

MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



El tiempo hace todo evidente

Por Celina Mesquida

Por fin los farmers se están encontrando con mejores rendimientos durante el avance de la cosecha de maíz.



La proporción de malo se va disipando para tornarse mejor a medida que las labores de recolección se mueven hacia el norte y el Oeste. Debido a este movimiento de producto, se pueden observar que las bases se debilitan en los destinos del Oeste del Midwest. Sin embargo, por

ahora, no sucede lo mismo en el Golfo. Estados Unidos continúa en desventaja competitiva frente a otros orígenes.

Una vez más el reporte de crush del NOPA estuvo dentro del rango esperado 135,2 y justo por debajo del record de agosto de 2007. Este fue el único mes del año comercial que no evidenció una molienda record en esta campaña. Y para darle validez a este comentario, algunos procesadores están suavizando sus ofertas.

De todos modos, sorprendentemente se observaron menores stocks de aceite de soja. Sobre la base de esto, la Unión Europea se encuentra extendiendo su arancel de importación de biodiesel desde los Estados Unidos hasta el 2020. De esta forma por medio de algún mecanismo, los productores de Biodiesel de USA reciben 1 dólar por galón de crédito fiscal.

Por otro lado, septiembre se desayuna con deliveries de soja, algo muy difícil de encontrar durante las últimas campañas donde a esta altura del año las moliendas y exportación buscaban desesperadamente arrancar los granos de donde sea.

Comenzó la siembra de soja en Brasil, aunque se está esperando que las lluvias hagan lo suyo antes de embestir con las maquinas. Por otro lado, el trigo de Brasil se vio amenazado por heladas, hasta el momento no se sabe cuál será el daño final pero el mercado lo seguirá de

cerca; sobre todo para definir cuanto se deberá importar y donde se originaran esos reemplazos. La devaluación del Real, si bien ha de beneficiar las exportaciones, actúa de manera contraria en las importaciones, tema no menor a analizar. Cruzando de continente, existen algunas preocupaciones por la sequía en los cultivos de Ucrania que podrían darle algo de soporte a los precios, este evento climático puede molestar más en trigo que en maíz.

El maíz tiene algunos puntos de preocupación como revisamos al comienzo, resta analizar si esto sostendrá al complejo de la soja al trigo, o sean estos últimos quienes arrastraran al maíz al precipicio.

El tiempo lo dirá, el ciclo de las empresas a veces no el mismo que el de los mercados, es necesario mantenernos estables y rentables por más tiempo que una campaña.