SOJA

Julio 2023 CBOT U$S 477,6/tn, subas de U$S 1,2/tn

La soja cierra la segunda jornada de operaciones de la semana con una muy leve variación positiva para su primera posición en el CBOT y con signo negativo para el resto.

El USDA informó ayer que el avance de la siembra en EEUU alcanza el 83% del área prevista, contra el 66% de la semana anterior; el 64% de igual momento de 2022; el 65% promedio de las últimas cuatro campañas, y el 82% previsto por los operadores. Los avances en Illinois y Iowa alcanzan al 92% y 94% respectivamente, 19 y 11 puntos por encima de lo observado a esta misma altura el año pasado.

El clima sigue acompañando la campaña en EEUU, con lluvias sobre zonas de las Grandes Planicies, del centro/norte de Iowa y de oeste de Missouri.

China compró otros 30 cargamentos de soja brasileña en la última semana, principalmente para envíos de julio y agosto, manteniendo el ritmo de llegada de soja al país por encima del ritmo necesario para satisfacer la demanda lenta de un mercado de harina de soja blanda.

China organizó cargamentos de un total de 45 millones de toneladas métricas de soja en marzo, abril, mayo y junio, lo que representaría un aumento de 12 millones de toneladas o 37 % con respecto al ritmo del año anterior.

Esto sugiere que el excedente de soja se destinará a la reserva de China, lo que significa que necesita comprar menos soja de los Estados Unidos en la próxima temporada.

En otro orden de cosas, el sentimiento negativo en los mercados financieros parece atemperarse ante la noticia que la propuesta de incrementar el techo de endeudamiento de los Estados Unidos pasó el primer voto necesario. El comité de regulación del congreso aprobó en una votación muy cerrada (7 a 6, con 4 demócratas y

2 republicanos en contra) que la propuesta pasará a votación al pleno del congreso. De aprobarse, aún tendría que ser ratificada por el senado.

MAIZ

Julio 2023 CBOT U$S 233,85/tn, sin cambios

Sin cambios para la primera posición en el CBOT y con bajas para el resto

Para maíz, las noticias de relevancia que podrían agregar soporte a los precios son limitadas, luego que el reporte de avance de cultivos publicado ayer por la tarde descubriera que el 92% de la superficie esperada para EUA ya fue sembrada (comparada con 84% del promedio), a la vez que la germinación/nacencia de la semilla alcanza en 72% (58% año pasado y 63% promedio de 5 años).

Las calificaciones de cultivo vinieron en la parte baja del estimado, con un 69% del cultivo en condiciones bueno/excelente, por debajo del año pasado y del promedio a estas fechas. Comentarios por parte de analistas que resaltan condiciones secas en la zona central del cinturón han llamado la atención del mercado; no obstante, los agricultores comentan que la humedad del subsuelo es aún adecuada y que las condiciones más secas serian favorables para culminar los procesos de siembra.

Lluvias para la zona empiezan a aparecer en el panorama de los próximos 12 a 15 días, con alguna cobertura puntual en el camino para las zonas más afectadas por sequía en el centro oeste del cinturón.

Otro factor de peso en el mercado es el ingreso de una cosecha récord de maíz de segunda de Brasil al mercado.

TRIGO

Julio 2023 CBOT U$S 218,36/tn, subas de 1,9/tn

Cierre con subas para el trigo, luego de las bajas observadas ayer.

El USDA relevó su progreso de siembra de trigo primavera en EEUU sobre el 85% del área prevista, frente al 64% de la semana anterior; al 70% de igual momento de 2022; al 86% promedio, y al 82% previsto por los operadores.

La aproximación de la cosecha y la mejoría de los cultivos de HRW en EEUU son los principales catalizadores del sentimiento bajista que venimos observando

La demanda a nivel mundial también ha bajado, puesto que los compradores se encuentran esperando a que salga el inventario del nuevo ciclo.

En China, la cosecha que está llegando tiene un alto grado de problemas de calidad, incluida la brotación, debido a las persistentes lluvias de las últimas semanas.

La provincia de Henan lanzó un fondo de emergencia de 200 millones de yuanes (28,3 millones de dólares) para ayudar a los agricultores a secar la cosecha y evitar daños mayores. Aún debe verificarse el alcance del problema, pero los funcionarios temen que pueda estar más extendido.

SovEcon informó hoy que las exportaciones rusas de trigo en el período julio/mayo alcanzaron los 41,90 millones de toneladas, un nivel histórico récord.