

Market Perspectives

30 de septiembre de 2021

ÍNDICE

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade	2
Futuros de maíz de la CBOT	5
Evolución del clima/cultivos de EE. UU.	7
Estadísticas de exportaciones de EE. UU.	8
FOB	10
Granos secos de destilería con solubles (DDGS).....	12
Noticias por país	13
Mercados y diferencial de fletes marítimos.....	15
Comentarios de fletes marítimos	16

Para más información sobre el contenido de este boletín o del U.S. Grains Council, su misión y sus programas, póngase por favor en contacto con Cary Sifferath al +1 (202) 789-0789.

El U.S. Grains Council es una asociación privada sin fines de lucro de productores y agronegocios comprometidos a construir y expandir los mercados internacionales de la cebada, maíz y sorgo estadounidenses y sus productos. El Consejo tiene su casa matriz en Washington, DC, EE. UU. y cuenta con diez oficinas internacionales que supervisan programas en más de 50 países. El apoyo financiero de nuestros miembros privados de la industria, entre los que se incluye los check-off estatales, agronegocios y entidades estatales entre otras, se igualan a fondos federales del USDA, lo que resulta en un valor del programa conjunto de más de \$26 millones de dólares.

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade

La semana a la vista: Contrato de maíz de diciembre de la CBOT					
Centavos/Bu	Viernes Septiembre de 24	Lunes Septiembre de 27	Martes Septiembre de 28	Miércoles Septiembre de 29	Jueves Septiembre de 30
Cambio	-2.50	12.75	-7.00	6.50	-2.25
Precio al cierre	526.75	539.50	532.50	539.00	536.75
Factores que afectan al mercado	El maíz de diciembre terminó la semana 1/2 centavo más abajo con la cosecha de EE. UU. que avanza rápidamente. Las lluvias retrasaron el avance en el este del Cinturón de Maíz, pero los estados del oeste tuvieron condiciones favorables. La siembra en Suramérica se acelera; en Argentina ya se sembró el 8%. Se prevén lluvias en Brasil que ayudarán también a la siembra.	El maíz aumentó y desencadenó órdenes de compra ya que los operadores esperan un informe de Inventario de Granos alcista el jueves. El avance de la cosecha de EE. UU. fue más fuerte en el fin de semana, lo cual empujó el precio base más abajo. Las exportaciones estadounidenses mejoran al haberse inspeccionado 20.4 millones de bushels la semana pasada, menos de la mitad de los 49 millones necesarios en la semana.	Después del alza del lunes, el maíz retrocedió y probó apoyo. El precio base más débil y el avance de la cosecha indican precaución para los alcistas. El USDA notificó que se vendieron 5.9 millones de bushels de maíz a México para 2021/22. Los mercados externos estuvieron abruptamente más débiles en medio de los debates acerca del techo de la deuda y las perspectivas del crecimiento inflacionario.	El maíz se consolidó aún más, con una comercialización de un día de límites fijados y encontrando resistencia en el promedio de movimiento de 50 días. Los exportaciones del Golfo de EE. UU. se siguen reabriendo, lo cual será de apoyo para el mercado en efectivo. La producción de etanol bajó más, mientras que los inventarios crecieron. El petróleo crudo está cerca del máximo de 3 años, lo cual impulsa los márgenes del productor de etanol.	El maíz de diciembre se liquidó ligeramente más bajo después de comercializar en un rango de 20 centavos como consecuencia del informe de Inventario de Granos. Los inventarios de maíz bajaron 36% respecto a 2020, pero las firmas pronostican inventarios incluso menores. Ahora todos los exportadores del Golfo, excepto uno, están de nuevo en línea, al tiempo que las exportaciones aumentan. Los mercados exteriores estuvieron mezclados.

Panorama: Esta semana los futuros de maíz de diciembre están 10 centavos (1.9 por ciento) más altos después de exportaciones más fuertes de EE. UU. y de que el posicionamiento previo al informe de Inventario de Granos empujara al mercado más arriba. Esta semana el comercio ha sido volátil, pues los mercados externos (acciones, petróleo crudo, etc.) se sacudieron con los factores políticos y macroeconómicos, lo que a su vez, agudizó la volatilidad en la CBOT. Además, el informe de Inventarios de Granos de septiembre fue más bajista para el maíz y la soya, y más alcista para el trigo de lo esperado, además de que el maíz de diciembre se comercializó un rango 20 centavos al poco tiempo después de que se diera a conocer el informe.

El informe Inventario de Granos de septiembre del USDA fue más bajista para el maíz de lo esperado, a pesar de la reducción año tras año del 36 por ciento en inventarios de maíz totales. Previo al informe, los operadores y analistas esperaban 29.339 millones de ton (1,150 millones de bushels) de inventarios de maíz el 1 de septiembre (es decir, los inventarios finales de 2020/21), pero la cifra del USDA totalizó 31.396 millones de ton (1,236 millones de bushels). La cifra de inventarios mayor de lo esperada presionó a los futuros de maíz, aunque las pérdidas se redujeron por las fuertes ganancias en el mercado del trigo (en el que los inventarios del 1 de septiembre fueron menores de lo esperado). Sin embargo, los inventarios de maíz en granja disminuyeron 47 por ciento con respecto al año anterior, la cifra más baja desde al menos 2015.

Con base en los inventarios del 1 de septiembre y la desaparición estimada de exportaciones, uso para consumo humano y animal, y uso residual, el USDA ajustó su cálculo de superficie de cosecha, rendimiento y producción de 2020. La superficie sembrada de la cosecha 2020 se calcula ahora en 36.686 millones de hectáreas (90.652 millones de acres) y la superficie cosechada se ajustó a la baja a 33.312 millones de hectáreas (82.3 millones de acres). El rendimiento de maíz de EE. UU. de 2020 se pronostica ahora en 10.764 millones de ton/ha (171.4 bushels/acre), para dejar una cosecha de 358.438 millones de ton (14.11 millones de bushels). El estimado de producción bajó 1.803 millones de ton (71 millones de bushels) con respecto al pronóstico anterior del USDA.

A pesar de algunos retrasos en el este del Cinturón de Maíz por culpa de las lluvias de la semana pasada y a principios de esta, la cosecha de maíz estadounidense avanza mucho y se acelera. El lunes, el USDA dijo que el 74 por ciento del cultivo estaba maduro, lo cual es 18 por ciento por delante del ritmo de avance normal. El cultivo madura a su ritmo más rápido en por lo menos cinco años, lo que probablemente se traduzca en una cosecha rápida récord. El USDA dijo que hasta el domingo se había cosechado el 18 por ciento del cultivo, 8 por ciento más que la semana anterior y 7 por ciento adelante del promedio de cinco años. Cada estado al oeste de los ríos Mississippi y Ohio, excepto el PNO, cosecha más rápido que el año anterior y que el promedio de cinco años. El comienzo anticipado de la cosecha significa que es probable que haya una debilidad de precios base estacional antes de lo normal y también garantiza que haya existencias anticipadas de nuevas cosechas.

Los mercados en efectivo de EE. UU. y los niveles de precio base empiezan a mostrar pruebas de presión en la cosecha, aunque están muy por arriba de hace un año o de los niveles normales de cosecha. Esta semana el precio base promedio en el Medio Oeste fue -17Z (17 centavos por debajo de los futuros de diciembre), menos que el -11Z de la semana pasada, pero por arriba del -26Z que hubo a esta altura del año pasado. Los precios de barcaza CIF NOLA aumentaron un 4 por ciento esta semana a \$248.00/ton, mientras que las ofertas FOB NOLA, aunque altamente variables, subieron de 2 a 3 por ciento a \$268.60/ton.

Desde un punto de vista técnico, los futuros de maíz de diciembre siguen una tendencia más alta a corto plazo que proporciona apoyo a \$5.28. Después del informe de Inventario de Granos el mercado cayó brevemente por debajo de ese punto, pero se liquidó muy por arriba de ese nivel y un apoyo adicional de \$5.30. El comercio del jueves confirmó que el apoyo se mantiene cerca o justo por debajo de \$5.30, mientras que \$5.50 está como resistencia alcista. Estos dos puntos forman el rango de comercialización inmediato del mercado, mientras que el hecho que el maíz de diciembre no se liquidara de manera más brusca después del informe de inventarios, indica que continuará una tendencia lateral/más alta.

Interest Rates and Macroeconomic Markets, September 30, 2021

	Last*	Weekly Change	Weekly % Change	Monthly Change	Monthly % Change	1-Year History
Interest Rates						
U.S. Prime	3.3	0.0	0.0%	0.0	0.0%	
LIBOR (6 Month)	0.2	0.0	1.2%	0.0	3.6%	
LIBOR (1 Year)	0.2	0.0	6.8%	0.0	5.7%	
S&P 500	4,340.5	-108.5	-2.4%	-196.5	-4.3%	
Dow Jones Industrials	34,078.5	-686.3	-2.0%	-1,365.4	-3.9%	
U.S. Dollar	94.2	1.2	1.2%	2.0	2.2%	
WTI Crude	75.1	1.8	2.4%	5.1	7.3%	
Brent Crude	78.3	1.9	2.4%	5.3	7.2%	

Source: DTN ProphetX, World Perspectives, Inc.

* Last price as of 2:59 PM ET

Futuros de maíz de la CBOT



Fuente: DTN ProphetX

Valores actuales del mercado:

Desempeño del precio a futuro: Semana que finaliza el 30 de septiembre de 2021			
Commodity	30-sep	24-sep	Cambio neto
Maíz			
Dic 21	536.75	526.75	10.00
Mar 22	544.50	534.50	10.00
May 22	549.00	539.00	10.00
Jul 22	549.00	538.25	10.75
Soya			
Nov 21	1256.00	1285.00	-29,00
Ene 22	1265.50	1294.75	-29,25
Mar 22	1272.00	1297.75	-25,75
May 22	1278.50	1303.25	-24.75
Harina de soya			
Oct 21	326.20	336.10	-9,90
Dic 21	328.70	339.00	-10.30
Ene 22	331.00	341.30	-10,30
Mar 22	333.40	344.20	-10,80
Aceite de soya			
Oct 21	58.79	57.97	0.82
Dic 21	58.69	57.87	0.82
Ene 22	58.55	57.91	0.64
Mar 22	58.27	57.83	0.44
SRW			
Dic 21	725.50	723.75	1.75
Mar 22	736.50	734.75	1.75
May 22	739.50	738.00	1.50
Jul 22	721.50	716.00	5.50
HRW			
Dic 21	731.75	719.75	12.00
Mar 22	739.25	727.75	11.50
May 22	741.50	732.00	9.50
Jul 22	729.00	719.50	9.50
MGEX (HRS)			
Dic 21	912.50	916.00	-3.50
Mar 22	900.00	902.75	-2,75
May 22	887.25	889.75	-2.50
Jul 22	871.25	873.25	-2.00

*Unidad de precio: Centavos y cuartos de centavo/bu. (5,000 bu.)

Evolución del clima/cultivos de EE. UU.

Condiciones del cultivo de EE. UU.: 26 de septiembre de 2021					
Commodity	Muy mala	Mala	Razonable	Buena	Excelente
Maíz	5%	10%	26%	45%	14%
Sorgo	5%	11%	28%	45%	11%
Cebada	-	-	-	-	-

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Pronóstico climático del monitor de sequía de EE. UU.: Durante los próximos 5 a 7 días, se prevé que las mejores probabilidades de precipitaciones estén al sur de las montañas Rocallosas, las Llanuras, el Sur y hacia el Medio Oeste y el Noreste. Las mayores cantidades se prevén en Texas, en donde podría haber hasta 102 mm (4 pulg.) de lluvia. Se espera que las temperaturas más cálidas sean en el Oeste, el norte de las Llanuras y el Medio Oeste, con puntos de partida de 5 a 7°C (9 a 12°F) por arriba de lo normal durante el período. Se prevén temperaturas más frías de lo normal en la región Four Corners, con puntos de partida de hasta 1.6°C (3°F) por debajo de lo normal.

El panorama de 6 a 10 días presenta una alta probabilidad de temperaturas por arriba de lo normal en gran parte del norte de las Llanuras y hacia el norte de las montañas Rocallosas. Se esperan temperaturas cercanas a lo normal en partes del sur de las Llanuras y en el Sur, mientras que hay mayores probabilidades de temperaturas por debajo de lo normal a lo largo de las zonas costeras del Pacífico Noroeste. Las probabilidades de precipitaciones son mayores en las partes Oeste y Este del país, mientras que el Alto Medio Oeste y las Llanuras tienen las mayores probabilidades de precipitaciones por debajo de lo normal.

Para ver los patrones climáticos actuales de EE. UU. y del mundo, así como el panorama a futuro, haga clic en este vínculo: [Boletín del clima y cultivos](#).

Estadísticas de exportaciones de EE. UU.

Ventas de exportaciones y exportaciones de EE. UU. Semana que finaliza el 23 de septiembre de 2021					
Commodity	Ventas brutas (toneladas)	Exportaciones (toneladas)	Exportaciones del año a la fecha (miles de ton)	Confirmaciones del año a la fecha (miles de ton)	% de cambio del acumulado anual de embarques programados
Trigo	318,700	368,900	7,209.3	11,074.8	-21%
Maíz	508,600	676,200	1,522.0	25,316.1	3%
Sorgo	80,200	112,500	115.6	2,351.3	-16%
Cebada	5,000	0	4.7	30.2	-28%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Las ventas netas de 370,400 ton de 2021/2022 principalmente para Guatemala (138,400 ton), México (102,600 ton, que incluyen disminuciones de 5,900 ton), Canadá (87,600 ton, que incluyen disminuciones de 200 ton), Japón (77,400 ton, que incluyen 88,600 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 11,800 ton) y Costa Rica (33,000 ton, que incluyen 30,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos), se compensaron por las disminuciones principalmente de destinos desconocidos (110,900 ton). Las exportaciones de 676,200 ton fueron principalmente para México (262,200 ton), China (140,400 ton), Japón (107,900 ton), Honduras (49,500 ton) y Costa Rica (30,900 ton).

Ventas de origen opcional: El balance actual pendiente de 2021/2022 es de 170,000 ton de destinos desconocidos.

Cebada: Las ventas netas totales de 5,000 ton de 2021/2022 fueron para Japón. No se notificaron exportaciones en la semana.

Sorgo: Se notificaron ventas netas de 78,800 ton para 2021/2022 para destinos desconocidos (65,000 ton), México (11,300 ton) y China (2,500 ton, que incluyen disminuciones de 1,400 ton). Se exportaron 112,500 ton a China (110,500 ton) y a México (2,000 ton).

**Inspecciones de exportaciones de EE. UU.:
Semana que finaliza el 23 de septiembre de 2021**

Commodity (ton)	Inspecciones de exportaciones		Mercado actual, acumulado anual	Acumulado anual previo	Acumulado anual como porcentaje del previo
	Actual Semana	Semana anterior			
Cebada	0	0	6,550	5,727	114%
Maíz	517,539	403,422	1,139,580	2,818,589	40%
Sorgo	116,758	9,207	131,808	238,097	55%
Soya	440,742	277,297	941,822	5,004,990	19%
Trigo	286,087	564,608	8,001,185	9,253,680	86%

Fuente: USDA/AMS. *El año comercial va del 1 de junio al 31 de mayo para el trigo y la cebada y del 1 de septiembre al 31 de agosto para el maíz, sorgo y soya. Los informes de semana a semana variarán debido a las condiciones notificadas por el exportador y las cancelaciones de los informes de la semana anterior.

**Informe de inspecciones de granos para exportación del USDA
Semana que finaliza el 23 de septiembre de 2021**

Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	0	0%	0	0%	0	0%
Atlántico	955	0%	0	0%	0	0%
Golfo	235,678	46%	0	0%	110,509	95%
PNO	46,834	9%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	234,072	45%	0	0%	6,249	5%
Total (toneladas)	517,539	100%	0	0%	116,758	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)						
Total de maíz blanco			0			
Embarques de sorgo por país (ton)					110,509 5,367 882	a China a México a Vietnam
Total de sorgo					116,758	

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz amarillo (USD/ton FOB Buque ^{*,**})				
Maíz amarillo FOB Buque Máx. 15% humedad	GOLFO		PNO	
	Precio base (Maíz amarillo #2)	Precio fijo (Maíz amarillo #2)	Precio base (Maíz amarillo #2)	Precio fijo (Maíz amarillo #2)
Octubre	1.45+Z	\$268.39	2.08+Z	\$293.19
Noviembre	1.41+Z	\$266.82	2.06+Z	\$292.40
Diciembre	1.37+Z	\$265.24	1.87+Z	\$285.06
Enero	1.15+H	\$259.63	1.78+H	\$284.56
Febrero	1.08+H	\$256.68	1.74+H	\$282.86
Marzo	1.06+H	\$255.89	1.74+H	\$282.86

Maíz blanco #2 (U.S. \$/MT FOB Buque [*])			
Máx. 15% humedad	Octubre	Noviembre	Diciembre
Golfo	N/D	N/D	N/D

Sorgo (USD/MT FOB Buque [*])				
YGS #2 FOB Buque Máx. 14.0% Humedad	NOLA		TEXAS	
	Precio base	Precio fijo	Precio base	Precio fijo
Octubre	N/D	N/D	2.20+Z	\$297.92
Noviembre	N/D	N/D	2.20+Z	\$297.92
Diciembre	N/D	N/D	2.20+Z	\$297.92

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/MT)			
	Noviembre	Diciembre	Enero
Nueva Orleans	\$250	\$253	\$253
<i>Cantidad 5,000 ton</i>			
Harina de gluten de maíz (CGM) (FOB Buque U.S. \$/MT)			
Granel 60% prot.	Noviembre	Diciembre	Enero
Nueva Orleans	\$670	\$676	\$676
<i>*5-10,000 ton mínimo</i>			

**Los precios se basan solamente en indicaciones de oferta. Se supone que los precios cotizados reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales. Los términos de entrega, de pago y de la calidad pueden variar de un proveedor a otro, lo cual impacta el valor real del precio.*

*** Hágase notar que en el futuro los mercados FOB tanto del Golfo como PNO serán más volátiles de lo normal, a medida que la industria intenta recobrar pleno funcionamiento y capacidad en la región del Golfo de EE. UU. después del huracán Ida.*

Tabla de precios de DDGS: 30 de septiembre de 2021 (USD/ton.)
(Varían la cantidad, disponibilidad, términos de pago y entrega)

Punto de entrega Calidad mín. 35% prot.-grasa combinados	Noviembre	Diciembre	Enero
Barcaza CIF Nueva Orleans	254	254	252
FOB Buque GOLFO	265	265	269
Despacho por FFCC PNO	273	277	280
Despacho por FFCC California	281	283	286
Medio puente Laredo, TX	277	280	282
FOB Lethbridge, Alberta	270	272	273
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)			
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)			
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)			
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	349	349	349
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	343	343	343
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	349	349	349
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)			
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	349	349	349
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)			
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)			
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	349	349	349
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)			
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	234	236	240

Fuente: World Perspectives, Inc. *Los precios se basan solamente en indicaciones de oferta; los términos de entrega, pago y de la calidad pueden variar de un proveedor a otro, lo cual impacta el valor real del precio.

**** Hágase notar que en el futuro los mercados FOB Golfo y otros de los DDGS serán más volátiles de lo normal, a medida que la industria intenta recobrar pleno funcionamiento y capacidad en la región del Golfo de EE. UU. después del huracán Ida.**

Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

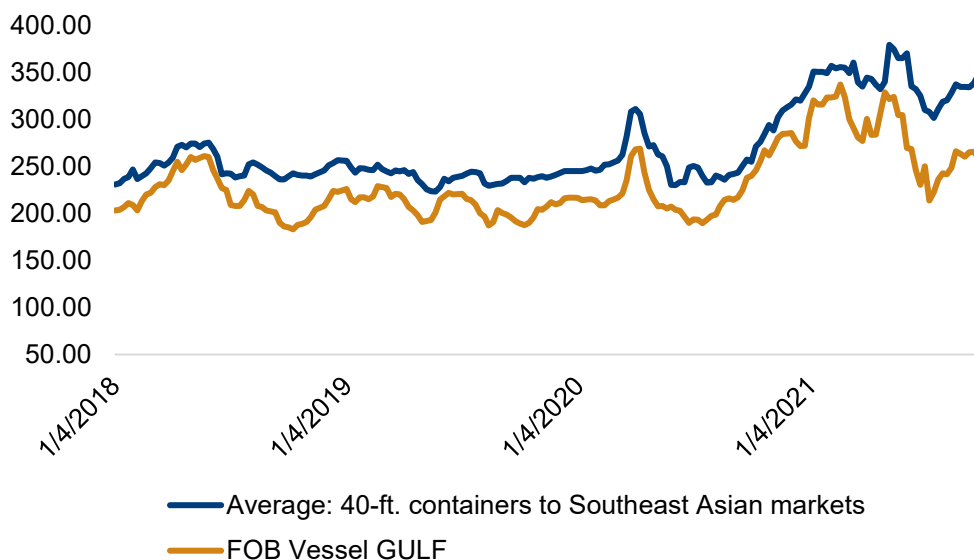
Comentarios de los DDGS: Los precios de los DDGS de EE. UU. bajaron \$8.50/ton esta semana, ya que el aumento de las tasas de fletes continúa empujando el producto hacia el mercado nacional. Esta semana los precios de la harina de soya de Kansas City subieron \$4/ton, lo que coloca a la proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City en 0.53, menos que la semana pasada y por arriba del promedio de tres años de 0.47. La proporción de los DDGS/maíz en efectivo es más baja esta semana en 0.98, menos que el 1.03 de la semana pasada, pero por debajo del promedio de tres años de 1.09.

En el mercado de exportación, los valores de los DDGS son más altos, pues los vendedores representan tasas más altas de fletes. Las tasas de barcaza CIF NOLA subieron \$6 a 7/ton para embarque en noviembre/diciembre, mientras que las ofertas FOB NOLA subieron de \$4 a 5/ton. Las tasas de ferrocarril de EE. UU. también están más altas así como las ofertas de productos hacia Lethbridge, Alberta \$8/ton más altas esta semana.

Las ofertas de los DDGS en contenedores al Sureste de Asia son irregulares con los corredores en medio de incertidumbre en las tasas de fletes. Esta semana el diferencial del precio máximo de compra y el mínimo de venta es más amplio, hasta ahora con pocas operaciones confirmadas. En promedio, las ofertas subieron de \$1/ton a \$348/ton esta semana.

Por favor, hágase notar que probablemente los mercados FOB Golfo serán más volátiles de lo normal a medida que la industria intenta recobrar plena capacidad en las instalaciones de exportación de la zona de Nueva Orleans. Existen dudas razonables sobre la capacidad y disponibilidad de elevación, además de que el mercado de DDGS tendrá que competir con otros granos conforme se acerque la cosecha de nuevos cultivos en EE. UU. Por lo consiguiente, tanto los precios fijos como los diferenciales frente a otros mercados quizás tengan una volatilidad mayor a la normal.

Indicadores de los DDGS: Golfo de EE. UU. (FOB) y contenedores de 40 pies al Sureste de Asia (\$/ton)



Fuente: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Argentina: La Bolsa de Cereales de Buenos Aires calcula que se cosecharon 50.5 millones de ton de maíz de 2020/21 y espera un cultivo récord de 55 millones de ton de 2021/22. La siembra de nueva cosecha de maíz alcanzó el 8.5 por ciento. El país afronta pérdidas por \$620 millones en exportaciones debido a los bajos niveles de agua del río Paraná. (Reuters)

Brasil: El gobierno recortó los impuestos en las importaciones de maíz durante 90 días, por lo que los agricultores empezaron a vender sus cosechas, lo que ocasionó que los niveles de precio base cayeran 10 por ciento. El IMEA dice que de enero a agosto las importaciones de maíz llegaron a 1.2 millones de ton. En septiembre las exportaciones de maíz alcanzarán las 2.525 millones de ton, 254,000 ton menos en una semana, de acuerdo con la Anec. AgRural notifica que mejoró la humedad del maíz. La siembra de maíz de verano en el centro-sur llegó al 26 por ciento terminado el 23 de septiembre, en línea con hace un año. Inpasa concedió una licencia para la mayor capacidad de etanol de maíz en Brasil. (Reuters; AgriCensus)

China: La Información Nacional de Granos y Aceites dice que los precios del maíz bajan conforme se recolecta una cosecha récord. Los precios a futuro cayeron 13 por ciento del récord máximo de mayo. El analista Li Xigui comenta, "Probablemente los precios del maíz lleguen a tocar fondo entre finales de diciembre y el Año Nuevo chino..." Los inventarios de trigo y el arroz para alimento balanceado son abundantes, pero las importaciones de granos incluirán 20 millones de ton de maíz, menos que las 29 millones ton de 2020/21. Las importaciones de sorgo serán 10 millones de ton, más que los 8.5 millones del año pasado. Las importaciones de cebada se fijan en 12 millones de ton, comparado con las 11.4 millones de ton del año pasado. Las importaciones de DDGS serán más o menos las mismas en 200,000 ton. Caen los precios del cerdo y se promueven ingredientes alternativos de alimentos balanceados. El bajo nivel de la cuota de importación del maíz en 2022 seguirá siendo el mismo que en 2021. Mientras tanto, el tope de uso energético de Pekín amenaza la capacidad de los agricultores de cosechar la nueva cosecha de maíz. (Reuters; Bloomberg)

Corea del Sur: KFA licitó 138,000 de maíz y compró 60,000 ton de maíz en privado a Olam para entrega en diciembre. (AgriCensus)

Filipinas: La Asociación de Fabricantes de Alimentos Balanceados de Filipinas pidió al gobierno que revisara el arancel de importación de maíz de tres niveles, en especial el cargo del 50 por ciento por encima de la cuota sobre los productos que no sean de ASEAN. Argumentan que sin un ajuste, el costo de la proteína animal se disparará para los consumidores. (Reuters)

Kazajistán: A pesar del calor intenso de esta temporada, la producción de maíz será de 1.1 millones de ton, un aumento de casi el 15 por ciento en el año. (MARS)

Rusia: El impuesto de exportaciones de cebada se aumentó a \$53.50/ton de \$35.30/ton. (AgriCensus)

Suráfrica: El Comité de Estimados de Cosechas fija la cosecha de maíz de este año en 16.21 millones de ton (8.609 millones de ton de maíz blanco; 7.602 millones de ton de maíz amarillo), casi un 6 por ciento de aumento comparado con el año anterior. El uso de maíz MG de las últimas dos décadas impulsó los beneficios en Suráfrica en \$695 millones de dólares. (Reuters)

Taiwán: MFIG licitó la compra de 65,000 ton de maíz de Brasil para entrega en diciembre. (AgriCensus)

Ucrania: De acuerdo con el Ministerio de Agricultura, la cosecha de maíz está al 4 por ciento con 1.1 millones de ton obtenidos. (AgriCensus)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya* 30 de septiembre de 2021			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$84.25	Sube \$1.75	Handymax \$85.00/ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$46.50	Sube \$1.00	Handymax \$47.00/ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$83.50	Sube \$1.50	Norte de China
PNO a China	\$46.00	Sube \$1.00	
25,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$30.50	Sube \$0.50	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$28.00	Sube \$0.50	Gran calado y tasa de descarga diaria por 6,000 ton.
30-38,000 Golfo EE. UU.-Colombia			<u>Costa Oeste de Colombia a \$54.00</u>
<u>50,000 ton Golfo de EE. UU. a</u>	\$46.00	Sube \$1.00	
<u>Costa Este Colombia</u>	<u>\$45.00</u>		
De Argentina	\$62.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$51.50	Sube \$1.00	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU.-Argelia	\$68.00 \$70.00	Sube \$1.50	Descarga diaria de 8,000 ton Descarga diaria de 3,000 ton
26-30,000 Golfo EE. UU.-Marruecos	\$65.50	Sube \$1.50	Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU.-Egipto	\$69.00	Sube \$1.50	60,000 - 55,000 ton - Egipto Rumania – Rusia - Ucrania \$35.00 - \$34.00 - \$35.25 Francia \$44.50
PNO a Egipto	\$69.25		
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$35.25	Sube \$2.25	Handymax a +\$2.00 más
Brasil, Santos – China	\$68.50	Sube \$0.50	54-59,000 Supramax-Panamax 60-66,000 Pospanamax
Brasil, Santos – China	\$68.00		
Costa norte de Brasil - China	\$69.00		Río arriba norte de Brasil Plus - 55,000 ton Plus \$7.50 - 8.00/ton
56-60,000 Argentina/Rosario-China, gran calado	\$73.75	Sube \$0.75	Río arriba con BB top off Plus \$3.75 - 4.00/ton

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

*Los números de esta tabla se basan en valores de cierre de la noche anterior.

Comentarios de fletes marítimos

Informe de transporte y exportaciones: Jay O'Neil, consultor de commodities de O'Neil: Los mercados de fletes están tan locos como las canciones tradicionales que los marineros han cantado durante siglos. Todos los sectores continúan siguiendo al capesize, que ahora llegó al máximo de 13 años. El mercado capesize pone una gran presión en los sectores de posiciones cortas con el objetivo de ver hasta dónde puede llegar el mercado. Las tasas del índice FFA capesize ya sobrepasaron los \$65,000/día y el mercado empuja por más. El máximo histórico fue de \$300,000/día en mayo de 2008. ¿Nos dirigimos una vez más a 2008? ¿O vamos por una gran corrección una vez que se obligue a que las posiciones cortas salgan?

Los buques capesize de octubre llegaron a \$65,000 antes de volver a instalarse en \$63,000 al cierre. Los mercados de operaciones simuladas FFA panamax ganaron apoyo de los capesize y terminaron el día en \$36,250 para octubre.

Ya hay 8 de las 9 instalaciones de exportación de granos de Nueva Orleans que antes funcionaban, nuevamente en funciones. En la actualidad hay 68 buques de granos en NOLA y siguen siendo inciertos los valores FOB buque de granos de exportación para octubre en las instalaciones del río Mississippi.

Índices báltico-panamax carga seca				
30 de septiembre de 2021	Esta semana	Semana pasada	Diferencia	Porcentaje de cambio
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	51,006	51,795	-789	-1,5
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	37,698	35,627	2,071	5.8
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	49,567	47,500	2,067	4.4

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

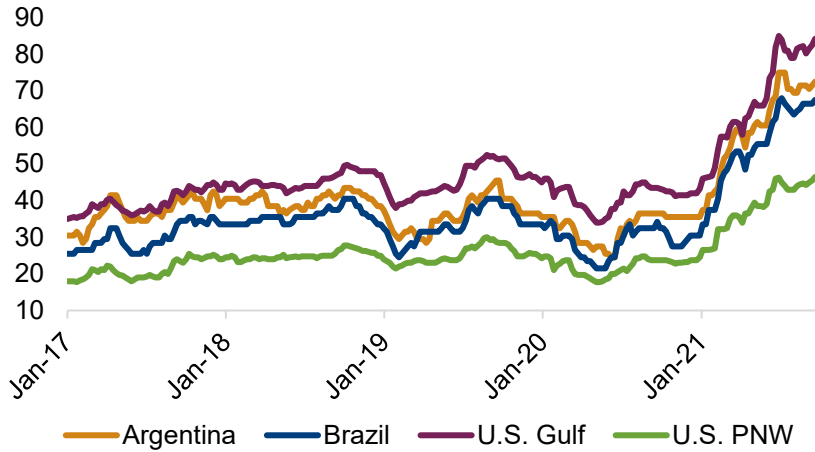
Valores de fletes buques capesize Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$13.85-14.25
Hace tres semanas:	\$13.00-15.00
Hace dos semanas:	\$15.00-15.75
Hace una semana:	\$16.00-20.00
Esta semana	\$17.00-22.50

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
30 de septiembre de 2021	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.65	2.45	-0,80	(\$31.49)	PNO
Soya	1.60	2.55	-0,95	(\$34.91)	PNO
Flete marítimo	\$46.00	\$83.50	0.95-1.02	\$37.50	Noviembre

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Tasas de fletes de granos a granel a Japón desde orígenes selectos



Fuente: World Perspectives, Inc., O'Neil Commodity Consulting

Bulk Grain Freight Rates for Key Suppliers and Destinations
September 30, 2021

Origin	Destination	This Week	Monthly Change	Monthly % Change	Yearly Change	Yearly % Change	2-Year History
<i>Panamax/Supramax Vessels</i>							
U.S. Gulf		84.25	2.00	2.4%	40.75	93.7%	
U.S. PNW	Japan	46.50	1.75	3.9%	22.75	95.8%	
Argentina		72.50	1.00	1.4%	36.00	98.6%	
Brazil		67.50	1.00	1.5%	33.30	97.4%	
U.S. Gulf		83.50	2.25	2.8%	41.25	97.6%	
U.S. PNW	China	46.00	1.75	4.0%	23.00	100.0%	
Argentina		73.75	1.75	2.4%	37.75	104.9%	
Brazil		69.00	1.50	2.2%	33.25	93.0%	
U.S. Gulf		33.00	3.00	10.0%	13.00	65.0%	
Argentina	Europe	37.50	4.00	11.9%	17.00	82.9%	
Brazil		42.50	3.00	7.6%	16.00	60.4%	
Argentina	Saudi Arabia	72.50	4.00	5.8%	32.00	79.0%	
Brazil		65.50	2.00	3.1%	25.00	61.7%	
U.S. Gulf		69.00	2.25	3.4%	40.50	142.1%	
U.S. PNW	Egypt	67.80	2.50	3.8%	38.60	132.2%	
Argentina		47.50	4.00	9.2%	20.00	72.7%	
Brazil		56.50	3.00	5.6%	25.00	79.4%	
<i>Handysize Vessels</i>							
U.S. Gulf		65.50	1.75	2.7%	25.50	63.8%	
U.S. Great Lakes	Morocco	68.00	0.00	0.0%	24.00	54.5%	
Argentina		37.50	4.00	11.9%	9.00	31.6%	
Brazil		41.50	3.00	7.8%	6.00	16.9%	
U.S. Great Lakes	Europe	65.00	0.00	0.0%	22.00	51.2%	
Brazil		41.80	3.00	7.7%	9.60	29.8%	
Argentina	Algeria	41.50	4.00	10.7%	11.00	36.1%	
Brazil		41.50	3.00	7.8%	9.00	27.7%	
U.S. Gulf		46.00	1.25	2.8%	26.00	130.0%	
U.S. PNW	Colombia	52.00	0.00	0.0%	23.00	79.3%	
Argentina		62.00	1.25	2.1%	30.50	96.8%	
<i>Shipping Indexes</i>							
Baltic Dry Index		4717	482	11.4%	3063	185.2%	

Source: World Perspectives, Inc. and O'Neil Commodity Consulting

Note: Quoted rates are believed to reflect current market conditions but may vary from actual offers. Rates may differ based on delivery terms, demurrage, and other factors.