

Market Perspectives

9 de noviembre 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 3 de noviembre	Lunes 6 de noviembre	Martes 7 de noviembre	Miércoles 8 de noviembre	Jueves 9 de noviembre
Cambio	7.25	0.00	-8.75	7.50	-8.00
Precio al cierre	477.25	477.25	468.5	476	468
Factores que afectan al mercado	El maíz aumentó el viernes, pero registró una pérdida semanal de 3 1/2 centavos debido a que fueron pocas las novedades fundamentales. Las exportaciones de EE. UU. son competitivas con las de Brasil, al tiempo que las ventas y los embarques aumentaron 26% del año a la fecha, en gran medida gracias a México. El clima en Brasil sigue siendo un reto por las condiciones húmedas en el sur y la sequedad en el centro y norte. Los mercados externos fueron de apoyo con el dólar estadounidense que bajó 110 bps.	El maíz cerró sin cambios luego de que las alzas iniciales no consiguieran apoyo. Se prevén precipitaciones en los Grandes Lagos que retrasarán la cosecha, pero en otros estados habrá condiciones favorables para esta. El USDA dijo que se inspeccionaron 21.1 millones de bushels de maíz para exportar, lo cual puso 23% arriba a los embarques del año a la fecha. El pronóstico de Brasil se vuelve más seco, además de las preocupaciones de las cosechas de la soya y el maíz <i>safrinha</i> .	El martes, el maíz empujó más abajo y coqueteó con los mínimos de septiembre a \$4.67 3/4, pero no lo logró. El USDA dijo que hasta ahora se ha cosechado el 81% del maíz, con retrasos importantes limitados al este del Cinturón de Maíz. Sin embargo, el pronóstico de las próximas dos semanas sigue siendo favorable para la cosecha. Los fondos siguen siendo cortos en maíz de cara al WASDE de noviembre, con lo que se espera un informe ligeramente bajista.	El maíz se recuperó más alto de los mínimos de septiembre, impulsado en gran medida por la cobertura en corto. Los mercados externos también fueron más altos, excepto el petróleo crudo, que ayudaron al alza. A la compra descontrolada se unieron el trigo y la soya ya que los comercializadores redujeron las apuestas bajistas antes del WASDE. Las noticias nuevas fueron escasas ya que el informe de EIA de producción e inventarios de etanol se retrasó.	El maíz se liquidó más bajo después de que el USDA aumentó sus estimados de rendimiento, producción e inventarios finales de maíz de 2023 de EE. UU. El pronóstico de rendimiento de 174.9 bushels por acre estuvieron en el extremo superior de las expectativas y ayudó a empujar a los inventarios finales a un máximo de cinco años de 2.156 bushels por acre. El USDA incrementó los pronósticos del uso nacional y de exportaciones, aunque dichos aumentos estuvieron a la zaga de los ajustes por el lado de la oferta.

Panorama: Esta semana los futuros de maíz están 9 ¼ centavos (1.9 por ciento) más bajos, ya que la comercialización dispareja e indecisa previa al WASDE de noviembre dio margen a la presión de venta después de la publicación del informe. La tarde del jueves se anotaron ocho centavos de las pérdidas de la semana, ya que el USDA aumentó su pronóstico de rendimiento, producción e inventarios finales de maíz de EE. UU. Las expectativas de mayor producción y de inventarios finales mundiales también presionaron al mercado del maíz la tarde del jueves.

La mayor sorpresa en la hoja de balance del maíz de noviembre fue el incremento de los inventarios finales de 2023/24, que están ahora en el máximo de cinco años de 54.77 millones de ton (2,156 millones de bushels). El pronóstico del USDA estuvo en el extremo superior de las expectativas previas al informe y excedió en 1.3 por ciento el cálculo promedio. Los rendimientos más altos de 2023, calculados en 10.98 ton/ha (174.9 bushels por acre) y 1.1 por ciento más que el estimado de octubre, indujeron gran parte del incremento de los inventarios finales. Los mayores rendimientos empujaron a la cosecha de 2023 a 386.96 millones de ton (15,234 millones de bushels), un 11.1 por ciento arriba comparados con 2022/23. Las mayores existencias de maíz le permitieron al USDA aumentar sus pronósticos de uso nacional; el uso en alimentos balanceados y residual aumentó 1.27 millones de ton (50 millones de bushels), mientras que el del etanol aumentó 0.64 millones de ton (25 millones de bushels). Las exportaciones también recibieron un impulso, pues el pronóstico actual de 52.71 millones de ton (2,075 millones de bushels) es 1.27 millones de ton (50 millones de bushels) mayor que la predicción del mes pasado.

Los incrementos de inventarios finales excedieron el incremento del uso total y dejaron en 14.9 por ciento la proporción de inventarios finales a uso, 0.2 puntos porcentuales más que el mes anterior y 5 puntos porcentuales más que en 2022/23. La proporción de inventarios finales a uso es la mayor desde 2018/19, lo que provocó que el USDA disminuyera en 2 por ciento su pronóstico del precio promedio en granja a \$190.93/ton (\$4.85/bushel).

El USDA incrementó en 6.3 millones de ton su pronóstico de producción mundial de maíz de 2023/24 a un máximo récord de 1,221 millones de ton. Los incrementos en las cosechas de Ucrania y Rusia, que aumentaron 1.5 y 1.4 millones de ton, respectivamente, así como en la de EE. UU., fueron los principales responsables de las ganancias de producción global. El USDA también emitió un pronóstico de mayor comercio global de maíz, ya que se espera que este año EE. UU., Ucrania, Rusia, Turquía y Paraguay exporten mayores volúmenes. Se espera que las importaciones de maíz suban significativamente en Canadá, Egipto, México y la UE. Se pronosticaron inventarios finales mundiales de maíz 2.6 millones de ton más altos en 2023/24 a 314.98 millones de ton, 0.83 por ciento más que en octubre y 5.3 por ciento más que en 2022/23.

La cosecha de maíz de 2023 de EE. UU. entra a la fase final con el 81 por ciento de los campos cosechados al domingo. La tasa de avance aumentó 10 puntos porcentuales con respecto a la semana anterior y está por arriba del promedio de cinco años del 77 por ciento. Los agricultores del Cinturón de Maíz occidental y el norte de las Llanuras siguen con un rápido avance en la cosecha, mientras que las lluvias retrasan el trabajo de campo en el Cinturón de Maíz oriental. En la primera semana de noviembre, Ohio y Michigan están 15 y 11 por ciento retrasados, respectivamente, de sus tasas promedio de avance de la cosecha. Afortunadamente, el pronóstico meteorológico semanal es de condiciones principalmente cálidas y secas en el norte de EE. UU., incluyendo al Cinturón de Maíz oriental, lo cual ayudará al avance de la cosecha.

El informe semanal de Ventas de Exportación de EE. UU. presentó 1.08 millones de ton de ventas de nuevas cosechas y exportaciones de 0.825 millones de ton, 63 por ciento más que la semana anterior y un máximo del año comercial. Las exportaciones del año a la fecha totalizan ahora 5.814 millones de ton, un 32 por ciento arriba, mientras que las contrataciones del año a la fecha (exportaciones más ventas pendientes de embarque) subieron 31 por ciento a 19.29 millones de ton, lo cual representa el 45.7 por ciento del programa de exportación previsto para 2023/24.

En los últimos cinco días los futuros de maíz de diciembre probaron cuatro veces el principal apoyo técnico en el mínimo de mediados de septiembre de \$4.67 ¾. El mercado no ha podido moverse o

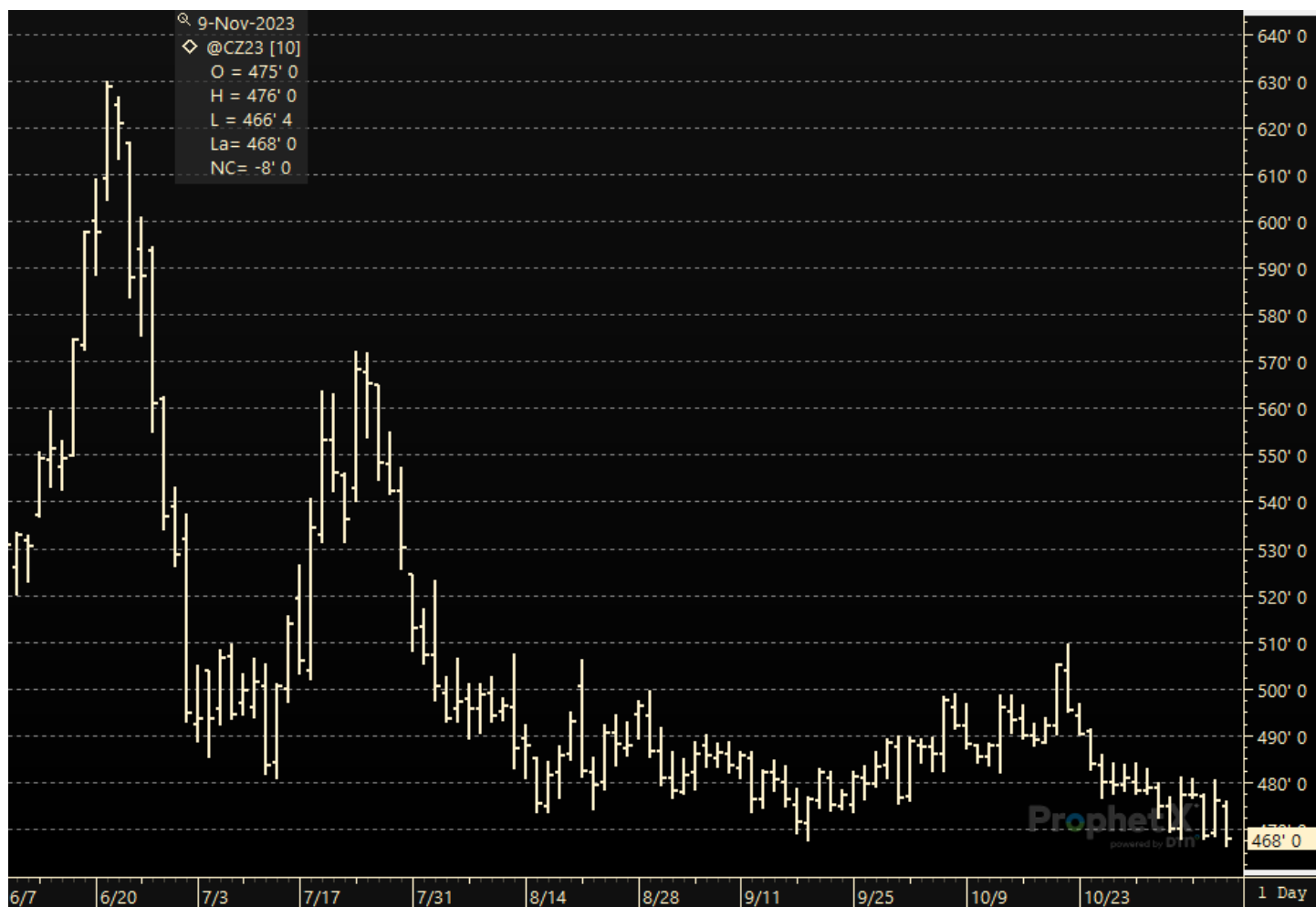
establecerse significativamente por debajo de este nivel, lo cual mantiene a los precios en un patrón de rango limitado. Los fondos siguen siendo marcadamente cortos en futuros de maíz y el WASDE de noviembre no les brindó incentivos para salieran de esa posición, pero es probable que la estable mejoría en las exportaciones de maíz limite movimientos adicionales a la baja. Normalmente, en esta época del año los futuros de maíz emprenderán un movimiento al alza de temporada, el cual también mitigará el riesgo negativo. Ahora que el WASDE de noviembre y gran parte de la cosecha de EE. UU. llegó y se fue, es probable que los futuros de maíz experimenten una fortaleza estable y se desarrolle una comercialización al alza de cara al nuevo año.

Tasas de interés y mercados macroeconómicos, 9 noviembre 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 9 de noviembre de 2023			
Commodity	9-nov	3-nov	Cambio neto
Maíz			
Dic 23	468.00	477.25	-9.25
Mar 24	482.75	492.25	-9.50
May 24	491.50	501.50	-10.00
Jul 24	500.50	510.00	-9.50
Soya			
Nov 23	1327.75	1327.50	0.25
Ene 24	1343.50	1351.75	-8.25
Mar 24	1357.50	1366.50	-9.00
May 24	1369.50	1379.00	-9.50
Harina de soya			
Dic 23	449.90	442.10	7.80
Ene 24	436.20	432.20	4.00
Mar 24	425.70	423.20	2.50
May 24	418.80	418.30	0.50
Aceite de soya			
Dic 23	50.45	49.36	1.09
Ene 24	49.77	49.20	0.57
Mar 24	49.65	49.13	0.52
May 24	49.66	49.11	0.55
SRW			
Dic 23	580.75	572.50	8.25
Mar 24	606.25	599.25	7.00
May 24	622.00	616.50	5.50
Jul 24	636.25	632.00	4.25
HRW			
Dic 23	647.25	643.50	3.75
Mar 24	658.25	654.75	3.50
May 24	665.00	662.25	2.75
Jul 24	672.00	669.75	2.25
MGEX (HRS)			
Dic 23	734.50	721.00	13.50
Mar 24	748.50	739.50	9.00
May 24	758.00	751.25	6.75
Jul 24	766.50	762.00	4.50

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

Evolución del clima/cultivos de EE. UU.

Pronóstico meteorológico del monitor de sequía de EE. UU.: Durante los próximos cinco a siete días, es probable que gran parte del oeste y centro de la región costera del Golfo experimente de 51 a 127 mm (de 2 a 5 pulg.) de precipitaciones a medida que una depresión tropical sin formar avance desde el norte de Cuba hacia el oeste del Golfo de México. Parte de esa humedad continuará a través del Sureste. Es probable que la cordillera de las Cascadas y zonas aledañas sigan recibiendo más humedad. Se espera que las temperaturas estén ligeramente por debajo de lo normal en Texas, el sur de la región del Atlántico y el Noreste. Es probable que en las Altas Llanuras y partes del norte del Oeste y el Medio Oeste experimenten temperaturas máximas de 5 a 7°C (de 8 a 12°F) por arriba de lo normal.

El panorama de 6 a 10 días muestra una fuerte probabilidad de temperaturas por arriba de lo normal centradas al este de las Altas Llanuras y el Medio Oeste occidental. También se prevé que en gran parte del resto del país experimente temperaturas por arriba de lo normal. Se pronostican precipitaciones por debajo de lo normal a través de gran parte de las regiones del norte, desde el este de Montana a Maryland y Maine. Se prevé en el Oeste precipitaciones por arriba de lo normal, en especial en el centro y sur de California, así como en Alaska y Hawái.

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 2 de noviembre 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	383,900	134,300	6,953.9	11,716.7	-6%
Maíz	1,080,600	824,900	5,814.5	19,290.7	31%
Sorgo	139,000	1,000	435.0	3065.8	766%
Cebada	0	0	0.2	16.1	15%

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

Maíz: Aumentaron 36 por ciento las ventas netas de 1,015,300 ton de 2023/2024 con respecto a la semana anterior y 4 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de México (384,800 ton que incluyen disminuciones de 3,200 ton), destinos desconocidos (228,500 ton), Japón (162,900 ton que incluyen 21,100 ton que cambiaron de destinos desconocidos), Corea del Sur (65,800 ton) y Colombia (57,900 ton, que incluyen 22,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos, 14,200 ton que cambiaron de República Dominicana y disminuciones de 28,900 ton) se compensaron por las reducciones de República Dominicana (18,000 ton). Las ventas netas totales de 140,000 ton de 2024/2025 fueron para México.

Aumentaron 63 por ciento las exportaciones de 824,900 ton –nivel máximo del año comercial– con respecto a la semana anterior y 42 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente México (526,300 ton), Colombia (109,900 ton), Canadá (91,100 ton), Honduras (48,800 ton) y Japón (21,100 ton).

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

Sorgo: Disminuyeron 63 por ciento las ventas netas totales de 139,000 ton de 2023/2024 con respecto a la semana anterior y 12 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Se destinaron a China. Disminuyeron 98 por ciento las exportaciones de 1,000 ton. con respecto a la semana anterior y del promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue principalmente a China (500 ton).

**Inspecciones de exportaciones de EE. UU.:
Semana que finaliza el 2 de noviembre 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	643	1,561	-59%
Maíz	535,191	540,785	5,489,532	4,470,443	23%
Sorgo	40,409	65,592	490,857	217,940	125%
Soya	2,085,419	2,050,407	12,198,002	12,835,038	-5%
Trigo	71,608	198,298	7,193,953	9,829,109	-27%

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 2 de noviembre de 2023**

Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	14,224	3%	0	0%	0	0%
Atlántico	1,690	0%	0	0%	0	0%
Golfo	232,861	44%	0	0%	34,726	86%
PNO	0	0%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	286,416	54%	0	0%	5,683	14%
Total (toneladas)	535,191	100%	0	0%	40,409	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)						
Total de maíz blanco						
Embarques de sorgo por país (ton)					33,001 5,683 1,725	a Eritrea a China a México
Total de sorgo					40,409	

Fuente: USDA, World Perspectives, Inc.

FOB

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)
Diciembre	0.74+Z	\$213.18	1.30+Z	\$235.42
Enero	0.60+H	\$213.47	1.15+H	\$235.32
Febrero	0.63+H	\$214.65	1.15+H	\$235.32
Marzo	0.61+H	\$214.06	1.15+H	\$235.32
Abril	0.60+K	\$217.11	1.14+K	\$238.37
Mayo	0.62+K	\$217.90	1.15+K	\$238.77

Sorgo (USD/ton FOB Buque*)				
YGS #2 FOB Buque Máx. 14% Humedad	NOLA		TEXAS	
	Precio base	Precio fijo	Precio base	Precio fijo
Diciembre	N/D	N/D	2.45+Z	\$280.69
Enero	N/D	N/D	2.30+H	\$280.59
Febrero	N/D	N/D	2.30+H	\$280.59

Maíz blanco #2 (U.S. \$/ton FOB Buque*)				
Máx. 15% humedad	Diciembre	Enero	Febrero	
Golfo	N/D	N/D	N/D	

Pélets de harina de gluten de maíz (CGFP) (FOB buque U.S. \$/ton)				
	Diciembre	Enero	Febrero	
Nueva Orleans	250	250	250	
<i>Cantidad 5,000 ton</i>				

Harina de gluten de maíz (CGM) (FOB Buque U.S. \$/ton)				
Granel 60% prot.	Diciembre	Enero	Febrero	
Nueva Orleans	\$690	\$690	\$690	
<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: 9 de noviembre de 2023 (USD/ton.)
 (Varían la cantidad, disponibilidad, términos de pago y de entrega)

Punto de entrega Calidad mín. 35% prot.-grasa combinados	Noviembre	Diciembre	Enero
Barcaza CIF Nueva Orleans	278	276	271
FOB Buque GOLFO	280	279	275
Despacho por FFCC PNO	300	300	296
Despacho por FFCC California	321	313	261
Medio puente Laredo, TX	313	305	304
FOB Lethbridge, Alberta	291	291	290
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	315	314	313
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	337	336	335
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	331	330	329
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	327	326	325
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	327	326	325
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	329	328	327
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	331	330	329
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)	327	326	325
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	260	262	263
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	255	257	258

*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.*

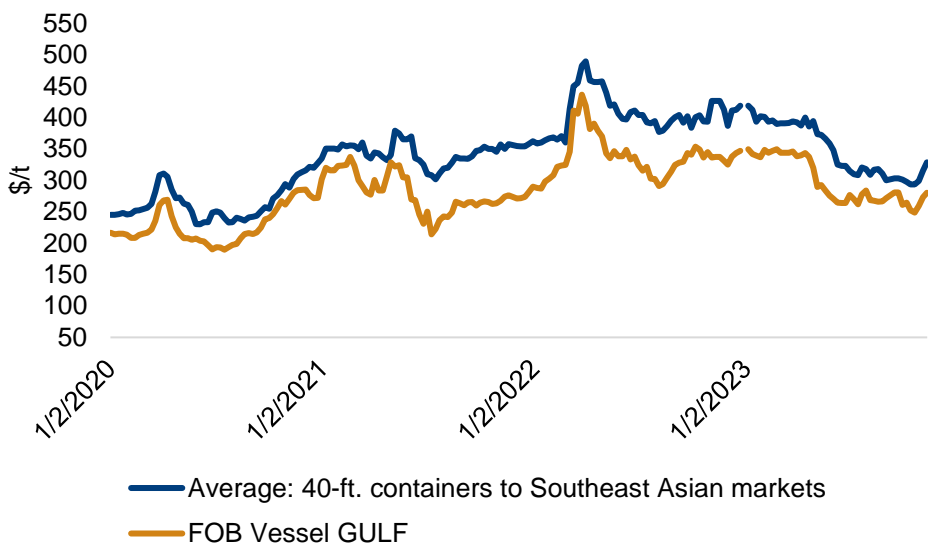
Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

Comentarios de los DDGS: Esta semana los valores de los DDGS nuevamente son más altos por el continuo fortalecimiento del mercado de ferrocarril del oeste. Los valores de ferrocarril aumentaron \$4/ton para noviembre, pero son ligeramente menores para embarques en diciembre y enero. Los precios FOB planta de etanol de los DDGS son \$5/ton más altos esta semana y la proporción de DDGS/precios al contado de maíz se mantuvo estable con respecto a la semana pasada en 1.29 y por arriba del promedio de tres años de 1.03. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City cayó a 0.43 esta semana, aunque permanece por debajo del promedio de tres años de 0.51.

Los precios más altos FOB planta y el fuerte mercado de ferrocarril del oeste apoyan más a los valores a lo largo del sistema fluvial y del producto exportado. Esta semana las ofertas de barcaza CIF NOLA aumentaron \$13/ton para noviembre y están de \$11 a 12 más altas para diciembre y enero. Las ofertas FOB NOLA son \$7/ton más altas para las posiciones de noviembre hasta las de principios de 2024. Los precios de los DDGS en contenedores al Sureste de Asia avanzaron \$13/ton esta semana para promediar \$329 para embarque en noviembre.

De acuerdo con el U.S Census Bureau, las exportaciones de los DDGS de EE. UU. totalizaron 1.03 millones de ton en septiembre y aumentaron 8.7 por ciento con respecto a agosto. México fue una vez más el principal importador de materias primas de alimentos balanceados con la compra de 201,607 ton, un volumen 7.5 por ciento mayor al mismo mes de 2022. Las exportaciones del año a la fecha de los DDGS totalizan 8.089 millones de ton de enero a septiembre, 6 por ciento menos comparadas con el mismo período de hace un año.

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



Fuente: World Perspectives, Inc.

Noticias por país

Argentina: El USDA disminuyó en 300,000 ton el estimado de producción de granos gruesos a 63.28 millones de ton, ya que las lluvias siguen estando por debajo del promedio. (WASDE)

Brasil: IMEA redujo la producción de maíz de Mato Grosso. CONAB predice una producción de maíz de 119.4 millones de ton, 9.4 por ciento menos comparado año con año. Con los precios del maíz a niveles de punto de equilibrio, el Dr. Michael Cordonnier cree que los agricultores no sembrarán tanto maíz, al menos no en la primera cosecha. En octubre se rompió el récord de exportación de maíz con 8.5 millones de ton. (Brownfield; AgriCensus; RFDTV; DRGNews)

Corea del Sur: La Asociación de Alimentos Balanceados de Corea del Sur (KFA) compró 65,000 ton de maíz que se espera provengan de Suramérica o Suráfrica a \$258.80/ton C&F más \$1.00 por descarga adicional en puertos.

Rusia: El impuesto a la exportación del maíz se redujo y el de la cebada se dejó en cero durante el período del 9 al 14 de noviembre. (AgriCensus)

Suráfrica: El agregado del FAS espera que la producción de maíz de 2023/24 sea de 15.8 millones de ton, menos que las 17.1 millones de ton de hace un año. Esto está por debajo del pronóstico de 16.5 millones de ton del USDA, pero sigue siendo grande, en las cinco cosechas de maíz más grandes del país, en los últimos siete años. Las exportaciones de maíz disminuyeron un 25 por ciento a 3 millones de ton. (World Grain)

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Índices de fletes a granel de HSS: granos, sorgo y soya*			
9 de noviembre de 2023			
Ruta y tamaño del buque	Semana actual (USD/ton)	Cambio del informe anterior	Notas
55,000 Golfo EE. UU.-Japón	\$56.00	Sin cambios	Handymax \$56.50 ton
55,000 EE. UU. PNO-Japón	\$29.00	Sube \$0.25	Handymax a \$29.50 ton
66,000 Golfo EE. UU. - China	\$55.25	Sin cambios	Norte o sur de China
Pacífico NO a China	\$28.50	Sube \$0.25	
25,000 Golfo EE. UU.- Veracruz, México	\$21.75	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	\$30.25	Sin cambios	Costa Oeste de Colombia a \$32.50
<u>50,000 ton Golfo EE. UU. a Costa Este Colombia</u>	\$27.00		
De Argentina	\$38.00		
43-45,000 Golfo EE. UU.-Guatemala	\$30.25	Sin cambios	Acajutla/Quetzal - 8,000 fuera
26-30,000 Golfo EE. UU. - Marruecos	\$35.75		Tasa de descarga de 5,000 ton.
55-60,000 Golfo EE. UU. - Egipto	\$34.50		55,000 - 60,000 ton Egipto
PNO a Egipto	\$35.25	Sube \$0.25	Rumania - Rusia - Ucrania \$20.00 - \$19.50 - \$40.00 Francia \$24.00 Bulgaria \$19.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	\$28.25	Sube \$0.75	Handymax a +\$2.50 más
Brasil, Santos – China	\$42.50	Sin cambios	54-59,000 Supramax-Panamax
Brasil, Santos – China	\$40.50		60-66,000 Pospanamax
Costa norte de Brasil - China	\$46.25		55 - 60,000 ton
56-60,000 Argentina/Rosario- China, gran calado	\$48.25	Baja \$0.75	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 físicos de carga seca estuvieron muy malos y tranquilos esta semana. Parece que la mayoría de los compradores están cubiertos para noviembre y los propietarios de buques están a la espera de ver qué les depara diciembre. Los comercializadores de operaciones simuladas FFA y los propietarios de buques tienen optimismo en que la demanda de carga se recuperará y que las reducciones del tránsito diario en el Canal de Panamá generarán mayores tiempos de espera y trayectos más largos, y que por lo tanto apoyarán tasas más altas. Algunos embarques de carga seca cambiaron la ruta a Asia a través del Canal de Suez. Drewry calcula que esta ruta más larga añadirá de 5 a 6 por ciento en el costo y las tasas de los buques. Las tasas diarias de contratación FFA de diciembre de buques panamax están actualmente en \$11,864/día, mientras que para el primer trimestre de 2024 están en solo \$9,706/día.

Índices báltico-panamax carga seca				
10 de noviembre de 2023	Esta Semana	Pasada Semana	Diferencia	Porcentaje
Ruta:				
P2A: Golfo/Atlántico – Japón	22,559	21,802	757	3.5
P3A: Pacífico NO/Pacífico– Japón	11,500	11,825	-325	-2.7
S1C: Golfo de EE. UU.-China-S. Japón	29,214	26,718	2,496	9.3

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Valores de fletes buques capesize	
Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)	
Hace cuatro semanas:	\$10.45-11.15
Hace tres semanas:	\$10.50-11.20
Hace dos semanas:	\$9.35-10.55
Hace una semana:	\$8.35-9.30
Esta semana	\$8.80-9.50

Fuente: O'Neil Commodity Consulting

Diferencial de mercado EE. UU.- Asia					
10 de noviembre de 2023	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton	Ventaja
Maíz # 2	1.30	0.75	0.55	\$21.65	PNO
Soya	1.35	0.78	0.57	\$20.94	PNO
Flete marítimo	\$28.25	\$55.25	0.69-0.73	\$27.00	Noviembre

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
9 noviembre 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	56.00	-1.00	-1.8%	-1.50	-2.6%	
PNO EE. UU.		29.00	-1.00	-3.3%	-5.00	-14.7%	
Argentina		50.00	-1.00	-2.0%	-4.50	-8.3%	
Brasil		42.00	-1.00	-2.3%	-4.50	-9.7%	
Golfo EE. UU.	China	55.25	-1.25	-2.2%	-1.25	-2.2%	
PNO EE. UU.		28.50	-1.00	-3.4%	-4.75	-14.3%	
Argentina		48.25	-1.00	-2.0%	-2.75	-5.4%	
Brasil		42.50	-1.00	-2.3%	-9.00	-17.5%	
Golfo EE. UU.	Europa	27.80	-0.50	-1.8%	-2.20	-7.3%	
Argentina		36.00	-1.00	-2.7%	-7.00	-16.3%	
Brasil		38.00	-1.00	-2.6%	-4.50	-10.6%	
Argentina	Arabia Saudita	63.00	-1.00	-1.6%	3.50	5.9%	
Brasil		63.00	0.00	0.0%	-1.50	-2.3%	
Golfo EE. UU.	Egipto	34.50	-0.50	-1.4%	-20.00	-36.7%	
PNO EE. UU.		33.00	0.30	0.9%	-24.20	-42.3%	
Argentina		50.00	-1.00	-2.0%	-6.20	-11.0%	
Brasil		57.00	-1.00	-1.7%	-6.20	-9.8%	
<i>Buques carga seca a granel</i>							
Golfo EE. UU.	Marruecos	35.75	-0.50	-1.4%	-19.75	-35.6%	
Grandes Lagos EE. UU.		68.50	3.50	5.4%	N/A	N/A	
Argentina		62.00	1.00	1.6%	12.80	26.0%	
Brasil		46.00	-1.00	-2.1%	-6.20	-11.9%	
Grandes Lagos EE. UU.	Europa	59.50	3.50	6.3%	N/A	N/A	
Brasil		38.50	-1.00	-2.5%	-20.60	-34.9%	
Argentina	Argelia	62.00	1.00	1.6%	10.80	21.1%	
Brasil		47.00	-1.00	-2.1%	-6.20	-11.7%	
Golfo EE. UU.	Colombia	30.25	-0.50	-1.6%	-2.75	-8.3%	
PNO EE. UU.		23.25	-0.50	-2.1%	-25.85	-52.6%	
Argentina		38.00	-0.50	-1.3%	-2.00	-5.0%	
<i>Índices de embarques</i>							
Índice báltico		1502	-489	-24.6%	165	12.3%	

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.