

MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



Y las bajas por qué? Por el clima dicen los analistas

Por Celina Mesquida

El mercado de maíz ha experimentado todo tipo de daño técnico, llevando a perder más de 40 centavos en 2 días consecutivos.

Tanto los contratos julio, como diciembre terminaron la sesión en límites abajo y esto realmente tomo a todos por sorpresa.

Pareciera que el motor de todo esto fueron los pronósticos climáticos mostrando precipitaciones para los próximos días 5 días en el Midwest y durante los próximos 10 días más al Sur. Además, los que hablan de clima, indican que no se evidenciarían temperaturas por encima de la media y que habrá varios períodos donde las temperaturas pueden incluso descender por debajo del promedio.

Entre tanto la soja, se quedó atrapada en la corriente descendente provocada por el mercado de granos. La harina le quita espacio al aceite en el oilshare a pesar de la caída de los precios del aceite de Palma y del petróleo. Pero por otro lado el comercio de soja se observa sostenido, las ventas de la cosecha vieja americana son buenas, las bases se solidifican, los fletes aumentan de precio y el farmer no necesita vender y menos aun cuando los precios bajan. China, por su parte anunció que se importaron 7,66 mill de t de soja durante mayo, esto significa 25% más que el año pasado en el mismo mes, y 92% corresponde a exportaciones de Brasil.

La soja se define en agosto, y mientras la demanda siga sostenida, la soja juega diferente suerte que el maíz. Y si a estos factores climáticos biológicos, le agregamos la incertidumbre en los mercados financieros? Esta semana se define el Brexit (salida de Inglaterra de la Unión europea) y este veredicto pone al dólar y al resto de las monedas a bailar.

A fin de mes tenemos el reporte de stocks y área del USDA, donde se definirá con un poco más de agudeza una parte fundamental para definir la producción final de USA en esta campaña. Las estimaciones hablan de un aumento de hasta 2,5 millones de acres en soja y sin cambios en maíz, esto agregaría más stocks a las hojas de balance.

La tendencia no cambio al 100%, pero tampoco nos enamoramos con una idea si la evidencia muestra algo diferente. Los fondos deben liberar posiciones para hacer real la ganancia y el cierre de trimestre se acerca. El clima se lleva todos los tweets y mientras tanto la volatilidad se profundiza. Es momento de no creernos todo lo que nos dicen... ni había tanta razón para subir de esa forma, ni existen suficientes razones para perderlo todo. El asunto es, que en el medio hay que tomar decisiones...

Por Celina Mesquida, RJO'Brien