

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



El volumen de Chicago es pobre y cualquier campanada sacude los precios

Celina Mesquida - RJO'Brien
Especial para AgroEducación

La producción de trigo de Rusia al final no fue tan mala como nos hicieron pensar, y la idea de que comenzarían a ralentizar las exportaciones a través de derechos e impuestos, tampoco se ha llevado a cabo de manera definida.

Los agricultores ucranianos han sembrado el 95% de sus trigos de invierno y esperan una súper producción, todos los problemas de sequía que tenían de repente parecen haberse esfumado. Por otro lado, entendemos que posiblemente la estimación de producción de trigo de Argentina tenga que ser mínimamente recortada, pero de todas maneras será una gran cosecha.

En el mundo se intercambia el trigo, vemos todo el planisferio jugando mientras el precio en Chicago se defiende a pocos centavos del piso psicológico de 500 cent/bushel.

Pasando a soja, los compromisos de exportación desde USA son 21% menores que a misma fecha del año pasado y los más bajos desde el 2011. El negocio perdido a China disminuirá las ventas del primer trimestre, pero muchos se esperan con exportaciones sólidas en la medida que USA surta a otros destinos. Sin embargo, para que exista un cambio radical en la estructura de la oferta y demanda actual y en consecuencia en los precios, los chinos tienen que volver a comprar soja en los Estados Unidos o deberíamos ver algún verdadero problema de oferta en Sudamérica. Sin embargo, esta última podría llegar a anular las 2 premisas anteriores, juntas.

Brasil, por su parte, lleva un avance de siembra impresionante y esto le da poder a China para poder hacer rápidamente el puente de abastecimiento con soja que se coseche rápidamente en Brasil.

Los compromisos de exportación de harina de soja en USA son los segundos más grandes registrados en la historia. Los compromisos actuales son de 4.5 millones de toneladas cortas o sea, 12% más que al mismo momento del año anterior. Argentina con los problemas productivos y luego pobres márgenes de

molienda (producto de más demanda de soja para China, mismos derechos de exportación producto/subproductos, entre otros) se ha quedado algo rezagado en términos de ritmo de exportación y Estados Unidos ha podido capturar parte de ese negocio. Espacio que Argentina podrá volver a arrebatar a partir de la cosecha 2019. Sin embargo, USA estima mantener muy buen el ritmo por la primera mitad del año.

El petróleo cae, los mercados accionarios también y los commodities de granos como nunca subieron tanto, no hacen nada o se defienden en sus rangos.

Los farmers están sentados en sus súper máquinas cosechando y nada los motiva a vender ni un grano, sus precios objetivos no hacen sonar las campanas aún. El volumen en Chicago es pobre y cualquier motivo de compra mueve el mercado como si China estuviera rumoreando con hacer las paces con Trump, pero nada de eso sucede.

Mientras tanto, hay que prepararse para la cosecha de trigo en Argentina, para la siembra de maíz y soja, pero lo más importante es que hay que prepararse para cubrir todo eso.

¿O vas a dejar que algo completamente inesperado suceda y se quede con tu margen?

@Celimesquida – RJO'Brien | Docente de Agroeducación

Fuente: Agroeducación