

MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario

Se viene el cierre, la campaña norteamericana esta por concluir

Por Celina Mesquida, RJ O'Brien

La carrera semanal se la están jugando los pronósticos climáticos en USA y la gira del Pro Farmer Tour. En cuanto a los pronósticos, no tenemos mucho para comentar, sobretodo en prestar atención a las próximas semanas, en las cuales se esperan temperaturas elevadas, lluvias y esto de algún modo alejaría los rumores de heladas tempranas.

Para los que se entretienen con las cifras del Pro Farmer, habrán sido bombardeados con infinidad de tweets y fotos con diferentes rendimientos, donde en varios Estados este valor se encuentra por encima de lo proyectado por el USDA y en otros casos no tanto. Nada mas bajista que seguir contando granos, aunque algunos ya no saben de que manera pueden reducir los rendimientos y en los cables de noticias comienzan a leerse márgenes de errores en rendimientos que puedan ocurrir debido a plagas, hongos, enfermedades, etc.

El mercado por su parte, se encuentra muy tranquilo y muchos utilizan este espacio para analizar las cifras y constatar que años de crecimiento análogos y con puntuaciones históricamente altas en el estado de los cultivos, continúan arrojando aumentos de rendimientos en informes posteriores, para soja esto sugeriría rendimientos finales en torno a los 46,5-47,5 BPA (31,3 -32 qq/ha)

O sea, seguimos esperando, casi sin lugar a dudas una gran cosecha, aunque y acá me detengo, tenemos que superar la transición a la nueva cosecha primero.

Los contratos de septiembre siguen siendo el ultimo de los inversos debido a que ya no veremos tanta soja temprana fuera del Delta de este año. Muchos agricultores del Delta sembraron genotipos de ciclos mas largos de maduración para obtener un rendimiento potencial extra y para ahorrar en costos de defoliantes.

En cuanto al maíz, el primer día de recapitulación de Pro-Farmer sorprendentemente tuvo grandes rendimientos reales en Ohio, Nebraska y Dakota del S, por lo que las ideas nacionales de rendimiento superiores a 170BPA (107 qq/ha) permanecen intactas. Ahora resta esperar al fin de semana para que se de a conocer el valor final, mientras tanto a seguir mirando fotos de maíces medidos con reglas y leer Tweets con rendimientos.

La demanda de maíz continúa siendo sólida en USA, la mayoría de los procesadores con buenos márgenes y de nuevo hoy, iremos a buscar cual es la cifra que reportará la producción semanal de etanol. Sin duda esto ayuda a mantener las bases firmes.

Sobre trigo algunos comentarios que nos gustaría compartir: los pronóstico un poco más húmedos en las llanuras del norte podrían perjudicar la calidad, así como también retrasar la cosecha de trigo de primavera en USA. Esto va a seguir impactando en el comercio del trigo de calidad y lógicamente en las bases. Por otro lado y vale aclarar, estuvo circulando una noticia sobre Ucrania y la producción de trigo que básicamente se había afectado un 15% de la producción de trigo por la zonas de combate, luego esto se corrigió y solamente lo perjudicado es 15% sobre las zonas de combate y no de la producción total, lo que estaría apuntando a un valor mucho menor.

Hasta aquí hemos enumerado brevemente algunos puntos, pareciera importante seguir de cerca el inverso, en el inmediato podríamos ver alguna situación complicada en el traspaso

de una cosecha a la otra. No estamos alegando a una oportunidad de venta, sino de encontrar los momentos y ser muy pragmáticos para tomar coberturas.

Celina Mesquida RJO'Brien