



PRE-APERTURA , 29 de agosto de 2002

AgroNet

NOTICIAS
29/08/2002

TELEGRAMAS EN LA MAÑANA

· Alerta rojo : El Gobierno brasileño habría pedido a nuestra Cancillería bajar transitoriamente el Arancel Externo Común del Trigo proveniente de fuera del Mercosur del 10,5 % actual a 'cero' . La intención es importar 600.000 tt. sin aranceles para asegurar abastecimiento y evitar subas en sus harinas como un impacto político antes de sus próximas elecciones presidenciales. Argentina contestará rechazando la propuesta y asegurando abastecimiento, como lo hizo hasta el presente. La ventaja importando desde otros orígenes no excedería los u\$s 5,0/tt. Los exportadores ofrecieron integrar una delegación para discutir el tema en Brasil. Ayer se habían retirado los compradores para exportación del mercado hasta aclarar el tema. (Ver AgroNet de anoche).

Esta mañana el IBGE estimó la actual cosecha brasileña en 4,16 mill/tt. (27, 5 % más que el año pasado), mercadería que comenzará a ingresar fluidamente en ese mercado a partir de Setiembre, con lo que no deberían temer problemas de desabastecimiento.

· El Consejo Internacional de Granos en su informe mensual, conocido hoy, considera que la cosecha mundial de Trigo de este año caerá a 568 mill/tt., 13 mill. menos que el año pasado, mientras que la Demanda llega a 595 mill/tt. Los stocks de los principales exportadores se reducirían al fin del ciclo 2002/03 respecto al ciclo anterior, un 23,4 % mientras que las reservas mundiales un 15,5 %.

En cuanto a los granos forrajeros, considera una producción de 876 mill/tt. (30 mill. menos que su cálculo del mes pasado) y 1,9 % menos que en el 2001/02. Los stocks, ante una demanda estabilizada, caerían un 20 % a nivel mundial y un 34,7 % en los cinco principales países exportadores.

· La sequía en los Estados Unidos, Australia y Canadá, las principales regiones productoras de Trigo del mundo, está sacudiendo los principales patrones comerciales del mundo dado que compradores provenientes desde Asia hasta África están repensando sus opciones de abastecimiento.

Ante el presente cuadro mundial triguero se destaca el crecimiento de demanda por Trigos de calidad panadera.

La UE, y en especial Francia, el Este de Europa, el Mar Negro, Argentina e India se presentan como los candidatos a proveer ante los altos precios de EEUU, incluso los traders americanos consideran que China podría vender Trigo a sus vecinos si los precios siguen subiendo.

· El Ministerio de Agricultura de Alemania dio a conocer su primer estimación sobre la cosecha de granos 2002. En Trigo sería levemente mayor a 20,9 mill/tt., 8,4 % menos que el año anterior, mientras que en Cebada obtendrían 11,0 mill, 18,4 % por debajo de los 13,5 mill. del 2001.

· El clima sigue proveyendo condiciones favorables a un mejoramiento de las condiciones en el cultivo de la Soja norteamericana, esperándose que el reporte del USDA del lunes muestre nuevas subas en la condición Bueno/Excelente. Mientras tanto, reportes de la Iowa State University señala que los casos de 'síndrome de muerte súbita' en Soja está en crecimiento en ese Estado constituyendo una amenaza para los rindes.

· China se sigue mostrando como fuerte exportador de Maíz destinado a su región. Corea e Indonesia (que subió 15 % su consumo este año), se convirtieron en clientes preferentes. Sus precios están alrededor de \$ 17/tt menos que la mercadería norteamericana en esos destinos.

· Las estimaciones dadas a conocer esta mañana por el IBGE consignan una fuerte reducción sobre las cifras esperadas para la cosecha de segunda de Maíz, safrinha, en Brasil. Recordemos que a comienzos de año se preveía una cosecha de alrededor de 9,0 mill/tt. Ahora el Instituto baja a 6,18 mill/tt. contra 6,76 calculados en Julio, que resultaría un 2,5 % por debajo del 2001. Considerando que la cosecha de verano habría totalizado 29,43 mill., entre ambas aportarían 35,6 mill/tt. contra una demanda de unos 38,0 mill/tt. se descubre un cuadro deficitario que debería cubrirse con importaciones.

Hace unos días Safras & Mercados había estimado la safrinha en 6,9 mill., y una producción total de 36,2 mill. que iba a determinar importaciones por 500.000 tt. Si las cifras del IBGE son correctas, el déficit a cubrir serían sustancialmente más alto.

---o0o---

· EEUU permitirá el ingreso de 57 sectores de productos argentinos. Entre ellos se encuentran el Maní y pasta de Maní, Mosto de Uva, Dulce de Leche, Quesos, Autopartes. Próximamente se incluirá a los Cueros, Carnes, Madera, Miel y Cítricos entre otros. Recordamos que recientemente permitieron el ingreso de Aceros. Se considera como una actitud política para mejorar imagen y conceder una ayuda para paliar la crisis que azota nuestro país.

· El Senado aprobó por 90 días el régimen de pago de deudas con el sistema financiero con bonos. Ahora también se permite hacerlo a los deudores de las Categorías 1, 2 y 3 hasta \$ 300.000 con CEDRO. Los de las 4, 5 y 6 pueden hacerlo con BODEN o de una serie de títulos públicos.

CHICAGO - Perspectivas de Preapertura

29/08/2002
TRIGO, MAIZ Y SOJA

TRIGO: De 0.18 a 0.37 u\$/ton. arriba. Alcistas noticias de exportaciones. USDA dijo que las ventas netas de trigo de EE.UU. en la semana finalizada el 23/08 totalizaron 618.800 ton, por arriba de las estimaciones del mercado de 300.000 a 450.000 ton. Paro en Puerto de Vancouver continúa, lo que está impidiendo o demorando los embarques de trigo. El Consejo Internacional de Cereales recortó su estimación para la producción mundial de trigo 2002 a 568 millones de ton, 13 millones menos con respecto al año anterior y por debajo de los 575 millones del mes pasado. Las lluvias están retrasando la recolección de trigo de primavera.

MAÍZ: Sin cambio a 0.39 u\$/ton. abajo. Competencia en el sector exportador por parte de China limita intentos de suba de precios. Comentarios en el mercado de que más trigo forrajero europeo sería importado a la Costa Este de EE.UU. USDA dijo que las ventas netas de maíz de EE.UU. en la semana finalizada el 22/08 totalizaron 986.400 ton (vieja y nueva cosecha), dentro del rango debajo de las estimaciones del mercado de 900.000 a 1.100.000 ton. El CIC recortó la estimación para la producción de granos gruesos 2002/03 a 876 millones de ton con respecto a la estimación anterior de 906 millones. Noticias de que Corea del Sur estaría buscando 105.000 ton de maíz de origen opcional y Taiwán licitaría por 56.000 ton.

SOJA: De 0.37 a 1.10 u\$/ton. arriba. Noticias de venta de 223.000 ton de soja a China y ventas de 120.000 ton de soja estadounidense a destino desconocido. Fuertes ventas de exportación favorecería precios. USDA dijo que las ventas netas de soja de EE.UU. en la semana finalizada el 22/08 totalizaron 725.100 ton, superando las estimaciones del mercado de 425.000 a 625.000 ton. Clima en el Medio oeste no amenaza cosecha de soja estadounidense que se encuentra en la etapa de llenado de vainas.

CLIMA - Previsiones

29/08/2002
EE.UU.

PLANICIES DEL SUR: En las últimas horas se registraron tormentas dispersas y en algunos sitios más abundantes en el este y noroeste. Clima seco en el resto. Parcialmente soleado para hoy con máximas de 29 a 32 °C. Parcialmente soleado mañana. Seco el sábado-domingo. probabilidad de chaparrones livianos en el norte el lunes.

PLANICIES DEL NORTE: Nubosidad variable para hoy con probabilidad de chaparrones y algunas tormentas. Máximas de 26 a 29°C. Pocos cambios para hoy. Lluvias en este período de 3 a 10 mm. Máximas de 27 a 30°C. Probabilidad de chaparrones, favoreciendo el este el sábado. Clima seco o con algunos chaparrones en el noreste el domingo-lunes.

MEDIO OESTE: Condiciones favorables para el llenado de vainas en el noroeste. Clima seco es favorable en las áreas que se han vuelto muy húmedas debido a las lluvias recientes. Parcialmente nublado con probabilidad de chaparrones livianos en el sudeste. Pocos cambios para hoy. Pocos cambios el sábado-lunes.

29/08/2002
SUDAMERICA

ARGENTINA: Las precipitaciones imperantes favorecieron a la región productora de trigo. Sin embargo, el nivel de lluvias resultó demasiado elevado en algunas áreas del sudeste, lo que podría haber provocado algunos daños en los cultivos.

Los vientos fuertes y las temperaturas bajas previstas para los próximos días también podrían tener efectos negativos en las plantaciones de trigo. El jueves, en la zona donde se cultiva el cereal, se registrará cielo mayormente nublado, ventoso y frío. Asimismo, podrían registrarse algunas lluvias y lloviznas en el este del área sembrada. Las marcas térmicas oscilarán entre 11 y 21 grados centígrados.

El cielo comenzará a despejarse durante la noche, aunque permanecerá nublado en el este de la región. Las temperaturas descenderán a niveles de entre 2 y 10 grados centígrados.

El viernes, el clima permanecerá ventoso y frío acompañado de cielo mayormente despejado y las marcas térmicas oscilarán entre 10 y 19 grados centígrados. El pronóstico de Weather Services Corp. indica que entre el sábado y el domingo se registrará clima seco y frío.

El lunes continuarán las buenas condiciones climáticas y las temperaturas comenzarán a ascender.



CIERRE , 29 de agosto de 2002

AgroNet

NOTICIAS

29/08/2002

EL CIG CONVALIDA LA CAÍDA DE RESERVAS MUNDIALES EN TRIGO Y FORRAJEROS

Aunque el comercio internacional no muestra señales de crecimiento, con el nivel de consumo superando nuevamente las producciones, las reservas se reducen dramáticamente. Las tenencias de los cinco grandes países exportadores caen en tonelaje y valor relativo frente a las cifras mundiales.

COMENTARIO DEL MES

El informe de Agosto del Consejo Internacional de Granos publicado hoy refleja ajustadamente la mayoría de los sucesos de este mes, que no han sido menores, como hemos intentado traducir en nuestros AgroNet.

Señala que las severas sequías que afectaron Norte América y Australia en las últimas semanas hicieron impacto en los mercados mundiales de oleaginosas y granos, a tal punto que los carry-over están cayendo a los niveles más bajos desde mediados de los años '90, con su consecuente influencia en los precios.

El mercado triguero de EEUU se nota particularmente nervioso. A pesar de la caída en la producción mundial las cifras de exportaciones no despegan, esperándose que incluso podría ser menor al ciclo pasado. Los compradores encuentran buenas ofertas en exportadores no tradicionales, mientras que perderían participación los países clásicos.

En el caso del Trigo, en contraste con la fuerte suba de precios en EEUU, especialmente en las variedades con altas proteínas, se contraponen ofertas de gruesos tonelajes proveniente de países de la ex-URSS y del Sur de Asia, en especial de mercadería de media y baja calidad. Como ejemplo aún se sigue ofreciendo Trigo procedente del área del Mar Negro a valores inferiores a los de hace un año.

El recorte de 23 mill/tt. en la estimación oficial de la producción norteamericana hizo reaccionar fuertemente al alza las cotizaciones. No obstante, un mejoramiento del clima y la liquidación de los Fondos sobre-comprados trajeron alguna calma al mercado hacia el final de Agosto.

Importantes ventas de China, especialmente a Corea del Sur, y la disponibilidad de Trigo forrajero a bajos precios, influyen en el tono del mercado internacional, en especial cuando trasciende una venta de trigo chino a una empresa norteamericana .

Los precios del Sorgo han seguido los movimientos del Maíz, mientras que la Avena refleja los problemas de cosecha de Canadá.

En contraste, el mercado de Cebada forrajera sufre la influencia de la abundante oferta desde el Mar Negro, aunque las variedades cerveceras muestran un cuadro ajustado.

El mercado norteamericano de Soja reaccionó a la reducción en los pronósticos de cosecha, aunque el clima más amigable de la segunda mitad de Agosto está tranquilizando las cotizaciones.

El mercado internacional de Arroz muestra precios estables, no obstante, la activa demanda desde Indonesia y el temor sobre las cosechas de China e India sostienen el mercado.

TRIGO : SIGNIFICATIVA REDUCCIÓN DE STOCKS

Un consumo que excede en 25 mill/tt. la producción estimada para este año, determina por quinto año consecutivo la reducción de las reservas internacionales, llevándolas a los niveles más bajos desde mediados de los años '90, mientras que en las existencias de granos de alta proteína comienza a mostrarse particularmente ajustada.

La proyección de los Stocks para los cinco grandes exportadores (EEUU, UE, Canadá, Australia y Argentina) para el fin del ciclo 2002/03 se calcula caerán a 36,0 mill/tt., contra los 40,0 mill. estimados el mes pasado, y los 47,0 mill. con que cerró el ciclo 2001/02.

Las reservas de los cinco grandes, también pierden importancia relativa frente a las reservas del mundo. Ahora representan sólo el 25 % cuando el año pasado equivalían al 28 % y hace cinco años al 32 %.

Teóricamente habría reservas de Trigo en el mundo para abastecer 50 días de consumo, lo que hace cada vez más dependiente al consumo y al mercado de los resultados de la nueva campaña.

FORRAJEROS : LA REDUCCIÓN DE LA COSECHA EN EEUU IMPACTA EN LAS RESERVAS MUNDIALES

Como sucede en el Trigo, las existencias mundiales están reflejando un agudo recorte de 24 mill/tt. respecto a las estimaciones que se manejaban en Julio, mayormente debido lo sucedido en las cosechas norteamericanas.

Contra 148 mill. del último informe, ahora las proyecciones señalan sólo 124 mill/tt., mientras que las reservas de los cinco grandes exportadores pasan de 70 a 47 mill., cuando al cierre del ciclo anterior el CIG las estimó en 155 y 72 mill. respectivamente.

En el cuadro adjunto publicamos los datos del último USDA, que con distinta metodología que el CIG (éste toma distintos años comerciales de los distintos países y los ajusta al 30 de Junio de cada año), arriba a valores mucho más ajustados.

TRIGO según el C.I.G.	Cos. 1998/99 C.I.G.	Cos. 1999/00 C.I.G.	Cos. 2000/01 C.I.G.	Cosecha 2001/02			Cosecha 2002/03		
				C.I.G. Est. Jul/02	C.I.G. Est. Ago/02	USDA Est. Ago/02	C.I.G. Est. Jul/02	C.I.G. Est. Ago/02	USDA Est. Ago/02
Producción	586	585	582	581	581	579	575	568	572
Comercio	99	109	101	107	107	106	103	103	103
Consumo	588	582	583	587	587	587	593	593	595
Stock 30 Junio	167	175	174	169	169	161	150	142	139
% Stock/Cons.	28,4%	30,0%	30 %	28,8%	28,8%	27,5%	25,3%	23,9%	23,4%
USA-UE-Canadá- Australia-Argent.	53	51	52	47	47	45	40	36	34
% sobre el Stock mundial	32 %	29 %	30 %	28 %	28 %	28 %	27 %	25 %	24 %

GRANOS FORRAJEROS según el C.I.G.	Cos. 1998/99 C.I.G.	Cos. 1999/00 C.I.G.	Cos. 2000/01 C.I.G.	Cosecha 2001/02			Cosecha 2002/03		
				C.I.G. Est. Jul/02	C.I.G. Est. Ago/02	USDA Est. Ago/02	C.I.G. Est. Jul/02	C.I.G. Est. Ago/02	USDA Est. Ago/02
Producción	894	885	868	893	893	883	906	876	864
Comercio	94	102	108	107	107	99	106	107	99
Consumo	876	891	891	904	906	899	916	907	900
Stock 30 Junio	197	191	168	157	155	171	148	124	135
% Stock/Cons.	22,5 %	21,5 %	19,0 %	17,4 %	17,1 %	19,0 %	16,1 %	13,7 %	15,0 %
USA-UE-Canadá- Australia-Argent.	84	76	77	72	72	52	70	47	28
% sobre el Stock mundial	42 %	40 %	46 %	46 %	46 %	30 %	47 %	38 %	21 %

Fuente : Consejo Internacional de Granos, Informe de hoy - USDA reporte del 12.8.02