

SOJA

Enero 2024 CBOT U\$S 506/tn subas de U\$S 3,67/tn

La soja continúa mostrando subas en el CBOT.

La tan esperada mejora en el clima Sudamericano que presionó a Chicago la semana pasada no llegó a ser tan favorable como se esperaba.

Al viernes pasado se esperaba que esta semana las lluvias cubrieran gran parte de las áreas más secas de Brasil.

Se espera que las lluvias de esta semana ayuden al centro-oeste de Brasil, Commodity Weather Group, prevé que las regiones productoras de soja del noreste se verán defraudadas y que un patrón seco regresará a aproximadamente el 40% de las áreas productoras de soja en la segunda semana.

Se espera ver buenas lluvias durante la semana, pero la cobertura no será la que se proyectó la semana previa.

La acumulación de 30 días de Brasil tiene un sur demasiado húmedo (150 mm por encima de lo normal) incapaz de compensar el noreste (déficit de 76 mm), el centro oeste (déficit de 127 mm) y el centro sur (déficit de 76 mm).

Sin embargo, el promedio neto para todo el cinturón de soja es un déficit de 25 mm; si se extendiera, las acumulaciones de lluvia serían beneficiosas.

Brasil lleva un 68% de área sembrada de soja aun por debajo del 80% del área que sembrada en el periodo anterior y el ritmo al que van las siembras este año es uno de los más lentos de los últimos años comerciales.

El principal estado productor, Mato Grosso, ubicado en el centro oeste del país ha necesitado resembrar debido a la poca lluvia y las altas temperaturas en medio de una ola de calor que ha afectado las plantas.

La asociación brasileña de semillas oleaginosas Abiove dejó su estimación de producción de soja para 2023/24 en un récord de 164,7 millones de toneladas, con exportaciones sin cambios en incluso 100 millones de toneladas, pero dijeron que “reevaluarán los efectos climáticos” en la cosecha en su informe de diciembre.

Algunos productores en esta zona tienen la disyuntiva si sembrar nuevamente o dejar la planta como esta, para ver si es posible que se recupere parcialmente o abandonar su producción y pasar a sembrar la segunda cosecha a principios del 2024.

MAIZ

Diciembre 2023 CBOT U\$S 185,02/tn, subas de U\$S 0,20/tn

Leves subas para el maíz.

El USDA relevó el avance de la cosecha en EEUU sobre el 93% del área apta, frente al 88% de la semana anterior, al 96% de igual momento de 2022 y al 91% promedio de las cuatro campañas precedentes.

Pronósticos de clima un poco más favorables para Sudamérica, con oportunidades de lluvias en las zonas centrales de Brasil.

El ritmo de siembra de la soja es el más lento de los últimos años, con regiones que se han tenido que resembrar o se están cambiando incluso de cultivo (para algodón), dejando cierta incertidumbre sobre la superficie y ventana de siembra para el maíz de segundo ciclo.

En Brasil, la Conab relevó el progreso de la primera siembra de maíz brasileño sobre el 49% del área prevista, contra el 45,8% de la semana pasada y lejos del 62,6% de igual momento de 2022.

China importó 2,04 millones de ton de maíz en octubre, un 23,64 % más que los 1,65 millones de ton de septiembre y registró el nivel más alto de este año.

Las importaciones de maíz de China hasta la fecha fueron de 18,6 millones de toneladas, modestamente inferiores en comparación con 19 millones de toneladas en el mismo período del año pasado.

China importó 20,62 millones de toneladas de maíz en el año calendario 2022, tras el pico de 28,35 millones de toneladas en 2021.

Se espera que las importaciones de maíz de todo el año de China en 2023 superen las del año pasado, y es probable que las importaciones en noviembre y diciembre superen los 1,5 millones de ton cada una debido a amplias exportaciones de origen brasileño.

Los analistas privados APK-Inform aumentaron su estimación de producción de cereales en Ucrania para 2023 de 53,4 a 54,7 millones de toneladas y la producción de maíz de 24,8 a 26,0 millones de toneladas

TRIGO

Diciembre 2023 CBOT U\$S 203,91/tn, subas de U\$S 4,23/tn

El trigo vuelve a mostrar recorrido impulsado nuevamente por los supuestos sucesos en el Mar Negro

Durante el fin de semana, se reportó el choque de una embarcación con trigo ucraniano en el Mar Negro contra una mina flotante, según comentarios oficiales de Ucrania; no obstante, el gobierno de este país ha salido al paso a subsidiar parte de los costos incrementales de los seguros, para mantener el flujo de sus exportaciones.

Hoy hay rumores de un ataque de Rusia a los puertos de Odesa.

La siembra de trigo de invierno en EEUU aumentó del 93% al 95%, ligeramente por debajo del 98% anual y del 96% del 5A, con una emergencia que aumentó del 81% al 87% esta semana, por encima del 86% anual y del 85% del 5A.



En tanto que elevó del 47 al 48% la proporción de trigo en estado bueno/excelente, un dato muy superior al 32% de igual momento de 2022.

En Brasil, la Conab relevó ayer un avance de la cosecha de trigo sobre el 94,2% del área apta, respecto del 72,7% de igual momento de 2022.

China importó 660.000 toneladas de trigo en octubre, ligeramente más que las 620.000 toneladas de septiembre, pero casi la mitad menos que el año pasado (1,24 millones de toneladas).

Las importaciones de trigo de China hasta la fecha superaron los 10,8 millones de toneladas, un 37,61% más interanual o casi 3 millones de toneladas más que los 7,87 millones de ton del año pasado.

La situación mundial del trigo es de inventarios adecuados a pesar de los menores rendimientos en algunos países importantes y el trigo de EEUU no es aún lo suficientemente competitivo como para ganar cuota significativa de mercado. Australia y Argentina están cosechando y las áreas de trigo del Mar Negro están viendo mejoría en la humedad.

En EEUU, las planicies del sur no recibieron humedad el fin de semana, pero el centro de Kansas y el centro de Oklahoma recibieron humedad beneficiosa.