

Market Perspectives

www.grains.org

4 de noviembre 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.....	14
Comentarios de fletes marítimos	15

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 29 de octubre	Lunes 1 de noviembre	Martes 2 de noviembre	Miércoles 3 de noviembre	Jueves 4 de noviembre
Cambio	5.50	10.75	-6.00	-9.00	-4.75
Precio al cierre	568.25	579.00	573.00	564.00	559.25
Factores que afectan al mercado	El maíz cerró con fuerza la semana y tuvo una ganancia semanal de 30 centavos. La demanda de maíz en la industria del etanol fortaleció los precios, aun cuando la cosecha continúa. Los precios base siguen cercanos a los máximos de cinco años a pesar de la reciente desaceleración de las exportaciones. El USDA anunció ventas diarias de exportaciones de 11 millones de bushels de maíz a México de 2021/22.	El maíz registró un quinto día consecutivo más alto con fondos que a comienzos de un nuevo mes siguen siendo compradores netos. Una vez más la lluvia y nieve de esta semana desacelerarán el avance de la cosecha del maíz en el Medio Oeste de EE. UU. El USDA dijo que la semana pasada se inspeccionaron 24.4 millones de bushels de maíz para exportación, por debajo del objetivo semanal y de las estimaciones previas al informe.	El maíz llegó a la resistencia de la línea de tendencia y bajó mientras la compra de fondos se agotaba y los agricultores eran vendedores activos. La tarde del lunes el USDA dijo que se había cosechado el 74% del maíz, lo cual demuestra un avance lento después de una semana lluviosa. Esta semana los cultivos de Suramérica presentan lluvias favorables.	El maíz cayó nuevamente, ya que hacia el WASDE de noviembre disminuyó el interés de compra. Es posible que el USDA aumente la cosecha de maíz de EE. UU., lo que presiona a los valores. La producción de etanol volvió a ser más alta, mientras que los inventarios cayeron a los mínimos de 4 años. La cosecha de maíz de Brasil está sembrada al 62%, ligeramente por arriba de lo normal para esta época del año.	El maíz terminó abajo por tercer día por mayor toma de utilidades y comercialización sin riesgos. El USDA dijo que la semana pasada se vendieron 48.2 millones de bushels de maíz para exportación. Las contrataciones del año a la fecha exceden ahora el ritmo semanal del USDA. La cosecha de maíz de EE. UU. esta semana debe tener un avance sólido, al tiempo que los precios base no muestran señales de presión.

Panorama: Esta semana, los futuros del maíz de diciembre están 9 centavos (1.6 por ciento) más bajos, ya que después de la ganancia de 30 centavos de la semana pasada el mercado se reajustó más abajo. La compra de fondos y el repunte de los márgenes de etanol estimularon gran parte del alza de la semana pasada, aunque ahora los comercializadores se centran en las posiciones de la tarde y en el manejo de riesgos en anticipación al WASDE de noviembre. Siguen estando pendientes los cálculos oficiales previos al informe, pero los pronósticos privados publicados hasta ahora esperan en general aumentos modestos en la cosecha de maíz e inventarios finales de EE. UU. de 2021. Queda por ver si el informe del USDA confirma estas cifras, pero los comercializadores de futuros contratan utilidades como preparándose para un informe neutral o tal vez bajista.

Gracias al inicio anticipado y dinámico de este año, la cosecha de maíz estadounidense sigue estando adelantada a su ritmo normal. Sin embargo, la reciente lluvia y nieve en algunas partes del Cinturón de Maíz hicieron más lento el avance; la semana pasada los agricultores habían cosechado 8 por ciento de la cosecha, para llevar el total al 74 por ciento. Dicha cifra está por arriba del ritmo promedio de cinco años del 66 por ciento, al igual que del ritmo del año pasado. En el norte de las Llanuras y el oeste del Cinturón de Maíz la cosecha ha sido más rápida de lo normal, mientras que en el este del Cinturón de Maíz (en particular, en Indiana y Ohio) pasan apuros por cumplir con el ritmo normal de avance. Afortunadamente, para la próxima semana se pronostican temperaturas por arriba del promedio, lo cual será de ayuda para el trabajo de campo, aunque es posible que continúen los chubascos en el centro del Cinturón de Maíz y retrasen el avance.

La semana pasada se recuperaron las exportaciones de maíz de EE. UU., con ventas netas de 1.223 millones de ton (37 por ciento más que la semana anterior) mientras que los embarques semanales aumentaron 9 por ciento a 0.748 millones de ton. La actividad semanal coloca a las contrataciones del año a la fecha en 31.008 millones de ton (7 por ciento menos) las exportaciones del año a la fecha en 5.893 millones de ton (14 por ciento menos). Las ventas netas de sorgo fueron de un total de 0.265 millones de ton y las exportaciones aumentaron con respecto a la semana anterior a 3,700 ton.

Los niveles de precio base en el Medio Oeste siguen cerca del máximo de cinco años, donde el apoyo proviene de la fuerte demanda del etanol y del aumento en el interés en las exportaciones. En promedio en todo EE. UU., el precio base es -14Z (17 centavos por debajo de los futuros de diciembre), más que el -17Z de la semana pasada y por arriba del -20Z registrado a esta altura del año pasado. Los agricultores estadounidenses aprovecharon el alza de los futuros de maíz del lunes y principios del martes para comercializar parte de la cosecha de 2021, pero la nueva ronda de ventas hizo poco por presionar al precio base. El hecho de que el precio base se mantenga sólido indica que las firmas comerciales esperan o experimentan existencias más ajustadas de lo normal.

Desde el punto de vista técnico, el martes los futuros de maíz de diciembre formaron un cambio de sentido en la tendencia de los mercados ligeramente bajista después de empujar a nuevas máximas de alzas a \$5.86. Los máximos diarios coinciden con la resistencia de la línea de tendencia en vigor desde el 10 de junio de 2021. Los futuros de diciembre tienen un apoyo de la línea de tendencia a corto plazo en \$5.53 y un apoyo más importante en el promedio de movimiento de 100 días (\$5.43). En general, el mercado sigue teniendo técnicamente una línea de tendencia lateral dentro de un amplio rango de comercialización de \$5.06 a \$5.84 y está a la espera de que nuevos desarrollos fundamentales provoquen un movimiento afuera de este rango. Dado que tanto los fondos como los usuarios finales muestran un patrón de compra activa dentro de este rango durante la baja de precios y que en esta época del año los futuros de maíz empiezan a tener una tendencia estacional al alza, parece probable que el próximo movimiento importante del mercado de maíz sea al alza.

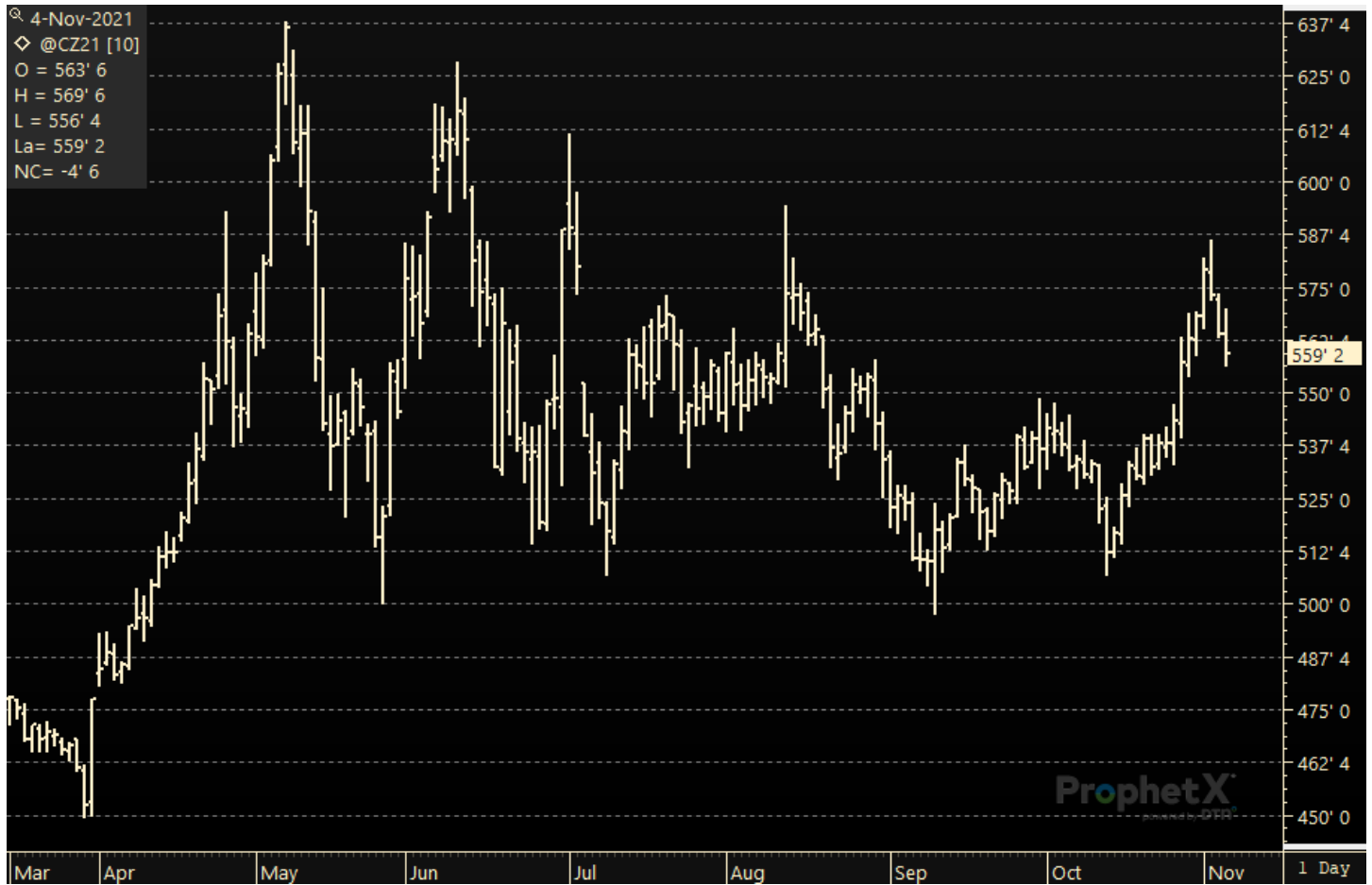
Interest Rates and Macroeconomic Markets, November 4, 2021

	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	21.6%	0.1	39.9%	
LIBOR (1 Year)	0.4	0.0	7.6%	0.1	48.3%	
S&P 500	4,670.9	74.4	1.6%	271.1	6.2%	
Dow Jones Industrials	36,017.4	286.9	0.8%	1,262.5	3.6%	
U.S. Dollar	94.3	1.0	1.1%	0.1	0.1%	
WTI Crude	78.8	-4.0	-4.9%	0.5	0.6%	
Brent Crude	80.4	-3.3	-3.9%	-1.6	-1.9%	

Source: DTN ProphetX, World Perspectives, Inc.

* Last price as of 3:10 PM ET

Futuros de maíz de la CBOT



Fuente: DTN ProphetX

Valores actuales del mercado:

Desempeño del precio a futuro: Semana que finaliza el 4 de noviembre de 2021			
Commodity	4 de nov	29 de oct	Cambio neto
Maíz			
Dic 21	559.25	568.25	-9.00
Mar 22	567.75	576.25	-8.50
May 22	572.50	579.75	-7.25
Jul 22	573.00	578.75	-5.75
Soya			
Nov 21	1209.25	1235.75	-26.50
Ene 22	1222.75	1249.50	-26.75
Mar 22	1234.25	1259.00	-24.75
May 22	1244.50	1268.25	-23.75
Harina de soya			
Dic 21	335.80	332.60	3.20
Ene 22	332.70	330.40	2.30
Mar 22	332.80	331.40	1.40
May 22	336.20	334.80	1.40
Aceite de soya			
Dic 21	59.58	61.27	-1.69
Ene 22	59.49	61.05	-1.56
Mar 22	59.09	60.44	-1.35
May 22	58.45	59.71	-1.26
SRW			
Dic 21	773.75	772.75	1.00
Mar 22	786.25	785.00	1.25
May 22	790.75	788.00	2.75
Jul 22	779.00	775.75	3.25
HRW			
Dic 21	786.00	785.75	0.25
Mar 22	789.50	789.00	0.50
May 22	790.25	788.25	2.00
Jul 22	778.75	775.25	3.50
MGEX (HRS)			
Dic 21	1017.00	1052.25	-35.25
Mar 22	1001.25	1033.00	-31.75
May 22	978.25	1001.50	-23.25
Jul 22	943.25	953.00	-9.75

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

Evolución del clima/cultivos de EE. UU.

Pronóstico climático del monitor de sequía de EE. UU.: Es probable que durante los próximos 5 días (del 4 al 8 de noviembre) continúe una trayectoria activa de tormentas en el Pacífico Noroeste y el norte de California, con precipitaciones que localmente serán de más de 127 mm o 5 pulg. de equivalente de líquido a lo largo de las cordilleras costeras y las Cascades. Se espera que el suroeste, centro y gran parte del este de Estados Unidos continental siga seco. Sin embargo, se favorece que un límite frontal promedio se establezca a lo largo de las Costas del Golfo y del Atlántico Sureste, lo que proporcionará el potencial de más de 25.4 mm o 1 pulg. de lluvia en algunos lugares del sur de Texas y la península de Florida. Se espera que las temperaturas máximas sigan por debajo de lo normal en la Costa Oeste y por arriba de lo normal en gran parte del centro de Estados Unidos continental. Es posible que hacia el martes 9 de noviembre las temperaturas máximas por debajo de lo normal se moderen en el este de Estados Unidos continental.

El panorama ampliado de seis a diez días del CPC (válido del 8 al 12 de noviembre) favorece temperaturas por arriba de lo normal en el centro y gran parte del este de EE. UU. con probabilidad de temperaturas por debajo de lo normal en el Pacífico Noroeste, el norte de California y el sur de la península de Florida. En el sur de Alaska se favorecen temperaturas por debajo de lo normal. Hay probabilidad de precipitaciones por arriba de lo normal desde el Pacífico Noroeste al norte de California, hacia el este a los Grandes Lagos y el valle del Ohio y hacia el sur, el valle bajo del Mississippi; con una mayor probabilidad de precipitaciones por arriba de lo normal en el noroeste de Estados Unidos continental. Es más probable que haya precipitaciones por debajo de lo normal en el suroeste de Estados Unidos continental, el noreste y del Atlántico Medio. En Alaska, aumentan las probabilidades de precipitaciones por debajo de lo normal en gran parte del estado.

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 terminó: 28 de octubre 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	437,200	136,400	8,693.6	13,007.2	-22%
Maíz	1,283,800	748,500	5,893.5	31,008.5	-7%
Sorgo	268,600	3,700	269.4	3,017.4	-17%
Cebada	0	100	7.3	30.1	-28%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Aumentaron 37 por ciento las ventas netas de 1,223,800 ton de 2021/2022 con respecto a la semana anterior y 10 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de México (666,300 ton, que incluyen disminuciones de 18,300 ton), Japón (114,900 ton, que incluyen 50,900 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 15,500 ton), Guatemala (105,400 ton), Colombia (77,500 ton, que incluyen 50,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos) y Arabia Saudita (74,000 ton) se compensaron por las reducciones de destinos desconocidos (12,900 ton) y Panamá (1,800 ton).

Subieron 9 por ciento las exportaciones de 748,500 ton. con respecto a la semana anterior, pero con una disminución del 17 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente México (317,300 ton), Japón (162,900 ton), Colombia (136,200 ton), Venezuela (43,600 ton) y Nicaragua (26,300 ton).

Ventas de origen opcional: Las nuevas ventas de origen opcional de 29,000 ton de 2021/2022 se notificaron para Italia (20,000 ton) y destinos desconocidos (9,000 ton). El balance actual pendiente de 508,300 ton es de destinos desconocidos (379,000 ton), Corea del Sur (65,000 ton), Italia (55,300 ton) y Arabia Saudita (9,000 ton).

Cebada: No se notificaron ventas netas en la semana. Disminuyeron 92 por ciento las exportaciones de 100 ton con respecto a la semana anterior y 90 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Se destinaron a Taiwán.

Sorgo: Las ventas netas de 265,600 ton de 2021/2022 dieron lugar a aumentos de China (268,500 ton) y Japón (100 ton), que se compensaron por las reducciones de destinos desconocidos (3,000 ton). Subieron 77 por ciento las exportaciones de 3,700 ton. con respecto a la semana anterior, pero con una disminución del 90 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue principalmente China (2,300 ton).

**Inspecciones de exportaciones de EE. UU.:
Semana que finaliza el 28 de octubre 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	1,596	0	9,743	9,867	99%
Maíz	619,340	634,864	5,422,076	6,910,239	78%
Sorgo	77,108	80,090	495,051	648,414	76%
Soya	2,272,003	2,565,929	10,863,867	17,173,444	63%
Trigo	115,341	197,479	9,651,110	11,403,129	85%

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 28 de octubre de 2021**

Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	0	0%	0	0%	0	0%
Atlántico	13,334	2%	0	0%	0	0%
Golfo	373,076	61%	8,546	71%	71,083	92%
PNO	0	0%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	220,891	36%	3,493	29%	6,025	8%
Total (toneladas)	607,301	100%	12,039	100%	77,108	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			8,546 3,493	a Colombia a México		
Total de maíz blanco			12,039			
Embarques de sorgo por país (ton)					70,103 3,453 2,572 980	a China a México a Vietnam a Madagascar
Total de sorgo					77,108	

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

FOB

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)
Diciembre	1.16+Z	\$265.83	2.21+Z	\$307.17
Enero	0.98+H	\$262.09	1.88+H	\$297.52
Febrero	0.94+H	\$260.65	1.86+H	\$296.54
Marzo	0.90+H	\$258.94	1.84+H	\$295.95
Abril	0.86+K	\$259.24	1.77+K	\$295.06
Mayo	0.87+K	\$259.43	1.76+K	\$294.67

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
Diciembre	N/D	N/D	2.00+Z	\$298.90
Enero	N/D	N/D	1.85+H	\$296.34
Febrero	N/D	N/D	1.80+H	\$294.37

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/MT)			
	Diciembre	Enero	Febrero
Nueva Orleans	\$230	\$230	\$230
Cantidad 5,000 ton			
Harina de gluten de maíz (CGM) (FOB Buque U.S. \$/MT)			
Granel 60% prot.	Diciembre	Enero	Febrero
Nueva Orleans	\$695	\$695	\$695
*5-10,000 ton mínimo			

*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: 4 de noviembre 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	251	252	252
FOB Buque GOLFO	268	266	268
Despacho por FFCC PNO	290	292	294
Despacho por FFCC California	298	299	302
Medio puente Laredo, TX	289	290	293
FOB Lethbridge, Alberta	286	289	290
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	340	340	340
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	345	345	345
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	360	360	360
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	355	355	355
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	353	353	353
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	355	355	355
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)			
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	365	365	365
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)			
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	415	415	415
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	355	355	355
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)			
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	243	244	245

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.**

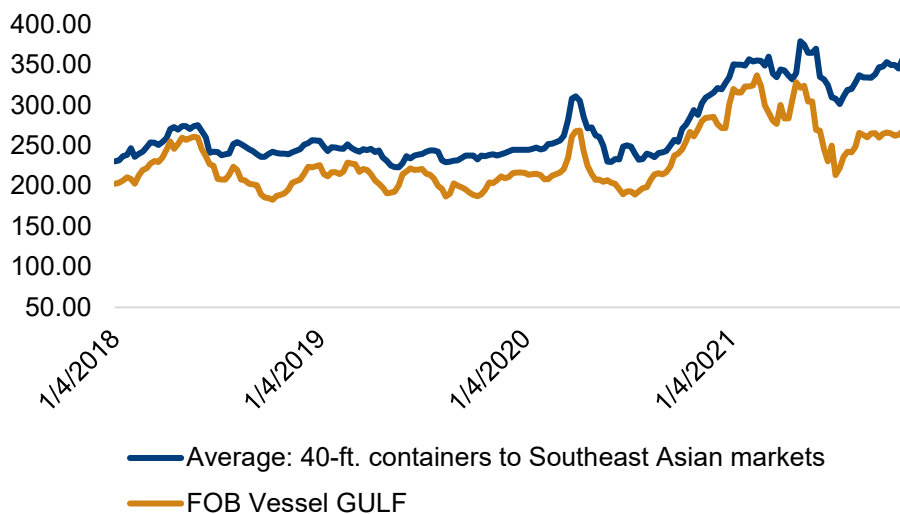
Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

Comentarios de los DDGS: Los precios de los DDGS de EE. UU. bajaron \$1.50/ton esta semana ya que las corridas del etanol siguen estables y está tranquila la demanda nacional. El alza reciente de los futuros de la harina de soya y los precios al contado (esta semana los valores en efectivo de Kansas City subieron \$8.20/ton) aumentaron la competitividad de los DDGS en los alimentos balanceados, pero según se informa los usuarios finales tienen bien cubiertas sus necesidades del cuarto trimestre. La proporción de los DDGS/harina de soya Kansas City se mantiene en 0.50 esta semana, menos que la semana anterior 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 0.92, menos que el 0.94 de la semana pasada y por debajo del promedio de tres años de 1.09.

Esta semana los mercados de exportación de los DDGS están tranquilos otra vez, aunque los valores se recuperan ligeramente. Las ofertas de barcaza CIF NOLA están estables/bajaron \$1/ton ya que las tasas de fletes se relajaron de los máximos recientes, mientras que las ofertas FOB Golfo subieron \$4 para embarque en noviembre y \$2/ton para diciembre/enero. Las licitaciones y ofertas de los DDGS en contenedores hacia el sureste asiático siguen siendo irregulares con la poca comercialización, pero hay indicaciones de que esta semana son en su mayoría más altos y promedian \$358/ton.

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 humedad ha sido mejor que el año pasado y alivió las preocupaciones al mismo tiempo que aumentaron las ventas de maíz de los agricultores. Se espera que la cosecha tardía de maíz llegue a un máximo récord en 2021/22. El maíz río arriba cayó a un descuento de 7 centavos por debajo del de Chicago. (AgriCensus; World Grain)

Brasil: La humedad ha sido mejor de lo que se temía originalmente para el cultivo de maíz sembrado. El sur de Brasil sigue seco y La Niña podría limitarlo más, pero la base de humedad recibida hasta ahora proporciona una cierta barrera. La conclusión es que los cultivos de Suramérica serán mejores que el año pasado. IMEA no cambió su panorama de la nueva cosecha de maíz y espera que se usen 7.7 millones de ton en etanol. Los analistas esperan que el hecho de que la soya sembrada haya avanzado a su segundo ritmo más rápido registrado sea de beneficio para el cultivo de maíz *safrinha* de principios de 2022. (World Grain; AgriCensus)

China: Un laboratorio de ideas gubernamental dice que la producción de maíz en la mayor provincia productora de maíz del país, Heilongjiang, será 19 por ciento mayor que en 2021. (Reuters)

Corea del Sur: NOFI y KFA compraron 134,000 ton de maíz y licitaron más que llegará en enero. FLC compró 65,000 ton de maíz a Cofco a \$334.83/ton y MFG adquirió maíz de Olam y Cargill a \$334.49/ton. (AgriCensus)

Jordania: La agencia gubernamental MIT compró 60,000 ton de cebada de Australia para entrega en la segunda quincena de febrero, pero no compró en una licitación de 120,000 ton adicionales de cebada para alimento balanceado. (AgriCensus)

Suráfrica: Por tercer año consecutivo, Suráfrica producirá una cosecha récord de maíz de más de 16 millones de ton, con base en la superficie sembrada restante de 2.7 millones de hectáreas. La demanda comercial de maíz crecerá ligeramente a 11.8 millones de ton, mientras que las exportaciones alcanzarán las 3 millones de ton. (FAS GAIN)

Ucrania: La cosecha de maíz está ahora a la mitad terminada, con la predicción de una producción de 39.1 millones de ton, con lo que este año las exportaciones generales de granos serán 18 por ciento mayores. (World Grain)

UE: La Federación Europea de Fabricantes de Alimentos Compuestos para Animales (FEFAC) dice que la producción de alimentos balanceados de 2021 será de 149.9 millones de ton, una disminución del 0.16 por ciento con respecto al 2020. La mayor disminución será en alimentos para cerdos, -1.3 por ciento debido al brote de peste porcina africana. En contraste, aumentará ligeramente la producción del alimento balanceado avícola y ganadero. Las dificultades en la cadena de suministros y un mayor costo de adquisición dificultan a la industria y el 2022 presentará mayores retos. A la asociación de productores AGMP le preocupa que el alto costo del combustible retrase la cosecha y pueda dañar la calidad de la cosecha de maíz. FranceAgriMer informa que se cosechó el 54 por ciento del maíz, 32 por ciento más que la semana anterior. Sin embargo, es menos que el 87 por ciento cosechado en esta época del año pasado. (Reuters)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya* 4 de noviembre de 2021			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$84.50	Baja \$5.00	Handymax \$85.00/ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$45.25	Baja \$3.75	Handymax \$46.75/ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$83.50	Baja \$5.00	Norte de China
PNO a China	\$44.50	Baja \$3.75	
25,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$29.75	Baja \$1.50	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$27.00	Baja \$1.75	Gran calado y tasa de descarga diaria por 6,000 ton.
30-38,000 Golfo EE. UU.-Colombia			Costa Oeste de Colombia a \$52.00
50,000 ton Golfo de EE. UU. a	\$44.00	Baja \$3.00	
Costa Este Colombia	\$43.00		
De Argentina	\$60.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$49.25	Baja 3.00	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU.-Argelia	\$70.00 \$72.00	Baja \$3.00	Descarga diaria de 8,000 ton Descarga diaria de 3,000 ton
26-30,000 Golfo EE. UU.-Marruecos	\$67.50	Baja \$3.00	Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU.-Egipto	\$69.00		60,000 - 55,000 ton - Egipto
PNO a Egipto	\$69.00	Baja \$4.50	Rumania – Rusia - Ucrania \$29.55 - 30.00 - 31.00 Francia \$43.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$29.00	Baja \$1.50	Handymax a +\$2.00 más
Brasil, Santos – China	\$65.75		54-59,000 Supramax-Panamax
Brasil, Santos – China	\$65.25	Baja \$5.25	60-66,000 Pospanamax
Costa norte de Brasil - China	\$66.25		Río arriba norte de Brasil Plus - 55,000 ton Plus \$7.50- 8.00/ton
56-60,000 Argentina/Rosario-China, gran calado	\$71.50	Baja \$5.00	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 demuestran que "todo lo que sube, tiene que bajar". Este año, los mercados de carga seca han tenido algo para todos, pero la sincronía lo ha sido todo. Después de que a principios de octubre viéramos las tasas diarias de contratación alcanzar los máximos de 13 años, se produjo una liquidación drástica. Los comercializadores de operaciones simuladas decidieron que ya era hora de tomar ganancias, mientras los mercados físicos han mostrado una desaceleración estacional en la demanda de carga conforme nos acercamos a diciembre y al primer trimestre de 2022.

La euforia previa y las expectativas alcistas se suavizaron y ahora, de cara al 2022, muchos pronostican un regreso a patrones de mercado estacionales más tradicionales. Esto indicaría menor volatilidad y menos entusiasmo en 2022, pero no podemos dejar a un lado que la adición de nuevos buques a la flota no mantendrá el ritmo esperado del crecimiento de carga en los próximos tres años. Por lo tanto, permanece una incertidumbre de precios considerable.

Las tasas de contenedores cayeron ligeramente, pero sigue el retraso de buques en espera en la costa oeste de EE. UU. y la logística sigue siendo un desastre.

Índices báltico-panamax carga seca				
4 de noviembre de 2021	Esta semana	Semana pasada	Diferencia	Porcenta je de cambio
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	41,909	48,500	-6,591	-13.6
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	23,588	35,447	-11,859	-33.5
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	48,000	55,964	-7,964	-14.2

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

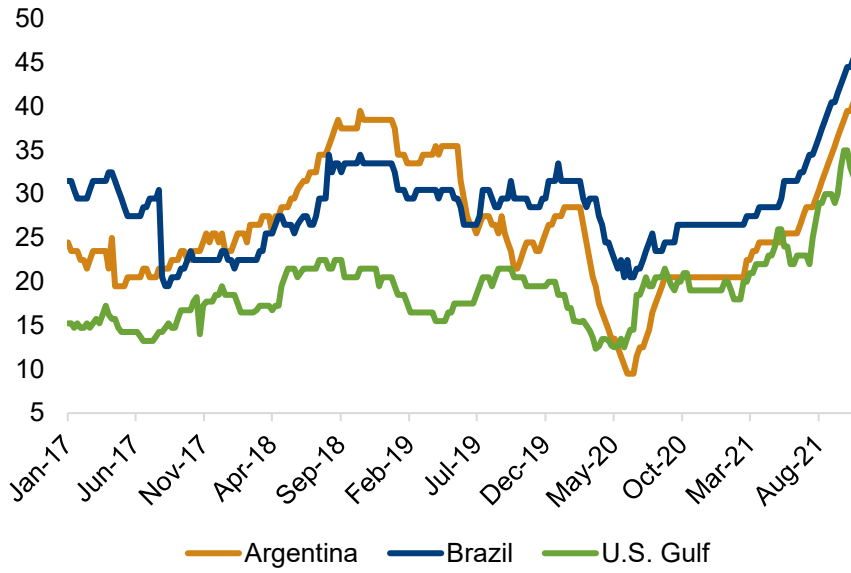
Valores de fletes buques capesize Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$22.50-22.65
Hace tres semanas:	\$18.50-22.00
Hace dos semanas:	\$16.50-20.00
Hace una semana:	\$12.50-14.00
Esta semana	\$10.50-12.60

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU. - Asia					
4 de noviembre de 2021	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	2.05	1.12	0.93	\$36.61	PNO
Soya	2.15	1.05	1.10	\$40.42	Ambos
Flete marítimo	\$44.50	\$83.50	0.99-1.06	\$39.00	Diciembre

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Tasas de fletes de granos a granel a Europa desde determinados orígenes



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

Bulk Grain Freight Rates for Key Suppliers and Destinations
November 4, 2021

Origin	Destination	This Week	Monthly Change	Monthly % Change	Yearly Change	Yearly % Change	2-Year History
<i>Panamax/Supramax Vessels</i>							
U.S. Gulf		84.50	0.00	0.0%	42.25	100.0%	
U.S. PNW	Japan	45.25	-1.25	-2.7%	22.00	94.6%	
Argentina		76.50	3.00	4.1%	41.00	115.5%	
Brazil		70.10	2.60	3.9%	42.60	154.9%	
U.S. Gulf		83.50	0.00	0.0%	42.50	103.7%	
U.S. PNW	China	44.50	-1.50	-3.3%	22.00	97.8%	
Argentina		71.50	-3.25	-4.3%	37.00	107.2%	
Brazil		66.25	-3.75	-5.4%	32.00	93.4%	
U.S. Gulf		31.00	-4.00	-11.4%	12.00	63.2%	
Argentina	Europe	41.50	3.00	7.8%	21.00	102.4%	
Brazil		46.50	3.00	6.9%	20.00	75.5%	
Argentina	Saudi Arabia	76.50	3.00	4.1%	36.00	88.9%	
Brazil		69.50	3.00	4.5%	28.00	67.5%	
U.S. Gulf		69.00	0.00	0.0%	40.50	142.1%	
U.S. PNW	Egypt	72.30	3.00	4.3%	43.30	149.3%	
Argentina		51.50	3.00	6.2%	24.00	87.3%	
Brazil		60.50	3.00	5.2%	29.00	92.1%	
<i>Handysize Vessels</i>							
U.S. Gulf		67.50	2.00	3.1%	27.75	69.8%	
U.S. Great Lakes	Morocco	69.00	0.00	0.0%	25.00	56.8%	
Argentina		41.50	3.00	7.8%	13.00	45.6%	
Brazil		45.50	3.00	7.1%	15.00	49.2%	
U.S. Great Lakes	Europe	66.00	0.00	0.0%	23.00	53.5%	
Brazil		43.00	0.90	2.1%	10.40	31.9%	
Argentina	Algeria	45.50	3.00	7.1%	15.00	49.2%	
Brazil		45.50	3.00	7.1%	13.00	40.0%	
U.S. Gulf		44.00	-2.00	-4.3%	24.00	120.0%	
U.S. PNW	Colombia	52.00	0.00	0.0%	21.00	67.7%	
Argentina		60.00	-2.00	-3.2%	28.75	92.0%	
<i>Shipping Indexes</i>							
Baltic Dry Index		3428	-1839	-34.9%	2144	167.0%	

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.