

Market Perspectives

21 de septiembre 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 15 de septiembre	Lunes 18 de septiembre	Martes 19 de septiembre	Miércoles 20 de septiembre	Jueves 21 de septiembre
Cambio	-4.25	-4.75	4.75	6.00	-7.00
Precio al cierre	476.25	471.5	476.25	482.25	475.25
Factores que afectan al mercado	<p>El maíz cerró el día más bajo y registró una pérdida semanal de 7 1/2 centavos después de que el martes el USDA aumentara el estimado de siembra y producción del maíz de EE. UU. El mercado sigue observando las condiciones secas en el Medio Oeste con la esperanza de que el estimado del rendimiento nacional caiga más en octubre. La cosecha <i>safrinha</i> de Brasil está casi terminada y empieza la siembra del primer cultivo maíz.</p>	<p>El maíz empujó más abajo y registró un nuevo mínimo de 2023 con presión de las expectativas de cultivos de 2023/24 de Brasil y de los inicios de la cosecha de EE. UU. Debido a las condiciones secas la cosecha deberá avanzar rápidamente. El USDA dijo que se inspeccionaron 25.3 millones de bushels de maíz para exportar, lo que aumenta 10% los embarques de 2023/24. Las restricciones de calado en el río Mississippi ocasionan problemas logísticos.</p>	<p>Los futuros de maíz empujaron al alza y formaron un tentativo cambio de sentido en la tendencia de los mercados en las gráficas, después de que la semana pasada cayeran 1% las calificaciones del cultivo de EE. UU. La madurez del cultivo está más adelantada de lo normal, lo cual indica presión de la cosecha anticipada y de los precios. El inicio de la cosecha de Brasil presenta sequedad en el surgimiento, lo cual podría apoyar más los valores. Los mercados macroeconómicos estuvieron más bajos en anticipación a la decisión de la Reserva Federal sobre las tasas.</p>	<p>Por segundo día, los futuros de maíz empujaron al alza después de que la CONAB disminuyera a 119.8 millones de ton su pronóstico de la cosecha de maíz brasileña de 2023/24, con base en la baja rentabilidad de los agricultores. La producción de etanol de EE. UU. cayó con respecto a la semana anterior, ya que inició el periodo otoñal de mantenimiento. La Fed de EE. UU. no modificó las tasas de interés, pero las acciones y el rendimiento de los contratos cayeron en un panorama "más alto durante más tiempo".</p>	<p>El maíz empujó más abajo y cedió todas las ganancias del miércoles por las lentas ventas de exportación. El USDA anunció que se vendieron 4.9 millones de bushels de maíz a México para 2023/24 y un lote pequeño para 2024/25, pero eso no consiguió animar a los mercados. Recientemente, los precios FOB de Brasil han aumentado, lo cual debería ayudar a las exportaciones de EE. UU. Tras la decisión de la Fed del miércoles, el dólar estadounidense aumentó repentinamente a un máximo de 6 meses, lo cual debilitó los valores de los granos.</p>

Panorama: Los futuros de maíz están 1 centavo más bajos (0.2 por ciento) que el cierre del viernes pasado y solo 3 centavos (0.6 por ciento) por debajo del último informe de *Market Perspectives* del 31 de agosto. Para decir lo obvio, en las últimas tres semanas el mercado ha sido de rango limitado, incluso con el WASDE ligeramente bajista que no pudo ejercer mucha influencia. Aunque el incremento sorpresa del WASDE en la superficie sembrada de EE. UU. fue bajista para el maíz, el mercado siguió preocupado por la variabilidad del rendimiento y posibles mayores recortes al estimado nacional, lo

cual apoyó a los valores. Por lo regular, en esta época del año la presión de la cosecha influye en el precio del maíz, pero hasta que las cosechadoras arranquen y surja un mejor panorama de rendimientos, parece que los futuros tendrán problemas para disminuir.

Tal vez, la mayor sorpresa del informe WASDE de septiembre de la semana pasada fue la revisión alcista en la superficie sembrada de EE. UU. El USDA revisó al alza el cálculo de la siembra en 320,000 hectáreas (0.8 millones de acres), con base en la nueva información de la Farm Service Agency. Eso puso el total de siembra de maíz de 2023 en 38.42 millones de hectáreas (94.9 millones de acres), que junto con la reducción del 1.3 por ciento en rendimientos (de 10.99 ton/ha a 10.91 o de 175.1 bushels por acre a 173.8), empujó la producción de 2023 un 0.15 por ciento más a 384.42 millones de ton (15,134 millones de bushels). El mercado anticipó la reducción de rendimiento, pero no esperaba una mayor superficie sembrada, lo cual le dio al informe una implicación bajista a los precios.

Del lado de la demanda, el USDA no hizo cambios a la hoja de balance 2023/24 de EE. UU., lo que significó que los inventarios remanentes del año aumentaran 483,000 ton (19 millones de bushels). A pesar de los inventarios finales más grandes por un estrecho margen, el USDA no ajustó su precio promedio en granja de la temporada, el cual sigue en \$192.90/ton (\$4.90/bushel).

Para la hoja de balance mundial del maíz, el USDA aumentó un poco el pronóstico de producción de 2023/24 del informe de agosto a 1,214 millones de ton., es decir, 5 por ciento más que el año anterior. El USDA prácticamente no hizo cambios a la producción de maíz fuera de EE. UU., con un cálculo mayor de cosecha en Ucrania (28 millones de ton) que compensa las reducciones en las cosechas de la UE (proyección total actual de 59.4 millones de ton). El comercio mundial de 2023/24 prácticamente no tuvo cambios, mientras que el consumo en alimentos balanceados y residual cayó 590,000 ton. Eso dejó 313,900 ton de inventarios finales para el próximo año, una cifra casi un 1 por ciento arriba del cálculo de agosto y 4.9 por ciento con respecto a 2022/23.

Las calificaciones de las condiciones del maíz de EE. UU. se siguen erosionando lentamente, lo típico de un final de temporada. El lunes, el USDA dijo que el 51 por ciento del maíz estadounidense estaba en buenas/excelentes condiciones, 1 por ciento menos que la semana anterior y 8 por ciento abajo con respecto al promedio de cinco años. Las calificaciones ahora están alineadas con el año de sequía de 2011. Sin embargo, el cultivo está ligeramente por arriba del promedio en cuanto a madurez, con el 90 por ciento del cultivo dentado (frente al 87 por ciento en promedio) y el 54 por ciento maduro (arriba del 44 por ciento del promedio de cinco años). La cosecha apenas inició en los estados sureños y se ha recolectado el 9 por ciento de la cosecha del país, más que el promedio de cinco años del 7 por ciento.

Después de permanecer históricamente sólida durante gran parte de los últimos dos años comerciales, la gran cosecha de maíz de 2023 comienza a ocasionar que se debiliten los niveles de precio base. La semana pasada, el precio base promedio en el Medio Oeste fue -17Z (17 centavos por debajo de los futuros de diciembre), sin cambios con respecto a la semana anterior, pero por debajo del 9Z notificado en esta época del año pasado. Además, actualmente los precios spot físicos del maíz están cerca de \$180.90/ton (\$4.60/bushel), menos que los \$270.10/ton (\$6.86/bushel) notificados a finales de septiembre de 2022.

El año comercial 2023/24 del maíz comenzó a principios del mes y las ventas y embarques de exportaciones muestran mejoría. La semana pasada hubo 739,000 ton de ventas brutas y 602,500 ton en exportaciones (ambas cifras menores la semana pasada), pero las exportaciones del año a la fecha aumentaron 29 por ciento durante las primeras dos semanas del año comercial. Las contrataciones de

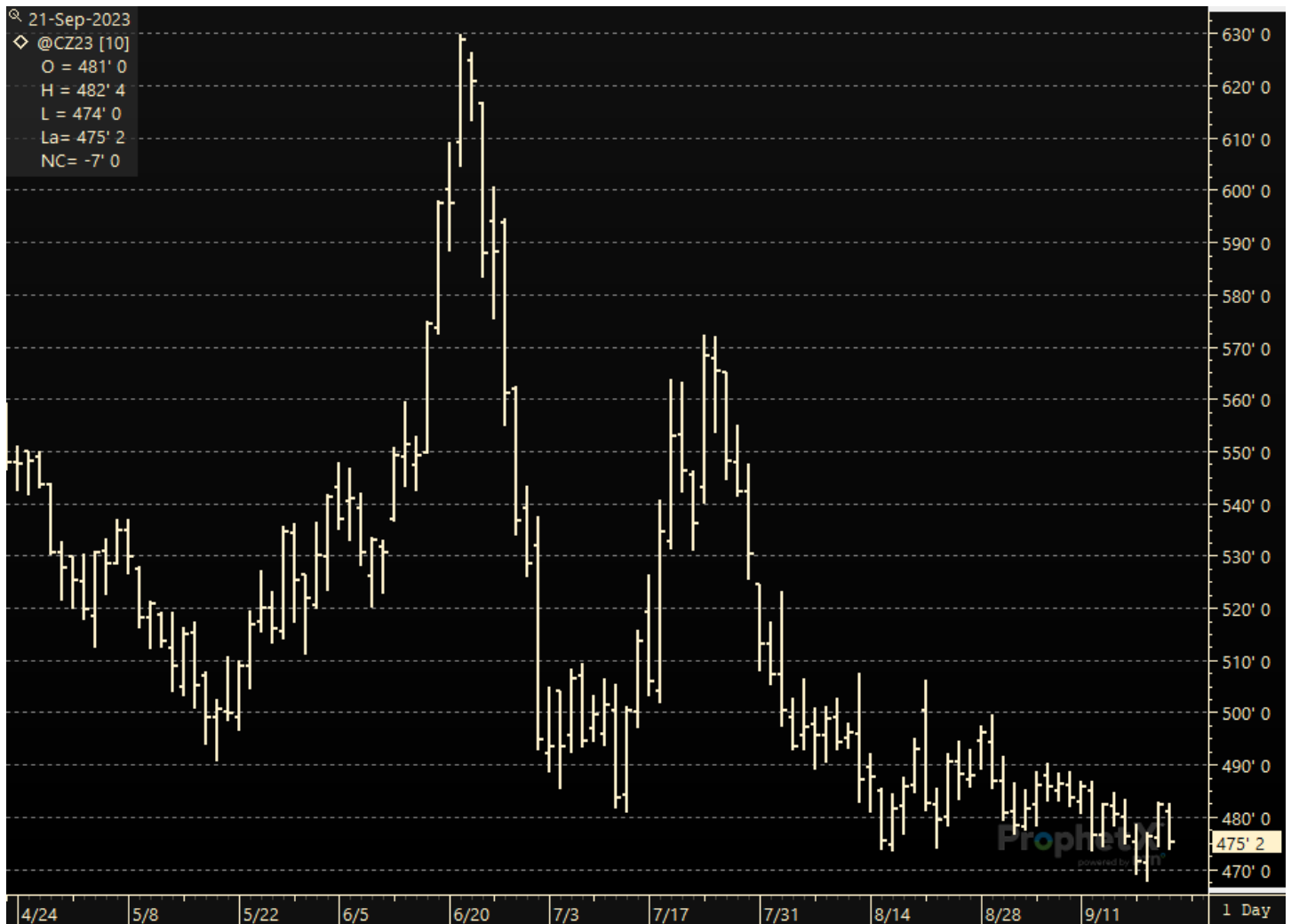
nuevas cosechas del año a la fecha (exportaciones más ventas pendientes de embarque) bajaron solo 6 por ciento a 11.73 millones de ton, lo que ya representa el 28 por ciento del pronóstico de exportación del USDA de 2023/24. Sorprende todavía más la demanda de sorgo de nuevas cosechas, en la que las contrataciones del año a la fecha aumentaron 733 por ciento a 1.996 millones de ton.

Tasas de interés y mercados macroeconómicos, 21 septiembre 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 21 de septiembre de 2023			
Commodity	21-sep	15-sep	Cambio neto
Maíz			
Dic 23	475.25	476.25	-1.00
Mar 24	490.00	490.50	-0.50
May 24	498.50	499.00	-0.50
Jul 24	502.75	503.75	-1.00
Soya			
Nov 23	1293.75	1340.25	-46.50
Ene 24	1310.75	1355.75	-45.00
Mar 24	1322.25	1365.50	-43.25
May 24	1330.00	1371.00	-41.00
Harina de soya			
Oct 23	390.30	393.60	-3.30
Dic 23	388.10	392.10	-4.00
Ene 24	384.80	389.10	-4.30
Mar 24	379.00	383.60	-4.60
Aceite de soya			
Oct 23	59.65	63.38	-3.73
Dic 23	58.40	62.06	-3.66
Ene 24	57.81	61.51	-3.70
Mar 24	57.35	61.04	-3.69
SRW			
Dic 23	575.75	604.25	-28.50
Mar 24	602.25	629.50	-27.25
May 24	619.00	645.25	-26.25
Jul 24	628.75	652.00	-23.25
HRW			
Dic 23	710.50	746.50	-36.00
Mar 24	717.00	751.50	-34.50
May 24	721.50	753.25	-31.75
Jul 24	709.25	736.25	-27.00
MGEX (HRS)			
Dic 23	767.50	789.00	-21.50
Mar 24	783.75	804.00	-20.25
May 24	794.25	813.25	-19.00
Jul 24	801.50	820.00	-18.50

*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.: 17 de septiembre de 2023					
Commodity	Muy mala	Mala	Razonable	Buena	Excelente
Maíz	7%	13%	29%	43%	8%
Sorgo	11%	16%	30%	34%	9%
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.: En los dos días a partir del tiempo válido de este monitor de sequía (USDM), cayó lluvia en partes del Oeste, partes de las Llanuras al valle del Mississippi y en partes de Florida. Del 21 al 26 de septiembre, un fuerte sistema climático se moverá lentamente desde las Rocallosas hacia las Llanuras y esparcirá fuertes lluvias en gran parte de las Llanuras hacia el valle del Mississippi, mientras que un sistema de baja presión se mueve a lo largo de la Costa Este, esparciendo fuertes lluvias en las zonas costeras, y un tercer sistema climático del Pacífico trae lluvias a las zonas costeras desde el norte de California a Washington. En estas regiones los totales semanales de precipitaciones podrían ir de 25 a 127 mm (de 1 a 5 pulg.) localmente o más. Se espera que en otras partes del lejano Oeste, los estados de la zona Four Corners, gran parte del Sureste y de los Apalaches hacia el este de los Grandes Lagos reciban de poca a nada de precipitaciones. Las temperaturas se espera que sean más cálidas de lo normal a través de zonas en las Llanuras hacia el valle del río Mississippi y los Grandes Lagos.

El panorama del Centro de Pronóstico del Clima (CPC) de 6 a 10 días (válido del 26 al 30 de septiembre) favorece precipitaciones por arriba de lo normal desde el norte de California a Dakota del Norte y a través de gran parte del Sureste, con precipitaciones por debajo de lo normal centradas en Colorado y que se extienden desde Missouri hacia los Grandes Lagos y Nueva Inglaterra. Las probabilidades favorecen las precipitaciones cercanas a lo normal en Alaska. El panorama es de temperaturas por debajo de lo normal en el suroeste de Alaska y el lejano Oeste en EE. UU. continental, y de temperaturas por arriba de lo normal desde las Rocallosas a los Apaches y en el noreste de Alaska.

El patrón de temperaturas que se favorece en el panorama de 8 a 14 días del CPC (válido del 28 de septiembre al 4 de octubre) es una continuación del panorama de 6 a 10 días, con temperaturas más frescas de lo normal que se extienden a las Montañas Rocallosas y una zona más cálida de lo normal que se extiende a la Costa Este. El área favorecida por precipitaciones por arriba de lo normal se extiende a través de las Grandes Llanuras, mientras que el área por debajo de lo normal se extiende al bajo valle del Mississippi. Las probabilidades favorecen precipitaciones por arriba de lo normal en gran parte 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.

Ventas de exportaciones y exportaciones de EE. UU.: Semana que finaliza el 14 de septiembre 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	310,600	296,000	4,887.4	8,620.8	-17%
Maíz	739,100	602,500	1,328.5	11,726.7	-6%
Sorgo	6,400	47,000	179.4	1,996.7	733%
Cebada	0	100	0.1	16.1	4%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Se notificaron ventas netas por 566,900 ton de 2023/2024 principalmente a Japón (197,300 ton, que incluyen 72,900 ton que cambiaron de destinos desconocidos), México (131,700 ton que incluyen disminuciones de 119,900 ton), China (71,200 ton que incluyen 71,400 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 200 ton), destinos desconocidos (57,800 ton) y Colombia (45,000 ton, que incluyen disminuciones de 33,600 ton), que se compensaron por las reducciones de Jamaica (18,000 ton), El Salvador (3,200 ton) y Costa Rica (1,200 ton).

Se notificaron exportaciones de 602,500 ton principalmente a México (329,300 ton), Japón (158,000 ton), China (71,200 ton), Guatemala (19,400 ton) y Honduras (10,700 ton).

Cebada: No se notificaron ventas netas en la semana. Las exportaciones de 100 ton fueron a Corea del Sur.

Sorgo: Las reducciones de ventas netas totales de 700 ton de 2023/2024 incluían las disminuciones de 7,000 ton de China. Las exportaciones de 47,000 ton fueron principalmente a China (46,900 ton).

Inspecciones de exportaciones de EE. UU.: Semana que finaliza el 14 de septiembre 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	122	521	1,414	-63%
Maíz	642,095	625,244	1,267,339	1,147,219	10%
Sorgo	47,078	134,654	181,732	56,372	222%
Soya	393,004	373,619	766,623	915,080	-16%
Trigo	367,371	406,181	5,121,900	7,259,489	-29%

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 14 de septiembre 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	443,644	69%	0	0%	43,350	92%
PNO	98	0%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	198,353	31%	0	0%	3,728	8%
Total (toneladas)	642,095	100%	0	0%	47,078	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)						
Total de maíz blanco						
Embarques de sorgo por país (ton)					46,167 911	a China a Filipinas
Total de sorgo					47,078	

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)
Octubre	1.30+Z	\$238.27	1.98+Z	\$265.04
Noviembre	1.16+Z	\$232.76	1.83+Z	\$259.14
Diciembre	1.04+Z	\$228.04	1.71+Z	\$254.41
Enero	0.86+H	\$226.76	1.53+H	\$253.14
Febrero	0.83+H	\$225.58	1.49+H	\$251.56
Marzo	0.83+H	\$225.58	1.50+H	\$251.95

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)
Octubre	N/D	N/D	1.45+Z	\$244.18
Noviembre	N/D	N/D	1.45+Z	\$244.18
Diciembre	N/D	N/D	1.45+Z	\$244.18

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

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/MT)				
	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Nueva Orleans	\$230	\$230	\$230	
<i>Cantidad 5,000 ton</i>				

Harina de gluten de maíz (CGM) (FOB Buque U.S. \$/MT)				
Granel 60% prot.	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Nueva Orleans	\$675	\$675	\$675	
<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: 21 de septiembre de 2023 (USD/ton.)
 (Varían la cantidad, disponibilidad, términos de pago y de entrega)

Punto de entrega Calidad mín. 35% prot.-grasa combinados	Octubre	Noviembre	Diciembre
Barcaza CIF Nueva Orleans	272	269	267
FOB Buque GOLFO	281	277	275
Despacho por FFCC PNO	274	275	276
Despacho por FFCC California	281	282	282
Medio puente Laredo, TX	276	276	277
FOB Lethbridge, Alberta	271	272	273
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	293	297	297
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	307	311	311
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	301	305	305
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	295	299	299
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	307	311	311
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	307	311	311
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)	301	305	305
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	266	268	269
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	261	263	264

*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)

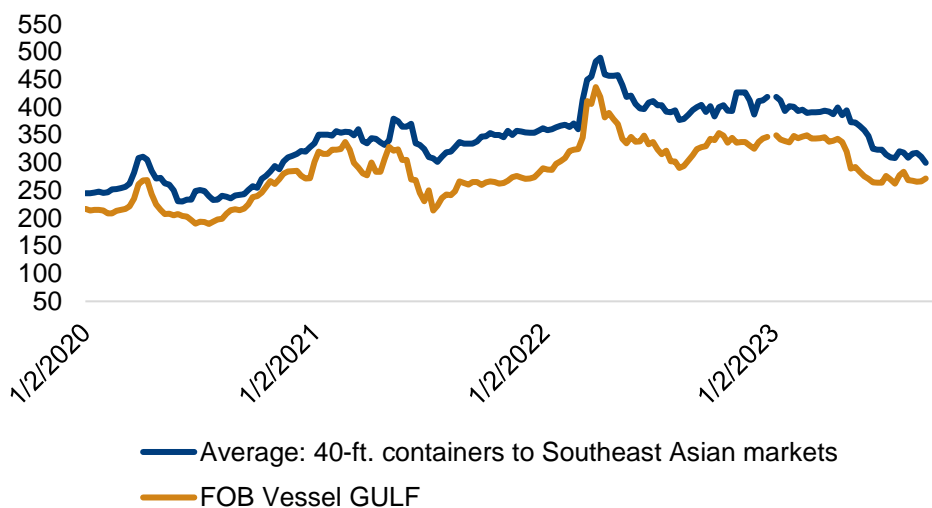
Comentarios de los DDGS: Los valores de los DDGS continúan laterales junto con el mercado de maíz con un mínimo apoyo por parte del mercado de soya más fuerte. Las existencias spot se siguen estrechando a medida que la industria del etanol inicia su período otoñal de mantenimiento, lo cual debe empezar a apoyar los valores cercanos. La demanda de alimento balanceado es estable, pero el avance de nuevas cosechas podría empezar a hacer que esto cambie.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz aumentó considerablemente con respecto a la semana anterior a 1.24 y sigue por arriba del promedio de tres años de 1.02. La proporción de los DDGS/harina de soya también se fortaleció con respecto a la semana anterior y llegó a 0.48, lo cual sigue estando por debajo del promedio de tres años de 0.50.

Las tasas de los DDGS entregados por ferrocarril a localidades clave de EE. UU. subieron \$2/ton esta semana, ya que la logística compleja en el sistema fluvial del Mississippi movió más producto al mercado del ferrocarril. Además, los coproductos de etanol siguen compitiendo por espacio con las nuevas cosechas de granos y oleaginosas. Esta semana las ofertas de barcaza CIF NOLA de DDGS son \$6 más altas en posiciones en spot, con las tasas de barcazas que aumentan a medida que disminuyen los niveles de agua del río Mississippi. Las ofertas de barcazas de noviembre y diciembre están solo \$5 y \$3 arriba, respectivamente, con respecto a la semana pasada. Las ofertas FOB Golfo han seguido una tendencia similar, en las que las ofertas de octubre subieron \$9/ton esta semana, mientras que las posiciones de noviembre y diciembre subieron de \$6 a 7/ton.

Hace dos semanas, el U.S. Census Bureau notificó que las exportaciones de DDGS en julio fueron de 993.018 ton, 4.5 por ciento más que en junio, pero 2 por ciento abajo de julio de 2022. México representó el 19 por ciento de las exportaciones de los DDGS de EE. UU. y fue el principal comprador, seguido de Vietnam e Indonesia. Las exportaciones de DDGS del año a la fecha disminuyeron 9 por ciento.

Indicadores de los DDGS: Golfo de EE. UU. (FOB) y contenedores de 40 pies al Sureste de Asia (\$/ton)



Fuente: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Argelia: La agencia gubernamental OAIC compró 30,000 ton de cebada para alimentos balanceados de origen opcional. (Refinitiv)

Australia: ABARES dice que el fenómeno de El Niño reducirá 26 por ciento año con año la cosecha de invierno de cebada a 10.5 millón de ton. Eso estará 6 por ciento por debajo del promedio de 10 años. (WorldGrain)

Brasil: CONAB espera una caída del 5 por ciento en la superficie de siembra de maíz del año comercial 2023/24, lo que pondrá la producción en 119.8 millones de ton. Eso contrasta con las 131.8 millones de ton de maíz producidas en 2022/23. Ya comenzó la siembra del maíz de verano. (Reuters)

China: Las importaciones de maíz de agosto bajaron 29 por ciento mes con mes. Las precipitaciones en la provincia de Heilongjiang serán de 20 a 50 por ciento por arriba de lo normal, lo que desacelerará la maduración y cosecha del maíz. El ministerio de agricultura aumentó en 500,000 ton a su estimado de importaciones de maíz a un total de 18.5 millones de ton. (Reuters; Refinitiv)

Corea del Sur: NOFI compró 135,000 ton de maíz en una licitación de hasta 138,000 ton. Se espera que el origen sea Suramérica o Suráfrica. NOFI también busca que el maíz sea entregado en enero. MFG compró 68,000 ton de maíz en una transacción privada y a una prima de \$1.85/bushel C&F sobre el contratos de maíz de marzo de 2024. (Refinitiv)

Irán: El importador paraestatal iraní de alimento balanceado SLAL licitó 180,000 ton de maíz. (Refinitiv)

Taiwán: MFIG compró 65,000 ton de maíz brasileño para embarque en noviembre o diciembre. (AgriCensus)

Ucrania: La consultoría APK-Inform ve un total de la cosecha de maíz de 2023 de 25.6 millones de ton y la de cebada en 5.7 millones de ton. (Refinitiv)

UE: La sequía en Rumania y Bulgaria más las inundaciones en Grecia contribuyeron a la esperada reducción del 3 por ciento en el rendimiento de maíz de la UE, que ahora se espera que sea de 7.26 ton/ha. Esto sigue estando muy por arriba de la cosecha del año pasado golpeada por la sequía, pero 5 por ciento por debajo del promedio de 5 años. (Refinitiv)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya*			
21 de septiembre de 2023			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$57.50	Sube \$1.50	Handymax \$57.50 MT
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$30.50	Sube \$0.50	Handymax a \$30.50 ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$57.00	Sube \$1.50	Norte o sur de China
Pacífico NO a China	\$30.00	Sube \$0.50	
25,000 Golfo EE. UU.- Veracruz, México	\$22.25	Sube \$0.50	Tasa de descarga diaria de 3,000 ton
30-36,000 Golfo EE. UU.-Veracruz, México	\$19.50	Sube \$0.50	Calado y 6,000 ton por tasa de descarga diaria.
30-38,000 Golfo EE. UU.- Colombia	\$31.25	Sube \$1.00	Costa Oeste de Colombia a \$33.00
50,000 ton Golfo EE. UU. a Costa Este Colombia	\$28.00		
De Argentina	\$39.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$31.25	Sube \$1.00	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU. - Marruecos	\$36.75		Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU. - Egipto	\$35.50	Sube \$1.50	55,000 - 60,000 ton Egipto Rumania - Rusia - Ucrania \$16.00 - \$16.00 - \$45.00 Francia \$21.00 Bulgaria \$17.00
PNO a Egipto	\$36.00		
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$28.25	Sube \$0.75	Handymax a +\$2.50 más
Brasil, Santos – China	\$45.00	Sube \$1.00	54-59,000 Supramax-Panamax 60-66,000 Pospanamax 55 - 60,000 ton
Brasil, Santos – China	\$43.00		
Costa norte de Brasil - China	\$48.75		
56-60,000 Argentina/Rosario- China, gran calado	\$50.75	Sube \$1.00	Río arriba con Top-off Plus \$3.75 - 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 siguieron al alza con base en la demanda de seguimiento de la Costa Este de Suramérica, la problemática congestión de buques en Brasil y el optimismo entre los comercializadores de operaciones simuladas FFA en cuanto al inicio de la cosecha de granos de Norteamérica. En esta semana se presentó la llegada del primer buque de soya en muchos meses en el PNO de EE. UU.

Los tiempos de espera de los buques de granos en el canal de Panamá siguen siendo de 10 a 13 días a través de las viejas esclusas y se espera que por algunos meses continúe así. La lluvia sigue siendo muy necesaria para los niveles de agua del río Mississippi, al tiempo que crecen los problemas por el calado de las barcazas y la logística de la cosecha.

Índices báltico-panamax carga seca				
22 de septiembre de 2023	Esta Semana	Pasada Semana	Diferencia	Porcentaje
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	25,659	25,268	391	1.5
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	14,465	14,025	440	3.1
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	23,050	22,607	443	2.0

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

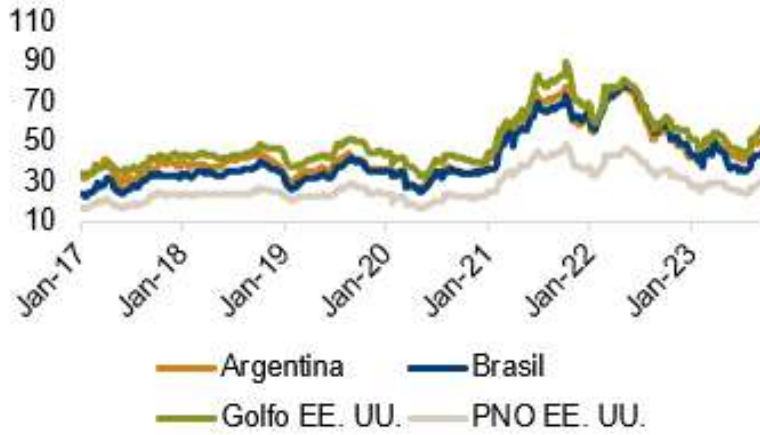
Valores de fletes buques capesize	
Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$7.55-7.75
Hace tres semanas:	\$7.45-7.60
Hace dos semanas:	\$7.90-7.93
Hace una semana:	\$8.25-8.50
Esta semana	\$8.60-9.20

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
22 de septiembre de 2023	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.85	1.15	0.70	\$27.56	GOLFO
Soya	1.90	1.15	0.75	\$27.56	GOLFO
Flete marítimo	\$28.00	\$53.00	0.64-0.68	\$25.00	Octubre

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
21 septiembre 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	57.50	5.50	10.6%	-3.50	-5.7%	
PNO EE. UU.		30.50	3.00	10.9%	-5.50	-15.3%	
Argentina		49.00	2.00	4.3%	-8.50	-14.8%	
Brasil		44.00	4.00	10.0%	-15.50	-26.1%	
Golfo EE. UU.	China	57.00	5.00	9.6%	-3.00	-5.0%	
PNO EE. UU.		30.00	3.00	11.1%	-5.50	-15.5%	
Argentina		50.75	4.00	8.6%	-4.25	-7.7%	
Brasil		45.00	4.00	9.8%	-13.50	-23.1%	
Golfo EE. UU.	Europa	26.30	0.30	1.2%	-3.00	-10.2%	
Argentina		37.00	0.00	0.0%	-8.30	-18.3%	
Brasil		37.00	0.00	0.0%	-11.30	-23.4%	
Argentina	Arabia Saudita	64.00	0.00	0.0%	2.50	4.1%	
Brasil		63.00	0.00	0.0%	-2.50	-3.8%	
Golfo EE. UU.	Egipto	36.00	5.00	16.1%	-22.00	-37.9%	
PNO EE. UU.		33.00	2.70	8.9%	-15.50	-32.0%	
Argentina		51.00	0.00	0.0%	-7.50	-12.8%	
Brasil		58.00	0.00	0.0%	-7.50	-11.5%	
<i>Buques carga seca a granel</i>							
Golfo EE. UU.	Marruecos	36.75	4.25	13.1%	-22.25	-37.7%	
Grandes Lagos EE. UU.		61.00	0.00	0.0%	14.50	31.2%	
Argentina		58.00	0.00	0.0%	6.50	12.6%	
Brasil		47.00	0.00	0.0%	-7.50	-13.8%	
Grandes Lagos EE. UU.	Europa	52.00	0.00	0.0%	3.30	6.8%	
Brasil		38.50	0.00	0.0%	-11.10	-22.4%	
Argentina	Argelia	58.00	0.00	0.0%	4.50	8.4%	
Brasil		48.00	0.00	0.0%	-7.50	-13.5%	
Golfo EE. UU.	Colombia	31.25	2.25	7.8%	-3.75	-10.7%	
PNO EE. UU.		45.00	23.00	104.5%	5.20	13.1%	
Argentina		39.00	2.25	6.1%	-3.50	-8.2%	
<i>Índices de embarques</i>							
Índice báltico		1439	216	17.7%	-114	-7.3%	

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.