

Market Perspectives

20 de julio de 2023

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 a diciembre CME					
Centavos/Bu	Viernes 14 de julio	Lunes 17 de julio	Martes 18 de julio	Miércoles 19 de julio	Jueves 20 de julio
Cambio	13.25	-7.75	28.50	18.50	-6.75
Precio al cierre	513.75	506	534.5	553	546.25
Factores que afectan al mercado	<p>Los futuros de maíz aumentaron por segundo día después del WASDE y cerraron la semana 19 1/4 centavos más arriba, a pesar del informe bajista del USDA. Los comercializadores y analistas son más escépticos de las cifras del USDA más allá de la superficie sembrada con rendimientos que probablemente caigan por debajo de las estimaciones de julio. El Monitor de Sequía mostró que el 26% del Medio Oeste está en el nivel D2 o peor de sequía. Los mercados exteriores estuvieron mezclados con el petróleo crudo abajo y el dólar estadounidense arriba 14 bps.</p>	<p>El maíz se liquidó ligeramente más bajo después de una comercialización inicialmente más alta con las lluvias del fin de semana en el Cinturón de Maíz que mantienen al margen a los alcistas. El USDA dijo que la semana pasada se inspeccionaron 14.3 millones de bushels de maíz para exportación, lo cual está por debajo del volumen objetivo. El pronóstico meteorológico de EE. UU. se torna más caliente y seco, pero la cosecha <i>safrinha</i> de Brasil mantiene a las ofertas de exportaciones a la defensiva. Los mercados externos estuvieron más altos, con las acciones en aumento y el dólar estadounidense ligeramente abajo.</p>	<p>Oficialmente Rusia dio fin a la iniciativa de exportación de granos del Mar Negro y durante la noche procedió a atacar la infraestructura ucraniana, lo que hizo que los mercados de granos subieran bruscamente. El fin del acuerdo arroja más incertidumbre a las tendencias y existencias mundiales de exportación y agarró a los fondos cortos. Además, la mitad de cultivo de maíz de EE. UU. todavía tiene que polinizar y en las próximas 2 semanas el pronóstico meteorológico se torna más caliente y seco en el Medio Oeste.</p>	<p>El maíz volvió a repuntar ya que EE. UU. advirtió de posibles ataques rusos contra embarcaciones de granos civiles en el Mar Negro y a medida que el pronóstico meteorológico de EE. UU. favorece el calor por arriba de lo normal y lluvias por debajo de lo normal en las principales regiones de cultivo. La semana pasada aumentó más la producción de etanol por los sólidos márgenes y los inventarios también aumentaron. La cosecha de Brasil continúa, pero el avance se ralentiza por las lluvias en el sur.</p>	<p>El maíz hizo una pausa en su actual alza con lluvias que caen en zonas del Medio Oeste. Sin embargo, el panorama a largo plazo sigue siendo cálido y seco, por lo que aumentan las preocupaciones sobre el rendimiento. El USDA dijo que se vendieron para exportación 9.3 millones de bushels de cosechas anteriores y 19.4 millones de bushels de nuevas cosechas, además la semana pasada se embarcaron 15.1 millones de bushels, por debajo del volumen objetivo. Ahora los fondos tienen posiciones largas en maíz después de las compras de pánico de esta semana, mientras que los productores utilizaron el alza para adelantar ventas y coberturas.</p>

Panorama: Los futuros de maíz están 32 1/2 centavos (6.3 por ciento) más altos esta semana, luego de que la combinación de Rusia que terminó el corredor de exportación de granos en el Mar Negro y un pronóstico meteorológico cálido y seco para el Medio Oeste de EE. UU., pusiera a los mercados en una alza brusca. La combinación de geopolítica y riesgos climáticos provocó a principios de esta semana una ronda feroz de cobertura en corto y compras de pánico, que parecían desvanecerse para el jueves. El actual consenso es que los mercados se han adaptado en gran medida al final del acuerdo del Mar Negro, pero es probable que la actual sequía y las preocupaciones por el clima en EE. UU. mantendrá a los mercados al alza.

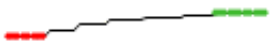

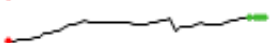
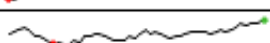
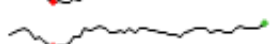


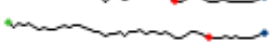
El acuerdo del corredor de exportación de granos del Mar Negro, negociado el verano pasado inicialmente con ayuda de la ONU y Turquía, expiró el lunes después de que Rusia declinara renovar los términos. Después del vencimiento, que incluía protecciones a tres de los puertos ucranianos de exportación de granos, Rusia lanzó una serie de ataques con drones y misiles en dos de los puertos más grandes de Ucrania. El período del acuerdo y los ataques subsiguientes dieron lugar a que las compañías aseguradoras retiraran la cobertura de los buques en el Mar Negro. Los ataques arrojan una importante incertidumbre a la capacidad de Ucrania de enviar grano al mercado mundial, mientras que ahora debe restringirse a los envíos vía el río Danubio o por ferrocarril al Norte de Europa. Las restricciones que afronta ahora Ucrania podrían brindar a otros productores mundiales la oportunidad de cubrir la demanda de exportación a corto plazo.

Además de los eventos alcistas en el Mar Negro de esta semana, el pronóstico meteorológico de EE. UU. cambió negativamente a la producción de cultivos con un calor inusual y lluvias por debajo de lo normal predichas para principios de agosto. El clima cálido y seco llega cuando en las próximas semanas solo la mitad del cultivo de maíz estadounidense se polinizará, con el concepto del USDA del lunes de que al 16 de julio, el 47 por ciento del cultivo había florecido. El calor, en especial las altas temperaturas durante la noche, puede ser muy perjudicial para el rendimiento del maíz, de tal forma que los mercados observan muy de cerca las actualizaciones meteorológicas para conocer la producción de EE. UU. de este año.

Lo relevante en el debate del rendimiento es el hecho de que la semana pasada mejoraron las condiciones del maíz de EE. UU.; la calificación buena/excelente aumentó 2 puntos porcentuales a 57 por ciento. Esta es la calificación más baja de mediados de julio desde la masiva sequía de 2012, pero las condiciones son ahora mucho mejores que las de aquel año. También hay que destacar de las estimaciones de la producción de los cultivos el hecho de que las condiciones del sorgo aumentaron 3 puntos porcentuales a 58 por ciento, mientras que la participación de la cebada con calificación buena/excelente se mantuvo en 52 por ciento.

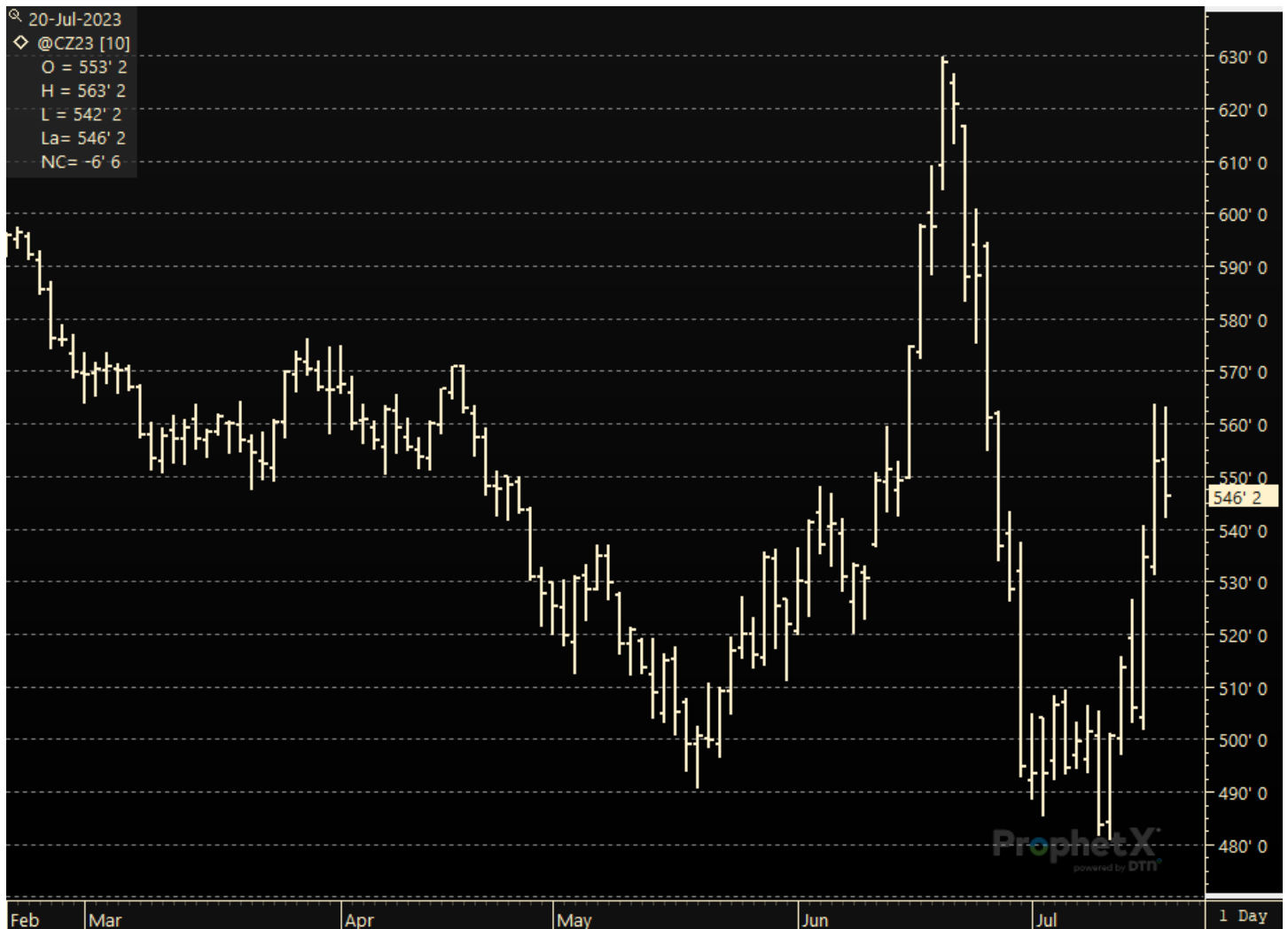
Las ventas de exportaciones de cosechas anteriores de maíz de EE. UU. siguen su tendencia estacional más baja, al tiempo que la semana pasada las ventas netas totalizaron las 412,500 de ton. Por el contrario, las ventas de nuevas cosechas tienen una tendencia al alza y la semana pasada totalizaron 492,000 ton, una ganancia semanal del 4 por ciento. La semana pasada las exportaciones de cosechas anteriores totalizaron las 383,800 ton, menos que en la primera semana de julio, pero las contrataciones del año a la fecha siguen en 39.745 millones de ton, o el 95 por ciento del pronóstico del WASDE de julio del USDA.

Tasas de interés y mercados macroeconómicos, 20 julio 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 la CBOT



Fuente: DTN ProphetX

Valores actuales del mercado:

Desempeño del precio a futuro: Semana que finaliza el 20 de julio de 2023			
Commodity	20-jul	14-jul	Cambio neto
Maíz			
Sep 23	537.25	506.50	30.75
Dic 23	546.25	513.75	32.50
Mar 24	557.50	525.50	32.00
May 24	563.75	532.25	31.50
Soya			
Ago 23	1495.00	1480.25	14.75
Sep 23	1426.25	1399.75	26.50
Nov 23	1404.75	1370.75	34.00
Ene 24	1410.50	1377.75	32.75
Harina de soya			
Ago 23	440.50	423.80	16.70
Sep 23	425.60	413.40	12.20
Oct 23	413.00	402.90	10.10
Dic 23	410.60	401.00	9.60
Aceite de soya			
Ago 23	67.64	65.05	2.59
Sep 23	65.01	62.81	2.20
Oct 23	63.17	61.33	1.84
Dic 23	62.42	60.76	1.66
SRW			
Sep 23	727.00	661.50	65.50
Dic 23	746.25	680.75	65.50
Mar 24	760.50	696.75	63.75
May 24	764.50	704.50	60.00
HRW			
Sep 23	874.75	829.00	45.75
Dic 23	880.75	833.50	47.25
Mar 24	875.50	830.00	45.50
May 24	867.25	819.50	47.75
MGEX (HRS)			
Sep 23	902.00	884.25	17.75
Dic 23	911.75	889.50	22.25
Mar 24	917.75	890.25	27.50
May 24	914.25	880.50	33.75

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

Evolución del clima/cultivos de EE. UU.

Calificaciones de las condiciones del cultivo de EE. UU.: 16 de julio de 2023					
Commodity	Muy mala	Mala	Razonable	Buena	Excelente
Maíz	4%	9%	30%	46%	11%
Sorgo	3%	7%	32%	47%	11%
Cebada	2%	9%	37%	45%	7%

Fuente: NASS del USDA, World Perspectives, Inc.

Pronóstico meteorológico del monitor de sequía de EE. UU.: Según el Centro de Predicción Meteorológica (WPC), durante los próximos 5 días (del 20 al 24 de julio de 2023), se esperan precipitaciones de moderadas a fuertes a través de partes del centro y sur de las Altas Llanuras, desde el centro de Nuevo México hacia el norte, hacia el sureste de Wyoming, y al este a través del oeste de Kansas, el Panhandle de Oklahoma y zonas adyacentes. Se pronostican totales cercanos o de más de 51 mm (2 pulg.) en partes del noreste de Colorado, el oeste de Kansas y el Panhandle de Oklahoma. Se esperan cantidades de ligeras a localmente moderadas en las elevaciones más altas del sur de las Rocallosas y algunas localidades adyacentes, con posibilidad de unas cuantas décimas de pulgada en el centro de las Rocallosas y parte de la Gran Cuenca. En el resto se espera poca o ninguna precipitación desde los estados de las Llanuras hacia el oeste a la costa del Pacífico, excepto en partes del extremo sureste de Texas. Se prevé que gran parte de Texas reciba poco o nada de precipitaciones. Más al este, se esperan lluvias de moderadas a fuertes cerca del centro de la Costa del Golfo, el sureste de Georgia y el este de las Carolinas, este de Tennessee y partes del norte de los Apalaches. Podrían caer entre 38 mm y localmente 90 mm (1.5 y 3.5 pulg.) de precipitaciones desde el extremo sureste de Luisiana a través del sur de Alabama y el adyacente Panhandle de Florida, las Llanuras costeras en Georgia y Carolina del Sur, el noreste de Carolina del Norte y algunas áreas dispersas del norte de Pensilvania, el centro y noreste de Nueva York, y el oeste de Nueva Inglaterra. Se esperan totales de ligeros a moderados en gran parte del medio y bajo Valle del Mississippi, la región del Atlántico Medio, la región de los Grandes Lagos y el Valle del Ohio, y partes de Florida peninsular. Las temperaturas se espera que permanezcan considerablemente por arriba de lo normal desde las Rocallosas hacia la Costa del Pacífico, sobre gran parte del norte y sur de las Llanuras, a través de Florida peninsular y Nueva Inglaterra. En el resto, las temperaturas deberán promediar cercanas a lo normal, con condiciones ligeramente más frescas de lo normal sobre y cerca del gran valle de Ohio y el adyacente interior del Sureste.

Durante los subsiguientes 5 días (del 25 al 29 de julio), el Centro de Predicción Meteorológica (CPC) favorece temperaturas por arriba de lo normal en casi todos los estados contiguos y Alaska, excepto en el Pacífico Noroeste. Las probabilidades de temperaturas significativamente por arriba de lo normal superan el 70 por ciento en una zona grande que abarca el este de la Gran Cuenca, el centro y sur de las Rocallosas y la mayor parte de las Llanuras, desde el centro de Dakota del Norte hacia el sur y el centro de Texas. Mientras tanto, hay probabilidades ligeramente mejores de un clima más húmedo de lo normal en el sureste de la región de los Grandes Lagos, el interior del Noreste y Nueva Inglaterra, el oeste de la región de los Grandes Lagos, y del alto Valle del Mississippi y el oeste de Washington. Las probabilidades favorecen ligeramente el clima más seco de lo normal en el norte del Oeste de Intermontañas, la Gran Cuenca, gran parte de Oregón y la adyacente California, el sur de las Altas Llanuras, gran parte del centro y sur de las Grandes Llanuras, el valle medio y bajo del Mississippi, el

valle bajo del Ohio, el valle del Tennessee, el Sureste y el Sur de la Llanura Costera del Atlántico desde el norte de Florida hasta Carolina del Norte.

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 13 de julio 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	191,600	236,200	1,680.6	5,188.1	-32%
Maíz	412,500	383,800	35,835.7	39,745.3	-34%
Sorgo	238,300	137,900	1,733.2	2,619.3	-62%
Cebada	0	0	0.0	16.3	5%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Disminuyeron 49 por ciento las ventas netas de 236,800 ton de 2022/2023 con respecto a la semana anterior, pero subieron 6 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de Colombia (110,400 ton, que incluyen 25,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 600 ton), destinos desconocidos (58,800 ton) Japón (53,700 ton, que incluyen 38,400 ton que cambiaron de destinos desconocidos), Honduras (17,900 ton que incluyen disminuciones de 18,600 ton) e Irlanda (15,000 ton), se compensaron por las disminuciones de México (15,300 ton), República Dominicana (10,000 ton), Holanda (3,800 ton), Canadá (400 ton) y Panamá (200 ton). Las ventas netas de 491,600 ton de 2023/2024 fueron principalmente para México (386,500 ton), Canadá (55,400 ton), Panamá (17,000 ton), Honduras (10,700 ton) y Taiwán (9,900 ton).

Disminuyeron 22 por ciento las exportaciones de 383,800 ton con respecto a la semana anterior y 38 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los principales destinos fueron México (210,100 ton), China (70,600 ton), Japón (38,400 ton), Colombia (24,400 ton) y Canadá (24,100 ton que incluyen 500 ton tardías).

Notificaciones tardías: Para 2022/2023, las exportaciones de 452 ton de maíz fueron tardías para Canadá.

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

Sorgo: Las ventas netas de 238,300 ton. de 2022/2023 subieron 83 por ciento con respecto a la semana anterior y subieron notablemente del promedio de las 4 semanas anteriores. Se notificaron aumentos de China (306,300 ton, que incluyen 68,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y 53,000 ton tardías), que se compensaron por las disminuciones de destinos desconocidos (68,000 ton). Se notificaron ventas netas totales de 414,000 ton de 2023/2024 para China (que incluyen

113,000 ton tardías). Aumentaron 97 por ciento las exportaciones de 137,900 ton con respecto a la semana anterior y un aumento notable del promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue principalmente China (137,300 ton).

Notificaciones tardías: Se reportaron nuevas ventas tardías de sorgo a China de 2022/2023 que totalizaron 53,000 ton y de 2023/2024 que llegaron al total de 113,000 ton.

Inspecciones de exportaciones de EE. UU.: Semana que finaliza el 13 de julio 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	0	847	-100%
Maíz	363,818	349,587	33,874,631	50,326,754	-33%
Sorgo	139,333	70,078	2,062,282	7,067,466	-71%
Soya	155,556	300,765	49,888,673	52,683,123	-5%
Trigo	253,409	419,326	1,773,359	2,116,322	-16%

*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 13 de julio 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	195,176	59%	32,051	100%	137,270	99%
PNO	0	0%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	136,591	41%	0	0%	2,063	1%
Total (toneladas)	331,767	100%	32,051	100%	139,333	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			24,421 7,630	a Colombia a Honduras		
Total de maíz blanco			32,051			
Embarques de sorgo por país (ton)					137,270 2,063	a China a México
Total de sorgo					139,333	

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz amarillo (USD/ton 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)
Agosto	0.77+U	\$241.62	1.60+U	\$274.30
Septiembre	0.75+U	\$241.03	1.59+U	\$273.90
Octubre	0.73+Z	\$243.79	1.51+Z	\$274.30
Noviembre	0.81+Z	\$246.74	1.58+Z	\$277.05
Diciembre	0.84+Z	\$247.92	1.63+Z	\$279.02
Enero	0.86+H	\$253.14	1.58+H	\$281.48

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)
Agosto	N/D	N/D	1.55+U	\$272.52
Septiembre	N/D	N/D	1.55+U	\$272.52
Octubre	N/D	N/D	1.50+Z	\$274.10

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

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/MT)			
	Agosto	Septiembre	Octubre
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.	Agosto	Septiembre	Octubre
Nueva Orleans	\$650	\$650	\$650
<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: 20 de julio de 2023 (USD/ton.)
(Varían la cantidad, disponibilidad, términos de pago y de entrega)

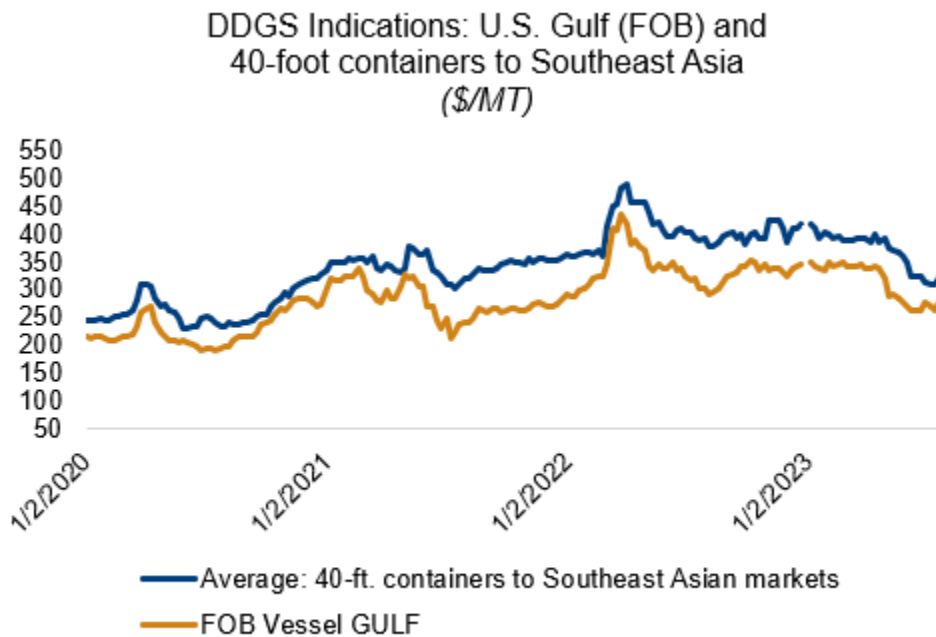
Punto de entrega Calidad mín. 35% prot.-grasa combinados	Agosto	Septiembre	Octubre
Barcaza CIF Nueva Orleans	274	272	270
FOB Buque GOLFO	278	274	276
Despacho por FFCC PNO	288	292	290
Despacho por FFCC California	299	298	297
Medio puente Laredo, TX	290	291	291
FOB Lethbridge, Alberta	286	286	283
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	307	307	311
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	319	319	322
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	318	318	322
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	319	319	322
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	321	321	324
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	327	327	330
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)	270	268	265
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	265	263	260

*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: Los valores de los DDGS son más altos esta semana, con alzas en los futuros del maíz y la harina de soya que añaden apoyo. La producción de etanol aumentó la semana pasada y las existencias de los DDGS son amplias, pero los precios más fuertes en el panorama de las materias primas de alimentos balanceados incrementan las ofertas. La proporción de los DDGS/maíz en efectivo bajó con respecto a la semana pasada a 1.01 y estuvo por debajo del promedio de tres años de 1.02, mientras que la proporción de DDGS/harina de soya de Kansas City bajó a 0.44 y está por debajo del promedio de tres años de 0.50.

Las ofertas de barcaza CIF NOLA de DDGS son más altas esta semana, la demanda en spot aumenta \$19/ton las cotizaciones de agosto, mientras que las ofertas de septiembre y octubre subieron de \$12 a 18/ton. Las ofertas FOB NOLA son igualmente más altas, mientras que las ofertas FOB NOLA también son más altas así como las posiciones spot que subieron \$16 a \$278/ton y las posiciones diferidas aumentan \$10 con respecto a los valores de la semana pasada. Las tasas de ferrocarril de EE UU también están más altas, con firmeza notoria en el mercado spot (\$17/ton más), mientras que las ofertas de contenedores de 40 pies al sureste de Asia subieron \$12/ton a \$320 para embarques en agosto y subieron de \$8 a 9/ton para posiciones de septiembre y octubre.



Source: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Argelia: La agencia gubernamental ONAB licitó 240,000 ton de maíz, pero se cree que solo compró entre 40 y 80 mil ton, probablemente de origen suramericano. La humedad por debajo del promedio hizo que el agregado del FAS disminuyera en 27 por ciento su estimado de la cosecha de cebada a 1.02 millones de ton. El consumo total de cebada es de 1.75 millones de ton. (Refinitiv; FAS GAIN)

Australia: El gobierno está desilusionado porque Pekín alargó otro mes el ajuste de los aranceles excesivamente gravosos de las importaciones de cebada de Australia. (Refinitiv)

Brasil: Deral dice que la cosecha de maíz de Paraná está terminada al 11 por ciento. IMEA informa que la cosecha de maíz en Mato Grosso está al 68.2 por ciento terminada. Conab documenta que el maíz *safrinha* está al 39.3 por ciento cosechado en general. La consultoría Safras & Mercado aumentó su pronóstico del total de cosecha de maíz a 137.4 millones de ton. AgroConsult subió 4.5 por ciento su estimado de la segunda cosecha de maíz a 107 millones de ton, además de que aumentó en 16 por ciento el pronóstico de exportación a 54.1 millones de ton, con 5 millones que van a China. (Refinitiv; Reuters; AgriCensus)

China: Este año la producción total de maíz será 1 por ciento más alta en 280 millones de ton gracias al clima favorable; el consumo será 0.3 por ciento mayor de 305 millones de ton, las importaciones de maíz aumentarán 11 por ciento con respecto al cálculo de abril de 20 millones de ton. Hay un mayor uso de sustitutos para alimentos balanceados. (FAS GAIN)

Rusia: La consultoría Sovecon estima que las exportaciones de maíz en julio aumentarán 266 por ciento con respecto a hace un año a 550,000 ton y las de cebada 150 por ciento arriba a 500,000 ton. Hágase notar que en abril de 2022 el servicio de aduanas de Rusia dejó de emitir datos de comercialización para evitar “especulaciones”. Rusia suspendió el acuerdo con Ucrania del corredor de exportación de granos del Mar Negro y a cambio, su objetivo fue destruir la infraestructura de exportaciones de este último. (Reuters)

Zambia: Se prevé un repentino aumento de la producción de maíz, ya que los agricultores pequeños y medianos aumentaron la cantidad de tierra que sembrarán. (FAS GAIN)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya*			
20 de julio de 2023			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$46.50	Baja \$0.75	Handymax \$46.50 ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$25.50	Baja \$0.25	Handymax a \$25.50 ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$45.00	Baja \$0.50	Norte o sur de China
Pacífico NO a China	\$25.00	Baja \$0.25	
25,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$21.00	Baja \$0.25	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$18.00	Sin cambios	Calado y 6,000 ton por tasa de descarga diaria.
30-38,000 Golfo EE. UU.- Colombia	\$26.00	Baja \$0.25	Costa Oeste de Colombia a \$29.00
50,000 ton Golfo EE. UU. a Costa Este Colombia	\$24.00		
De Argentina	\$33.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$28.00	Baja \$0.25	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU. - Marruecos	\$29.75		tasa de descarga de 5,000 ton
55-60,000 Golfo EE. UU. - Egipto	\$27.00		55,000 - 60,000 ton Egipto
PNO a Egipto	\$28.50	Baja \$0.50	Rumania - Rusia - Ucrania \$16.00-\$17.50 - \$49.00 - Francia \$23.00, Bulgaria \$16.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$24.50	Baja \$0.50	Handymax a +\$2.50 más
Brasil, Santos – China	\$36.00	Baja \$0.75	54-59,000 Supramax-Panamax
Brasil, Santos – China	\$34.00		60 - 66,000 Pospanamax
Costa norte de Brasil - China	\$39.75		55 - 60,000 ton
56-60,000 Argentina/Rosario- China, gran calado	\$41.75	Baja \$0.75	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: Los mercados de carga seca aumentaron \$0.50/ton la semana pasada y después bajaron \$0.50/ton esta semana. El apoyo de la semana pasada se desvaneció muy rápido y los mercados vuelven a girar en círculos. Los mercados de fletes son escasos y carentes de entusiasmo. Este será el ambiente en el que operaremos hasta que algo cambie o mejore en la economía china. Los mercados de operaciones simuladas FFA panamax de agosto y el tercer trimestre se comercializan en \$8,300/día, mientras que en el cuarto trimestre cayeron 900 puntos a \$9,750/día.

Rusia cerró el corredor de exportación de granos del Mar Negro, por lo que los compradores de granos buscan orígenes alternativos de abastecimiento. Esto habrá de añadir algunas toneladas-millas a ciertos embarques de granos.

La huelga ILWU en el puerto de la Costa Oeste de Canadá se convoca y desconvoca. Los sindicatos laborales piden la huelga, pero el gobierno dice que requiere de una notificación anticipada de 72 horas. Se rechazó el contrato anterior acordado.

Índices báltico-panamax carga seca				
21 de julio de 2023	Esta Semana	Pasada Semana	Diferencia	Porcentaje
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	16,705	18,773	-2,068	-11.0
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	6,804	7,781	-977	-12.6
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	14,993	14,768	225	1.5

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Valores de fletes buques capesize	
Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$7.95-8.00
Hace tres semanas:	\$8.10-8.40
Hace dos semanas:	\$7.85-7.95
Hace una semana:	\$7.90-8.05
Esta semana	\$7.45-7.65

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
21 de julio de 2023	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.62	0.76	0.86	\$33.86	GOLFO
Soya	1.88	0.95	0.93	\$34.17	GOLFO
Flete marítimo	\$25.25	\$45.50	0.51-0.55	\$20.25	Agosto

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

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



Fuente: World Perspectives, Inc.

Tasas de fletes de granos a granel de proveedores y destinos clave
20 julio 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	46.50	-2.00	-4.1%	-22.50	-32.6%	
PNO EE. UU.		25.50	-1.50	-5.6%	-15.00	-37.0%	
Argentina		44.00	-1.00	-2.2%	-27.50	-38.5%	
Brasil		36.00	-3.00	-7.7%	-27.50	-43.3%	
Golfo EE. UU.	China	45.00	-2.50	-5.3%	-23.00	-33.8%	
PNO EE. UU.		25.00	-1.50	-5.7%	-15.00	-37.5%	
Argentina		41.75	-2.25	-5.1%	-23.75	-36.3%	
Brasil		36.00	-2.00	-5.3%	-32.50	-47.4%	
Golfo EE. UU.	Europa	25.00	-1.80	-6.7%	-10.30	-29.2%	
Argentina		39.00	-3.00	-7.1%	-12.30	-24.0%	
Brasil		39.00	-3.00	-7.1%	-15.30	-28.2%	
Argentina	Arabia Saudita	64.00	0.00	0.0%	2.50	4.1%	
Brasil	Saudita	63.00	-2.00	-3.1%	-2.50	-3.8%	
Golfo EE. UU.	Egipto	27.00	-1.50	-5.3%	-41.00	-60.3%	
PNO EE. UU.		28.50	-0.50	-1.7%	-30.00	-51.3%	
Argentina		53.00	-3.00	-5.4%	-16.50	-23.7%	
Brasil		60.00	-3.00	-4.8%	-16.50	-21.6%	
<i>Buques carga seca a granel</i>							
Golfo EE. UU.	Marruecos	29.75	-1.75	-5.6%	-37.75	-55.9%	
Grandes Lagos EE. UU.		61.00	0.50	0.8%	6.00	10.9%	
Argentina		57.00	1.00	1.8%	-4.50	-7.3%	
Brasil		49.00	-3.00	-5.8%	-15.50	-24.0%	
Grandes Lagos EE. UU.	Europa	52.00	0.50	1.0%	-5.20	-9.1%	
Brasil		40.50	-3.00	-6.9%	-19.10	-32.0%	
Argentina	Argelia	57.00	1.00	1.8%	-6.50	-10.2%	
Brasil		50.00	-3.00	-5.7%	-15.50	-23.7%	
Golfo EE. UU.	Colombia	26.00	-1.25	-4.6%	-14.00	-35.0%	
PNO EE. UU.		19.00	-1.00	-5.0%	-25.80	-57.6%	
Argentina		33.00	-2.25	-6.4%	-17.00	-34.0%	
<i>Índices de embarques</i>							
Índice báltico		1073	17	1.6%	-1089	-50.4%	

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.