

SOJA

Noviembre 2023 CBOT U\$S 485,04/tn subas de U\$S 1,65/tn

Los fondos compraron hoy cerca de 4.000 contratos de poroto, 8.000 contratos de harina y vendieron 3.000 de aceite aproximadamente (venta de oil share) en una jornada con saldo positivo para el CBOT.

La calificación de la cosecha de EEUU con condición bueno más excelente alcanza al 52%, tres puntos menos que el año pasado a esta altura y la quinta calificación más baja en 24 años.

Conab publicó su primera estimación de cosecha de soja para Brasil para 23/24 con una proyección de 162,4 millones de toneladas frente a 154,6 millones de toneladas en 22/23. Este incremento de producción representa la mitad del crecimiento total de la demanda experimentado a nivel mundial.

Por otro lado, las lluvias que se presentan en el Midwest, en exceso en algunas áreas productoras, podrían desacelerar la cosecha y se han reportado algunos cultivos con calificaciones de pobre a muy pobre con lo cual se podría ver un retroceso en los rendimientos.

La Reserva Federal de EEUU decidió este miércoles mantener las tasas de interés, sin embargo, advirtió que la Fed planea elevar en 50 puntos la proyección previa que tenía respecto del 2025, lo que implica que la suba de tasas seguirá por más tiempo.

De esta forma, la Fed mantiene sus tasas estables entre 5,25% y 5,5%.

MAIZ

Diciembre 2023 CBOT U\$S 189,85/tn, subas de U\$S 2,36/tn

Nuevas subas para el maíz con fondos reduciendo posiciones cortas en 5.000 contratos

La condición bueno más excelente del cultivo en EEUU llega al 51%, por debajo del 52% del año pasado, y constituyéndose en la cuarta peor cosecha calificada en esta semana en 24 años.

Los estados que experimentaron los períodos más largos de sequía este verano fueron los estados que vieron los mayores avances en la madurez la semana pasada.

Las lluvias pronosticadas para el día 6-15 brindan poco alivio al sistema de transporte fluvial

La Anec estima que Brasil exportará al menos 10 millones de toneladas en septiembre. Conab publicó su primera estimación de producción de maíz de 23/24 para Brasil y predice que la cosecha será de 119,8 millones de toneladas, frente a 131,8 millones de toneladas en 22/23.

En cuanto a condiciones de clima, vemos algunas lluvias puntuales en la zona central del cinturón esta mañana, con el resto gozando de buenas condiciones para el avance de la cosecha.

Lluvias adicionales se espera que se empiecen a desarrollar a partir de mañana en la zona del noroeste y que estas se mantengan hacia el fin de semana, pero gracias a temperaturas por arriba de lo normal, esperamos que las labores de campo en la región se puedan reanudar más de lleno a inicios de la próxima semana; los riesgos desde este punto de vista son limitados.

El reporte semanal de la Administración de Información sobre Energía de Estados Unidos, redujo de 1.039.000 a 980.000 barriles la producción diaria de etanol, un volumen aún superior a los 901.000 barriles de igual momento de 2022, y elevó las existencias del biocombustible de 21.171.000 a 21.681.000 barriles, una cifra que se mantuvo por debajo de los 22.501.000 barriles de igual momento del año pasado.

TRIGO

Diciembre 2023 CBOT U\$S 216,34/tn, subas de U\$S 1,75/tn

Los fondos reducen posiciones cortas en cerca de 4.000 contratos en la jornada de hoy en el CBOT

Ucrania vuelve a desafiar a Rusia y su primer barco con un cargamento de cereales sale del puerto desde que expiró el Acuerdo sobre Granos... y no pasó nada.

El desafío y el éxito percibido fueron suficientes para calmar el mercado de futuros del trigo.

Los rumores de que China ha regresado en busca de más trigo francés circulan nuevamente por el mercado.

SovEcon recortó su estimación de producción rusa de trigo para 2023 de 92,1 a 91,6 millones de toneladas, con un potencial de exportación de incluso 60 millones de toneladas.

La consultora privada APK-Inform elevó su estimación de producción de cereales de Ucrania para 2023 de 53,1 a 54,2 millones de toneladas, incluidas 21,5 millones de toneladas de trigo.

El excedente exportable del país en 2023/24 se elevó de 32,3 a 34,2 millones de toneladas, con exportaciones de trigo '23/24 estimadas en 12,5 millones de toneladas y exportaciones de maíz en 19,0 millones de toneladas.