

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



¿Misma historia, mismo método, mismos resultados? China Y USA en la mesa nuevamente

Celina Mesquida - RIO'Brien
Especial para AgroEducación

La historia del comercio entre Estados Unidos y China se está convirtiendo una vez más en un tema de primera línea, sin embargo, el mercado quiere observar algo de tinta negra confirmando el “negocio” antes de que los motores del rally se calienten.

Los comentarios hablan de que China podría importar 2 millones de toneladas de soja desde USA sin arancel y que se podría extender a 6 millones. Y aún con esto no sabemos si será suficiente para contentar al mercado y generar un rally.

China importó 160 mil toneladas de carne de cerdo en junio, 63% más que en junio de 2018, pero 14% menos que en mayo (187 mil toneladas). Durante los primeros 6 meses de 2019, han importado 819 mil toneladas, 26% más que los primeros 6 meses de 2018. Su producción nacional en la primer mitad de 2019 fue un 6% más pequeña que mismo periodo de 2018, una caída menor a la esperada. Cuando China descubrió que la fiebre porcina iba a arrasarse con la producción de carne, congeló la carne de cerdo y adelantó matanzas para poder hacer frente al consumo interno. A pesar de esto, lógicamente los precios del cerdo en China han aumentado un 36% respecto al año pasado y aún queda descifrar cual será el siguiente movimiento comercial para cuando la carne congelada se termine de consumir.

Mientras tanto el mercado se pregunta cuando el USDA será capaz de arrojar un dato fehaciente de rendimientos en USA, ya que el primer reporte de información de rendimientos que se realizará en agosto no será a campo como sí lo fue en años anteriores (los rendimientos para este reporte se estimarán por medio de imágenes satelitales y encuestas a productores), es por ello que tal vez haya que esperar a los reportes de septiembre, octubre, noviembre y el final de enero para tener una idea más real sobre la producción (todos estos incluyen muestreos a campo). Las condiciones de cultivo son incomparables con otros años a este momento ya que los estadios no son los mismos y si bien el aspecto

del cultivo no mejora sustancialmente con el excelente clima actual (temperaturas normales para la época y buenas lluvias), tampoco se deteriora.

Sea lo que sea, USA pierde clientes y competencia. Sin embargo, si China quita el 25% de arancel a la soja de USA, el PNW sería tan competitivo como Argentina para entregar soja en China. En el maíz, los fondos no se venden y el vendedor natural que es el Farmer tampoco lo hace, así es como las bases de maíz permanecen firmes. Los precios de la pantalla no se funden pero tampoco se disparan, aunque los spreads entre posiciones se aflojan y esto no nos habla de un mercado apretado. El Secretario de Agricultura de los Estados Unidos, Sr. Perdue, comunicó que se les pagará un mínimo de 15 \$ por acre a los Farmers en la próxima ronda de compensación por la “guerra comercial”, y que los detalles se anunciarán esta semana. Con todo esto podemos inferir en una frase simplista: que esta “ayuda” desvirtuará una vez más el stock real del disponible. Finalicemos diciendo que los agricultores quieren comercio, no asistencialismo, aun así, leales a la doctrina y patrocinio de Trump.

@celimesquida – RJO’Brien | Docente de Agroeducación

Fuente: Agroeducación