



El Clima da sobresalto, veamos si el mercado se inquieta

Por Celina Mesquida

De regreso en Chicago y el mercado nos sorprende con un short covering desesperado después de largas e interminables horas de lluvias sobre varios Estados del Midwest. Además se observaron temperaturas por debajo de lo normal en Kansas pudiendo comprometer la calidad y rendimiento de los trigos de invierno.

Los Estados de Missouri, Illinois e Indiana tienen problemas y así continuarán un par de días más, los pronósticos muestran lluvias para este fin de semana como así también temperaturas bajas que podrían retrasar la emergencia de los cultivos. En las zonas con inundaciones, los farmers deben esperar entre 5-7 días para poder continuar con las labores de siembra y si en el inter nos despertamos el 15 de Mayo, se tendrá que optar por Prevent Planting; más soja, o maíz bajo su propio riesgo.

Y como van a escuchar mucho sobre el PP en estos días al igual que todos los años en la misma fecha y por el mismo canal, aquí les dejo una breve explicación. El Prevent Planting le proporciona al Farmer una valiosa protección en caso de que no puedan plantar un cultivo asegurado antes de la fecha de siembra estipulada para cada condado. O sea, cuando el clima adverso impide la siembra, se realiza un pago de plantación para compensar los costos incurridos. La cantidad de cobertura prevenida se calcula como un porcentaje de la garantía del seguro con el que se había asegurado el cultivo. Por ejemplo si primero se siembra maíz, en caso que pase la fecha de siembra definida, se puede optar por no sembrar más nada y cobrar un porcentaje del seguro, o sembrar soja (en caso que la zona sea apta); en el caso en que tampoco puedan sembrar soja porque las condiciones climáticas antes de la siembra estipulada son adversas, entonces nuevamente se puede optar por el PP de soja o se puede sembrar pero bajo el propio riesgo del agricultor.

El Farmer americano, que tiene un 70% del maíz y un 15% de soja vieja en sus manos, aprovechó la suba y vendió parte conforme el precio le permitió fijar en sus gatillos. Sudamérica de vacaciones y al regreso

con precios locales que no tientan al productor a vender. Brasil exporto 10,4 mill de t de soja durante abril, los envíos acumulados son al momento 13% mas que hace un año y muy en linea para alcanzar la previsión anual del USDA, de casi 64 mill de t de exportación de poroto de soja. Con este pronóstico algunos opinan que china podría importar 90-92 mill de t, 2-4 mill más de lo que el USDA estima.

La demanda mundial de soja sin dudas es muy grande, y ahora todos los ojos se detienen sobre el clima de Estados Unidos, será que se vienen las oportunidades para vender en los rallyes o seguiremos esperando que el mercado haga lo que un administrador de riesgos ya hubiera hecho. En fin, vemos esta situación como un soporte para el mercado en el corto plazo pero una vez que los mapas se comiencen a calentar podemos estar en el lado corto del mercado nuevamente. Recordemos que los fondos se encuentran vendidos o cortos en todos los productos y cualquier incomodidad los puede hacer sucumbir en un instante.

Concéntrate en los márgenes...y es ahí es donde te podemos ayudar.

Mercados Granarios - Agroeducación