

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



## El Midwest se siembra en 25 días ¿Les alcanzará el tiempo en esta ocasión?

**Celina Mesquida - RJO'Brien - Especial para AgroEducación**

*Como bien sabemos en estas tierras, el Farmer puede sembrar el 40% de su cultivo en 10 días, sin embargo, al contrario de los últimos años, la siembra en USA ha comenzado demasiado lenta.*

Las condiciones de extrema humedad y las fuertes tormentas han arruinado la logística y mantienen al Farmer inmóvil sin poder proceder con sus actividades. Hay secciones de vías de ferrocarriles completamente cerradas, la venta de granos esta paralizada y las bases dependiendo de la zona se han afirmado.

Con todo esto, continuamos jugando a las adivinanzas de cara al informe de USDA de área de la próxima semana, con varios apostando a un área de soja casi sin cambios respecto al año pasado. Y si bien es lógica sería dejar de sembrar soja, el mercado demuestra lo contrario y las condiciones agropecuarias también.

El otoño en USA fue corto y muy rápido comenzaron las nevadas y tormentas impidiendo las aplicaciones de nitrógeno previo a la capa de nieve y el frío invierno del Midwest. Por lo tanto, parte del área que podía destinarse a maíz, no tendrá más remedio que sembrarse con soja, asimismo la relación soja/maíz continúa mostrando una ventaja para la soja. Esto no significa que el maíz tenga una situación ajustada de stocks en USA, y que por esta razón haga sentido sembrar el cereal, pero su relación de stocks dividido la demanda es 6 puntos porcentuales menor que en soja, y China no consume el 60% del maíz que se comercializa. Es decir, haría mucho sentido comercial no sembrar ninguno de los productos, pero como eso es imposible a menos que suceda una catástrofe, lo menos peor para la hoja de balance de USA, sería sembrar maíz.

Lo cierto es que al Farmer poco le importa todo eso, porque la realidad lo que saben hacer bien es sacar bushels por acres, o toneladas por hectárea o como sea. La idea detrás de esto es que la rentabilidad la

buscan por la productividad y no por lo que haga sentido comercial y mientras tanto el mundo se encuentra inundado en granos. Al menos por ahora.

China importa 6% menos de soja que el año pasado, y no le pudo haber caído en mejor momento la fiebre porcina para bajar el consumo de soja justo el año que lleva a cabo una guerra comercial con USA sin precedentes. Pero ojo que esto ha incrementado la importación de cerdo, e incluso desde USA con un alto arancel de importación.

Los fondos permanecen cortos frente a todo este escenario viscoso, está bastante difícil tradeear estos mercados y como si con eso no alcanzara le lanzamos con titulares de noticias opuestas en la misma sesión del día para confundirnos un poco más.

Mientras tanto Brasil realiza un acuerdo con USA para que este, entre otras cosas, le venda trigo sin arancel, lo importante no es que el volumen es por menos de 1 millón de toneladas, lo interesante es que el mayor cliente de trigo Argentino va a comprar a otro lado, ya viste lo que va a tener que hacer Argentina para que no le quiten su lugar?

@celimesquida – Rjo'brien | Docente de Agroeducación

Fuente: Agroeducación