

Newsletter Gratuito para más de 80.000 suscriptores del Sector Agropecuario



Cambios en la ruta. ¿Será que también cambiamos el destino? En el camino lo definiremos

Celina Mesquida – RJO'Brien | Especial para Agroeducación

El juego de la oferta y demanda se hace aburrido y con mucha o poca explicación el mercado encontró fuerza a partir de un deterioro importante en las condiciones de cultivo. El mercado técnicamente persigue ese estilo y de momento la tendencia es tu amiga.

Si bien es posible que las lluvias a finales de esta semana frenen el ritmo alcista, SX (soja noviembre) de momento registra un nuevo máximo a niveles no vistos desde principios de marzo. Los compradores notan que los Farmers están comenzando a vender, pero con muy poca pasión ya que les preocupa el patrón de rendimiento decreciente en sus cultivos. Muchas plantas de etanol y otros centros de originación cuentan con poco ownership (abastecimiento) ya que estaban esperando la gran “cosecha” y la posibilidad de comprar más barato, sin embargo, la realidad es un poco diferente y deben mantener las bases firmes para generar movimiento.

La cosecha de maíz avanza en Sur de USA pero en Mississippi, Arkansas y Alabama se están quedando detrás de su promedio de 5 años. De todos modos, se espera que la cosecha se recupere después de que pase la tormenta esta semana. En el Midwest, la cosecha posiblemente desenlace de más rápido de lo normal debido a las altas temperaturas empujando el cultivo a madurez.

Al momento China lleva comprometidas 12 mill de t de soja desde USA para la campaña 20/21 de un saldo exportable de 57 mill de t. La Fase 1 sigue en camino. China, importará según sus números 99 mill de t y el resto del mundo unos 62 millones, ¿será así? Lo cierto es que, si bien a simple vista esto parece ajustado, ¿Qué le sucederá con la molienda en los países productores de soja? La CONAB lanza una nueva proyección de producción de soja para Brasil en 133,5 mill de t frente a las 131 que opina el USDA, mientras otras fuentes hablan de 140 mill. El agricultor de Brasil ya vendió un 40% de la nueva campaña mientras que a misma fecha del año pasado este valor era cercano al 20%.

Para maíz los números de CONAB también son gigantescos, estimando una producción de 112,9 mill de t con un 7% más de área. Por su parte las exportaciones de maíz desde Brasil podrían alcanzar un nuevo record para el mes de agosto.

Es difícil luchar contra el impulso, como también es difícil tomar la decisión de subirte en el tren en este momento. Las oportunidades están en la mesa continuamente, el modo de ejecutarlas y el sentido puede cambiar. Como siempre lo importante es estar atento y actuar.

@celimesquida – RJO'Brien | Docente de Agroeducación