

Market Perspectives

18 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 12 de mayo	Lunes 15 de mayo	Martes 16 de mayo	Miércoles 17 de mayo	Jueves 18 de mayo
Cambio	4	6.25	-11.25	-19.75	-6.25
Precio al cierre	586.25	592.5	581.25	561.5	555.25
Factores que afectan al mercado	<p>El maíz de julio se liquidó más alto, mientras que el de diciembre cayó 5 centavos luego de que el WASDE del USDA de mayo pronosticara rendimientos y producción récord para la cosecha de 2023, así como una mayor producción y remanentes mundiales. Las expectativas estuvieron en el extremo superior de aquellas previas al informe y presionaron a los futuros de nuevas cosechas. El USDA disminuyó el pronóstico de exportaciones de cosechas anteriores y aumentó los inventarios finales de 2022/23.</p>	<p>El maíz se movió al alza después del WASDE bajista del viernes, al tiempo que el precio base de cosechas anteriores permaneció sólido. El USDA dijo que la semana pasada se inspeccionaron 46.2 millones de bushels de maíz para exportación, un movimiento fuerte, pero todavía por debajo del ritmo objetivo. El clima sigue siendo favorable para la siembra y el desarrollo de los cultivos de EE. UU., así como las condiciones de cultivo de Brasil. Los mercados exteriores fueron de apoyo; el petróleo crudo aumentó \$1.07/barril, mientras que cayó el dólar estadounidense.</p>	<p>El maíz cayó claramente a la baja por las decepcionantes noticias de exportación y después de que el USDA dijera que ya estaba sembrado el 65% del maíz en el informe de avance de la cosecha del lunes. Hay pocas preocupaciones por la cosecha de 2023 de EE. UU., aunque la siembra continúa retrasada en Dakota del Norte. El clima en Brasil sigue siendo favorable. Las expectativas de grandes cosechas en EE. UU. y Europa para este verano mantienen a la defensiva a los futuros de nuevas cosechas.</p>	<p>La venta prosiguió con los fondos que liquidan posiciones largas de forma generalizada y amplían sus posiciones cortas de maíz. El maíz de diciembre cayó cerca del nivel de \$5, mientras que el de julio se mueve hacia la marca de \$5.50. En una negociación de última hora, se renovó el acuerdo del corredor de exportación del Mar Negro, lo cual también presionó a los mercados de granos. El aumento de 32 bps del dólar estadounidense ayudó a la CBOT, pero aumentaron otros mercados macroeconómicos.</p>	<p>Luego de tres días de fuertes ventas, los futuros de maíz cerraron mezclados a medida que las nuevas cosechas encontraban apoyo y se liquidaban más alto, mientras que las cosechas anteriores cayeron en medio de la venta continua de fondos. Las ventas de exportaciones no cumplieron con las expectativas y las exportaciones disminuyeron con respecto a la semana pasada. Los mercados macroeconómicos estuvieron mezclados, las acciones y al petróleo crudo se movieron a la baja por la mañana, pero los mercados de capitales se recuperaron después. El dólar estadounidense aumentó 65 bps durante el día.</p>

Panorama: Esta semana los futuros de maíz de julio están 31 centavos (5.3 por ciento) más bajos, después de que el WASDE del USDA de mayo pronosticara una producción mundial de maíz récord en 2023/24 y mayor producción e inventarios finales de EE. UU. La renovación del acuerdo de

exportación de granos del Mar Negro también contribuyó a las disminuciones de la semana, al alcanzarse el acuerdo de última hora a un solo día de que prescribiera el acuerdo anterior. El renovado acuerdo ayudará a garantizar las existencias de granos del próximo año comercial al permitir que Ucrania participe más en los mercados de exportación, a pesar del pronóstico de una producción de dicho país claramente menor.

El WASDE de mayo presentó el primer vistazo general del USDA a las hojas de balance de granos de EE. UU. y mundiales de 2023/24, con lo que una previsión inicial implica una mayor disponibilidad de granos para el año próximo. La agencia mantuvo su pronóstico de superficie sembrada del Foro del Panorama Agrícola de febrero de 37.25 millones de hectáreas (92 millones de acres), pero gracias a que este año se espera un clima favorable, fijó el rendimiento de maíz de 2023 en 11.39 ton/ha (181.5 bushels por acre), un nuevo récord máximo. En total, la producción de 2023 se pronostica con un récord de 387.75 millones de ton (15,265 millones de bushels), las cuales serían un 11 por ciento más que en 2022/23.

Del lado de la demanda en la hoja de balance de EE: UU., el USDA fijó el uso en alimentos balanceados y residual en 133.99 millones de ton (5,650 millones de bushels), 7 por ciento más que en 2022/23, gracias a una mayor cosecha y a que se esperan precios más bajos. El uso del etanol se fijó 3.6 por ciento más alto en 134.62 millones de ton (5,200 millones de bushels), mientras que se espera que las exportaciones aumenten 18 por ciento comparado con 2022/23 a 53.34 millones ton (2,100 millones de bushels). El principal motor detrás del aumento en las exportaciones es las expectativas de que precios más bajos “apoyarán un fuerte aumento del comercio mundial”.

En total, el pronóstico de la hoja de balance del maíz estadounidense de 2023/24 presentó una producción récord, mayor uso e inventarios finales más grandes. Se prevén inventarios finales de 56.44 millones de ton (2,222 millones de bushels), 57 por ciento más que el año anterior. Se espera que la proporción de inventarios finales/uso aumente de 10.3 por ciento en 2022/23 a 15.3 por ciento en 2023/24, con una caída del precio promedio en granja en la temporada a \$188.97/ton (\$4.80/bushel).

Fuera de Estados Unidos, el USDA aumentó su pronóstico de la cosecha de maíz de Brasil de 2022/23 de 125 a 130 millones de ton, gracias a las condiciones de cultivo favorables y dejó sin cambios el estimado de la cosecha de Argentina en 37 millones de ton. El estimado de la cosecha mundial de maíz de 2022/23 aumentó de 1,144.5 millones a 1,115.02 millones de ton, con una mayor comercialización que compensa el cambio y deja que los inventarios finales crezcan un poco a 297.41 millones de ton.

Para la cosecha internacional de 2023/24, el USDA fijó la producción mundial en 1,219.6 millones de ton, un 6 por ciento más que el año anterior. El aumento fue motivado por la expansión de la cosecha en EE. UU., Argentina (un pronóstico de 17 millones de ton más en 54 millones de ton), la UE y China. Los inventarios finales mundiales se pronosticaron 5 por ciento más altos en 312.9 millones de ton, “lo cual refleja principalmente inventarios más grandes de EE. UU.” con remanentes menores en Brasil y China que compensan parte del impacto.

La semana pasada los agricultores estadounidenses sembraron otro 16 por ciento del maíz, a un total al 65 por ciento. Dicha tasa está ligeramente por arriba del promedio de avance de cinco años del 59 por ciento, cuyos mayores aumentos del ritmo promedio son de Missouri, Iowa, Illinois e Indiana. Todavía hay retraso en Dakota del Norte, Wisconsin, Ohio y Michigan ya que en dichos estados la combinación de un clima fresco y/o húmedo retrasó el trabajo en el campo. Hasta ahora el 30 por ciento del cultivo ya brotó, más que el promedio de cinco años del 25 por ciento. Se espera que para

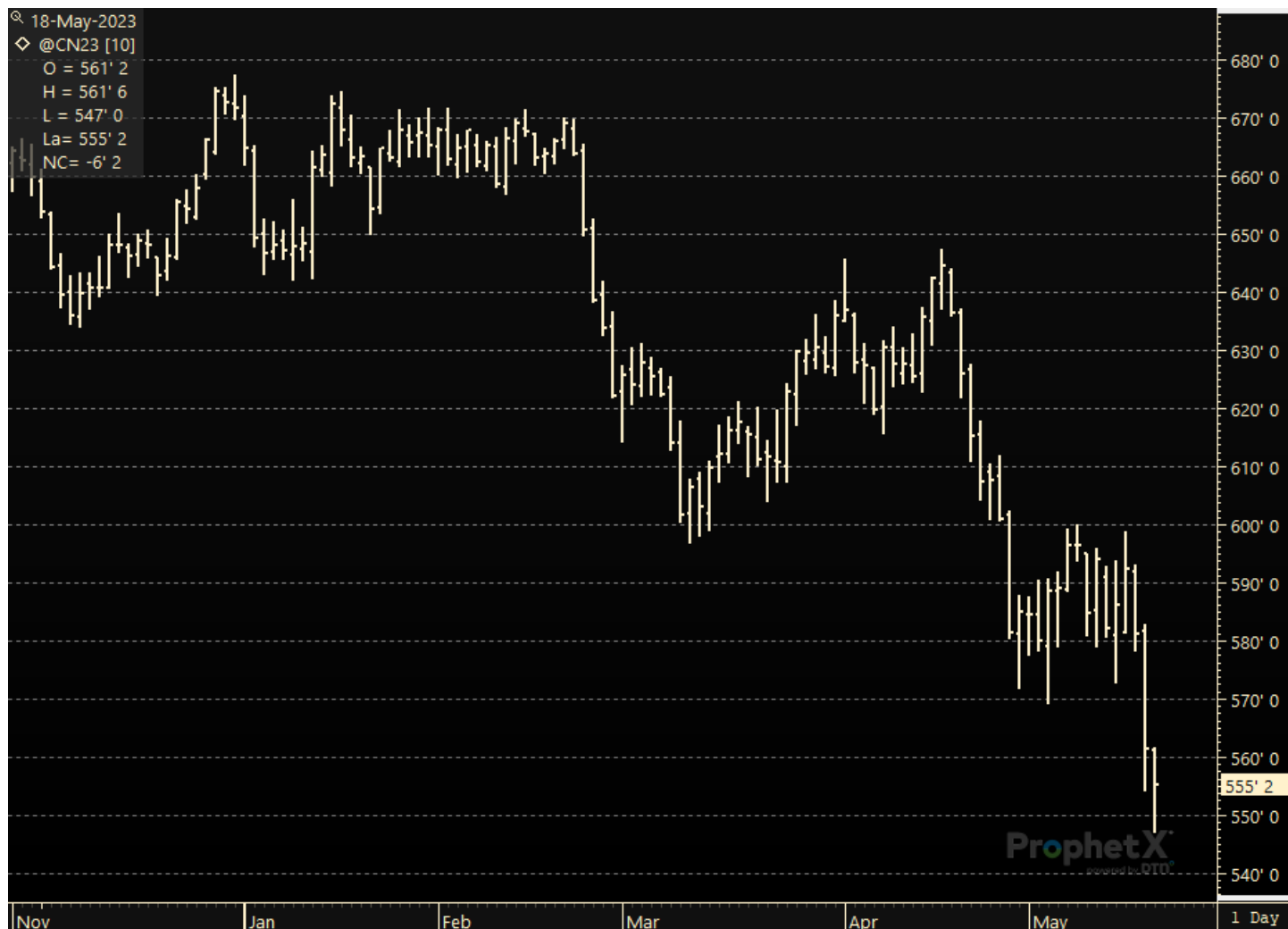
el próximo informe del Avance del Cultivo la siembra llegue a tres cuartas partes terminada o más, lo cual prácticamente eliminará toda preocupación de los impactos negativos en el rendimiento a causa de los retrasos en la siembra.

Las ventas de maíz estadounidense bajaron con respecto a la semana anterior, pero las exportaciones se mantuvieron fuertes en 1.086 millones de ton. El ritmo de exportaciones bajó 5 por ciento con respecto a la semana anterior y puso los embarques del año a la fecha en 27.603 millones de ton (36 por ciento menos), mientras que las contrataciones del año a la fecha (exportaciones más ventas pendientes de embarque) totalizan ahora 38.05 millones de ton (35 por ciento menos). También hubo una venta de 74,000 ton de nueva cosecha (2023/24) que situó a las ventas pendientes de la nueva cosecha en 2.7 millones de ton.

Tasas de interés y mercados macroeconómicos, 18 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%	
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 18 de mayo de 2023			
Commodity	18-may	12-may	Cambio neto
Maíz			
Jul 23	555.25	586.25	-31.00
Sep 23	495.50	510.75	-15.25
Dic 23	500.75	508.75	-8.00
Mar 24	511.25	519.25	-8.00
Soya			
Jul 23	1333.25	1390.00	-56.75
Ago 23	1269.50	1318.25	-48.75
Sep 23	1203.75	1244.25	-40.50
Nov 23	1187.00	1223.75	-36.75
Harina de soya			
Jul 23	414.10	432.90	-18.80
Ago 23	408.00	423.40	-15.40
Sep 23	397.40	409.20	-11.80
Oct 23	386.00	396.00	-10.00
Aceite de soya			
Jul 23	47.29	49.52	-2.23
Ago 23	47.41	49.35	-1.94
Sep 23	47.37	49.01	-1.64
Oct 23	47.24	48.60	-1.36
SRW			
Jul 23	611.75	635.00	-23.25
Sep 23	624.50	647.50	-23.00
Dic 23	642.50	664.25	-21.75
Mar 24	657.50	676.50	-19.00
HRW			
Jul 23	857.00	877.00	-20.00
Sep 23	845.50	861.00	-15.50
Dic 23	836.50	846.75	-10.25
Mar 24	823.00	834.50	-11.50
MGEX (HRS)			
Jul 23	828.50	846.00	-17.50
Sep 23	830.75	848.25	-17.50
Dic 23	833.00	850.50	-17.50
Mar 24	834.75	853.75	-19.00

*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	14 de mayo de 2023	Semana pasada	Año pasado	Prom. 5 años
Maíz	65%	49%	45%	59%
Sorgo	28%	24%	25%	28%
Cebada	51%	38%	59%	67%

Fuente: NASS del USDA, World Perspectives, Inc.

Pronóstico meteorológico del monitor de sequía de EE. UU.: Durante los próximos días, persistirán las lluvias y tormentas a través del Sureste bajo, en las proximidades de un frente frío debilitante, con 25 a 76 mm (de 1 a 3 pulg.) adicionales de lluvia posibles en algunas zonas. Mientras tanto, otro frente frío se desplazará hacia el este, a través del norte de EE. UU., lo cual provocará lluvias antes de llegar el sábado a la Costa del Atlántico. Las lluvias relacionadas con el frente frío del norte serán efímeras, pues en la mayoría de los lugares caerá menos de una pulgada. No obstante, es posible que las tormentas eléctricas de finales de la semana se tornen fuertes a lo largo de la cola del frente frío, con probabilidades de 25 a 76 mm (de 1 a 3 pulg.) de lluvia en las secciones centro y sur de las Rocallosas y las Llanuras. En el resto, durante los próximos 5 días caerá poco o nada de precipitaciones a lo largo y cerca de la Costa del Pacífico.

El panorama del NWS de 6 a 10 días del 23 al 27 de mayo es de probabilidades de temperaturas cercanas o por arriba de lo normal y precipitaciones en casi todo el país. Las condiciones más frescas de lo normal estarán restringidas a partes del Sur, mientras que el clima más seco de lo normal debe limitarse al Pacífico Noroeste y a una zona que va desde el sur medio y el bajo Medio Oeste hacia el Noreste.

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 11 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	28,300	216,600	16,903.9	18,886.5	-3%
Maíz	254,800	1,086,500	27,603.2	38,054.6	-35%
Sorgo	0	53,100	1,202.8	1,640.2	-76%
Cebada	0	0	8.5	12	-41%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Las reducciones de las ventas netas de 339,000 toneladas de 2022/2023 –punto mínimo récord del año comercial–, bajaron de forma perceptible con respecto a la semana anterior y al promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de Japón (35,500 ton, que incluyen disminuciones de 6,800 ton), Colombia (18,900 ton que incluyen disminuciones de 11,900 ton), Guatemala (15,400 ton, que incluyen 7,500 ton que cambiaron de Costa Rica, 6,200 ton que cambiaron de El Salvador y disminuciones de 600 ton), Holanda (15,000 ton) y Alemania (8,200 ton), fueron más que compensadas por las reducciones principalmente de China (271,200 ton), destinos desconocidos (85,600 ton), México (30,800 ton), Venezuela (27,700 ton) y Costa Rica (24,300 ton). Se notificaron ventas netas de 74,000 ton de 2023/2024 para México (61,000 ton), Trinidad y Tobago (7,100 ton), Honduras (5,300 ton) y Guatemala (600 ton).

Disminuyeron 5 por ciento las exportaciones de 1,086,500 ton con respecto a la semana anterior y 17 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los principales destinos fueron México (414,000 ton), China (409,900 ton), Japón (93,800 ton), República Dominicana (40,600 ton) y Costa Rica (22,200 ton).

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

Sorgo: Las reducciones de las ventas netas totales de 3,700 toneladas de 2022/2023 –punto mínimo récord del año comercial–, bajaron de forma perceptible con respecto a la semana anterior y al promedio de las 4 semanas anteriores. Las disminuciones fueron de China. Subieron 5 por ciento las exportaciones de 53,100 ton. con respecto a la semana anterior, pero con una disminución del 24 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue China.

**Inspecciones de exportaciones de EE. UU.:
Semana que finaliza el 11 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	1,173,783	974,450	26,051,611	39,143,373	-33%
Sorgo	52,755	49,588	1,519,850	5,776,841	-74%
Soya	147,897	397,791	48,005,534	48,563,803	-1%
Trigo	242,269	214,538	18,713,097	19,377,595	-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 11 de mayo de 2023**

Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	23,150	2%	0	0%	0	0%
Atlántico	2,899	0%	0	0%	0	0%
Golfo	591,055	50%	0	0%	49,290	93%
PNO	403,164	34%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	153,443	13%	72	100%	3,465	7%
Total (toneladas)	1,173,711	100%	72	100%	52,755	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			72	a Irlanda		
Total de maíz blanco			72			
Embarques de sorgo por país (ton)					52,372 383	a China a México
Total de sorgo					52,755	

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)
Junio	0.77+N	\$248.90	1.39+N	\$273.11
Julio	0.71+N	\$246.34	1.32+N	\$270.36
Agosto	1.09+U	\$237.78	1.70+U	\$261.80
Septiembre	0.93+U	\$231.68	1.59+U	\$257.47
Octubre	0.97+Z	\$235.12	1.56+Z	\$258.35
Noviembre	0.98+Z	\$235.52	1.58+Z	\$259.14

Sorgo (USD/MT FOB Buque*)				
YGS #2 FOB Buque Máx. 14% Humedad	NOLA		TEXAS	
	Precio base	Precio fijo	Precio base	Precio fijo
	(Maíz amarillo #2)	(Maíz amarillo #2)	(Maíz amarillo #2)	(Maíz amarillo #2)
Junio	N/D	N/D	1.60+N	\$281.58
Julio	N/D	N/D	1.55+N	\$279.61
Agosto	N/D	N/D	1.90+U	\$269.87

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

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/MT)				
	Junio	Julio	Agosto	
Nueva Orleans	\$240	\$240	\$240	
<i>Cantidad 5,000 ton</i>				

Harina de gluten de maíz (CGM) (FOB Buque U.S. \$/MT)				
Granel 60% prot.	Junio	Julio	Agosto	
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: 18 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	275	272	271
FOB Buque GOLFO	284	278	278
Despacho por FFCC PNO	295	291	291
Despacho por FFCC California	298	294	293
Medio puente Laredo, TX	291	287	286
FOB Lethbridge, Alberta	284	283	282
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	332	329	329
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	371	368	368
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	362	359	359
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	344	341	341
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	374	371	371
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	368	363	363
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	382	379	379
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)	N/D	N/D	N/D
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	280	276	276
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	276	272	272

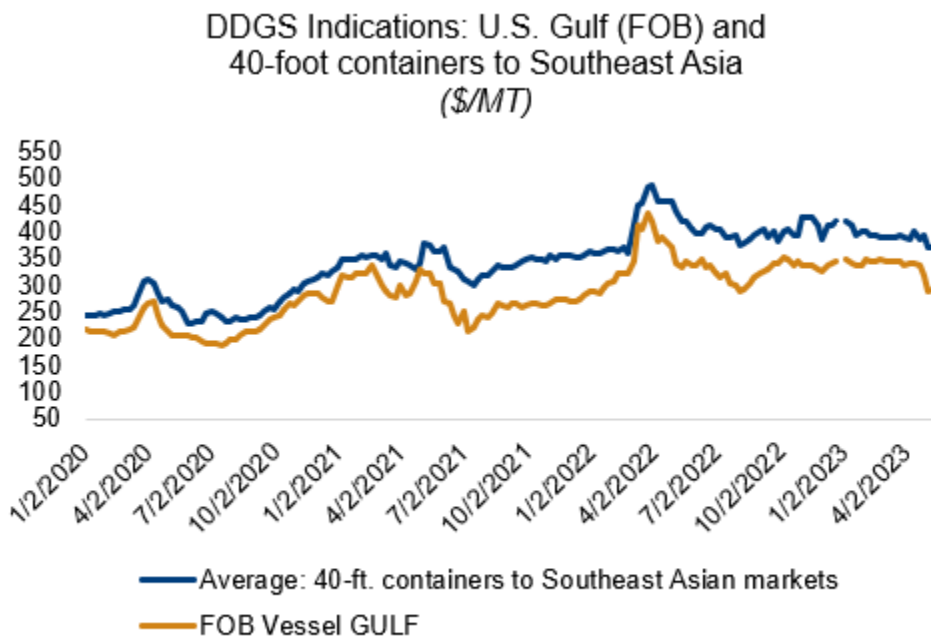
*Fuente: World Perspectives, Inc. *Los precios se basan solamente en indicaciones de oferta; los términos de entrega, pago y de la calidad pueden variar de un proveedor a otro, lo cual impacta el valor real del precio.*

Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

Comentarios de los DDGS: Esta semana los valores de los DDGS son más bajos en medio de disminuciones generalizadas en los mercados de *commodities*. Los usuarios finales siguen contratando producto de manera activa, pero las ofertas siguen rumbo a la baja. El aumento en la producción de etanol de la semana pasada también ayudó a aumentar la disponibilidad de oferta.

La proporción de los DDGS FOB planta de etanol/precio al contado del maíz es más alta esta semana en 1.13, por arriba del 1.12 de la semana anterior y todavía por arriba del promedio de tres años de 1.06. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City está estable esta semana en 0.57 y se mantiene por arriba del promedio de cinco años de 0.50.

Esta semana cayeron los valores de barcaza CIF NOLA con las ofertas de junio que bajaron \$12/ton a \$275, mientras que las ofertas FOB NOLA bajaron \$10 para junio a \$284/ton. Las ofertas de los contenedores de 40 pies al sureste de Asia bajaron \$6/ton a \$366, con precios de los fletes más débiles y valores de los DDGS que mantienen al producto competitivo en los mercados internacionales.



Source: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Brasil: Conab informa que el cultivo de maíz *safrinha* está en buenas condiciones. (AgriCensus)

Corea del Sur: Major Feedmill Group compró en una subasta 133,000 ton de maíz de Suramérica, cuyo primer envío de 67,000 se cotizó en \$264.27/ton C&F más \$1.50 por descarga adicional en puerto. La sección Busan de la Asociación de Alimentos Balanceados de Corea compró 68,000 ton de maíz a \$258.75/ton C&F más un recargo de \$1.25 por descarga en varios puertos. NOFI vuelve a licitar después de saltarse las compras en una licitación inicial. (Refinitiv; AgriCensus)

India: La llegada tardía del monzón en los campos ya quemados por el calor podría impactar de forma adversa a la producción del maíz. (Bloomberg)

Ucrania: El acuerdo del corredor de granos del Mar Negro se extendió otros 60 días, lo que permite que continúen las exportaciones. Sin embargo, disminuyó el ritmo de exportaciones debido al trabajo más limitado de los inspectores rusos. La Asociación de Granos de Ucrania espera que las exportaciones de maíz de la próxima campaña caigan en un 30 por ciento. (Reuters)

UE: FranceAgriMer dice que la superficie sembrada de maíz en Francia será de 1.3 millones de hectáreas, 7.6 por ciento menor que en 2022 y la menor cosecha en 30 años. Las inundaciones en Italia han dañado a más de 5,000 granjas, incluso los campos de maíz en la zona denominada “valle frutal”. (Reuters; AgriCensus)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya*			
18 de mayo de 2023			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$51.00	Baja \$0.25	Handymax \$55.00 ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$28.25	Baja \$0.25	Handymax a \$29.50 ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$50.00	Baja \$0.25	Norte o sur de China
Pacífico NO a China	\$27.75	Baja \$0.25	
25,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$22.25	Sin cambios	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$19.00	Sin cambios	Calado y 6,000 ton por tasa de descarga diaria.
30-38,000 Golfo EE. UU.- Colombia	\$28.50	Baja \$0.50	Costa Oeste de Colombia a \$32.00
<u>50,000 ton Golfo EE. UU. a Costa Este Colombia</u>	\$26.50		
De Argentina	\$38.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$31.50	Baja \$0.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU. - Marruecos	\$33.00		Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU. - Egipto	\$30.00	Sube \$0.50	55,000 - 60,000 ton Egipto Rumania - Rusia - Ucrania \$17.00 - \$23.00 - \$50.00 Francia \$24.50, Bulgaria \$17.00
PNO a Egipto	\$30.50		
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$29.00	Baja \$0.50	Handymax a +\$2.50 más
Brasil, Santos – China	\$42.00	Baja \$1.50	54-59,000 Supramax-Panamax 60-66,000 Pospanamax 55 - 60,000 ton
Brasil, Santos – China	\$40.00		
Costa norte de Brasil - China	\$46.00		
56-60,000 Argentina/Rosario- China, gran calado	\$45.00	Baja \$1.50	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: Cada semana los comercializadores de operaciones simuladas FFA tienen esperanzas y hacen pequeños esfuerzos de un alza en los mercados de carga seca. Sin embargo, a pesar de los buenos deseos de los propietarios de buques, se desvanece el apoyo de principios de la semana y los vendedores salen a nivelar posiciones antes del fin de semana. Así volvió a ocurrir esta semana ya que los mercados se vendieron el miércoles y las tasas perdieron un poco de terreno semana tras semana. Para el segundo o tercer trimestre el mercado no ve ni espera una caída importante en las tasas, se trata más bien del caso de un mercado débil y sin movimientos a la búsqueda y espera de que ocurra algo interesante.

Las operaciones simuladas FFA panamax en spot cayeron a \$10,900/día y el trimestre se comercializó \$1,900/día menos a \$12,600/día, el cuarto trimestre se comercializó a la baja en \$12,500/día. Para muchos observadores, la situación del lado de la oferta de buques parece alcista, pero el lado de la demanda de la ecuación aún no ha llegado a la mesa con un crecimiento suficiente para respaldar el cambio anticipado del mercado. Los propietarios de buques capesize creen que actualmente las tasas están por debajo de los costos operativos, pero continúan navegando.

Índices báltico-panamax carga seca				
19 de mayo de 2023	Esta Semana	Pasada Semana	Diferencia	Porcentaje
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	19,875	22,404	-2,529	-11.3
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	9,588	11,658	-2,070	-17.8
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	22,861	22,150	711	3.2

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

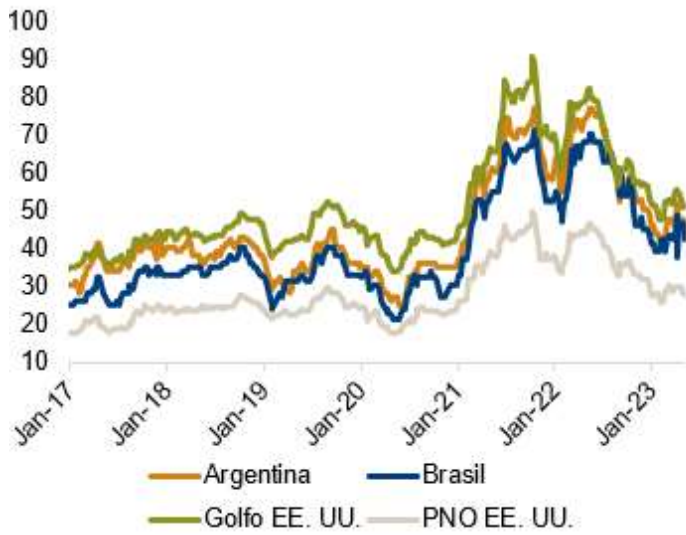
Valores de fletes buques capesize	
Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$7.92-8.10
Hace tres semanas:	\$8.10-8.40
Hace dos semanas:	\$8.70-8.80
Hace una semana:	\$9.10-9.30
Esta semana	\$8.70-9.10

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
19 de mayo de 2023	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.41	0.75	0.66	\$25.98	GOLFO
Soya	1.80	0.90	0.90	\$33.07	GOLFO
Flete marítimo	\$28.00	\$50.25	0.57-0.61	\$22.25	Junio

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

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



Fuente: World Perspectives Inc.

Tasas de fletes de granos a granel de proveedores y destinos clave
18 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	51.00	-3.75	-6.8%	-31.50	-38.2%	
PNO EE. UU.		28.25	-1.75	-5.8%	-18.75	-39.9%	
Argentina		47.00	-3.00	-6.0%	-30.50	-39.4%	
Brasil		43.00	5.00	13.2%	-26.50	-38.1%	
Golfo EE. UU.	China	50.00	-4.00	-7.4%	-31.50	-38.7%	
PNO EE. UU.		27.75	-1.75	-5.9%	-18.75	-40.3%	
Argentina		45.00	-4.00	-8.2%	-33.00	-42.3%	
Brasil		42.00	-4.00	-8.7%	-37.00	-46.8%	
Golfo EE. UU.	Europa	29.80	1.00	3.5%	-6.20	-17.2%	
Argentina		42.00	3.00	7.7%	-10.00	-19.2%	
Brasil		42.00	3.00	7.7%	-13.00	-23.6%	
Argentina	Arabia Saudita	64.00	0.00	0.0%	2.50	4.1%	
Brasil	Saudita	65.00	3.00	4.8%	-0.50	-0.8%	
Golfo EE. UU.	Egipto	30.00	-2.00	-6.3%	-44.00	-59.5%	
PNO EE. UU.		30.50	-2.50	-7.6%	-34.00	-52.7%	
Argentina		56.00	3.00	5.7%	-15.50	-21.7%	
Brasil		63.00	4.00	6.8%	-15.50	-19.7%	
<i>Buques carga seca a granel</i>							
Golfo EE. UU.	Marruecos	33.00	-2.00	-5.7%	-41.50	-55.7%	
Grandes Lagos EE. UU.		61.00	-1.00	-1.6%	-1.00	-1.6%	
Argentina		53.00	5.00	10.4%	-11.50	-17.8%	
Brasil		52.00	3.50	7.2%	-15.50	-23.0%	
Grandes Lagos EE. UU.	Europa	52.00	-1.00	-1.9%	-12.20	-19.0%	
Brasil		43.50	2.00	4.8%	-26.60	-37.9%	
Argentina	Argelia	53.00	5.00	10.4%	-13.50	-20.3%	
Brasil		53.00	2.00	3.9%	-15.50	-22.6%	
Golfo EE. UU.	Colombia	28.50	-2.50	-8.1%	-17.25	-37.7%	
PNO EE. UU.		20.00	-1.00	-4.8%	-30.55	-60.4%	
Argentina		38.00	-2.00	-5.0%	-19.25	-33.6%	
<i>Índices de embarques</i>							
Índice báltico		1522	77	5.3%	-1563	-50.7%	

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.