

Market Perspectives

1 de junio 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.	9
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 26 de mayo	Lunes 29 de mayo	Martes 30 de mayo	Miércoles 31 de mayo	Jueves 1 de junio
Cambio	13.25		-10.00	0.00	-1.50
Precio al cierre	604		594	594	592.5
Factores que afectan al mercado	<p>El maíz de julio fijó una ganancia de 13 centavos en el día para anotar un ganancia de 56 centavos en la semana a medida que el clima seco y las condiciones de sequía se expanden por el Medio Oeste. El pronóstico de 14 días es cálido y seco para el centro y este del Cinturón de Maíz, lo que disparó los mercados al alza. El clima en Brasil sigue siendo ideal, por lo que el pronóstico sigue siendo de una cosecha récord. Los mercados exteriores estuvieron más altos con la esperanza de un acuerdo en el techo de la deuda.</p>	<p>Los mercados cerraron por el feriado de Memorial Day (Día de los Caídos) de EE. UU.</p>	<p>Los futuros de maíz fueron a la baja después del cierre alcista por arriba de \$6 del viernes, a medida que la amenaza de un clima seco en el Medio Oeste lucía menos importante. Las lluvias del fin de semana fueron favorables, además de que a menudo la sequedad anticipada en la temporada no afecta a los rendimientos del maíz. El USDA dijo que la semana pasada se inspeccionaron 51.7 millones de bushels de maíz para exportación, por arriba del volumen objetivo. A pesar del acuerdo del fin de semana sobre el techo de la deuda, los mercados externos estuvieron más débiles.</p>	<p>El maíz comercializó un amplio rango con pérdidas iniciales de 16 centavos que abrieron paso al fortalecimiento en la tarde. El informe de Condiciones del Cultivo del USDA presentó el segundo peor comienzo de la cosecha de maíz en seis años. La presión bajista llega por parte de la gran cosecha de Brasil, mientras crece el impulso alcista del pronóstico climático en el Medio Oeste que sigue siendo seco. Los mercados exteriores estuvieron más bajos después de que los funcionarios de la Fed señalaron una pausa en la subida de las tasas de interés para junio.</p>	<p>El maíz de julio se liquidó más abajo después de que un alza inicial hallara resistencia en el promedio de movimiento de 50 días. Los futuros de diciembre estuvieron más altos ya que la sequía es una preocupación cada vez mayor en los estados clave productores de maíz. El pronóstico más reciente es de algunas lluvias en Iowa, pero de sequedad en el resto del Medio Oeste. El informe de Ventas de Exportaciones se retrasó debido al feriado del lunes en EE. UU. Los mercados externos fueron de apoyo con el dólar estadounidense que bajó 77 bps y que aumentaron las acciones y el petróleo.</p>

Panorama: Del viernes pasado al cierre del mercado del jueves, los futuros de maíz de julio cayeron 11 ½ centavos (1.9 por ciento), después de que se desarrollara una comercialización volátil durante la semana más corta por el feriado. La comercialización de la semana pasada estuvo dominada por un panorama meteorológico de 14 días cálido y seco en el Medio Oeste, lo que provocó cierta

comercialización de “riesgo climático” y puso a los futuros de julio por arriba de \$6.00. La comercialización de esta semana presentó un retroceso de dicha tendencia en la temporada, en la que los comercializadores reconocieron que cierta sequedad inicial no daña los rendimientos e incluso ayuda a fomentar un desarrollo radicular más profundo. El comercio del miércoles y jueves fue volátil ya que los comercializadores trataron de determinar los impactos del pronóstico meteorológico que sigue siendo seco y la creciente sequía en el Medio Oeste, contra las exportaciones estables y las previsiones de producción récord de nuevas cosechas. En un futuro, es probable que el comercio siga siendo volátil en medio del cambiante panorama de la oferta y la demanda de 2023/24.

El esfuerzo de la siembra de maíz estadounidense de 2023 todavía no concluye, con el 92 por ciento de los campos sembrados al 28 de mayo. Dicho ritmo es mayor que el del año pasado y que el promedio de cinco años del 84 por ciento. El informe mostró un sólido avance en el norte de las Llanuras donde en un inicio el clima frío y húmedo de principios de la temporada impidió la siembra. El 72 por ciento del cultivo de maíz ya brotó (por arriba del promedio de cinco años del 63 por ciento) y el 69 por ciento tiene una calificación de condiciones buenas/excelentes. La calificación de las condiciones –la primera en lo que va del año– estuvo ligeramente por debajo de las expectativas previas al informe y fue la segunda calificación más baja para la primera semana en los últimos seis años.

El informe semanal de Ventas de Exportaciones se retrasó hasta el viernes debido al feriado de esta semana en EE. UU., pero el informe de Inspecciones de Exportaciones presentó 1.313 millones de ton en embarques. Dicha cifra fue solo del 1 por ciento menor con respecto a la semana anterior y por arriba del ritmo necesario para cumplir con el pronóstico de exportaciones del WASDE de mayo del USDA. Las inspecciones del año a la fecha totalizan los 28.691 millones de ton, 32 por ciento menos que el año anterior.

La producción del etanol aumentó 2.1 por ciento la semana pasada y superó el millón de barriles al día, ya que la industria enfrenta fuertes márgenes de producción de cara al pico estacional del verano de la demanda de gasolina en EE. UU. La molienda semanal de maíz se calculó en 2.578 millones de ton (101.49 millones de bushels), solo 1 por ciento por debajo del volumen necesario para mantener el ritmo del pronóstico de uso de maíz más reciente en 2021/22 del USDA. Se espera que este año la demanda de maíz por parte de la industria del etanol y los márgenes de producción de etanol sigan siendo fuertes, ahora que se permite la venta de la mezcla de combustible E15 en EE. UU.

El informe mensual de Molienda de Granos del USDA demostró que en abril la industria del etanol utilizó 10.56 millones de ton (415.7 millones de bushels) de maíz para combustible de etanol, 4.7 por ciento menos con respecto a marzo y 0.1 por ciento menos con respecto al mismo mes de 2022. El maíz utilizado para etanol de uso industrial totalizó 0.15 millones de ton (5.9 millones de bushels), 1.2 por ciento menos con respecto a marzo y 30.9 por ciento menos que en 2022, mientras que el maíz para etanol de bebidas aumentó 11.4 por ciento con respecto a marzo y 60 por ciento desde abril de 2022 a 0.161 millones de ton (6.4 millones de bushels). La producción de DDGS de abril alcanzó las 1.47 millones de ton (1.62 millones de toneladas cortas), 5 por ciento menos con respecto a marzo y 5 por ciento menos comparado con el mismo período de 2022.

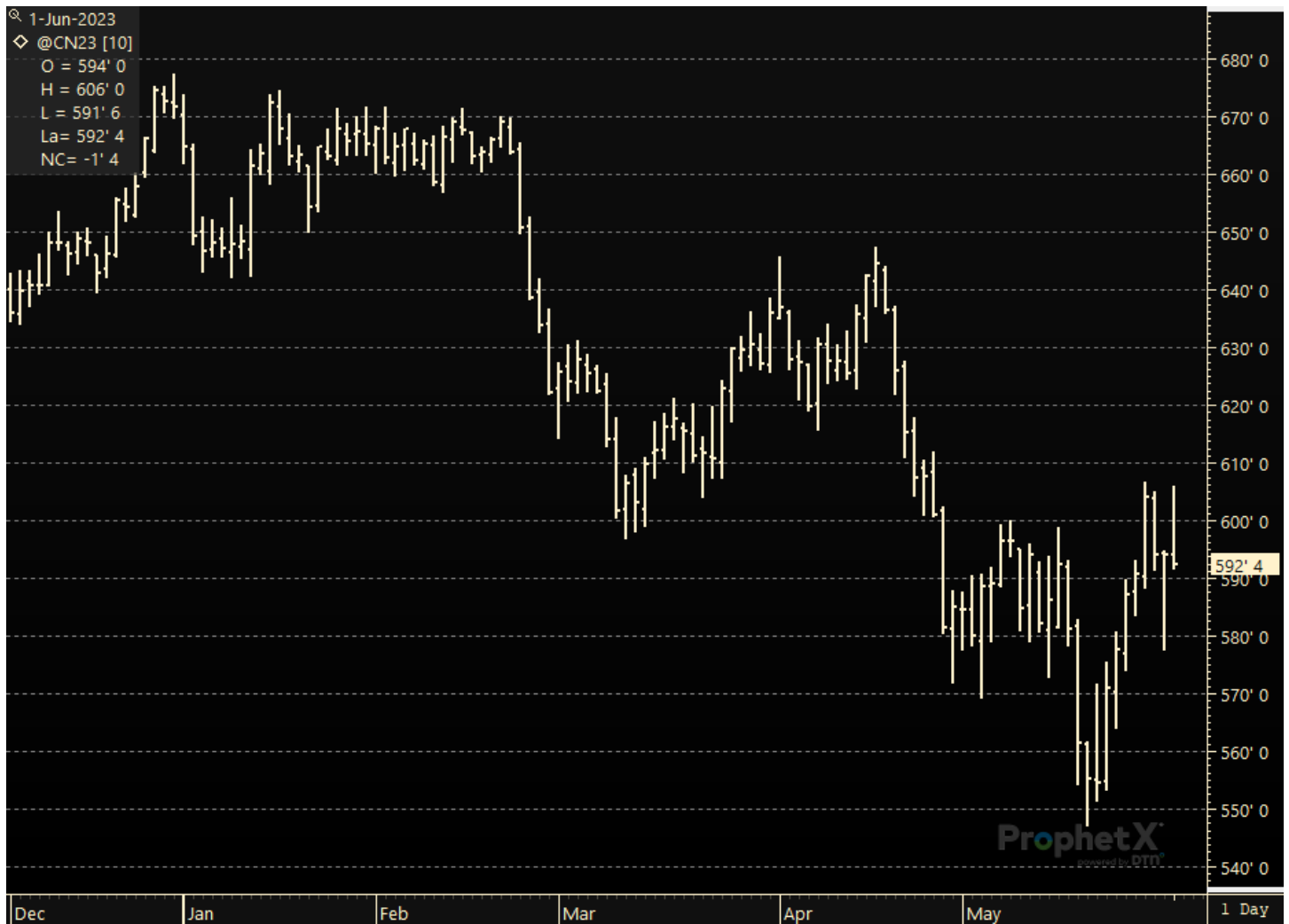
Desde el punto de vista técnico, los de futuros de julio siguen encontrando resistencia por arriba de \$6.00 con el promedio de movimiento de 50 días que forma el punto máximo del rango de comercialización actual. El apoyo a corto plazo está en los mínimos del miércoles de \$5.77 ½ con el mínimo del 18 de mayo (\$5.47) que brinda apoyo por debajo de ese nivel. Un factor clave es el hecho de que los fondos son demasiado cortos en maíz de cara al verano, cuando por lo general se

desarrollan las “alzas climáticas”. Este posicionamiento podría acelerar los movimientos alcistas si los cambios en el clima o en la demanda de cosechas anteriores establecen que los operadores de dinero controlado deben cubrir sus posiciones cortas.

Tasas de interés y mercados macroeconómicos, 1 junio 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 1 de junio de 2023			
Commodity	1-jun	26-may	Cambio neto
Maíz			
Jul 23	592.50	604.00	-11.50
Sep 23	524.25	529.00	-4.75
Dic 23	530.00	534.50	-4.50
Mar 24	539.50	543.25	-3.75
Soya			
Jul 23	1329.50	1337.25	-7.75
Ago 23	1244.00	1261.00	-17.00
Sep 23	1177.25	1198.50	-21.25
Nov 23	1169.00	1189.50	-20.50
Harina de soya			
Jul 23	401.40	402.20	-0.80
Ago 23	394.50	397.90	-3.40
Sep 23	382.90	388.40	-5.50
Oct 23	371.40	378.40	-7.00
Aceite de soya			
Jul 23	47.86	48.82	-0.96
Ago 23	47.84	48.89	-1.05
Sep 23	47.68	48.78	-1.10
Oct 23	47.45	48.59	-1.14
SRW			
Jul 23	610.75	616.00	-5.25
Sep 23	624.25	629.50	-5.25
Dic 23	643.75	647.50	-3.75
Mar 24	659.25	661.25	-2.00
HRW			
Jul 23	802.50	819.25	-16.75
Sep 23	797.50	814.25	-16.75
Dic 23	794.00	809.50	-15.50
Mar 24	789.50	802.25	-12.75
MGEX (HRS)			
Jul 23	789.00	818.00	-29.00
Sep 23	790.75	819.25	-28.50
Dic 23	797.75	825.00	-27.25
Mar 24	805.75	829.00	-23.25

*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	28 de mayo de 2023	Semana pasada	Año pasado	Prom. 5 años
Maíz	92%	81%	84%	84%
Sorgo	42%	33%	39%	41%
Cebada	86%	70%	83%	90%

Fuente: NASS del USDA, World Perspectives, Inc.

Calificaciones de las condiciones del cultivo de EE. UU.: 28 de mayo de 2023					
Commodity	Muy mala	Mala	Razonable	Buena	Excelente
Maíz	1%	4%	26%	58%	11%
Sorgo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Cebada	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

Fuente: NASS del USDA, World Perspectives, Inc.

Pronóstico meteorológico del monitor de sequía de EE. UU.: Del 1 al 6 de junio un sistema de alta presión de nivel superior dominará la parte media de Norteamérica, lo cual traerá temperaturas por arriba de lo normal en los estados centrales del norte y el Pacífico Noroeste. Las depresiones de nivel más alto y las bajas temperaturas cerradas cubrirán gran parte del Oeste y Nueva Inglaterra, lo que traerá temperaturas más frías de lo normal a Nueva Inglaterra y partes del sur del Oeste y el sur de las Llanuras. Al igual que en los últimos 7 días, un flujo del sur de humedad del Golfo de México alimentará a las lluvias y tormentas que durante los próximos 7 días se desarrollarán desde las Rocallosas al río Mississippi. Se prevén 25 mm (una pulgada) o más de lluvia desde el sur de las Llanuras al norte de las Rocallosas, con 101 mm (4 pulg.) o más localmente desde el Panhandle de Texas al sur de Kansas y 50 mm (2 pulg.) o más localmente en zonas de Colorado a Montana. Se pueden esperar 6 mm (un cuarto de pulg.) o más desde la Sierra Nevada de California a la Gran Cuenca, a través del norte de las Llanuras hacia el valle del Mississippi, en el valle del Tennessee, a través de la costa del Golfo de México y a lo largo de los Apalaches al Noreste. Es posible que Nueva Inglaterra experimente más de 25 mm (1 pulg.) de lluvia, mientras que gran parte de la península de Florida se inundará con otros 50 mm (2 pulg.) o más de lluvia. Se predice poco o nada de precipitaciones en el este de los Grandes Lagos al valle del Ohio, el interior del Sureste y las zonas sur y occidental del Oeste.

Del 6 al 14 de junio es probable que haya un patrón más cálido de lo normal del Pacífico Noroeste al oeste de los Grandes Lagos, la mitad norte de Alaska y el Panhandle de Alaska, con temperaturas más frescas de lo normal a través de zonas al sur del Oeste, el sur de las Llanuras y desde los Apalaches a Nueva Inglaterra. Las probabilidades favorecen condiciones más húmedas de lo normal en el Oeste, el sur de las Llanuras, la parte occidental del centro al norte de las Llanuras y la mitad suroeste de Alaska, con condiciones más secas de lo normal en los Grandes Lagos, el alto valle del Mississippi, el valle del Ohio y el noreste de Alaska.

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.

Nota: Debido al feriado de Memorial Day (Día de los Caídos) de EE. UU. a principios de esta semana, el informe semanal Ventas de Exportaciones se retrasa hasta el viernes 2 de junio de 2023. En el informe de la próxima semana se presentarán las estadísticas actualizadas de exportación.

Inspecciones de exportaciones de EE. UU.: Semana que finaliza el 25 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	10,229	-79%
Maíz	1,313,411	1,326,281	28,691,303	42,308,082	-32%
Sorgo	33,169	116,048	1,669,067	6,120,819	-73%
Soya	239,736	166,590	48,450,848	49,550,493	-2%
Trigo	382,031	440,094	19,557,889	19,997,455	-2%

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 25 de mayo de 2023						
Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	0	0%	0	0%	0	0%
Atlántico	7,224	1%	0	0%	0	0%
Golfo	695,244	54%	26,714	92%	33,001	99%
PNO	391,204	30%	171	1%	24	0%
FFCC exportación interior	190,559	15%	2,295	8%	144	0%
Total (toneladas)	1,284,231	100%	29,180	100%	33,169	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			10,645 8,224 7,845 2,295 171	a Venezuela a Costa Rica a El Salvador a México a Corea del Sur		
Total de maíz blanco			29,180			
Embarques de sorgo por país (ton)					33,001 144 24	a Eritrea a Corea del Sur a Japón
Total de sorgo					33,169	

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	0.89+N	\$268.29	1.48+N	\$291.32
Julio	0.60+N	\$256.88	1.20+N	\$280.30
Agosto	1.18+U	\$252.64	1.76+U	\$275.48
Septiembre	0.95+U	\$243.59	1.52+U	\$266.03
Octubre	0.94+Z	\$245.46	1.51+Z	\$267.90
Noviembre	0.95+Z	\$245.85	1.52+Z	\$268.29

Sorgo (USD/MT FOB Buque*)				
YGS #2 FOB Buque Máx. 14% Humedad	NOLA		TEXAS	
	Precio base	Precio fijo	Precio base	Precio fijo
Junio	N/D	N/D	1.35+N	\$286.40
Julio	N/D	N/D	1.20+N	\$280.50
Agosto	N/D	N/D	1.70+U	\$273.31

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	\$235	\$235	\$235	
<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	\$656	\$670	\$670	
<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: 1 de junio 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	261	256	256
FOB Buque GOLFO	271	265	266
Despacho por FFCC PNO	292	290	290
Despacho por FFCC California	295	293	293
Medio puente Laredo, TX	288	288	288
FOB Lethbridge, Alberta	278	278	275
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	325	323	319
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	356	355	351
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	358	358	350
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	342	342	338
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	352	352	346
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	344	344	338
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	344	343	340
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	390	391	386
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	N/D	N/D	N/D
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	269	265	266
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	265	262	263

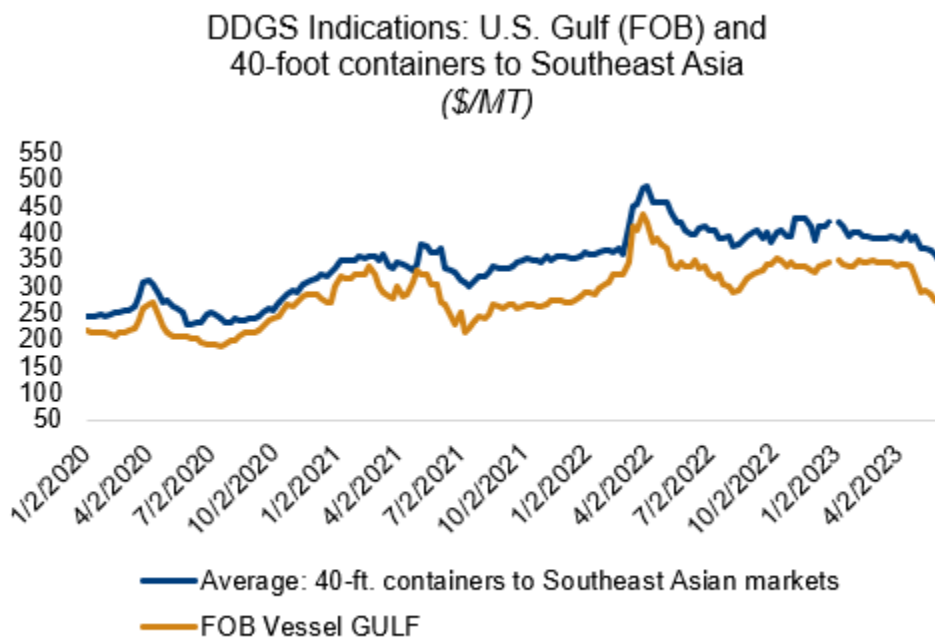
*Fuente: World Perspectives, Inc. *Los precios se basan solamente en indicaciones de oferta; los términos de entrega, pago y de la calidad pueden variar de un proveedor a otro, lo cual impacta el valor real del precio.*

Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

Comentarios de los DDGS: Esta semana los valores de los DDGS están \$5/ton más abajo ya que los mercados débiles de la harina de soya y la lenta demanda de usuario final motivan a que los vendedores se vuelvan más activos. Hasta ahora los mercados de los DDGS han visto poco apoyo del alza de 50 centavos o más de las dos semanas pasadas en los futuros de maíz de cosechas anteriores, pero el amplio apoyo que surge de los mercados de *commodities* podría ayudar a que los valores empiecen a cambiar.

La proporción de los DDGS FOB planta de etanol/precio al contado del maíz es más baja esta semana en 1.03, menos que el 1.06 de la semana anterior y por debajo del promedio de tres años de 1.06. La proporción de DDGS/harina de soya de Kansas City de 0.55 es estable con la de la semana anterior, pero aún sigue estando por arriba del promedio de cinco años de 0.50.

Esta semana volvieron a caer los valores de barcaza CIF NOLA con las ofertas de junio que cayeron \$10/ton a \$261, mientras que las ofertas FOB NOLA bajaron \$5 para junio a \$271/ton. Las tasas de ferrocarril de EE. UU. bajaron de \$4/ton esta semana con ofertas para producto entregado en el PNO, California y Laredo, Texas estable o más firme, mientras que las ofertas de los patios de ferrocarril de KC y Elwood, Illinois bajaron de \$8 a 12/ton. Las ofertas de contenedores de 40 pies al sureste de Asia están esta semana \$11/ton más bajas en \$349, en medio de unas tasas de fletes estables/más bajas y valores de DDGS cada vez más competitivos.



Source: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Australia: El ministro de comercio Don Farrell dice que el ajuste de aranceles de China a la cebada australiana se encamina hacia la dirección correcta. (Refinitiv)

Argentina: En la última semana los agricultores aumentaron en 8.7 por ciento sus ventas de maíz a 570,000 ton. En el acumulado, se vendieron 11.8 millones de ton de maíz, 52.2 por ciento menos con respecto a la misma época del año pasado. Se modificó un protocolo de exportación de maíz para facilitar la venta a China. La Bolsa de Cereales de Buenos Aires dice que ya se cosechó el 26.6 por ciento del maíz. (Fastmarkets; AgriCensus)

Brasil: La cosecha está en la recta final y Deral recortó su estimado de producción de la segunda cosecha de maíz en Paraná a 14.1 millones de ton. Conab dice que la cosecha general de maíz es menor al 1 por ciento. Imea dice que la caída de los precios del maíz ayuda a los márgenes de molienda de etanol. La consultoría Safras & Mercado fijó la cosecha total de maíz en 136.9 millones de ton; el estimado de AgRural es de 127.4 millones de ton, StoneX aumentó en 2 por ciento el de la segunda cosecha a 102.9 millones de ton. (Reuters; Nasdaq; AgriCensus)

Rusia: Se aumentará el precio base para calcular los derechos de exportación de cebada y maíz, lo cual disminuirá la cantidad de impuestos. (Reuters)

Suráfrica: El Comité de Estimados de Cosechas aumentó su pronóstico de producción de maíz a 16.2 millones de ton, lo cual es menos que el cálculo del USDA. GrainSA dice que el maíz de Suráfrica ha sido más económico gracias al rand más débil, lo que impulsó las exportaciones a China. (Reuters; AgriCensus)

Ucrania: A pesar de la ampliación a la Iniciativa de Granos del Mar Negro, Rusia impide la exportación de granos de Ucrania. El Ministro de Asuntos Exteriores ruso Sergey Lavrov advirtió que el acuerdo se desplomará a menos que no se impidan las exportaciones de granos y fertilizantes desde su país. (Reuters)

UE: La Comisión de la UE disminuyó su pronóstico de producción de cebada a 52 millones de ton de las 52.2 millones de ton de hace un mes y redujo en 300,000 ton al pronóstico de producción de maíz a un total de 64.1 millones de ton. Las importaciones de maíz del presente año comercial aumentaron 500,000 ton a 24.5 millones de ton, pero se mantuvieron estables en 17 millones de ton para el nuevo año comercial. El Comisionado de Agricultura de la UE Janusz Wojciechowski propuso extender, por lo menos hasta octubre, la prohibición temporal de importación de los *commodities* clave de Ucrania. (AgriCensus; MarketScreener)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya*			
1 de junio de 2023			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$48.00	Baja \$2.00	Handymax \$48.00 ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$26.50	Baja \$1.00	Handymax a \$26.50 ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$47.00	Baja \$2.00	Norte o sur de China
Pacífico NO a China	\$26.00	Baja \$1.00	
25,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$21.75	Baja \$.50	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$18.25	Baja \$0.50	Calado y 6,000 ton por tasa de descarga diaria.
30-38,000 Golfo EE. UU.- Colombia	\$27.00	Baja \$1.00	Costa Oeste de Colombia a \$30.00
50,000 ton Golfo EE. UU. a Costa Este Colombia	\$25.00		
De Argentina	\$35.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$29.50	Baja \$1.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU. - Marruecos	\$31.00		Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU. - Egipto	\$28.00	Baja \$1.00	55,000 - 60,000 ton Egipto Rumania - Rusia - Ucrania \$16.00 - \$24.00 - \$49.00 Francia \$23.00, Bulgaria \$16.00
PNO a Egipto	\$29.00	Baja \$1.00	
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$26.50	Baja \$1.50	Handymax a +\$2.50 más
Brasil, Santos – China	\$37.00	Baja \$2.00	54-59,000 Supramax-Panamax 60-66,000 Pospanamax 55 - 60,000 ton
Brasil, Santos – China	\$35.00		
Costa norte de Brasil - China	\$41.00		
56-60,000 Argentina/Rosario- China, gran calado	\$43.00	Baja \$2.00	Río arriba con Top-Off, Plus \$3.85 - \$4.75

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Comentarios de fletes marítimos

Informe de transporte y exportaciones: Jay O'Neil, consultor de commodities de O'Neil: Fue otra semana decepcionante e inesperada para los propietarios de buques de carga seca y para las revistas de noticias de transporte marítimo. La mayoría de los artículos y blogs de la industria de fletes marítimos pregonan las razones por las que los mercados de fletes marítimos tocaron fondo y se posicionan para un gran repunte. Como ya se señaló, la lógica es simple y se basa en la creencia de que es inminente la recuperación económica china y que el libro de pedidos de buques nuevos es pequeño. A la fecha, la falla de dicha lógica ha sido la lenta tasa de crecimiento de carga de China. Con el declive de la construcción de viviendas en China, también disminuye la demanda de importación de materias primas.

Las tasas de buques disminuyen por debajo del costo operativo de algunos propietarios y las nuevas reglamentaciones de emisiones de CO² añaden un sufrimiento financiero extra a sus ingresos. Las operaciones simuladas FFA panamax de julio cayeron a \$9,200/día y el tercer trimestre se comercializó a la baja en \$10,700/día, mientras que el cuarto trimestre se comercializó a la baja en \$11,600/día. Fue una semana horrible para los propietarios de buques.

Índices báltico-panamax carga seca				
2 de junio de 2023	Esta Semana	Pasada Semana	Diferencia	Porcentaje
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	17,373	19,159	-1,786	-9.3
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	8,262	9,054	-792	-8.7
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	18,500	22,164	-3,664	-16.5

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

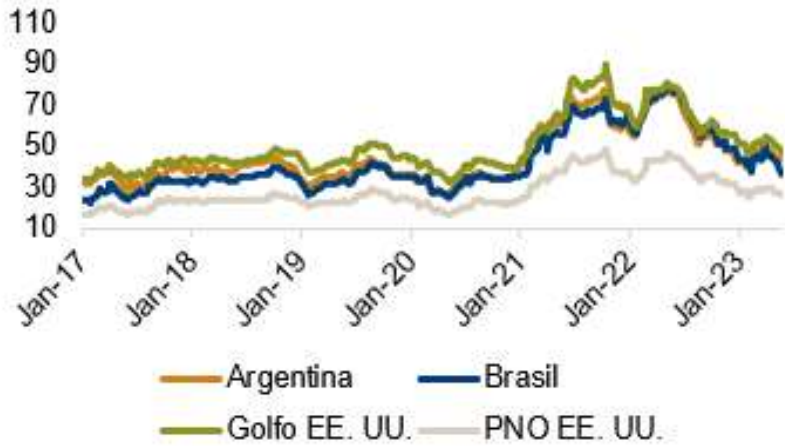
Valores de fletes buques capesize	
Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$8.70-8.80
Hace tres semanas:	\$9.10-9.30
Hace dos semanas:	\$8.70-9.10
Hace una semana:	\$8.65-8.75
Esta semana	\$7.50-8.12

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
2 de junio de 2023	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.22	0.60	0.62	\$24.41	GOLFO
Soya	1.63	0.75	0.88	\$32.33	GOLFO
Flete marítimo	\$27.00	\$49.00	0.56-0.6	\$22.00	Julio

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

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



Fuente: World Perspectives Inc.

Tasas de fletes de granos a granel de proveedores y destinos clave
1 junio 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	48.00	-5.25	-9.9%	-32.25	-40.2%	
PNO EE. UU.		26.50	-3.50	-11.7%	-19.50	-42.4%	
Argentina		45.00	-3.00	-6.3%	-32.50	-41.9%	
Brasil		40.00	-7.00	-14.9%	-30.50	-43.3%	
Golfo EE. UU.	China	47.00	-5.50	-10.5%	-32.25	-40.7%	
PNO EE. UU.		26.00	-3.50	-11.9%	-19.50	-42.9%	
Argentina		43.00	-4.50	-9.5%	-33.50	-43.8%	
Brasil		37.00	-7.50	-16.9%	-40.50	-52.3%	
Golfo EE. UU.	Europa	28.00	-1.00	-3.4%	-8.00	-22.2%	
Argentina		42.00	0.00	0.0%	-10.00	-19.2%	
Brasil		42.00	0.50	1.2%	-13.00	-23.6%	
Argentina	Arabia Saudita	64.00	0.00	0.0%	2.50	4.1%	
Brasil	Saudita	65.00	0.00	0.0%	-0.50	-0.8%	
Golfo EE. UU.	Egipto	28.00	-2.00	-6.7%	-46.50	-62.4%	
PNO EE. UU.		30.00	-2.00	-6.3%	-35.00	-53.8%	
Argentina		56.00	0.00	0.0%	-17.50	-23.8%	
Brasil		63.00	0.00	0.0%	-17.50	-21.7%	
<i>Buques carga seca a granel</i>							
Golfo EE. UU.	Marruecos	31.00	-2.50	-7.5%	-43.00	-58.1%	
Grandes Lagos EE. UU.		61.00	-1.00	-1.6%	-0.50	-0.8%	
Argentina		54.00	2.00	3.8%	-12.50	-18.8%	
Brasil		52.00	0.00	0.0%	-17.50	-25.2%	
Grandes Lagos EE. UU.	Europa	52.00	-1.00	-1.9%	-11.70	-18.4%	
Brasil		43.50	3.00	7.4%	-25.10	-36.6%	
Argentina	Argelia	54.00	2.00	3.8%	-14.50	-21.2%	
Brasil		53.00	0.00	0.0%	-17.50	-24.8%	
Golfo EE. UU.	Colombia	27.00	-4.00	-12.9%	-18.50	-40.7%	
PNO EE. UU.		20.00	-1.00	-4.8%	-30.30	-60.2%	
Argentina		35.00	-5.00	-12.5%	-21.75	-38.3%	
<i>Índices de embarques</i>							
Índice báltico		1172	-404	-25.6%	-1399	-54.4%	

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.