



INFORMES DEL MERCADO

Informes del tiempo

Tanto los informes climáticos como los meteorológicos son tan importantes como los informes de oferta y demanda Mundial. Su importancia radica en el hecho de que el clima es el elemento que mayor variabilidad le aporta a los precios, generando subas o bajas en los precios de los granos hasta el arribo de la cosecha. Para Argentina, ver: <http://www.meteofa.mil.ar/>

Las fuentes más utilizadas para el análisis de los mercados agrícolas son básicamente tres. El más importante es el informe del USDA sobre oferta y demanda mundial de granos que se emite a lo largo de los doce meses en el año; el informe del Consejo Internacional de Cereales (International Grains Council), informe mensual y para el caso de las oleaginosas una publicación privada llamada Oil World.

Informes del USDA

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos tiene entre sus cometidos el relevamiento y procesamiento de información de mercados locales y extranjeros.

Partiendo de la base que es el productor quien debe decidir y quien muchas veces tiene una visión parcial de la realidad, se tomó la decisión de poner a su servicio un sistema de información que le diera un panorama claro y las posibles perspectivas de las producciones más relevantes. Se genera entonces dos tipos básicos de información, un sistema de monitoreo de oferta y demanda de manera de dar a los productores rurales una herramienta de planificación anual y un sistema de reportes mensuales y diarios que permitan mejorar la gestión de venta de los productos ya en existencia.

En adición a los reportes antes presentados existe otra completa familia de informes sobre la situación productiva que incluye producción de carne, existencias y stocks, informes mensuales de producción de granos, informes cuatrimestrales sobre stocks de granos e inventario de ganado vacuno y porcino entre otros.

El informe anual de agricultura se elabora por el USDA entre octubre y noviembre de cada año por ejemplo el oil crops outlook es publicado el 23 de octubre del 2001, mientras que el wheat outlook estará disponible a partir del 18 de marzo del mismo año; estos informes disponen de tres elementos centrales, uno de ellos la evolución económica de los EEUU junto con un monitoreo de la demanda externa de los commodities exportados, una segunda parte de traslación de estos resultados al sector agrícola norteamericano con especial énfasis en su efecto en los niveles de precios más probables para el próximo año y un tercer segmento con mayor énfasis en la evolución esperada de la demanda y su efecto en los precios de cada producto en particular.

Informes del CIC

Estos informes son emitidos en forma mensual y resumen prácticamente la misma información que los reportes del USDA. Una importante diferencia está marcada por el cierre del año comercial, que en el caso del USDA es de mayo a junio y en el CIC es de junio a julio. Este organismo con sede en Londres solamente informa sobre cereales mientras que el USDA lo hace en todos los commodities agropecuarios.

Informes de Oil World

Esta publicación privada hace especial énfasis en las oleaginosas y sus productos derivados. Es una fuente particularmente importante en el caso de los aceites y harinas en materia de estadísticas sobre comercio y precios. Por ser una fuente privada la información tiene un costo, pero en algunas ocasiones existen datos conexos de sus anuarios de uso público.

VARIACIÓN SEMANAL DE PRECIOS EN EL ROFEX

Productos	PRECIOS PIZARRA Entrega inmediata (\$)	Variación Semanal	PRECIOS A COSECHA Futuros (u\$s)	Variación semanal
SOJA	56,00	2	15,30	0,56
TRIGO	36,00	0	11,40	0,05
MAIZ	24,20	-0,3	7,79	0,04
GIRASOL (1)	54,18	-2,47	17,05	0,20

NOTICIAS DEL MERCADO

Trigo.

El agregado del USDA en China estima que la superficie sembrada con trigo de invierno 2003/04 en dicho país habría caído nuevamente. Esto marcaría el cuarto año consecutivo en el que la superficie destinada al trigo de invierno se vería reducida. Parte de esta merma se atribuiría a la falta de reservas de agua. Esto podría ser un factor alcista para los precios en el mediano a largo plazo.

El Ministro de Agricultura de Francia estima que la superficie sembrada con trigo blando 2003/04 sería de 4,78 mill has, un 2% por debajo de la campaña pasada.

La Unión Europea aplicó ayer un reintegro de 10,75 euros por tonelada a la exportación de 460.000 tt de trigo blando. Pronósticos climáticos indican probabilidad de lluvias para las planicies norteamericanas durante los próximos días. Esto, sumado a las últimas precipitaciones caídas sería positivo para el trigo de invierno, generando presión bajista en los precios.

Maiz.

Analistas estiman que las exportaciones de maíz de China en la campaña 2002/03 (Oct-02 / Nov-03) alcanzarían las 10 mill tt, 1,4 mill tt más que la temporada precedente. Las ventas seguirían mostrando un importante ritmo durante el 2002/03 dado que este país mantiene aún un importante tonelaje en stocks (61 mill tt) y los precios internacionales se mantienen firmes.

El próximo miércoles el Departamento de Energía de EEUU presentará un informe sobre la producción de etanol (derivado del maíz) durante el mes de Enero. Si estos datos siguen mostrando un firme crecimiento, podría seguir apuntalando los precios del maíz.

Estado del cultivo en los primeros 10 días de Febrero

ESTADO	Variado, entre bueno a muy deteriorado.
LABOR AGRICOLA	Cosecha. Se hacen silos.
AREA DE PRODUCCION	Se prevé para la campaña 2002/03, un área de alrededor de 2.960.000 ha.
RINDE	Se estima para la campaña 2001/02 ,una producción de 14,4 millones de toneladas, con un rinde medio que estaría entre los 55 a 65qq/ha.
OBSERVACIONES	En Córdoba el maíz se halla en excelente estado, favorecido por la ocurrencia de lluvias en el período de floración y llenado de grano. En el norte de Santa Fe ya está próximo a la cosecha, se esperan buenos rindes que alcanzarían los 80 a 90 qq/ha, mientras que en el sur de esta provincia ya entra a la madurez, estimándose que ha adelantado algo su ciclo, en el norte de Buenos Aires está avanzado, en la última etapa de madurez, con buena sanidad y perspectivas de rindes elevados. En Entre Ríos se sigue cosechando, con resultados aceptables oscilando en los 70 a 80 qq/ha. En el sur de Buenos Aires donde se sufre una sequía que ya ha afectado seriamente a los cultivos estivales, los cultivos de maíz se están pastoreando, mientras que en la zona de Balcarce recién ahora manifiesta signos de una situación hídrica deficitaria, reversible con la pronta ocurrencia de precipitaciones. En la Pampa y debido también a la falta de agua también se ve resentido.

Complejo Oleaginoso.

Rumores indican que China habría comprado soja norteamericana a pesar de los precios más bajos de la oleaginosa brasileña., dado que las lluvias estarían retrasando la cosecha en el país sudamericano. Esto aparece en mercado luego de que comentarios indicaran que China estaría cambiando negocios de soja EEUU por brasileña.

Fuente brasileñas indicaron que un hongo asiático podría perjudicar el rendimiento de los cultivos de soja en gran parte del cinturón productor de Brasil. Sin embargo, indicaron que los productores están ganando la guerra contra esta patología, ya que fumigan los campos al detectar el primer signo de la enfermedad.

De acuerdo al OIL WROLD enter septiembre 2002 y Febrero 2003 Ucrania tendrá un record en sus exportaciones de aceite, pero este país tiene comprometido la mayor parte de su oferta, por lo que en los próximos meses mejorarían las oportunidades de Argentina para la exportación de aceite de girasol entre marzo y Agosto

Por otra parte, el stock norteamericano de soja parece haber bajado dramáticamente y los industriales de ese país tendrían problemas de asegurarse soja. Estaremos frente a una gran importación de soja desde Sudamérica en los próximos 3 a 5 meses?. Las exportaciones norteamericanas bajarían dramáticamente en las próximas semanas.

Estado de los cultivos en los primeros 10 días de Febrero

GIRASOL

ESTADO	Bueno en general.
LABOR AGRICOLA	Cosecha, se ha iniciado.
AREA DE PRODUCCIÓN	El área estimada para esta campaña, es de 2,37millones de Ha.
RINDE	Los rindes promedio son hasta el momento de 19qq/ha.
OBSERVACIONES	En la zona de Laboulaye se observan buenos lotes de girasol, en la etapa de llenado de grano los de primeras siembras y los tardíos en floración. Hubo ataques de isocas defoliadoras que se controlaron. En el sudoeste de Buenos Aires, donde se está sufriendo una sequía, se han perdido algunos lotes mientras que en Balcarce se observan lotes muy buenos.En La Pampa se ve resentido.

SOJA

ESTADO	Bueno en el Norte.
LABOR AGRÍCOLA	Se hicieron algunos tratamientos para chinche.
AREA DE PRODUCCIÓN	Se estima una superficie de 12600000 ha.
OBSERVACIONES	En Córdoba la soja tuvo un considerable incremento de superficie, la de primera está en muy buenas condiciones, en formación de vainas y de grano, la de segunda aún con poco crecimiento es la que más depende de futuras precipitaciones. En Santa Fe se encuentra en mejores condiciones hacia el norte que al sur, donde hay plantas sufridas, las perspectivas generales son favorables. Las tempranas están llenando grano y las de segunda iniciando la floración y otros con las primeras vainas. Al sur y hacia el este del departamento de M. Juárez los cultivos sufren las limitaciones originadas en excesos hídricos de lapsos pasados. En Entre Ríos se encuentra todavía sin definir, estaba acusando la deficiencia de agua de los últimos días y ahora se espera su recuperación. En el norte de Buenos Aires la soja de primera está en formación de grano, con buenas condiciones sanitarias, la de segunda sufrió algo más períodos de estrés hídrico mientras que en el sur recién ahora manifiesta signos de una situación hídrica deficitaria, reversible con la pronta ocurrencia de precipitaciones. En La Pampa también se ve resentida por la falta de agua.

Fuentes: AgriPAC, Granar, OIL WORLD, Agronet-Barrilli S. A., Grimaldi Gras, BCR., ROFEX, MATBA. CBOT.

Los usuarios del servicio de seguimiento de posiciones que ofrece la Sociedad recibirán su reporte en forma individual