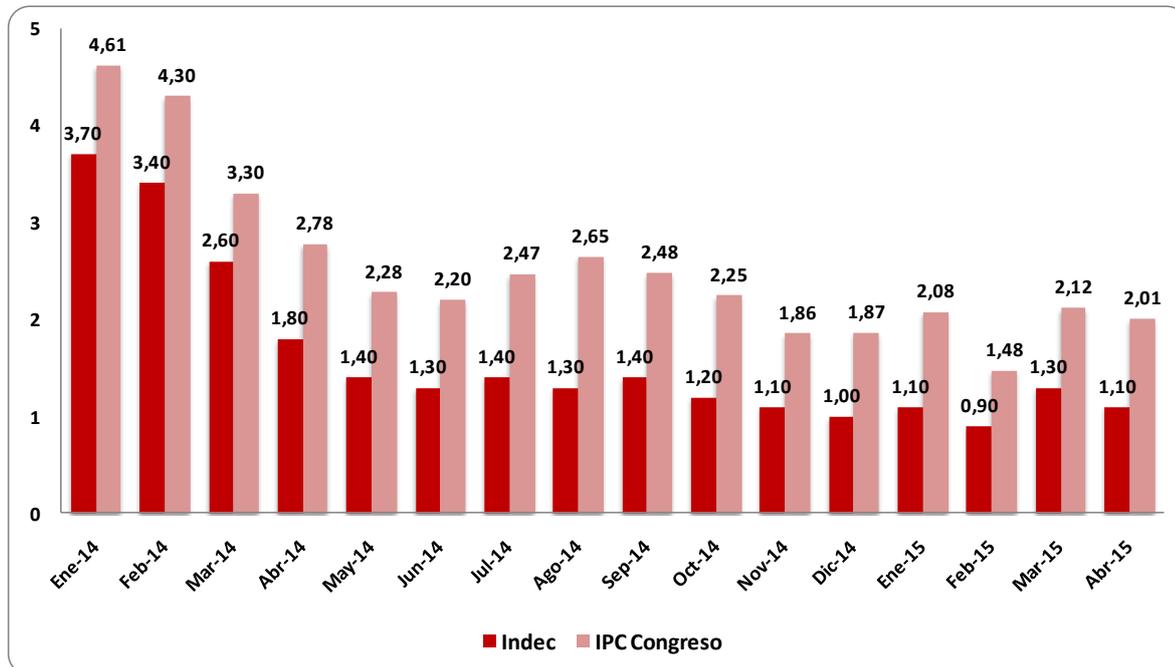
La tendencia estable sobre los precios está convalidada desde todos los sectores. El llamado "Índice Congreso" lleva seis meses seguidos en baja. Tocó un máximo de 41,25% interanual en octubre del año pasado y retrocedió a 29,81% en abril, una caída de 11,44 puntos porcentuales. Para el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires el pico se registró en septiembre de 2014, con 40,3%, y descendió a 27,1% el mes pasado. El declive fue mayor, de 13,2 puntos. El Estudio Bein, del mismo modo, ubicó el nivel más alto hace siete meses, con 35,9%, en tanto computó 24,5% en abril, 11,4 puntos menos.

Consumidores Libres, entidad que dirige el ex diputado socialista Héctor Polino, verificó aumentos de precios de una canasta de 38 productos básicos de 15,8%, entre enero y mediados de mayo del año pasado, mientras que en igual período de 2015 las subas fueron de 8,7%, 7,1 puntos por debajo.

Eso explica los comentarios que deslizó el titular de la CGT Oficialista, Alejandro Calo, que expresó durante el fin de semana que, si la inflación se sitúa por encima de lo acordado con el Gobierno durante los próximos meses, ellos mismos reclamarán una reapertura de las paritarias allá por septiembre, lo cual expresaría un escenario complicado para el Gobierno, ya que metería mucho ruido en medio de un contexto fuertemente electoral.

Lo anterior plantea que el Gobierno tiene que persistir en una política de control de la inflación durante los próximos meses. Lo anterior garantiza que seguirán los controles de precios, y el persistente atraso cambiario. Con semejante cuadro, el sector agropecuario tampoco puede esperar cambios en los mecanismos de control sobre la comercialización de los granos y las retenciones a las exportaciones durante los próximos meses.

• **Evolución de la Inflación - En porcentaje mensual**



2 – DECRETO DE NECESIDAD Y URGENCIA PARA LAS SEMILLAS

El Jefe de Gabinete, Aníbal Fernández, anunció la semana pasada que el Gobierno Nacional emitirá un Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) a los efectos de regular el mercado de semillas en el país. Dicho decreto fijará que “todos los pagos por derecho de propiedad deben realizarse en la semilla, además de crear un registro de uso propio que determinará qué porción de la semilla no fiscalizada es de uso propio y qué porción corresponde al comercio de ‘bolsa blanca’”.

En principio, el DNU excluirá del pago a los pequeños agricultores y también creará un fideicomiso para el fomento de la biotecnología en el país a través del cobro de un canon tecnológico.

En relación a la medida, el Ministro de Agricultura, Carlos Casamiquela expresó que: “se trata de una modernización del sistema de pagos, que establece que no haya dos derechos de propiedad sobre el mismo bien”.

La medida, en principio, busca eliminar a figura del “uso propio”, ya que actualmente los productores pueden guardar las semillas y resembrarlas, practicas que ya no podrían realizarse. También otorgaría a las empresas el poder de policía para controlar y fiscalizar los campos en el caso de que se presuma que la norma no se está cumpliendo.

3 – MERCADOS AGROPECUARIOS

Los mercados en Chicago arrancaron la semana con bajas, en un contexto donde no se avizoran elementos alcistas para los precios. Las condiciones meteorológicas en Estados Unidos vienen bastante bien, tanto para el maíz como para la soja. Sólo el trigo muestra a nivel internacional algunas dudas, que podrían afectar la oferta mundial, ya que hay alguna preocupación sobre la producción tanto en Australia, como en Europa Occidental y en zona del Mar Negro.

Por otra parte, no hay que perder de vista que la oferta sudamericana de soja también está enviando una señal de tranquilidad sobre los precios. Cómo bien destaca Pablo Adreani, de AgriPAC: "En estos momentos los productores de soja de Brasil tienen 35 millones de toneladas sin vender. A ello debemos agregar la mayor retención de los productores de Argentina que, de acuerdo a nuestros análisis, podrían llegar al final de la cosecha (fines de junio) con un volumen sin vender de otros 35 millones de toneladas. Resulta entonces que entre Brasil y Argentina, habrá sin vender un volumen de 70 millones de toneladas, que deberían ser volcados al mercado durante el segundo semestre de 2015.

Este volumen se adiciona a la producción de soja estadounidense que ingresa al mercado en octubre. Todo indica que el mercado podrá ingresar en una nueva onda bajista a partir del ingreso de la nueva cosecha americana".

Mientras tanto, la Bolsa de Cereales de Buenos Aires estimó que se sembrarán en la Argentina aproximadamente 4,1 millones de hectáreas de trigo en la presente campaña, lo cual expresaría casi un 7% menos que en la campaña pasada. El argumento de la Bolsa es que hay elevados rendimientos de indiferencia, demoras en la negociación de los alquileres y diversas dificultades vinculadas al financiamiento para encarar los procesos de siembra.

Pese a lo anterior, nuestra reiterada posición es que conviene apostar al trigo en esta campaña, ya que todo indica que el próximo Gobierno (gane quién gane las elecciones), a partir de diciembre, enviará una señal positiva al sector, desarmando parte de los mecanismos de intervención que tendieron a distorsionar la rentabilidad de éste cultivo durante los últimos años.

Finalmente hay que destacar que ayer el gremio de los aceiteros inició un bloque en las terminales portuarias y plantas oleaginosas ubicadas en el Gran Rosario, en reclamo a un aumento salarial del 42%. El conflicto, que ya dura 22 días, tiene paralizadas a unas 40 plantas aceiteras en todo el país, y genera fuertes complicaciones a todo el mercado de granos. ¡Sobre llovido, mojado!