SOJA

Mayo 2024 CBOT U$S 439,13/tn bajas de U$S 0,56/tn

La soja que había arrancado la jornada de operaciones con subas, cerró la jornada en baja.

Tanto la proyección del USDA como la de CONAB con respecto a la producción brasileña genera algo de incertidumbre en el mercado, porque si bien es sabido que las cifras del USDA son muy conservadoras no se está seguro si la reducción de CONAB sea muy agresiva, se espera que el próximo mes tengamos cifras más certeras con el mayor avance en las cosechas Sudamericanas.

Por lo contrario, la proyección del USDA sobre la producción argentina va más de la mano con lo reportado en dicho país, la Bolsa de Cereales de Rosario incrementa la producción de soja de 49.5 a 50 millones de toneladas igualando las cifras del último reporte WASDE.

El reporte de ventas de exportación de EEUU sin sorpresas, mostrando cifras en los niveles bajos de las expectativas del mercado, mostrando ventas de 376,000 toneladas cosecha vieja, versus 250-800 mil toneladas esperadas por el mercado, la nueva cosecha si sorprende superando lo estimado por el mercado, llegando a 94,300 toneladas versus 0-50 mil toneladas que era el rango esperado.

China fue el principal comprador, con 256.100 toneladas.

En la previa del inicio de la siembra en Estados Unidos, y tras la actualización semanal del mapa que monitorea la sequía, el USDA elevó hoy del 31 al 33% la porción de suelos destinados a la soja que experimenta algún grado de sequía, un dato mayor que el 23% de igual momento de 2023.

MAIZ

Mayo 2024 CBOT U$S 170,77/tn, bajas de U$S 2,95/tn

Cierre con bajas para el maíz

La atención del mercado cada vez está más enfocada en la segunda cosecha de Brasil (Safrinha), con un buen ritmo de siembra en niveles cercanos al 90%, sin embargo, el norte de Brasil se han presentado temperaturas superiores a lo normal y lluvias más escasas.

En Argentina, el 87% del cultivo de maíz registra una calificación de entre regular y excelente, con pronósticos de lluvias esta semana que pudieran seguir ayudando a mantener esas condiciones.

Con respecto a el reporte de ventas de exportación de este jueves, el número se mantuvo dentro del rango del estimado en 1.283 millones de toneladas, con un acumulado a la fecha en 40.51 millones de toneladas, representando el 76% del estimado del USDA para el ciclo actual, restando 25 semanas para el final del ciclo comercial.

Además, en sus partes diarios, el USDA confirmó hoy una nueva venta de maíz 2023/2024 a México, por 100.000 toneladas.

El USDA elevó hoy del 32 al 36% la porción de suelos que será destinada al maíz que experimenta algún nivel de sequía en EEUU, un dato superior al 31% de igual momento de 2023.

En su informe mensual, la BCR mantuvo en 57 millones de toneladas su previsión para la cosecha argentina de maíz, con un rinde promedio de 76,9 quintales por hectárea.

TRIGO

Mayo 2024 CBOT U$S 195,55/tn, bajas de U$S 4,41/tn

Una nueva jornada de bajas para el trigo

Del lado negativo, además de la presión de la oferta en el mercado mundial, están ejerciendo presión las cancelaciones de compras de China que, al parecer, no están siendo solo de trigo estadounidense.

Se informó que China había seguido cancelando o posponiendo alrededor de 1 millón de toneladas de trigo rojo blando australiano, que se esperaba enviar entre febrero y abril.

Esta fue otra gran cancelación luego del informe del USDA de aproximadamente 500 mil toneladas de cancelación en los envíos de trigo de EE. UU. la semana pasada. Si bien el mercado mundial de precios del trigo cayó bruscamente, el precio interno de China es relativamente estable, lo que mantiene alto el arbitraje de importaciones.

Algunas fuentes del mercado sospecharon que la repentina medida de China podría estar relacionada con un retraso en la liberación de cuotas este año.

China emitió el año pasado una cuota de importación de trigo de 9,636 millones de toneladas; sin embargo, el cupo para este año aún es desconocido para el público. Las importaciones fuera de cuota impondrán un arancel del 40% frente a un arancel del 1% sobre las importaciones dentro de la cuota.

Mientras tanto, el trigo de invierno de China avanza bien y las previsiones meteorológicas siguen siendo buenas para propiciar una buena cosecha de verano.

Ucrania calcula una disminución de las exportaciones marítimas en el mes de marzo, comparado con febrero.

Europa es, hasta el momento, el área más afectada por las lluvias que tuvieron lugar el año pasado al final de la siembra.

Sin embargo, el mercado parece estar esperando a noticias más contundentes para decidir si vale la pena iniciar un rebote en los precios como resultado de una potencial menor producción a nivel global ya que, de otro lado, el Mar Negro continúa con buenos prospectos productivos.

Alemania, el segundo productor más importante de trigo de Europa, estima la cosecha de este año en 20.1 millones de toneladas, una caída de 6.5%. Hay que ver como continúa evolucionando Francia.

En su reporte semanal sobre las exportaciones estadounidenses el USDA informó hoy ventas de trigo 2023/2024 por 83.800 toneladas. El nuevo dato quedó dentro del rango esperado que era cancelaciones por 200.000 toneladas a ventas por 550.000 toneladas.