

SOJA

Noviembre 2023 CBOT U\$S 479,16/tn subas de U\$S 4,69/tn

Nueva jornada de subas para la soja.

Para el período del 20 al 26 de octubre, el USDA informó ventas de soja 2023/2024 por 1.010.000 toneladas, por debajo de las 1.378.200 toneladas del reporte anterior, pero dentro del rango previsto por los operadores, de entre 900.000 y 1.500.000 toneladas.

China fue el principal comprador, con 976.800 toneladas, entre las que se incluyeron 587.000 toneladas nominadas inicialmente hacia destinos desconocidos.

A pesar que el clima no es muy favorable en algunas zonas, aun es muy pronto para pronosticar perdidas extensas a la enorme producción que proyecta Brasil, por el momento las perdidas serian mínimas y seguiría aun con fuertes cifras para la campaña 2023/24.

El mercado sigue muy de cerca el clima en Sudamérica, sobre todo en Brasil que por el momento no muestra muchos cambios, temperaturas sobre lo normal y pocas lluvias en el norte y centro del país con excesivas lluvias al sur.

La encuesta a clientes de StoneX Brasil elevó ayer su estimación de producción de soja a 165 millones de toneladas métricas, frente a los 164 millones de toneladas del mes anterior, lo que refleja la confianza en la cosecha hasta este punto.

MAIZ

Diciembre 2023 CBOT U\$S 185,03/tn bajas de U\$S 1,97/tn

El maíz vuelve a cerrar en baja

La cosecha en EEUU se espera que avance con buen ritmo, con los pronósticos mostrando condiciones más secas para esta semana, sobre todo en la zona central, con las regiones norte y este del cinturón mostrando oportunidades de lluvias hacia el fin de semana.

El día de ayer, Stonex presento el resultado de su última encuesta, estimando la producción de EEUU en 388.7 millones de toneladas superando las 382.6 millones de toneladas estimadas por el USDA; de materializarse, esta sería la cosecha más grande de la historia en EEUU

En contraste, Stonex de Brasil está bajando en 10 millones de toneladas su estimado de producción para este país a 128 millones de toneladas (USDA octubre 129 millones de toneladas), citando el clima seco en la zona central, la cual está retrasando el proceso de siembra del frijol soya y que por ende podría llevar a una menor superficie y potencial de rendimientos para el maíz de segundo ciclo.

Adicionalmente, el reporte de ventas de exportación mostro compromisos de tan solo 748,100 toneladas, 45% menor a la semana previa, manteniendo siempre a México como el principal comprador con 434,300 toneladas. México fue el principal destino, con 434.300 toneladas.

TRIGO

Diciembre 2023 CBOT U\$S 2207,806,42/tn, subas de U\$S 1,38/tn

Segunda jornada consecutiva de subas para el trigo

El USDA informó ventas de trigo 2023/2024 para EEUU por 275.600 toneladas, por debajo de las 363.700 toneladas del reporte anterior y del rango manejado por los privados, de entre 300.000 y 600.000 toneladas. Tailandia y Taiwán fueron los principales destinos, con 57.000 y con 53.200 toneladas, respectivamente.



El pronóstico es mayormente seco para el suroeste de las planicies de EEUU en los próximos 10 días, mientras que el área de trigo SRW en este del Midwest tiene probabilidades de lluvia ligera y las áreas de trigo blanco en el noroeste del Pacífico están recibiendo una mezcla invernal de precipitaciones esta madrugada, que se espera que dure hasta dos semanas.

Desde una perspectiva más amplia, aunque persiste la preocupación por la sequía, la humedad del suelo está en general más disponible para el cultivo de trigo de invierno de este año.

La mayor preocupación es encontrar un mercado para vender el trigo. En lo que va de 2023/24, ventas y embarques de trigo han caído 6% contra el año pasado, luchando por mantener el ritmo del estimado de exportación más bajo en más de 50 años.

No es ningún secreto que Rusia va camino de otro gran cultivo de trigo en 2023 y sigue dominando las exportaciones mundiales con precios baratos, diseñados para ampliar también la influencia estratégica.

Australia está cosechando actualmente un cultivo menor y el cultivo de trigo de Argentina se ha visto limitado por la sequía.

El reto consistirá en ver si Rusia dispone de suficiente trigo para seguir compitiendo con Europa durante todo el invierno o si surge algún margen para una mejor demanda.

El mercado estimó que China probablemente importará alrededor de 12 millones de toneladas de trigo en 2023, el tercer año consecutivo en que sus importaciones de trigo excedieron la cuota de importación establecida por el gobierno en 9,63 millones de toneladas.

Las importaciones de trigo alcanzaron 10,03 millones de toneladas en los primeros tres trimestres, como mostraron los datos de la Aduana de China, un 50% más que el año pasado, incluidos 6,36 millones de ton de Australia y 1,77 millones de toneladas de Canadá.