

Newsletter Gratuito para más de 80.000 suscriptores del Sector Agropecuario



El trigo quiere escribir una historia, pero el mercado no lo deja

Celina Mesquida – RJO'Brien | ESPECIAL PARA AGROEDUCACIÓN

En la hoja de balance de USA no se observaron cambios ni en maíz ni en soja, quedándonos con la misma esencia de lo reportado en noviembre. Y si bien esta noticia no nos sorprende, lógicamente no genera un entorno comercial emocionante.

Es así como el volumen de maíz tradeado durante la sesión del martes fue lamentable en mercado de Chicago. Este reporte no trajo nada importante sobre la mesa y con este modo vacaciones del mercado pateamos el tablero hasta el próximo reporte de enero.

El informe tampoco realizó cambios en las producciones estimadas de cultivos de verano en Brasil y Argentina, aunque los pronósticos climáticos no son muy buenos para Argentina y algunas zonas están siendo afectadas por la falta de precipitaciones, tenemos que quedarnos con la idea de que aún resta por sembrar el 60% y 50% del maíz y soja respectivamente. En Brasil el clima no es un problema por ahora y para soja, las fuentes locales continúan aumentando las estimaciones de producción. Luego en el mundo, observamos un aumento en los stock adjudicados a un crecimiento en la producción de China, que bien sabemos que podemos desistir de ese dato ya que no entra en el comercio mundial.

El balance de trigo de USA si sufrió dos alteraciones notables; las exportaciones aumentaron y las importaciones se redujeron, lo que llevó a recortar los stocks finales. Esto en principio mejoró el spread trigo Kansas/ Chicago – veremos por cuanto tiempo-. Además, bajaron las producciones y los saldos exportables de algunos competidores de USA, como Argentina, Australia y Canadá. Si embargo, el USDA subió la producción de trigo ruso, y el de la Unión Europea. Con todo esto las existencias mundiales sin incluir China quedan casi sin cambios. Por otro lado, Francia habla de una caída de área del 5% de trigo blando para este año. Mucho comercio de trigo de un lado a otro y esto lógicamente ayuda al trigo de USA si es que lo vienen a buscar, los fondos en trigo Kansas han estado cortos la mayor parte del año veremos si revierten su posición.

En el medio buena voluntad de todos lados, parece que USA estaría dispuesto a suspender o posponer las tarifas de 15% a 160 mil millones de dólares a productos chinos que daría comienzo el 15 de diciembre, (sin embargo, mientras leas esto te dejo la tarea de chequear si esto continúa siendo vigente). Por su parte, China levantó algunos porotos de soja desde USA, el comentario habla de cerca de 800 mil toneladas; que todo muy bien, pero dijeron que iban a comprar entre 1-2 millones. Veremos cómo continua esta historia.

Tenemos muchos más datos que compartir: como todo lo que queda sin cosechar en USA, Brasil comprando maíz en Argentina, el Farmer que no vende absolutamente nada, márgenes de molienda retrocediendo con mercado de físicos apretados. Nuevo Informe de Prevent Plant sin nada diferente a lo observado antes, márgenes de etanol y una producción que subió durante las últimas semanas. Pero por ahora, esto es todo amigos.

@celimesquida – RJO'Brien| Docente de Agroeducación