

Newsletter Gratuito para más de 80.000 suscriptores del Sector Agropecuario



Nada cambia, excepto lo que no podemos explicar, seguiremos subiendo, pero con espantos súbitos

Celina Mesquida – RJO'Brien | Especial para Agroeducación

Las mismas piezas continúan moviéndose, otra vez la narrativa de la demanda nos completa los huecos en las gráficas que dejaron los precios con la corriente de los fondos arrebatando ganancias la semana pasada.

Hemos realizado una escala para tomar potencia, desconcertar al mercado y embestir con el mismo argumento. China, con sus recientes compras de maíz en USA, asciende a 12 mill de toneladas y si sumamos algo de destinos desconocidos, inferimos que la cifra total de importaciones de maíz por parte de China en USA es cercana a las 16 mill de toneladas. Y estas podrían ser 25 mill o más. Sin mencionar el rumor de las compras récord de etanol.

Si el mercado aún tiene suficiente energía, las gráficas deberían acercarse a los máximos recientes. El maíz y el aceite de soja parecen ser los mejores candidatos a muy poco espacio de conseguirlo, con una inercia que parece intacta.

Por su parte, el señor agricultor está cómodamente sentado al margen, los precios gatillos que proponen se mueven en sentido ascendente, y ya no les queda mucho por vender, habiendo alcanzado cada uno de ellos. Las industrias de molienda al oeste del Midwest luchan para conseguir reemplazos de soja, incluso levantando bases. Es muy difícil lograr ofertas de bases de harina para el verano de USA, el mercado huele a escasas.

La cosecha de soja brasileña ha tenido un comienzo lento con solo el 1% recolectado a nivel nacional frente al 4% en promedio. Mato Grosso está solo en un 2% de avance frente al 11% en promedio. Algunas fuentes estiman que Brasil tendrá 5 mill de t de soja disponible a fin de enero vs 11 el año pasado.

Los compradores mundiales de trigo se movieron de escena esperando que la caída sea mas acentuada, sin embargo, junto con el rebote de los demás productos el trigo, seguidor por excelencia, reafirmo valores. Rusia confirma los derechos de exportación al trigo de 50 Euros/t a partir del 1 de marzo, las condiciones de cultivos de los trigos de las planicies del Sur de USA no se mostraron muy bonitas. Con todo esto, las licitaciones comenzaron a anunciarse nuevamente.

La retracción de la demanda no suena demasiado fuerte, la pandemia cambio el paradigma de compras, desde justo a tiempo a por si acaso. Y está claro que el que se cansa y pierde.

@celimesquida – RJO'Brien | Docente de Agroeducación