



U.S. GRAINS COUNCIL

Market Perspectives

8 de agosto de 2024

Índice

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade.....	3
Panorama.....	4
Futuros de maíz de septiembre 2024 de la CBOT.....	6
Valores actuales del mercado	6
Evolución del clima y los cultivos de EE. UU.	7
Lo más destacado:	7
Panorama:.....	8
FOB.....	10
Granos secos de destilería con solubles (DDGS).....	11
Comentarios de los DDGS	11
Mercados y diferencial de fletes marítimos	13
Comentarios de fletes marítimos.....	13
Estadísticas de exportaciones de EE. UU.	15
Maíz	16
Cebada	16
Sorgo.....	16

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 septiembre de CME

Centavos/Bu	Viernes 2 de agosto de 2024	Lunes 5 de agosto de 2024	Martes 6 de agosto de 2024	Miércoles 7 de agosto de 2024	Jueves 8 de agosto de 2024
Cambio	4.50	4.25	-2.00	-5.50	-4.00
Precio al cierre	386.50	390.75	388.75	383.25	379.25
Factores que afectan al mercado	<p>La sesión nocturna estuvo mezclada, en la que el maíz subió 1 centavo, la soya subió 9 centavos y el trigo bajó 1 centavo. La sesión diurna presentó una recuperación previa al fin de semana en los mercados del maíz, soya y trigo con fortalecimiento de la harina de soya y una continua debilidad en el aceite de soya. Los mercados accionarios de EE. UU. estuvieron marcadamente más bajos con un fuerte movimiento a la baja en una amplia gama de acciones. Crecen los temores de una recesión, pues los datos del empleo fueron más débiles de lo esperado y por la creciente opinión de que es probable que la Reserva Federal “se esté quedando atrás” cuando indicó que esperaría hasta su reunión de septiembre para bajar la tasas clave de interés. El primer estimado de las cosechas de firmas privadas se reveló el jueves por la tarde</p>	<p>Los valores de la CBOT en la sesión nocturna fueron más bajos; el maíz bajó 7 centavos, la soya 10 centavos y el trigo 17 centavos. La comercialización diurna tuvo un giro a pesar de la pronunciada disminución en los precios de los valores de capitales de EE. UU. El maíz cerró 4 centavos más alto y cercano a los máximos del día. El mercado japonés de valores de capitales cayó considerablemente, seguido de otros mercados en el mundo. El dólar estadounidense se debilita, y por lo general tal debilidad sería alcista para los granos, pero el día de hoy los mercados estuvieron, a grandes rasgos, en modo “sin riesgos”. Parece que China se va a meter en un programa de grandes compras de soya de EE. UU. para entrega de octubre en adelante. Esto coincide con sus</p>	<p>Los precios de la CBOT estuvieron más bajos en la sesión nocturna, en la que el maíz y el trigo bajaron 3 centavos y la soya bajó 16. El aceite de soya es más débil en sintonía con la debilidad de los precios del petróleo crudo. Las calificaciones relativamente estables de las condiciones del maíz y la soya estadounidenses devolvieron el interés del mercado hacia la gran cosecha que se avecina. Las exportaciones de maíz de junio de EE. UU. totalizaron los 5.496 millones de ton (216.38 millones de bushels), es decir un máximo de 3 años, pero 7.89% menos que los embarques totales de mayo. Los datos oficiales del censo son de exportaciones de 47.81 millones de ton o 1,880 millones de bushels hasta junio, por lo que en los últimos 2 meses del año comercial se requieren de 342 millones de bushels para lograr las proyecciones del USDA. Las</p>	<p>Más debilidad en los precios de la CBOT durante la sesión nocturna. El maíz bajó 4 centavos y la soya 11 centavos. La sesión diurna tuvo una comercialización lateral en maíz y soya, cuyos contratos de maíz presentaron pérdidas de 3 a 6 centavos en casi todos los contratos cercanos. El informe semanal de la EIA mostró una producción de etanol en la semana que terminó el 2 de agosto de 1.067 millones de barriles al día, una disminución de 42,000 barriles al día con respecto al total récord de la semana anterior. Los operadores esperan que el informe de producción de cultivos del próximo lunes muestre un rendimiento del maíz de EE. UU. de 182.1 bu/acre, según un estudio de analistas de Reuters. Dichos operadores esperan que se ajuste la superficie sembrada de maíz a la baja en 471,000 acres. En conjunto, la expectativa es que la producción aumente</p>	<p>Una comercialización muy tranquila durante la noche con la soya que subió 1 centavo, el maíz no tuvo cambios y el trigo subió 3 centavos. La sesión diurna tuvo el intento del aumento de un par de centavos en el maíz a principios del día, pero después viró entre 3 y 4 centavos rumbo a la baja. La soya y la harina de soya estuvieron más débiles; la harina de soya encabezó la baja. Las ventas de exportación de maíz en el año comercial corriente estuvieron cercanas a las expectativas del comercio de 485,447 ton, pero las ventas de 249,062 ton del año comercial 2024/25 estuvieron por debajo de las expectativas del comercio. Las ventas de exportaciones de la soya y el trigo se alinearon con las expectativas del comercio. Los mercados estadounidenses de capitales estuvieron más bajos en la sesión nocturna, pero protagonizaron un giro fuerte después de las cifras de empleo de apoyo. Los mercados del petróleo estuvieron</p>

cuando StoneX calculó una cosecha de maíz estadounidense de 15.207 millones de bushels con un rendimiento de 182.3 bushels por acre y una cosecha de soya de 4,483 millones de bushels con un rendimiento de 52.6 bushels por acre.	patrones de compra normales de la temporada. El huracán Debbie golpea el sureste de Estados Unidos, lo que provocará algo de daños en cultivos de zonas bajas. Persiste la sequedad en Ucrania y el Suroeste de Rusia con temperaturas de temporada.	exportaciones de granos de destilería en junio totalizaron las 945,592 ton, un mínimo de 3 años. Sin embargo, los embarques de etanol totalizaron 145.87 millones de galones, es decir, 6% menos que en mayo, pero un récord en junio. De acuerdo con los datos del Ministerio de Comercio, las exportaciones de maíz brasileño en julio totalizaron los 3.553 millones de ton, un 16% menos que en julio de 2023.	en 12 millones de bushels. Se espera que el rendimiento de la soya sea de 52.5 bu/acre con una caída de 150,000 acres, lo cual resulta en un incremento en la producción de 35 millones de bushels a partir del informe de julio. Las exportaciones de maíz de EE. UU. sigan siendo fuertes, cuyos datos del censo hasta junio estuvieron 15% por arriba del FGIS.	más altos. Una compañía privada disminuyó su estimado de la cosecha de trigo suave de la UE a 116.3 millones de ton, un 5% menos que el cálculo anterior. El estimado de julio del USDA fue de 130 millones de ton. Es probable que las exportaciones de trigo del mar Negro disminuyan 20 millones de ton o más, por lo que las miradas se dirigen hacia la cosecha del hemisferio sur.
---	--	--	--	--

Panorama

El lunes 12 de agosto a las 12:00 horas del Este (16:00 GMT), el USDA publicará su primer estimado de rendimiento proveniente de estudios de la producción de maíz y soya. Un estudio de analistas comerciales muestra que esperan un rendimiento del maíz de 182.1 bushels por acre, lo cual sería 1.1 bu/acre más que en el informe de julio. El rango de estimados va desde los 180.1 bu/acre mínimo a 184 bu/acre como máximo. Se espera que la superficie cosechada disminuya a 82.967 millones de acres, 471,000 acres menos que el estimado de julio. El rango de estimaciones comerciales en superficie sembrada va desde 82.2 millones en el lado bajo a 83.45 millones de acres en el lado alto. Los estimados de producción promedian 15,112 millones de bushels, 12 millones de bushels más que el estimado de julio, con un rango entre 14,920 millones de bushels mínimo y 15,264 millones de bushels máximo.

El promedio del rendimiento de los estimados de rendimiento de soya es de 52.5 bu/acre, el cual sería 0.5 bu/acre más que el estimado de julio. El estimado mínimo es de 51.5 bu/acre y el máximo es de 53.9 bu/acre. Se espera que la superficie sembrada de soya sea de 85.11 millones de acres, 151,000 acres menos que el estimado de julio. El estimado mínimo es de 84.7 millones de acres y el máximo es de 85.6 millones de acres. Se espera que la producción de soya sea de 4,469 millones de bushels, 34 millones de bushels más que el estimado de julio. El estimado mínimo es de 4.38 millones de bushels y el máximo de 4,565 millones de bushels.

Se esperan inventarios finales de 2023/24 de 1,876 millones de bushels, prácticamente sin cambios con respecto al estimado de julio. El estimado mínimo es de 1.825 millones de bushels y el máximo de 1,954 millones de bushels. En el año comercial 2024/25 se espera que los inventarios finales de maíz de EE. UU. sean de 2,096 millones de bushels, prácticamente sin cambios con respecto al cálculo de julio. El estimado mínimo es de 1.897 millones de bushels y el máximo de 2,285 millones de bushels.

Para 2023/24 se espera que los inventarios finales de la soya sean de 349 millones de bushels, 4 millones de bushels más que el estimado de julio, con un rango de entre 341 y 365 millones de bushels. Para el año comercial 2024/25, se espera que los inventarios finales de EE. UU. sean de 465 millones de bushels, 30 millones de bushels más que el cálculo de julio, con un rango entre 380 y 555 millones de bushels.

Los operadores esperan que el estimado de inventarios finales mundiales del USDA de 2024/25 disminuyan a 310.94 millones de ton, es decir una reducción de 0.7 millones de ton. El rango de estimados es de 307 a 313 millones de ton. En cuanto a la soya, se espera que los inventarios finales mundiales de 2024/25 sean de 127.97 millones de ton, 0.29 millones más que en julio, con un rango de entre 125.60 y 130.50 millones de ton. Se espera que los inventarios finales del trigo de 2024/25 sean de 256.87 millones de ton, una disminución de 0.37 millones de ton. El rango de los inventarios finales mundiales de trigo va de 253 a 258.70 millones de ton.

Los niveles de precio base del maíz en efectivo de EE. UU. se debilitan ya que durante las próximas semanas una gran cantidad de maíz cambiará de manos a medida que los productores limpian los silos en preparación para la próxima nueva cosecha. Los agricultores retienen una parte de inventarios finales de maíz y de soya mayor a lo normal, ya que se resisten a vender con niveles que para muchos están por debajo del costo de producción. Quedarse con grano sin cobertura ha sido una apuesta perdedora desde finales de 2023 y los productores que mantienen inventario en anticipación a un alza de verano se han visto decepcionados.

Las exportaciones oficiales de maíz de EE. UU. en junio totalizaron 1,882 millones de bushels. Las cifras del Censo de EE. UU. siguen superando a los datos de las inspecciones de exportaciones del Federal Grain Inspection Service (FGIS). El estimado oficial de las exportaciones de maíz hasta julio es de un poco más de 2,100 millones de bushels, lo que deja solo 124 millones de bushels a embarcar en agosto para cumplir con el pronóstico del USDA. Es probable que el USDA aumente las exportaciones de 25 a 40 millones de bushels.

Futuros de maíz de septiembre 2024 de la CBOT



Valores actuales del mercado

Desempeño del precio de futuros: semana que termina el 8 de agosto de 2024			
Commodity/Mes Contrato	08-ago-24	01-ago-24	Cambio neto
Maíz			
Sep 24	379.25	382.00	-2.75
Dic 24	397.00	398.50	-1.50
Mar 25	414.50	415.25	-0.75
May 25	426.00	426.25	-0.25
Soya			
Sep 24	993.50	1009.00	-15.50
Nov 24	1008.25	1016.50	-8.25
Ene 25	1025.00	1032.25	-7.25
Mar 25	1040.00	1046.75	-6.75
Harina de soya			
24-sep	319.50	328.00	-8.50
Oct 24	313.40	314.90	-1.50
Dic 24	316.10	316.20	-0.10
Ene 25	317.30	316.50	0.80
*Unidad de precio: Maíz/soya: Centavos y cuartos de centavo/bu. (5,000 bu.); Harina: \$/ton (100 ton)			

Evolución del clima y los cultivos de EE. UU.

Avance de la cosecha de EE. UU. (maíz en etapa pastosa, cosecha de cebada, espigamiento de sorgo y número de vainas de soya)				
Semana que termina el/Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
August 4, 2024	46	63	7	59
July 28, 2024	30	47	2	44
August 4, 2023	42	55	13	61
Promedio de 5 años	38	54	11	56

Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions

Calificación de las condiciones de cultivo en EE. UU (por ciento) Semana que termina el: 4 de agosto de 2024				
Calificación/Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
Excelente	16	7	6	14
Buena	51	40	66	54
Razonable	23	35	22	24
Mala	7	11	6	6
Muy mala	3	7	0	2

Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions

Lo más destacado:

- En la actualidad, el 46% del maíz está en etapa pastosa o de llenado de la mazorca. Esto es, 16 puntos más que hace una semana, 4 puntos adelante del año pasado y 8 puntos adelante del promedio de 5 años. El calor en los estados de las Llanuras acelera la madurez. El espigamiento del sorgo está al 63%, 8 puntos adelante del año pasado y 9 puntos adelante del promedio de 5 años. La cosecha de cebada está en curso con el 7% ya cosechado, 5 puntos más que la semana pasada, pero por detrás de hace un año y del promedio de 5 años. Las temperaturas más frescas de lo normal desaceleraron el desarrollo. El número de vainas de la soya está al 59%, 15 puntos más que la semana pasada, 2 puntos por detrás del año pasado, pero 3 puntos por delante del promedio de 5 años.
- Esta semana las condiciones del maíz cayeron 1 punto, mientras que la calificación buena/excelente es del 67%. Los informes por estado muestran que un deterioro del cultivo en el Cinturón de Maíz norte y occidental, pero que mejora en el Cinturón de Maíz central y oriental. Las condiciones del sorgo cayeron 8 puntos en la categoría de buena/excelente. Ahora el 18% del sorgo tiene una calificación de mala a muy mala debido al calor y sequedad excesivos. La calificación buena/excelente de las condiciones de la cebada aumentó 3 puntos a 72%. La calificación de la condición buena/excelente de la soya subió 1 punto a 68%.
- En el Oeste, las lluvias relacionadas con el paso del monzón en el Suroeste se limitan en gran medida a los estados de la zona Four Corners. El clima cálido y seco cubre gran parte del resto de la región, con condiciones de niebla y humo que siguen asolando partes del Noroeste. El incendio Park Fire, cerca de Chico, California quemó más de 420,000 acres de vegetación.
- En las Llanuras, el aire frío avanza tan al sur como el norte de Oklahoma. Además, las tormentas eléctricas por lo general provocan lluvias benéficas en las Llanuras centrales. Sin embargo,

persiste el calor extremo en gran parte del sur de las Llanuras, en donde las temperaturas máximas del jueves fueron de los 38 a 43°C (de 100 a 110°F) mantendrán el estrés en las praderas, pastizales y los cultivos de verano inmaduros.

- En el Cinturón del Maíz, se extienden las lluvias dispersas y las tormentas eléctricas hacia el suroeste desde la región alta de los Grandes Lagos. Las altas temperaturas del jueves en el Medio Oeste variarán mucho, de los 18°C (65°F) en el valle del río Rojo del Norte a los 32°C (90°F) en las zonas altas del Valle del Ohio. El clima frío en el alto Medio Oeste mantiene una tasa baja de desarrollo del maíz y la soya, pero el avance de la cosecha sigue estando adelantado al ritmo promedio de 5 años en el resto del Cinturón del Maíz.
- En el Sur, la tormenta tropical Debby se desvió tierra adentro alrededor de las 2 am (hora del Este), casi 20 millas al noreste de Charleston, Carolina del Sur. La amenaza de fuertes lluvias e inundaciones repentinas cambia gradualmente tierra adentro y más al norte, en anticipación a la aproximación de Debby. Otras zonas del Sur experimentan clima caliente y húmedo, en donde se espera que las altas temperaturas del jueves lleguen a 38°C (100°F) en gran parte de la región occidental de la Costa del Golfo.

Panorama:

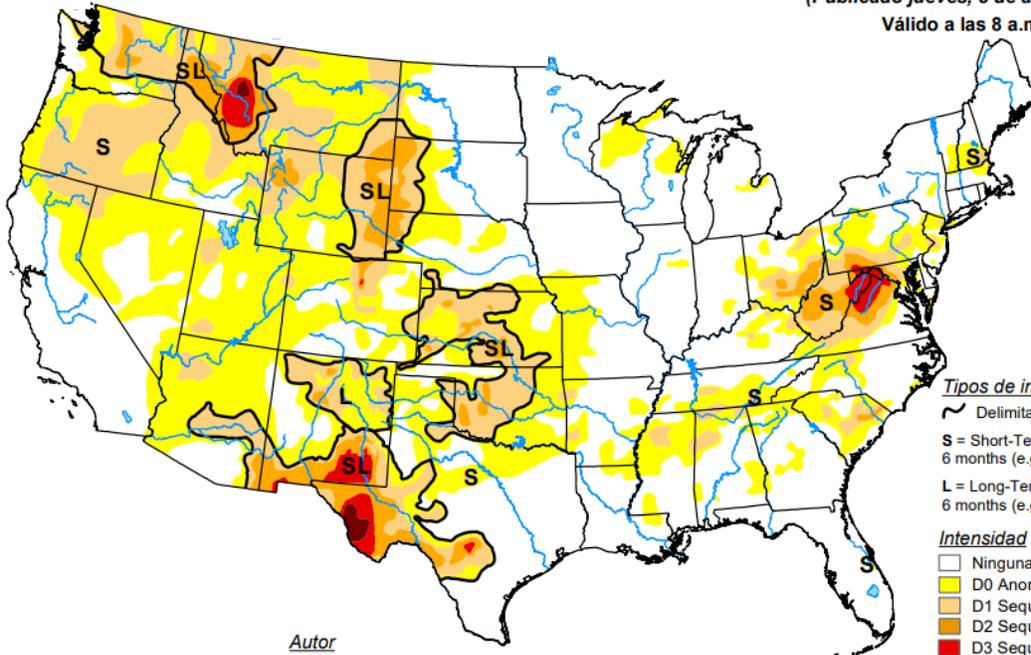
La tormenta tropical Debby pronto se degradará conforme acelere su avance hacia el norte a través de los estados de la costa del Atlántico, pero persistirá la amenaza de inundaciones repentinas, con lluvias adicionales por un total de 76 a 152 mm (de 3 a 6 pulg.) o más. Los remanentes de Debby se mezclarán con un frente frío, lo que mejorará brevemente las lluvias en el Noreste. Durante los próximos días, muchas otras zonas del país permanecerán secas, excepto donde el paso del monzón en el Suroeste interactúe con la cola de un frente frío que provoque lluvias y tormentas eléctricas en los estados de la zona Four Corners y partes de las Llanuras. Hacia principios de la próxima semana prevalecerá el clima fresco en las Llanuras y el Medio Oeste, mientras que el calor estará mayormente confinado en el sur y oeste de EE. UU. El panorama del NWS de 6 a 10 días del 13 al 17 de agosto es de probabilidades de temperaturas cercanas o por arriba de lo normal y precipitaciones en casi todo el país. Las condiciones más frescas de lo normal estarán confinadas a los estados de la costa del Pacífico y al oeste de la Gran Cuenca, junto con la costa del Atlántico Medio y el sur de Nueva Inglaterra. El clima más seco de lo normal se limitará al norte de Nueva Inglaterra, la Gran Cuenca y alrededores y en una zona que abarca desde partes de Oklahoma y Texas hasta la región central de la costa del Golfo.

Monitor de Sequía de los Estados Unidos

agosto 6, 2024

(Publicado jueves, 8 de agosto de 2024)

Válido a las 8 a.m. EDT



Autor
David Simeral
Western Regional Climate Center

Tipos de impacto de la Sequía

- ~ Delimita impactos dominantes
- S** = Short-Term, typically less than 6 months (e.g. agriculture, grasslands)
- L** = Long-Term, typically greater than 6 months (e.g. hydrology, ecology)

Intensidad

- Ninguna
- D0 Anormalmente seco
- D1 Sequía moderada
- D2 Sequía severa
- D3 Sequía extrema
- D4 Sequía excepcional

El Monitor de Sequía analiza condiciones a gran escala, por lo que las condiciones locales pueden variar. Para una mejor interpretación se recomienda ver el texto anexo.



droughtmonitor.unl.edu

FOB

Maíz amarillo (\$US/ton FOB Buque, valores al 7 de agosto de 2024)						
Maíz amarillo #2 FOB Buque Máx. 15% de humedad Meses de entrega	Futuros Mes	Futuros Precio (\$/bu)	GOLFO		PNO	
			Precio base (\$/bu)	Precio fijo (\$USD/ton)	Precio base (\$/bu)	Precio fijo (\$USD/ton)
Septiembre	U	\$3.8325	\$0.86	\$184.74	\$1.39	\$205.60
Octubre	Z	\$4.0075	\$0.77	\$188.08	N/D	N/D
Noviembre	Z	\$4.0075	\$0.83	\$190.44	\$1.40	\$212.88
Diciembre	Z	\$4.0075	\$0.87	\$192.02	\$1.47	\$215.64
Enero	H	\$4.1800	N/D	N/D	N/D	N/D
Febrero	H	\$4.1800	N/D	N/D	N/D	N/D

Sorgo (\$US/ton FOB Buque, valores al 7 de agosto de 2024)						
YGS #2 FOB Buque Máx. 14% Humedad Meses de entrega	Futuros Mes	Futuros Precio (\$/bu)	NOLA		TEXAS	
			Precio base (\$/bu)	Precio fijo (\$USD/ton)	Precio base (\$/bu)	Precio fijo (\$USD/ton)
Septiembre	Z	\$4.0075	N/D	N/D	\$2.10	\$240.44
Octubre	Z	\$4.0075	N/D	N/D	\$2.10	\$240.44
Noviembre	Z	\$4.0075	N/D	N/D	\$2.10	\$240.44

Pélets de harina de gluten de maíz (USD/ton)		
21% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Agosto	\$104	\$120
Septiembre	\$104	\$128
Octubre	\$104	\$132

Harina de gluten de maíz de 65% de proteína (USD/ton)		
60% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Agosto	\$463	\$479
Septiembre	\$463	\$487
Octubre	\$463	\$492

Notas:

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 precio real. Un bushel de maíz o sorgo equivale a 56 libras y una tonelada equivale a 2,204.62 libras.

Granos secos de destilería con solubles (DDGS)

Comentarios de los DDGS

El USDA notificó que los precios de los DDGS promediaron los \$143/tonelada corta en el Informe Semanal Nacional de Etanol del 2 de agosto. Los precios bajaron \$7 con respecto al informe anterior y \$13 menos con respecto al mes anterior.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz fue de 1.04, más que la de la semana pasada de 1.02. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue de 0.37, menos que los 0.39 de la semana pasada.

La EIA notificó que la producción de etanol de EE. UU. promedió los 1,067,000 barriles al día (bpd) en la semana que terminó el 2 de agosto. Esto fue 42,000 bpd (3.8%) menos semana tras semana y 44,000 bpd (4.3%) más comparado con la producción en esta época del año pasado. La producción promedio de 4 semanas fue 1,094,000 bpd, 3,000 bpd más que la semana pasada. La producción disminuyó con respecto a la semana pasada, pero sigue fuerte con más de 1 millón de barriles al día.

Tabla precios DDGS: 7 de agosto de 2024 (USD/MT)
(Varían la cantidad, disponibilidad, términos de pago y de entrega)

(Calidad en el punto de entrega mín. 35% prot.-grasa juntos)	Septiembre	Octubre	Noviembre
Barcaza CIF Nueva Orleans	177	180	185
FOB Buque Golfo	185	188	190
Despacho por FFCC PNO	218	222	225
Despacho por FFCC California	223	227	229
Medio puente, Laredo, TX	229	233	236
FOB Lethbridge, Alberta	185	188	191
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	261	266	269
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	263	268	271
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	300	305	309
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	285	290	293
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	278	283	287
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	267	272	275
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	269	274	278
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	275	280	284
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	247	251	254
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	278	283	287
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	188	191	193
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	162	165	167

Fuente: Reuters/Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics and Consulting.

Notas:

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 precio real.

Mercados y diferencial de fletes marítimos

Tasas de fletes a granel de HSS: granos pesados, sorgo y soya*			
USD/ton			
Ruta y tamaño del buque	07-ago-24	31-jul-24	Cambio
55,000 Golfo EE. UU. – Japón	64.24	64.24	0.00
55,000 EE. UU. PNO – Japón	26.14	26.91	-0.77
66,000 Golfo EE. UU. - China	52.15	52.89	-0.74
66,000 EE. UU. PNO – China	27.28	27.01	0.27
25,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	21.00	21.00	0.00
30-36,000 Golfo EE UU. – Veracruz, México	13.81	11.60	2.21
35,000 Golfo EE. UU. – Santa Marta, Colombia	17.37	14.53	2.84
35,000 Golfo EE. UU. – Buenaventura, Colombia	29.37	26.56	2.81
39,000 Argentina – Buenaventura, Colombia	31.69	31.67	0.02
39,000 Argentina – Cartagena, Colombia	32.20	32.18	0.02
26-30,000 Golfo EE. UU. – Marruecos	50.00	50.00	0.00
55-60,000 Golfo EE. UU. – Egipto	32.00	33.00	-1.00
55-60,000 EE. UU. PNO – Egipto	51.00	52.00	-1.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	28.00	29.00	-1.00
Brasil, Santos – China	42.63	45.08	-2.45
Costa norte de Brasil – China	36.41	38.45	-2.04
56-60,000 Argentina/Rosario – China gran calado	52.60	53.40	-0.80

Fuente: Reuters; *Los números de esta tabla se basan en valores al cierre de la noche anterior.

Notas: Las tasas se basan solamente en indicaciones de oferta. Se supone que las tasas cotizadas reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales. Se actualizaron las tasas a Colombia con nuevas rutas e información.

Comentarios de fletes marítimos

La abundante temporada de lluvias anticipada en Panamá recarga al lago Gatún a un ritmo más rápido del previsto. Hasta esta mañana, el nivel de agua se situó en 85.2 pies, comparado con el nivel normal en agosto de 83.9 pies. En octubre se espera que el nivel del agua aumente más a casi 87 pies. Esta semana la Autoridad del Canal de Panamá incrementó de inmediato el calado neopanamax a 49 pies de los 48 pies debido a la trayectoria de disponibilidad del agua en el lago Gatún. El número de pasos o tránsitos diarios también aumentó uno a 35. En condiciones normales, el paso diario es de un total de 36. La crisis de sequía del Canal de Panamá de 2023 terminó y básicamente regresaron a la normalidad las condiciones de funcionamiento.

La actividad naviera a través del mar Rojo está lejos de ser normal. En las dos últimas semanas los hutíes han estado tranquilos. Esta semana el grupo terrorista reivindica los disparos a un portacontenedores mercante y dos buques destructores de EE.UU. De acuerdo con el propietario del buque mercante y con la Marina estadounidense, los buques no sufrieron daños, ni hubo incidencias que afectara su funcionamiento. Aunque los hutíes tratan de mantener la relevancia, la alianza liderada por EE. UU. destruye sus recursos y debilita sus capacidades. A pesar de ello, y hasta que prevalezca la calma

persistente, los propietarios y operadores de buques seguirán evitando el mar Rojo y la península Árabe, y optando por rutas más largas y costosas alrededor del cabo de Buena Esperanza, por ejemplo.

Las navieras que utilizan puertos y terminales a lo largo de la Costa Este y las costas del Golfo se preparan por posibles represalias laborales o huelgas por parte de la Asociación Internacional de Estibadores (ILA, por sus siglas en inglés). El contrato de la Asociación con los puertos, terminales, estibadores, propietarios y operadores de buques y navieras representados por la Alianza Marítima de Estados Unidos, concluye el 30 de septiembre de 2024. Debido a conflictos con el sindicato, han cancelado o pospuesto negociaciones con la USMX. La Asociación está preparada para una huelga a partir del 1 de octubre de 2024. Ya notificó a USMX que no ampliarán el contrato actual, lo cual prepara el terreno para una huelga. Si la ILA entra en huelga, habrá un gran impacto en las terminales y el funcionamiento. Las cargas de granos a granel utilizan mano de obra privada o no sindicalizada, por lo que la huelga tendrá poco o ningún impacto. No obstante, el Sindicato Internacional de Estibadores y Almacenamiento (ILWU, por sus siglas en inglés) de la costa Oeste de EE. UU. podría llevar a cabo una huelga solidaria o una reducción de trabajo, o tomar bajas por enfermedad. Si el ILWU realiza cualquier acción que impacte en la carga de granos a los buques que salen del Pacífico Noroeste.

A pesar del impulso de esta semana en el mercado capesize que ganó 4% o 96 puntos a 2,473 en el índice báltico capesize, en el Índice Báltico Seco se desplomó 10 puntos a 1,698. En la semana los tipos de buques más pequeños tuvieron ventaja, pues el índice báltico panamax bajó 5.1% u 88 puntos a 1,651 y el báltico supramax bajó 4% o 54 puntos a 1,309. Con relativamente pocos cargamentos para el número de buques disponibles, las tasas de fletes se mantienen bajas. Como China disminuyó la compra e importación de granos y productos agrícolas, la demanda de fletes se ha atenuado. Además, China notificó tener una abundancia de existencias que le sigue respaldando, pues los consumidores han reducido la compra de proteína. Los índices bálticos de los tipos de buques más pequeños han estado en un patrón más bien lateral sin rupturas alcistas en la tendencia hacia una u otra dirección. El sector capesize sí que es más volátil, pues desde principios de 2024 ha tenido una tendencia al alza hasta que a principios de junio llegó al punto máximo y retrocedió. Es la época del año en que se recuperan los embarques de carbón en el mercado capesize, para rehacer inventarios en anticipación a la temporada de calefacción invernal en los mercados del hemisferio norte.

La ruta del Golfo de EE. UU. a Japón no tuvo cambios esta semana en \$64.24 por tonelada, mientras que la ruta del Pacífico Noroeste cerró la semana 2.9% o de \$0.77 a \$26.14 por tonelada. El diferencial entre estas dos rutas se amplió 2.1% a \$38.10 dólares por tonelada. El diferencial sigue en expansión; es el más amplio desde el 21 de marzo de este año. El informe de las tasas de fletes marítimos desde el Golfo de EE. UU. a Centroamérica parece errático debido al tiempo que notifican. Es necesario que estas tasas tengan en cuenta las semanas recientes y descarten los movimientos erráticos. Por ejemplo, como la semana pasada las tasas fueron mucho más débiles, esta semana son mucho más fuertes. Las tasas tienden a bajar pero mantienen un nivel superior estable. Desde el Golfo de EE. UU. a Buenaventura, Colombia la tasa ronda los \$17.50 por tonelada y la tasa a Veracruz, México está alrededor de los \$14 por tonelada en un supramax y los \$6.40 por tonelada en un panamax.

Tasas de fletes por tiempo de carga seca báltico panamax \$USD/Día				
Ruta:	07-ago-24	31-jul-24	Cambio	Porcentaje de cambio
P2A: Golfo de EE. UU./Atlántico – Japón	26,822	26,258	564	2.1
P3A: PNO/Pacífico – Japón	11,554	12,294	-740	-6.0
S1C: Golfo EE. UU. – Sur de China Japón	24,093	25,364	-1,271	-5.0
Fuente:	Baltic Exchange/Reuters			
Notas:	Las tasas se basan solamente en indicaciones de oferta. Se supone que las tasas cotizadas reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales.			

Valores de fletes buques capesize Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)				
	07-ago-24	31-jul-24	Cambio	Porcentaje de cambio
\$USD/ton	9.89	9.34	0.55	5.9
Fuente:	Fuente: Baltic Exchange/Reuters			
Notas:	Las tasas se basan solamente en indicaciones de oferta. Se supone que las tasas cotizadas reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales.			

Diferencial de mercado EE. UU. – Asia \$USD/ton				
07-ago-24	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton
Maíz #2	1.39	0.86	0.53	20.87
Soya	1.55	0.89	0.66	25.98
Flete marítimo	26.14	64.24		38.10
Fuente:	Reuters, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics and Consulting			
Notas:	Los precios y las tasas se basan solamente en indicaciones de oferta. Se supone que las tasas y 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 precio real.			

Estadísticas de exportaciones de EE. UU.

Ventas de exportaciones y exportaciones: semana que termina el 1 de agosto de 2024					
Commodity	Ventas brutas (ton)	Exportaciones (ton)	Exportaciones del año a la fecha (miles de ton)	Contrataciones del año a la fecha (miles de ton)	Contrataciones % cambio del del año a la fecha
Trigo	388,204	496,617	3,414.2	8,588.1	3.3%
Maíz	619,106	1,303,324	49,711.2	55,696.0	0.9%
Sorgo	61,500	166,190	5,514.6	5,847.6	0.9%
Cebada	772	0	1.8	20.1	4.0%
Fuente:	USDA/FAS, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics Consulting				

Maíz

Subieron de forma perceptible las ventas netas de 485,400 toneladas de 2023/2024 con respecto a la semana anterior y 32 por ciento con respecto al promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de México (309,400 ton que incluyen disminuciones de 17,200 ton), España (143,300 ton), Colombia (48,700 ton que incluyen disminuciones de 40,900 ton), Japón (40,100 ton que incluyen 91,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 10,600 ton) y Malasia (16,100 ton), se compensaron por las disminuciones de destinos desconocidos (89,200 ton), El Salvador (15,000 ton), Honduras (4,400 ton), República Dominicana (4,000 ton) y Panamá (100 ton). Se notificaron ventas netas por 249,100 ton de 2024/2025 principalmente a destinos desconocidos (127,100 ton), Panamá (99,100 ton), Colombia (55,000 ton), Honduras (26,300 ton) y Nicaragua (13,900 ton), que se compensaron por las reducciones de México (68,000 ton), República Dominicana (24,500 ton) y Costa Rica (2,400 ton). Aumentaron 26 por ciento las exportaciones de 1,303,300 ton con respecto a la semana anterior y 23 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente Japón (469,800 ton), México (320,500 ton), Colombia (202,400 ton), España (117,300 ton) y Honduras (57,200 ton).

Cebada

Un total de ventas netas de 800 ton de 2024/2025 fue para Corea del Sur. No se notificaron exportaciones en la semana.

Sorgo

Disminuyeron 67 por ciento las ventas netas totales de 54,500 ton de 2023/2024 con respecto a la semana anterior y 36 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos fueron para China, que incluyen disminuciones de 7,000 ton. Se notificaron ventas netas de 93,000 ton de 2024/2025 a China (63,000 ton) y Eritrea (30,000 ton). Aumentaron sensiblemente las exportaciones de 166,200 ton con respecto a la semana anterior y al promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue China.

Inspecciones de exportaciones de EE.UU.: semana que termina el 1 de agosto de 2024					
Commodity (ton)	Inspecciones de exportaciones		Mercado actual, acumulado anual	Acumulado anual previo	Cambio del acumulado anual con respecto al año anterior
	Actual Semana	Anterior Semana			
Cebada	0	220	4,285	399	974%
Maíz	1,213,422	1,070,320	47,887,744	35,212,052	36%
Sorgo	172,132	54,582	5,624,756	2,339,005	140%
Soya	261,203	408,582	43,031,067	50,807,842	-15%
Trigo	440,888	453,904	3,539,173	3,059,326	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 de EE.UU.: semana que termina el 1 de agosto de 2024

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	766,693	63%	0	0%	162,602	94%
PNO	238,110	20%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	208,619	17%	0	0%	9,530	6%
Total (ton)	1,213,422	100%	0	0%	172,132	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)						
Total de sorgo			0			
Embarques de sorgo por país (ton)						
					171,033 a China	
					931 a Madagascar	
					168 a México	
Total de sorgo					172,132	
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS						

Inspecciones de exportaciones de granos y soya por contenedor y semana

	01-ago-24	25-jul-24	Cambio	% Cambio
Toneladas				
Total	93,954	92,571	1,383	1%
Maíz	12,730	12,016	714	6%
Soya	61,973	70,102	-8,129	-12%
Trigo	8,790	9,229	-439	-5%
Sorgo	10,461	1,004	9,457	942%
Cebada	0	220	-220	-100%
Contenedores				
Total	3,837	3,781	56	1%
Maíz	520	491	29	6%
Soya	2,531	2,863	-332	-12%
Trigo	359	377	-18	-5%
Sorgo	427	41	386	941%
Cebada	0	9	-9	-100%
15 destinos principales (número de contenedores)				
Indonesia	1,119	1,355	-236	-17%
China	765	401	364	91%
Taiwán	752	686	66	10%
Malasia	390	512	-122	-24%
Vietnam	344	291	53	18%
Tailandia	168	134	34	25%
Japón	104	87	17	20%
Corea del Sur	47	108	-61	-56%
Filipinas	47	91	-44	-48%
Madagascar	38	0	38	0%
Nepal	34	24	10	42%
Laos	12	0	12	0%
Hong Kong	10	15	-5	-33%
Camboya	7	25	-18	-72%
Irlanda	0	3	-3	-100%
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS				