

Newsletter Gratuito para más de 80.000 suscriptores del Sector Agropecuario



Se abre una ventana, pero la puerta sigue cerrada

Por Celina Mesquida, RJO'Brien / Especial para AGROEDUCACION

Lo más destacado de la semana sucederá mientras estés leyendo este informe. El documento de 86 páginas sobre el acuerdo comercial entre China y USA se dará a conocer al público una vez firmado por ambas partes.

Con este acuerdo, China se compromete a comprar 50 mil millones de dólares en productos agrícolas por año y USA recortaría parte de las tarifas a productos chinos que ingresan USA. Sin embargo, esto plasma varias dudas en el mercado. Ya que muchos indican que las tarifas a productos chinos podrían permanecer en el mercado hasta las elecciones estadounidenses y China al momento no ha quitado las tarifas a la soja y a otros productos agrícolas.

Mientras todo esto sucede, las ofertas de soja desde Golfo aumentaron 1 a 4 centavos, es así como Brasil continúa siendo más competitivo. Si bien muchos creen que China podría importar 90 millones de toneladas de soja, en el sueño de recomponer su rebaño porcino, será un completo desafío anticipar el origen de esas compras.

Mientras tanto la debilidad del mercado de palma en Malasia amenaza con eliminar del podio de las ganancias al aceite de soja en la pantalla y si bien el oilshare va perdiendo poder, el aceite de soja, por el momento, es duro de derribar. India incrementó los aranceles a aceites provenientes de Malasia y esto atenta contra una gráfica de Palma que ya dió y operó todas las vidas que debían los fundamentales de aceites.

El trigo también se luce con muchos titulares hablando de Rusia y su imposición de cuotas de exportación a no más de 20 mill de t de trigo entre julio y diciembre, cuando

en realidad su saldo exportable anual es de 32-34 mill de t. Rusia no quiere que los precios internos escalen, pero tampoco quiere perder market share mundial.

Después del informe bajista del viernes, el maíz se mantuvo estable lo que ha dejado a varios confundidos. Los fondos aún están cortos y el interés abierto de maíz se está incrementando. Si bien es poco probable que China compre grandes cantidades de maíz, podrían comprar etanol y DDGS que servirían de apoyo. Por su parte, la siembra de maíz de Safrina comenzó en Brasil en el estado sureño de Paraná.

Muchos creen que se abre una pequeña ventana para llevar el mercado a las alzas de la mano de este acuerdo, pero también creemos que esa ventana está en proceso de cierre. La clave estará en la rapidez con que el mercado cambia su enfoque a la importante potencial oferta en Sudamérica y al incremento de área en USA para la nueva campaña. A actuar sin titubear.

@celinamesquida