

SOJA

Marzo 2024 CBOT U\$S 438,77/tn bajas de U\$S 5,51/tn

Bajas para la soja en la primera jornada de operaciones de la semana, en un escenario geopolítico que se complica aún más, lo que provoca reducción de posiciones especulativas por parte de los fondos.

Un ataque con aviones no tripulados mató hoy a tres miembros del servicio estadounidense en Jordania, generando temores de una escalada de la guerra regional en el Medio Oriente.

El ataque de militantes respaldados por Irán hirió al menos a otros 34 miembros del servicio.

Irán niega su participación, pero se cree ampliamente que Irán está involucrado en las docenas de ataques contra las fuerzas estadounidenses en los últimos meses, y las muertes de hoy seguramente aumentarán la presión política sobre la Administración Biden para que tenga una respuesta contundente en un año electoral.

Esta es la primera vez que un ataque resultó en la muerte de miembros del servicio estadounidense.

Las fuerzas hutíes respaldadas por Irán han disparado contra buques de guerra estadounidenses en el Mar Rojo, lo que ha desencadenado ataques estadounidenses contra posiciones hutíes en Yemen, pero esto ahora amenaza con un conflicto más amplio que podría poner en mayor riesgo los envíos de energía y la infraestructura

Por otra parte la liquidación ordenada por el tribunal del promotor inmobiliario chino Evergrande podría dar preocupaciones sobre la salud de la economía china y, potencialmente, de la demanda china de productos agrícolas.



Lo que sería más relevante para la situación de Evergrande sería la preocupación por la demanda de suministros de materiales de construcción, como acero y madera y luego la energía, en caso de que la economía china se ralentizara.

La consultora privada AgRural en Brasil estimó que la cosecha de soja brasileña 2023/24 alcanza un 11%, cinco puntos más en la semana y por encima del 5% a esta misma altura el año pasado.

En su reporte semanal sobre la inspección de embarques, para el período del 19 al 25 de enero, el USDA informó despachos de soja por 889.717 toneladas, por debajo de las 1.184.956 toneladas del informe precedente, pero dentro del rango estimado por los operadores, de entre 500.000 y 1.300.000 toneladas.

Las inspecciones de exportación de soja del USDA en lo que va del año de comercialización para envíos a todos los destinos totalizan 27 millones de toneladas o un 24% menos que el ritmo del año anterior.

El total de inspecciones en lo que va del año no alcanza el ritmo estacional necesario para alcanzar el objetivo del USDA en 1,85 millones de toneladas, y el déficit continúa aumentando rápidamente.

Los cambios en fundamentales son pocos, Argentina no recibió lluvias durante el fin de semana, pero se espera que el clima sea más favorable en los próximos 11-15 días.

Sin embargo, hay que seguir más de cerca el clima seco que se espera para esta semana en Argentina, ya que cualquier noticia de deterioro de condición de cultivo podría causar algo de inquietud en el mercado.

En Brasil las lluvias continúan en el lado norte y noroeste del país dejando el centro norte del país seco con proyección de lluvias dispersas para esta zona en los próximos 6-10 días.

MAIZ

Marzo 2024 CBOT U\$S 173,33/tn, bajas de U\$S 2,36/tn

Maíz cerrando con bajas.

En su trabajo semanal sobre la inspección de embarques el USDA informó despachos de maíz por 901.958 toneladas, por encima de las 746.933 toneladas del informe anterior y dentro del rango previsto por los privados, de entre 700.000 y 1.100.000 toneladas

Hasta la fecha, las inspecciones de exportación a todos los destinos totalizan 15,6 millones de toneladas, un 30% más que el ritmo del año anterior.

Las inspecciones en lo que va del año superan el ritmo estacional necesario para alcanzar el objetivo del USDA en 457 mil toneladas, aunque ese ritmo estacional comienza a aumentar con bastante rapidez durante los próximos meses a medida que atravesamos nuestro período máximo de envíos antes de la cosecha argentina.

TRIGO

Marzo 2024 CBOT U\$S 218,05/tn, bajas de U\$S 2,48/tn

Aparte de que los fundamentales en los trigos prevalecen bajistas, también varios eventos ocurriendo a nivel macroeconómico y geopolítico están provocando movimientos especulativos por aversión al riesgo.

Ha aumentado el conflicto en el Medio Oriente tras el ataque con drones en Jordania donde murieron varios oficiales estadounidenses.

Continúa la crisis en el Mar Rojo y los mercados están a la espera algún resultado de los esfuerzos que se están haciendo en esta dirección.

Estados Unidos busca la ayuda de China en el Medio Oriente para que utilice su relación con Irán para intervenir en la crisis del transporte marítimo del Mar Rojo.



Los rebeldes hutíes son de Yemen pero reciben armas, entrenamiento e inteligencia de Irán.

De otro lado, la que una vez fuera la empresa inmobiliaria más importante de China, Evergrande, ha sido ordenada a liquidar por una corte de Hong Kong, lo cual se suma a todos los temores alrededor de la solidez económica de este país en los últimos tiempos.

El USDA informó hoy despachos de trigo por 264.666 toneladas, por debajo de las 315.186 toneladas del reporte anterior y del rango previsto por los operadores, de entre 350.000 y 550.000 toneladas.

Hasta la fecha, las inspecciones de exportación de trigo del año de comercialización no han alcanzado el ritmo estacional necesario para alcanzar el objetivo del USDA

Las aduanas chinas han incluido a Argentina en su lista de países importadores de trigo elegibles, según un anuncio del gobierno argentino el viernes.