

SOJA

Julio 2023 CBOT U\$S 476,4/tn, bajas de U\$S 14,98/tn

La soja arranca la primera jornada de operaciones en el CBOT con fuertes bajas, presionada por mejores pronósticos de clima en las áreas productoras en EEUU, y la presencia de lluvias en los últimos días, a lo que se suma la presión que ejerce la cosecha de Brasil y el accionar del capital especulativo pendiente de la resolución sobre el techo de endeudamiento del gobierno norteamericano.

El clima seco en mayo no es sorpresa para los productores en EEUU que reciben algunas lluvias en Iowa y el sur de Minnesota, y las proyecciones climáticas muestran precipitaciones por debajo de lo normal, pero esta situación aun no pone nervioso al mercado.

Los modelos meteorológicos continúan impulsando las lluvias en el pronóstico para el medio oeste seco de los EE. UU. desde aproximadamente el 8 de en adelante. El calor estresará los cultivos esta semana.

Las lluvias posteriores al 8 de junio brindarán un alivio bienvenido, pero el desafío será lograr que las cosechas lleguen a ese punto.

Finalmente, Biden y McCarthy han llegado a un acuerdo y hoy se pasará a votación al congreso la propuesta para incrementar el techo de endeudamiento.

Esto no significa que automáticamente se aprobará, pues para muchos republicanos no contiene los ajustes presupuestales necesarios. Los fondos inician la semana entrando con posiciones cortas en vista de lo que pueda decidir el congreso.

Con un progreso de la cosecha sobre el 99,2% del área apta, la Conab dio prácticamente por cerrada ayer la recolección de soja de la campaña 2022/2023 en Brasil.

MAIZ

Julio 2023 CBOT U\$S 233,85/tn, bajas de U\$S 3,93/tn

Bajas para el maíz, por las mejoras del clima en EEUU y el arranque de la cosecha de safrinha en Brasil, en principio, con mejores números que los esperados.

Los precios del maíz proporcionaron la estabilidad para el sector de granos y semillas oleaginosas durante los últimos 10 días a dos semanas debido a la sequía que se desarrolló rápidamente en el Medio Oeste.

Sin embargo, las señales atmosféricas a más largo plazo comenzaron a insinuar mayores posibilidades de lluvia a medida que avanzamos en la segunda semana de junio, y esas señales aparecieron de manera más significativa en los modelos meteorológicos durante el fin de semana festivo de tres días.

No todos los modelos están de acuerdo, pero la tendencia definitivamente está ahí.

Deberíamos obtener las calificaciones de la primera condición para la cosecha de maíz esta tarde, y es probable que muestren el impacto de la sequía actual, pero la perspectiva más húmeda eliminó el único factor que brinda estabilidad a los mercados de granos y semillas oleaginosas, lo que permitió que los precios cayeran hoy, con los algoritmos de venta de impulso también se acumulan en las órdenes de venta.

Ahora todo se reduce a las calificaciones de cultivos de esta tarde y los modelos de pronóstico actualizados para ver si se puede cambiar ese impulso. El mercado espera una calificación de 70% bueno/excelente.

La Conab relevó ayer el avance de la recolección de la safrinha brasileña sobre el 0,4% del área prevista, frente al 0,2% de la semana pasada y al 0,6% de igual momento de 2022. El único Estado donde las máquinas están activas es Mato Grosso.

Safras en Brasil estima un récord de producción de maíz, la cosecha alcanzaría 136,9 millones de toneladas, superando los 102.2 millones de toneladas del año pasado.

La safrinha se estima en 97,8 millones de toneladas, la estimación anterior alcanzaba 92,2 millones de toneladas.

TRIGO

Julio 2023 CBOT U\$S 217,17/tn, bajas de 9,18/tn

Los trigos continúan con tendencia bajista mientras se aproximan las cosechas del hemisferio norte.

Las campañas han evolucionado bien en los principales países productores y en EEUU, la situación pudiera haber mejorado con las lluvias de las últimas dos semanas.

Los pronósticos prevén que continúen las precipitaciones en las áreas trigueras de HRW durante los próximos días.

SovEcon estimó las exportaciones de grano ruso en mayo en 4.5 MTM, por debajo de las 5.25 exportadas el mes anterior. De trigo ruso se exportaron 3.8 MTM, menos que las 4.3 vendidas en abril.

Los fondos continúan apostando del lado bajista.

El último reporte del CFTC mostró la posición especulativa neta en Chicago en 118,788 contratos, alrededor de 6 mil más que el reporte de la semana anterior.

La reelección de Erdogan como Presidente en Turquía la da idea al mercado que el corredor humanitario va a seguir prorrogándose.



La siembra de trigo en Brasil fue relevada ayer por la Conab sobre el 34,6% del área prevista, frente al 30,5% de la semana anterior y al 29,5% de igual momento del año pasado.