

MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



El futuro es hoy, el mañana te pertenece, Argentina está de regreso

Por Celina Mesquida



Mientras nos dirigimos rápidamente a la inactividad del estado de los cultivos en Estados Unidos, parece que una nueva Nación florece en el Sur.

Y si bien la ejecución de muchas medidas, aún no tienen ni tiempo ni precisión, el mercado se encuentra esperanzado en todas sus aristas, y la volatilidad es la más favorecida ante estos acontecimientos.

Mientras tanto, los fondos sostienen posiciones cortas cercanas al record en soja, sin embargo en aceite, los mismos se encuentran neutrales a largos. Los stocks de aceites vegetales han disminuido drásticamente en los últimos meses, debido a sequías que han atentado sobre los rendimientos de palma y también de canola.

El oilshare alcanza los mejores valores desde junio, en un 33,3%. Este indicador señala el cociente entre el valor del aceite y la harina de soja. Cuando el porcentaje sube, significa que el valor del aceite se hace más importante con respecto a la harina y viceversa. Y que nos indica? Bueno, que la harina es un poco menos importante en la molienda, o es aceite lo es un poco más. Y si bien no hay un valor de equilibrio, lo importante es la tendencia.

En toda esta locura, no es menor, en el impacto que tuvo el precio del crudo en los futuros del aceite de soja. Las tensiones en medio oriente, luego de que Turquía derribo un avión Ruso, elevan el riesgo geopolítico, hasta que nuevamente el precio del crudo se encuentre con los impresionantes inventarios mundiales y regresemos a los mismos rangos.

Por esos barrios, Ucrania eleva la producción de maíz a 25,7 mill. de t. frente a 23 mill de t del año pasado, y culpa a la pérdida de área del trigo de invierno. Como sino sobrara maíz en el mundo. Estados

Unidos continúa con complicaciones para exportar a pesar de que la semana pasada nos encontramos con mejores ventas. Las bases internas si bien aumentan, no logran conseguir mercadería, y lejos de pagar locuras se retiran con solo lo necesario para el corto plazo o rolan las bases para los próximos meses.

Si bien el Farmer no vende porque los precios no son buenos, en algún momento deberá hacerlo, y esto no es ajeno a la pertenencia, tarde o temprano las cuentas se deben pagar. El USDA proyecta que los ingresos agrícolas de esta campaña son un 38% inferior al año pasado.

Insistimos con un mercado con pocas noticias alcistas, pero con advertencias muy claras: fondos cortos, todo un mercado climático en Sudamérica por acontecer y un empresario argentino que respira con fuerza, pero que no regresa, sino que se impone, porque el lugar que tiene siempre le perteneció.

Argentina se inserta nuevamente en el comercio mundial de granos y oleaginosas, el campo argentino siempre ha estado luchando, el productor agrícola se hizo agudo en ámbitos de producción y búsqueda de eficiencias. Llego el momento de dar el siguiente paso y tomar tu lugar en el mundo, los mercados están a tu alcance, y nosotros con mucha pasión estamos para tender ese puente. El futuro es hoy, el mañana es tuyo, Argentina está de regreso, y vamos por todo.

Celina Mesquida, RJO'Brien - Especial para AgroEducación