AGROEDUCACIÓN

MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario

Una crónica más antes de que llegue el grueso de la cosecha norteamericana

Por Celina Mesquida - RJO'Brien

Estados Unidos avanza con su impresionante cosecha, y lentamente están empezando a descubriese informes desde el Midwest de más de 240 BPA (150 qq/ha) para maíz y 60 BPA (40,3 qq/ha) de soja de rendimiento, en promedio. Con estos valores, el mercado está ahora pensando en la posibilidad de que los cultivos de maíz y soja que superen los 15 mill de bushels (380 mill de t) y 4 mill de bushels (108,8 mill de t) respectivamente. Incluso ante una reducción en 2mill de acres para el maí y en 1 mill de acres para la soja, según las ultimas previsiones. Mientras tanto los pronósticos meteorológicos continúan siendo benignos en gran parte del área de USA, con algunas salvedades de ocurrencia de heladas al Norte de USA lindando con Canadá.

Por su parte, el mercado de físico para la soja y la harina continua bajo presión, las primas se encuentran en valores 50 centavos de dólar mayores esta semana en comparación con la semana próxima. La mayoría de las industrias están en el punto en que no van a comprar soja ahora "cercana" a menos que puedan conseguir tener la harina vendida en primer lugar.

En este sentido, los agricultores no tienen interés de vender mucho, mientras que los usuarios finales prefieren sentarse a esperar nuevos mínimos, asumiendo que tienen tiempo antes de encontrar alguna situación preocupante para hacerse de su materia prima.

Vimos rallyes de aceite de palma y con esto, las esperanzas de ver alguna mejora en la demanda de la India para este aceite, y a su vez efecto sobre el aceite de soja y canola. Las importaciones de la India de los aceites vegetales, entre ellos los de uso industrial, pueden saltar a un máximo histórico en 13 mill de t este año. El país había comprado 10,7 mill. de t. en 2012-2013. Este movimiento incremental en la demanda obedece en parte al efecto devaluatorio en Malasia e Indonesia y por lo tanto eso es lo incrementa la competitividad de la palma.

Ahora bien, el próximo evento importante para el comercio de futuros será el lanzamiento del Informe de Stocks Trimestrales del 30 de septiembre. Se espera ver en niveles históricamente reducidas, las existencias de soja de la campaña 2013/14 de Estados Unidos. Aunque los analistas están más interesados en ver cómo se revisan los valores de la cosecha 2013/14 de soja estadounidense. Se esperan un salto de 1 BPA (6 qq/ha) en el rendimiento de soja.

Por lo tanto y en conclusión, la situación continua siendo preocupante en términos de precios para los países productores, las noticias y el mercado nos demuestran que hay mucho producto, que lógicamente quiere ser ubicado y consumido, pero que aun así es mucho y todavía falta venir mas. No intentemos acomodar la información para donde quieras que vaya el precio, analicemos este mercado con lógica y seriedad, cerremos márgenes y administremos riesgos.

Te esperamos para charlar de estos temas en la próxima jornada de AgroEducacion, el 3 de octubre en Rosario. Las claves del negocio, Precios, Clima, Economía e Impuestos, que definen los números para la campaña 2015, inscribite, vacantes limitadas.

Por Celina Mesquida

RJO'Brien