

Market Perspectives

11 de mayo de 2023

ÍNDICE

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade	2
Futuros de maíz de julio 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 a julio CME					
Centavos/Bu	Viernes 5 de mayo	Lunes 8 de mayo	Martes 9 de mayo	Miércoles 10 de mayo	Jueves 11 de mayo
Cambio	7.50	0.00	-11.75	9.25	-11.75
Precio al cierre	596.5	596.5	584.75	594	582.25
Factores que afectan al mercado	<p>El maíz se liquidó más alto para cerrar la semana y probar resistencia en \$6.00 en un bajo volumen de comercialización. Las nóminas que no son agrícolas más altas de lo esperado impulsaron los mercados de forma generalizada y redujeron los temores a una recesión. El precio base del maíz continúa históricamente sólido, lo cual ayuda a los futuros de cosechas anteriores. Los comercializadores siguen observando los esfuerzos de la siembra de EE. UU. en preparación del WASDE de la próxima semana.</p>	<p>Al principio, el maíz intentó comercializar más alto, pero volvió a caer a \$6.00, un punto que se torna en punto de resistencia clave. El clima en el fin de semana fue favorable para la siembra, además de que los agricultores creen haber realizado un buen avance. En gran parte del Medio Oeste, las condiciones son casi ideales aunque sigue estando húmedo en Dakota del Norte y Minnesota. El USDA dijo que la semana pasada se inspeccionaron 37.9 millones de bushels para exportación, por debajo del volumen objetivo.</p>	<p>De cara al WASDE de mayo, el maíz se hundió más en medio de la venta de fondos y el ajuste de posiciones. Algunos comercializadores están dispuestos a añadir riesgo igual o por arriba de la marca de \$6; asimismo durante el día los futuros fueron rumbo a la baja. A finales del lunes, el USDA dijo que ya se sembró el 49% del maíz estadounidense, por arriba del ritmo promedio de 5 años. Los estados productores clave de Iowa, Illinois e Indiana van muy adelantados a su ritmo normal.</p>	<p>A tan solo un día completo previo al WASDE, los futuros de maíz aumentaron con el desarrollo de cobertura en corto en una contracción cercana a \$5.80. Los comercializadores no quieren quedarse cortos conforme se acerca el informe. La producción de etanol cayó la semana pasada, pero aumentó el consumo de gasolina y cayeron los inventarios de etanol. Los mercados exteriores estuvieron mezclados después de que el CPI señalara una inflación del 4.9%; las acciones titubearon mientras que el petróleo crudo cayó \$1.15/barril.</p>	<p>El maíz empujó más abajo con las lluvias benéficas en el Cinturón de Maíz y el buen clima en Brasil, lo cual refuerza el panorama de la oferta. Un día antes del WASDE de mayo CONAB de Brasil aumentó su pronóstico de la cosecha de maíz en 0.6 millones de ton a 125.5 millones de ton. El USDA dijo que la semana pasada se vendieron 10.1 millones de bushels de maíz para exportación y se exportaron 45.1 millones de bushels. Los mercados macroeconómicos estuvieron más bajos y presionaron al comercio de la CBOT.</p>

Panorama: Esta semana los futuros de maíz de julio están 14 ¼ centavos más bajos (2.4 por ciento) ya que la comercialización técnica, el buen avance de la siembra y las expectativas de inventarios finales más grandes presionaron los valores. A principios de esta semana, los futuros de julio trataron de romper por arriba de \$6.00, pero no pudieron conseguir el apoyo suficiente, lo que ocasionó una reducción leve. El actual avance de la siembra en EE. UU. y el clima ampliamente favorable tanto para los cultivos estadounidenses como brasileños da lugar a expectativas de que en el próximo WASDE el USDA aumente las estimaciones de inventarios finales. No obstante, a pesar de estas proyecciones,

los futuros de cosechas anteriores no han podido mantener el impulso descendente de la baja de precios, ya que los comercializadores se rehúsan a permanecer cortos de cara al informe.

El esfuerzo de siembra de EE. UU. de la primavera de 2023 sigue teniendo un excelente avance en medio del clima muy favorable. Persisten las preocupaciones por el clima húmedo en el norte de las Llanuras, pero el Sur y el centro del Medio Oeste afrontan condiciones casi ideales. Al domingo, los agricultores estadounidenses ya habían sembrado el 49 por ciento del cultivo, 23 puntos porcentuales más que la semana anterior y por arriba del avance del 42 por ciento del promedio de cinco años. Notablemente, la siembra en Missouri está 38 por ciento por arriba del promedio, mientras que el esfuerzo de siembra en Illinois va 27 por ciento por delante de lo normal. Los cultivos de Iowa e Indiana también se siembran más rápido que el ritmo promedio, 19 y 9 por ciento más, respectivamente. Hasta ahora en todo EE. UU. ya brotó casi el 12 por ciento del cultivo, por delante de la tasa del 2022 y del promedio de cinco años.

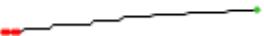
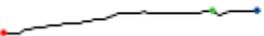
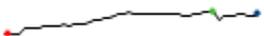
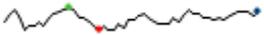
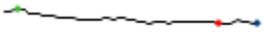
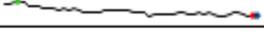
Este viernes el USDA publicará el informe WASDE de mayo, que incluirá el primer vistazo integral de la agencia a los cálculos de oferta y demanda de granos mundiales de 2023/24. De cara al informe, los analistas esperan que los inventarios finales de 2022/23 aumenten ligeramente con respecto a la proyección de abril, a 34.44 millones de ton (1,356 millones de bushels). Para la cosecha de 2023, se pronostica una producción en promedio de 408.91 millones de ton (16,098 millones de bushels), con un pronóstico de rendimiento de 11.39 ton/ha (180.8 BPA). Los inventarios finales de EE. UU. de 2023/24 se fijaron en 51.67 millones de ton (2,034 millones de bushels). Los inventarios finales mundiales de 2022/23 se fijaron en 295.35 millones de ton, mientras que se prevé que las reservas de 2023/24 aumenten a 307.47 millones de ton.

Las ventas netas de maíz de EE. UU. disminuyeron con respecto a la semana anterior, pero estuvieron por arriba del promedio de cuatro semanas a 311,900 ton, con 1.146 millones de ton de exportaciones registradas la semana pasada. La cifra de exportaciones bajó con respecto al máximo del año comercial de la semana pasada y puso los embarques del año a la fecha en 26.516 millones de ton, 36 por ciento menos. Las contrataciones de exportación de maíz del año a la fecha ahora totalizan los 38.393 millones de ton, un 34 por ciento menos. Las ventas netas de sorgo fueron de un total de 49,100 ton y aumentaron considerablemente con respecto a la semana anterior para registrar 50,600 ton de exportaciones.

Según un estudio reciente el maíz de origen estadounidense proporcionó mejores tasas de conversión alimenticia (CA) en comparación con el maíz brasileño o argentino. El estudio, basado en pruebas de alimentación con aves de la Universidad de Auburn y pruebas con cerdos en la Universidad del Estado de Dakota del Sur, encontró una CA ligeramente más baja con maíz estadounidense, comparado con el de Argentina. Las diferencias de CA encontradas fueron pequeñas, pero ascendieron a más de \$400,000 en ahorros de alimentar una granja avícola integrada de 1.2 millones de aves semanales. En este enlace se puede consultar un resumen del estudio: <https://informamarkets.turtl.co/story/feedstuffs-april-2023/page/4>.

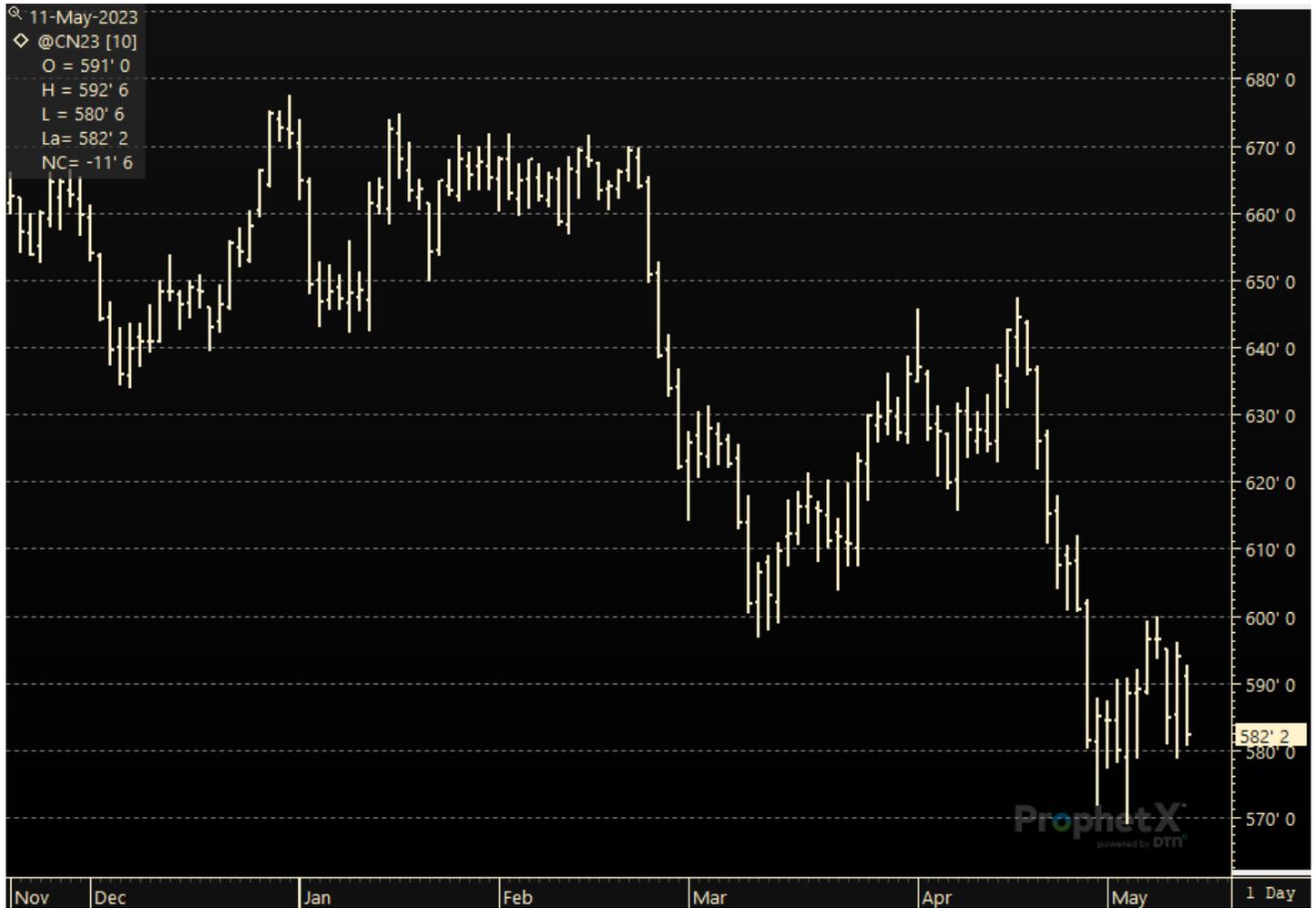
Los futuros de maíz de julio técnicamente están en un patrón de espera por el WASDE de mayo. El mercado ha forjado un rango de comercialización desde el mínimo de principios de mayo de \$5.69 ¼ a la resistencia reciente de \$6.00. Una baja de precios por arriba de la resistencia de \$6.00 podría llevar a los futuros a la línea de tendencia de la resistencia cercana a \$6.40, mientras que es probable que una baja de precios por debajo de los mínimos del 3 de mayo tenga apoyo en \$5.50. Justo antes del verano, los fondos han recortado sus posiciones largas de maíz, lo que por lo general trae un alza en el mercado impulsada por el clima.

Tasas de interés y mercados macroeconómicos, 11 mayo 2023

	Último*	Cambio semanal	% de cambio semanal	Cambio mensual	% de cambio mensual	Histórico de 1 año
Tasas de interés						
U.S. Prime	7.8	0.0	0.0%	0.0	0.0%	
LIBOR (6 meses)	5.3	0.0	0.3%	0.2	3.9%	
LIBOR (1 año)	5.7	0.1	1.2%	0.4	7.0%	
Indicadores de mercado						
S&P 500	3,981.4	-31.0	-0.8%	-198.4	-4.7%	
Dow Jones Industrials	33,003.6	-150.3	-0.5%	-1,050.4	-3.1%	
Dólar EE. UU.	105.0	0.4	0.4%	3.2	3.2%	
Crudo WTI	77.9	2.5	3.3%	2.0	2.7%	
Crudo Brent	84.5	2.5	3.1%	2.3	2.8%	

Fuente: DTN ProphetX, World Perspectives, Inc.

Futuros de maíz de julio de la CBOT



Fuente: DTN ProphetX

Valores actuales del mercado:

Desempeño del precio a futuro: Semana que finaliza el 11 de mayo de 2023			
Commodity	11-may	5-may	Cambio neto
Maíz			
May 23	632.50	653.25	-20.75
Jul 23	582.25	596.50	-14.25
Sep 23	515.00	537.00	-22.00
Dic 23	513.75	534.75	-21.00
Soya			
May 23	1443.25	1469.00	-25.75
Jul 23	1405.50	1436.50	-31.00
Ago 23	1337.25	1373.50	-36.25
Sep 23	1268.00	1299.75	-31.75
Harina de soya			
May 23	426.60	428.90	-2.30
Jul 23	431.40	426.10	5.30
Ago 23	423.00	418.60	4.40
Sep 23	409.90	407.10	2.80
Aceite de soya			
May 23	50.91	54.09	-3.18
Jul 23	51.15	54.33	-3.18
Ago 23	50.95	53.98	-3.03
Sep 23	50.59	53.55	-2.96
SRW			
May 23	614.25	647.00	-32.75
Jul 23	627.25	660.25	-33.00
Sep 23	639.00	671.50	-32.50
Dic 23	656.25	687.25	-31.00
HRW			
May 23	891.75	879.75	12.00
Jul 23	841.50	833.00	8.50
Sep 23	828.00	824.00	4.00
Dic 23	818.50	821.25	-2.75
MGEX (HRS)			
May 23	823.50	821.50	2.00
Jul 23	836.75	836.00	0.75
Sep 23	840.00	839.75	0.25
Dic 23	843.25	844.00	-0.75

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

Evolución del clima/cultivos de EE. UU.

Avance en la siembra de EE. UU.				
Commodity	7 de mayo de 2023	Semana pasada	Año pasado	Prom. 5 años
Maíz	49%	26%	21%	42%
Sorgo	24%	21%	22%	24%
Cebada	38%	19%	46%	50%

Fuente: NASS del USDA, World Perspectives, Inc.

Pronóstico meteorológico del monitor de sequía de EE. UU.: Durante los próximos cinco días (del 11 al 15 de mayo de 2023), se pronostican lluvias generalizadas de moderadas a fuertes (de 25 mm a 127 mm o de 1 a 5 pulg.) a través de las Grandes Llanuras, con cantidades más fuertes esperadas del suroeste de Oklahoma hacia el sur al valle medio del Río Bravo. Se predicen cantidades más ligeras en el sureste de Nebraska, el noreste de Kansas y el valle medio del Mississippi. Se esperan que a lo largo del Medio Oeste y Sureste las cantidades de lluvia varíen, mientras que el Noreste permanecerá mayormente seco. En comparación con principios de mayo, se pronostica en el Oeste clima más seco.

El panorama extendido de 6 a 10 días del Centro de Predicción Meteorológica (válido del 16 al 20 de mayo) muestra un patrón muy amplificado con alta presión anómala de nivel medio en el Noroeste. Por lo tanto, se pronostican grandes probabilidades de temperaturas por arriba de lo normal en el Oeste. Relacionado con la probabilidad de un patrón más húmedo en el sur-centro de EE. UU. durante mediados de mayo, se favorecen temperaturas por debajo de lo normal en el sur de las Grandes Llanuras y el bajo valle del Mississippi. También se favorecen temperaturas por debajo de lo normal a través de los Grandes Lagos, el este del Cinturón de Maíz y el Noreste, mientras que es más probable que en el Sureste haya temperaturas por arriba de lo normal. Se favorecen precipitaciones por arriba de lo normal en el tercio sur de EE. UU., con el pronóstico de mayores probabilidades en el Suroeste, que por lo general está seco en esta época del año. Se pronostican grandes probabilidades de precipitaciones por debajo de lo normal a través del norte al centro de las Grandes Llanuras, el valle alto y medio del Mississippi y el Cinturón de Maíz.

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 4 de mayo de 2023					
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	40,300	204,000	16,687.2	18,928.5	-3%
Maíz	311,900	1,146,100	26,516.7	38,393.6	-34%
Sorgo	53,000	50,600	1,149.7	1,643.9	-76%
Cebada	0	0	8.5	12.0	-41%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Disminuyeron perceptiblemente las ventas netas de 257,300 ton de 2022/2023 con respecto a la semana anterior, pero subieron 11 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de Japón (154,500 ton que incluyen 92,100 ton que cambiaron de destinos desconocidos), México (74,800 ton, que incluyen disminuciones de 22,400 ton), Corea del Sur (70,800 ton, que incluyen 65,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos), Colombia (45,600 ton, que incluyen 50,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 11,000 ton) y Canadá (14,600 ton que incluyen disminuciones de 200 ton), se compensaron por las reducciones de destinos desconocidos (129,400 ton) y de El Salvador (12,300 ton). Las ventas netas totales de 83,100 ton de 2023/2024 fueron para México.

Disminuyeron 33 por ciento las exportaciones de 1,146,100 ton con respecto a la semana anterior y 8 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente México (389,400 ton), Japón (320,400 ton que incluyen 50,100 ton, tardías), China (138,200 ton), Colombia (132,500 ton) y Corea del Sur (69,400 ton).

Notificaciones tardías: Para 2022/2023, las exportaciones de 50,112 ton de maíz fueron tardías para Japón.

Cebada: No se notificaron ventas netas o exportaciones en la semana.

Sorgo: Las ventas netas de 49,100 toneladas de 2022/2023 subieron de forma perceptible con respecto a la semana anterior y del promedio de las 4 semanas anteriores. Se notificaron aumentos en destinos desconocidos (53,000 ton), que se compensaron por las disminuciones de China (3,900 ton). Disminuyeron 55 por ciento las exportaciones de 50,600 ton con respecto a la semana anterior y 28 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue China.

**Inspecciones de exportaciones de EE. UU.:
Semana que finaliza el 4 de mayo de 2023**

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	2,154	10,156	-79%
Maíz	963,351	1,518,569	24,866,729	38,082,798	-35%
Sorgo	49,588	112,824	1,467,095	5,577,413	-74%
Soya	394,755	407,973	47,854,601	47,759,661	0%
Trigo	209,138	358,273	18,458,158	19,028,658	-3%

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 4 de mayo de 2023**

Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	0	0%	0	0%	0	0%
Atlántico	0	0%	0	0%	0	0%
Golfo	486,218	52%	33,346	99%	49,102	99%
PNO	271,996	29%	171	1%	0	0%
FFCC exportación interior	171620	18%	0	0%	486	1%
Total (toneladas)	929,834	100%	33,517	100%	49,588	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			20,535 12,811 171	a Colombia a Etiopía a Corea del Sur		
Total de maíz blanco			33,517			
Embarques de sorgo por país (ton)					49,444 144	a China a México
Total de sorgo					49,588	

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz amarillo (USD/MT FOB Buque*)				
Maíz amarillo FOB Buque Máx 15% Humedad	GOLFO		PNO	
	Precio base	Precio fijo	Precio base	Precio fijo
	(Maíz amarillo #2)	(Maíz amarillo #2)	(Maíz amarillo #2)	(Maíz amarillo #2)
Mayo	1.03+N	\$269.57	1.66+N	\$294.37
Junio	0.83+N	\$261.70	1.44+N	\$285.71
Julio	1.10+U	\$246.05	1.77+U	\$272.23
Agosto	0.93+U	\$239.36	1.62+U	\$266.32
Septiembre	0.96+Z	\$240.05	1.64+Z	\$266.62
Octubre	0.97+Z	\$240.44	1.64+Z	\$266.62

Sorgo (USD/MT FOB Buque*)				
YGS #2 FOB Buque Máx. 14% Humedad	NOLA		TEXAS	
	Precio base	Precio fijo	Precio base	Precio fijo
Mayo	N/D	N/D	2.10+N	\$311.89
Junio	N/D	N/D	1.80+N	\$300.08
Julio	N/D	N/D	2.25+U	\$291.32

Maíz blanco #2 (U.S. \$/MT FOB Buque*)				
Máx. 15% humedad	Mayo	Junio	Julio	
Golfo	N/D	N/D	N/D	

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/MT)				
	Mayo	Junio	Julio	
Nueva Orleans	\$250	\$250	\$250	
<i>Cantidad 5,000 ton</i>				

Harina de gluten de maíz (CGM) (FOB Buque U.S. \$/MT)				
Granel 60% prot.	Mayo	Junio	Julio	
Nueva Orleans	\$710	\$710	\$710	
<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.*

Tabla de precios de DDGS: 11 de mayo de 2023 (USD/ton.)
 (Varían la cantidad, disponibilidad, términos de pago y de entrega)

Punto de entrega Calidad mín. 35% prot.-grasa combinados	Junio	Julio	Agosto
Barcaza CIF Nueva Orleans	281	281	280
FOB Buque GOLFO	293	293	288
Despacho por FFCC PNO	299	296	294
Despacho por FFCC California	308	305	302
Medio puente Laredo, TX	306	304	302
FOB Lethbridge, Alberta	305	301	300
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	349	349	349
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	392	392	392
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	379	379	379
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	359	359	359
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	376	376	376
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	378	378	378
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	382	382	382
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	359	359	359
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	296	293	292
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	290	287	286

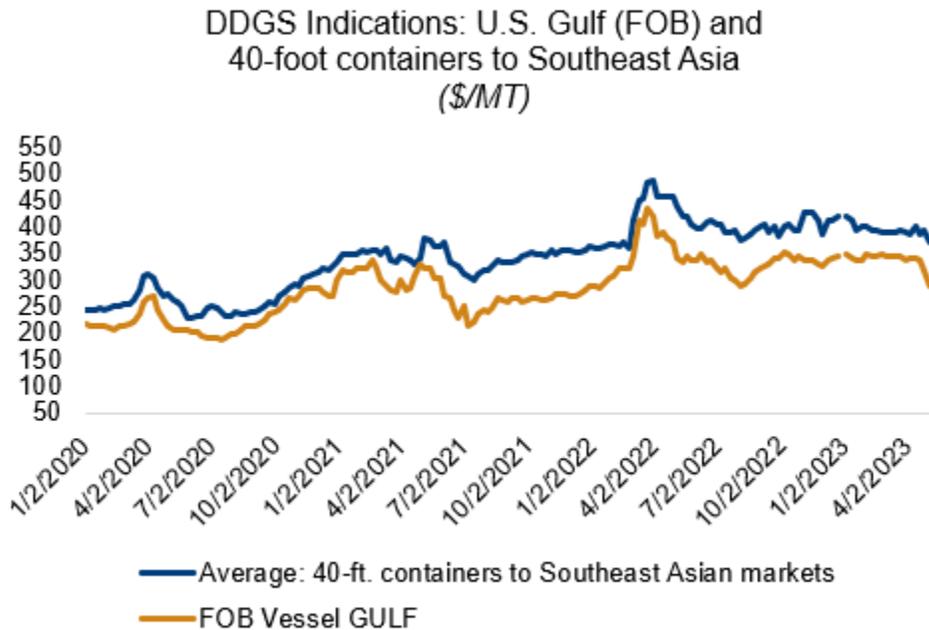
*Fuente: World Perspectives, Inc. *Los precios se basan solamente en indicaciones de oferta; los términos de entrega, pago y de la calidad pueden variar de un proveedor a otro, lo cual impacta el valor real del precio.*

Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

Comentarios de los DDGS: Esta semana los valores de los DDGS están más fuertes luego de que algunas semanas de disminuciones incitaran a que los usuarios finales incrementaran sus compras. A finales de la semana pasada los usuarios finales se volvieron más activos, tendencia que continuó durante esta semana. Además, otra semana de disminuciones en la producción de etanol ayudó a reducir las existencias en el mercado spot y apoyó más los valores.

La proporción de los DDGS FOB planta de etanol/precio al contado de maíz se mantuvo estable en 1.12 de la semana anterior, por arriba del promedio de tres años de 1.06. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue está más alta esta semana en 0.57, más que el 0.56 de la semana pasada, y aún por arriba del promedio de cinco años de 0.50.

Esta semana subieron los valores de barcaza CIF NOLA con las ofertas para junio que aumentaron \$8/ton a \$281, mientras que las ofertas FOB NOLA para junio aumentaron \$5 a \$293/ton. Las ofertas de las posiciones para julio y agosto subieron de \$10 a 12/ton en el mercado FOB. Las ofertas de contenedores de 40 pies al sureste de Asia subieron \$5/ton a \$371, con aumentos de los valores de producto en el sistema fluvial que compensan las disminuciones en las tasas de fletes.



Source: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Argelia: Después de licitar 140,000 ton de maíz la semana pasada, no se realizaron compras. (Refinitiv)

Argentina: Es probable que el estimado de rendimiento de la cosecha de maíz de este año se vuelva a disminuir por debajo de las 36 millones de ton esperadas con anterioridad. No se espera que el fenómeno de El Niño aporte las lluvias necesarias antes de septiembre. (Refinitiv)

Brasil: El maíz *safrinha* está en buenas condiciones, aunque las ventas agrícolas se retrasaron la temporada pasada. La consultoría Pátria Agronegócios aumentó en 5.3 por ciento su estimado de la segunda cosecha de maíz a 97.17 millones de ton. Los productores pecuarios esperan que una fuerte caída de los precios del maíz mejore sus perspectivas de rentabilidad. (Refinitiv)

Canadá: Los inventarios de cebada al 31 de marzo fueron de 2.7 millones de ton, 43.9 por ciento arriba comparado con las 1.9 millones de ton del año anterior. Los inventarios de avena de 2.6 millones de ton aumentaron 114 por ciento con respecto a hace un año. (Refinitiv)

China: La paraestatal COFCO compró 53,000 ton de maíz de Suráfrica. Esto fue después de una compra anterior de 109,000 ton de maíz, ya que China busca profundizar su relación con Suráfrica como proveedor. (Refinitiv)

Corea del Sur: Los importadores de alimento balanceado suspendieron las compras a la espera de precios más bajos. (AgriCensus)

Jordania: La agencia gubernamental MIT compró 50,000 ton de cebada para embarque en octubre. (AgriCensus)

Rusia: El gobierno aumentó el impuesto a la exportación de cebada. (AgriCensus)

Taiwán: MFIG compró 65,000 ton de maíz brasileño para entrega de julio a agosto. (AgriCensus)

Túnez: La agencia estatal de granos ODC compró 75,000 ton de cebada a \$256.30/ton en una licitación internacional. (Refinitiv)

Ucrania: En lo que va del año comercial de julio a junio 2022/23, se han exportado 25.1 millones de ton de maíz y 2.5 millones de ton de cebada. Las inspecciones de exportaciones que pasan por el corredor de exportación de granos han disminuido mucho, ya que Rusia se rehúsa a registrar los buques entrantes. El acuerdo del corredor del Mar Negro vence el 18 de mayo. (Refinitiv; Bloomberg)

UE: En lo que va de 2022/23 las exportaciones de cebada totalizan 5.45 millones de ton, una disminución del 19 por ciento con respecto a hace un año. La siembra de maíz en Francia avanza con condiciones estables de cultivo. Strategie Grains redujo su pronóstico de producción de cebada y maíz de 2023/24. (Refinitiv; AgriCensus)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya*			
11 de mayo de 2023			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$51.25	Baja \$2.50	Handymax \$55.00 ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$28.50	Baja \$1.50	Handymax a \$29.50 ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$50.25	Baja \$2.25	Norte o sur de China
Pacífico NO a China	\$28.00	Baja \$1.50	
25,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$22.25	Baja \$0.50	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$19.00	Baja \$0.50	Calado y 6,000 ton por tasa de descarga diaria.
30-38,000 Golfo EE. UU.- Colombia	\$29.00	Baja \$1.00	Costa Oeste de Colombia a \$32.50
50,000 ton Golfo EE. UU. a Costa Este Colombia	\$27.00		
De Argentina	\$39.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$32.00	Baja \$1.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU. - Marruecos	\$33.00	Baja \$0.50	Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU. - Egipto	\$29.50	Baja \$0.50	55,000 - 60,000 ton Egipto Rumania - Rusia - Ucrania
PNO a Egipto	\$30.50		\$17.00 - \$23.00 - \$50.00- Francia \$24.50, Bulgaria \$17.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$29.50	Sin cambios	Handymax a +\$2.50 más
Brasil, Santos – China	\$43.50	Baja \$1.00	54-59,000 Supramax-Panamax
Brasil, Santos – China	\$41.50		60-66,000 Pospanamax
Costa norte de Brasil - China	\$47.50		55 - 60,000 ton
56-60,000 Argentina/Rosario- China, gran calado	\$46.50	Baja \$1.00	Río arriba con Top-Off, Plus \$3.85 - \$4.75

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 carga seca siguieron retrocediendo. Para responder a la primera pregunta, ¿qué hay de malo en los mercados de los fletes marítimos?, primero se debe responder a la segunda, ¿qué hay de malo con la demanda de carga de China? Cómo ya lo mencioné muchas veces, las tasas de fletes marítimos dependen en gran medida de los negocios con China. El informe más reciente del índice PMI chino fue muy decepcionante y a los comercializadores les preocupa que la falta de crecimiento económico en dicho país ocasione una reducción de la demanda de carga de carbón y mineral de hierro que por lo tanto impacte negativamente en las tasas de fletes.

Las operaciones simuladas FFA panamax del tercer trimestre se comercializaron \$800 puntos menos a \$14,500/día, el cuarto trimestre se comercializó hacia abajo en \$14,000/día y el año calendario 2024 a solo \$12,350/día. Se esfuman las grandes expectativas y los alcistas revalúan sus opiniones del mercado. El mercado bien sabe que la situación del lado de la oferta de buques (la flota de carga seca está en 984 millones dwt), es el lado de la demanda el que está seriamente en entredicho. Sin embargo aumenta la congestión portuaria de Brasil y China, por lo que se deben de vigilar muy de cerca.

Índices báltico-panamax carga seca				
12 de mayo de 2023	Esta Semana	Pasada Semana	Diferencia	Porcentaje
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	22,404	22,895	-491	-2.1
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	11,658	12,382	-724	-5.8
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	22,150	22,054	96	0.4

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

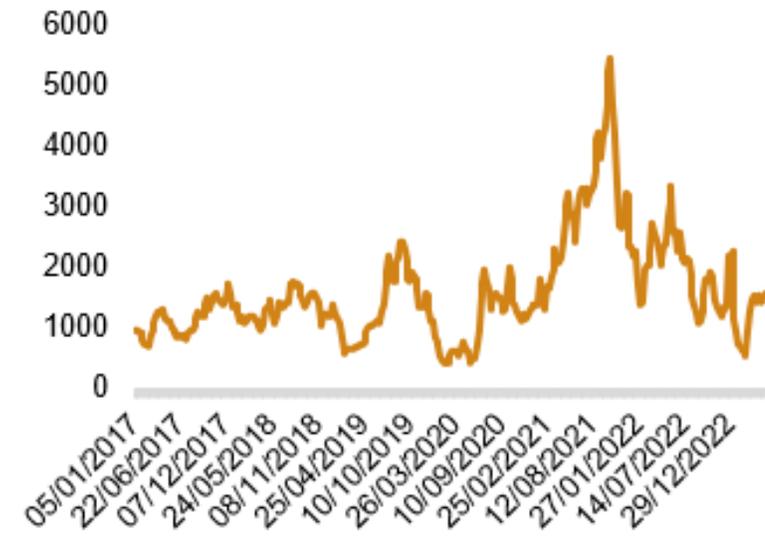
Valores de fletes buques capesize	
Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$8.40-8.60
Hace tres semanas:	\$7.92-8.10
Hace dos semanas:	\$8.10-8.40
Hace una semana:	\$8.70-8.80
Esta semana	\$9.10-9.30

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
12 de mayo de 2023	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.68	1.00	0.68	\$26.77	GOLFO
Soya	1.99	0.92	1.07	\$39.32	GOLFO
Flete marítimo	\$29.50	\$52.50	0.58-0.63	\$23.00	Junio

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Índice báltico



Fuente: World Perspectives Inc.

Tasas de fletes de granos a granel de proveedores y destinos clave
11 mayo 2023

Origen	Destino	Esta semana	Cambio mensual	% de cambio mensual	Cambio anual	% de cambio anual	Histórico de 2 años
<i>Buques Panamax/Supramax</i>							
Golfo EE. UU.	Japón	51.25	-4.50	-8.1%	-30.75	-37.5%	
PNO EE. UU.		28.50	-1.50	-5.0%	-18.00	-38.7%	
Argentina		48.00	-4.00	-7.7%	-27.50	-36.4%	
Brasil		47.00	-2.00	-4.1%	-21.50	-31.4%	
Golfo EE. UU.	China	50.25	-5.00	-9.0%	-30.75	-38.0%	
PNO EE. UU.		28.00	-1.50	-5.1%	-18.00	-39.1%	
Argentina		46.50	-4.50	-8.8%	-31.00	-40.0%	
Brasil		43.50	-4.50	-9.4%	-35.00	-44.6%	
Golfo EE. UU.	Europa	29.00	1.00	3.6%	-4.00	-12.1%	
Argentina		42.00	2.00	5.0%	-7.00	-14.3%	
Brasil		41.50	1.50	3.8%	-10.50	-20.2%	
Argentina	Arabia Saudita	64.00	0.00	0.0%	2.50	4.1%	
Brasil		65.00	3.00	4.8%	-0.50	-0.8%	
Golfo EE. UU.	Egipto	29.50	-3.00	-9.2%	-44.00	-59.9%	
PNO EE. UU.		31.00	-1.70	-5.2%	-33.00	-51.6%	
Argentina		56.00	2.00	3.7%	-14.50	-20.6%	
Brasil		63.00	3.00	5.0%	-14.50	-18.7%	
<i>Buques carga seca a granel</i>							
Golfo EE. UU.	Marruecos	33.00	-3.00	-8.3%	-41.00	-55.4%	
Grandes Lagos EE. UU.		60.00	-2.00	-3.2%	-1.50	-2.4%	
Argentina		52.00	3.00	6.1%	-11.50	-18.1%	
Brasil		52.00	3.00	6.1%	-14.50	-21.8%	
Grandes Lagos EE. UU.	Europa	51.00	-2.00	-3.8%	-12.70	-19.9%	
Brasil		43.50	2.00	4.8%	-26.10	-37.5%	
Argentina	Argelia	52.00	3.00	6.1%	-13.50	-20.6%	
Brasil		53.00	3.00	6.0%	-14.50	-21.5%	
Golfo EE. UU.	Colombia	29.00	-2.00	-6.5%	-16.50	-36.3%	
PNO EE. UU.		20.00	-1.00	-4.8%	-30.30	-60.2%	
Argentina		39.00	-1.00	-2.5%	-18.00	-31.6%	
<i>Índices de embarques</i>							
Índice báltico		1576	16	1.0%	-1255	-44.3%	

Fuente: World Perspectives, Inc.

Nota: Se supone que las tasas cotizadas reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales. Las tasas pueden variar en función de los términos de entrega, demoras y otros factores.