

Newsletter Gratuito para más de 80.000 suscriptores del Sector Agropecuario



Un virus pandémico que podría ser el menor de nuestros problemas

Por Celina Mesquida – RJO'Brien | Especial para Agroeducación

La economía se está abriendo con la llegada del verano en USA, la gente se mueve con más libertad, y con ello el optimismo está llegando de la mano de una tasa en declive de nuevos casos de COVID-19.

Sin embargo, la tensión entre Estados Unidos y China continuó burbujeando durante el fin de semana. China le reclama a Estados Unidos que deje de perder el tiempo en la batalla de la responsabilidad por el coronavirus y se opone firmemente a las últimas sanciones de USA contra las empresas chinas.

Por su parte, China ha importado 1,35 mill de t de carne de cerdo desde enero, y esto es un 170% más que el año pasado. A su vez, las importaciones de maíz y trigo son un 30% más altas que el año pasado en 2,1 mill de t y 1,6 mill de t respectivamente. También han importado 820 mil t de sorgo desde principios de año.

Brasil continúa exportando soja a un ritmo impresionante, durante las primeras tres semanas de mayo se exportaron 12.2 mill de t, frente a 10.3 mill de t en el mismo periodo del año pasado. Brasil lleva exportado algo así como 50 mill de t y estiman embarcar unas 76 mill de t este ciclo. China definió comprar otros 6 cargos de soja recientemente en Brasil, a pesar de que USA es origen más competitivo, otro mensaje político...

El oilshare en su carrera ascendente, propulsado por el aceite de soja en Dalian y el de Palma y porque no con mejores valores del crudo, ayudan las cotizaciones del aceite de soja en Chicago. Sin embargo, los márgenes de molienda retroceden y la harina muy atractivamente comienza a coquetear con la demanda que no veía precios en estos niveles desde 2016.

Los precios del trigo de la nueva cosecha del Mar Negro están aumentando junto con las preocupaciones sobre los cultivos. La cosecha de trigo de Ucrania se espera sea de 24-25 mill de t frente a 28.3 mill de t el año pasado. Si bien mucho se habla sobre la soberanía alimentaria, Ucrania parece que no haría cumplir su cuota de exportación de 20,2 mill de t. Las lluvias

recientes mejoraron las condiciones del trigo en Rusia, aunque muchas fuentes ya reportan pérdidas irreversibles. Las exportaciones trigo ruso han estado por encima de los niveles de hace un año desde marzo de 2020, mientras que estuvieron por debajo desde septiembre de 2019 a febrero 2020.

En USA, las lluvias de esta semana ayudaron con las condiciones del trigo de invierno, mejorando en 2 puntos. Mientras que la siembra de trigos de primavera ha avanzado notablemente por encima de lo esperado. Las estimaciones de producción continúan recortándose en Mar Negro y en la UE y podemos argumentar que el USDA es demasiado generoso con la producción de trigos de invierno duros y blandos en este momento para USA. Sin embargo, pensar en que solo esto podría generar un camino alcista en los precios del trigo sería un poco ambicioso. La demanda aun es el problema.

@celimesquida – RJO'Brien | Docente de Agroeducación