



U.S. GRAINS COUNCIL

Market Perspectives

26 de septiembre de 2024

Índice

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade.....	3
Panorama.....	4
Futuros de maíz de diciembre 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.....	16
Maíz.....	16
Cebada.....	17
Sorgo.....	17

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 20 de septiembre de 2024	Lunes 23 de septiembre de 2024	Martes 24 de septiembre de 2024	Miércoles 25 de septiembre de 2024	Jueves 26 de septiembre de 2024
Cambio	-4.00	11.75	-1.75	3.50	-2.00
Precio al cierre	401.75	413.50	411.75	415.25	413.25
Factores que afectan al mercado	<p>Futuros mixtos en la sesión nocturna con la soya más baja, el maíz sin cambios y el trigo más alto. La inestabilidad se ve en los movimientos de precios a medida que la cosecha del Medio Oeste avanza con rapidez conforme el desarrollo de los cultivos se ve impulsado por el clima caluroso/seco. Los productores se quejan de que la humedad de la soya ha caído al 8-12% en algunos campos, por lo que las vainas se abren y rompen en la barra de la cuchilla. El interés abierto de CBOT continúa expandiéndose con una ganancia de 6,863 contratos de maíz y 6,268 contratos de soya. La siembra de maíz en Argentina se notifica terminada en un 7.1%. S&P Global publicó sus estimaciones iniciales de la superficie de cosecha de 2025 de EE.UU. Presentan</p>	<p>Los precios se recuperaron en Chicago en la sesión nocturna en la que la soya subió 14 centavos, el maíz 6 centavos y el trigo 9 centavos. Los precios durante la sesión diurna aumentaron aún más con el maíz que cerró de 11 a 12 centavos más alto. El interés abierto de maíz del viernes aumentó en 15,310 contratos, mientras que la soya aumentó en 6,005 contratos y el trigo en 73 contratos. Sin embargo, los vencimientos de las opciones de octubre fueron enormes, con 137,391 contratos de maíz que vencieron, al tiempo que la opción de soya de interés abierto bajó a 107,819 contratos y el trigo de Chicago bajó a 50,645 contratos. La liquidación ascendió al 12% del total de la opción de interés abierto en maíz, 14% en soya y 24% en trigo. El pronóstico sigue</p>	<p>Acción de precios mixtos en la CBOT en la sesión nocturna en la que la soya subió 4 centavos, el maíz varios centavos y trigo bajó de 2 a 3 centavos. En la sesión diurna el maíz cayó más abajo después de comercializarse brevemente hasta 5 centavos más alto. El informe semanal del Avance de la Cosecha del NASS mostró que el maíz de EE. UU. estaba dentado en un 92%, con un 61% catalogado como maduro. El ritmo de cosecha se catalogó al 14% terminado, 3 puntos porcentuales por arriba del promedio de 5 años. El banco central de China reveló un amplio paquete de estímulos monetarios para reactivar su economía. Las acciones incluyeron recortes a las tasas de préstamos a corto plazo, impulsó la liquidez a su mercado de valores, disminuciones en las tasas hipotecarias de bienes raíces y eliminación de las restricciones a la propiedad de una segunda vivienda. Se espera que la tormenta tropical Helene toque</p>	<p>Los futuros de la CBOT volvieron estuvieron más bajos, pues la soya bajó 9 centavos, el maíz 2 centavos y el trigo 2 centavos menos. Durante la sesión diurna, los precios encontraron apoyo y se movieron más alto durante el día, en la que el maíz, el trigo y la soya terminaron más altos. La venta privada de exportación de 180,000 ton de maíz a México se notificó mediante el sistema de presentación de informes diarios. Las estimaciones comerciales del próximo informe trimestral de inventario de granos muestran que las existencias de maíz son de 1,844 millones de bushels, 484 millones más que hace un año y que las de soya son de 351 millones de bushels, 87 millones de bushels más que hace un año. China fijó sus cuotas arancelarias de 2024/25 en 7.2 millones de ton de maíz y 9.64 millones de ton de trigo. Se espera que China vuelva a ser el mayor</p>	<p>Los precios de la CBOT subieron en la noche debido a los pronósticos meteorológicos áridos para el norte de Brasil y el oeste de Rusia para las próximas dos semanas. La CBOT continúa agregando primas climáticas a los precios para tomar en cuenta la profundización de las sequías en dos regiones clave de la producción mundial. Los agricultores brasileños y rusos necesitan poner semillas en el suelo para finales de octubre para evitar impactar el rendimiento en las cosechas del próximo año. Los agricultores brasileños pueden sembrar soya en noviembre, pero eso limita gravemente la ventana de siembra del maíz <i>safrinha</i> (2º cultivo). La sequía en el norte de Brasil ha sido la peor en 3 décadas. Se suspendieron los embarques en el río Madeira debido a los bajos niveles de agua. Esta es una importante ruta para el movimiento de granos y soya desde Mato Grosso y Rondônia hacia las instalaciones</p>

	<p>una superficie de maíz que aumenta a 92.75 millones de acres de 90.75 en 2024; la de sorgo se incrementa a 7.25 millones de acres de 6.3 en 2024 y la cebada en 2.6 millones de acres de 2.4.</p>	<p>siendo caluroso y seco en todo Brasil, con siembra limitada de primavera, a medida que los agricultores esperan a que haya lluvia que haga germinar las semillas antes de sembrar. El pronóstico sigue seco hasta el 7 de octubre.</p>	<p>tierra con categoría 2 o 3 a través del Big Bend de Florida el jueves por la noche. Empujará fuertes lluvias en el Sur medio y hacia el sur del Medio Oeste que causarán inclinación de los tallos de cultivos e inundaciones localizadas, pero que ayudará a los niveles del agua en el río Mississippi.</p>	<p>importador de trigo del mundo en la temporada 2024/25. Loa cuotas arancelarias están en consonancia con años anteriores y con el acuerdo de la OMC. Los datos de ventas semanales de exportación muestran fuertes ventas de soja, pero ventas de maíz y trigo apenas moderadas. Los compromisos totales de maíz están por delante de los del año pasado.</p>	<p>de exportación en el Arco Norte, que representa el 43% de las exportaciones de maíz y el 34% de las exportaciones de soja brasileñas. La interrupción de los embarques envío quizás no afecte a las exportaciones totales, pero aumentará los costos a medida que se utilicen otras rutas.</p>
--	--	---	--	---	---

Panorama

El USDA típicamente ajusta su estimado de los cultivos de maíz y soja del año anterior cuando publica su informe de inventarios de septiembre. Las estimaciones actuales son de 4,165 millones de bushels de soja producidos en EE. UU. en 2023 y la estimación promedio de la comercialización del número ajustado es de 4,164 millones de bushels con un rango de 4,145 a 4,220 millones de bushels. Para el maíz, el estimado actual de la cosecha de 2023 de EE. UU. es de 15,342 millones de bushels, con un promedio comercial estimado de 15,290 millones de bushels y un rango de 14,880 a 15,394 millones de bushels.

Las estimaciones comerciales de los inventarios trimestrales de granos de septiembre en EE. UU son de 1,844 millones de bushels de maíz, lo que representaría un máximo de 4 años y sería un 35.6% más con respecto al año anterior y por arriba de los 1,812 de “inventarios finales” proyectados por el USDA en su último informe mensual de oferta/demanda. El rango de estimados de los analistas es de 1,794 millones de bushels a 2,090 millones de bushels. Para la soja, la estimación promedio es de 351 millones de bushels, que también sería un máximo de 4 años y un 32.9% más con respecto a hace un año y por arriba de los 340 millones de bushels de inventarios finales proyectados por el USDA en el informe WASDE del 12 de septiembre. El rango de estimaciones de los analistas es de un mínimo de 323 millones de bushels a un máximo de 443 millones de bushels.

Los inventarios finales de maíz en EE. UU. en el rango de 1,800 a 1,850 millones de bushels probablemente no muevan el mercado. El precio promedio en efectivo del USDA en 2023/24 de \$4.65 está alineado con una relación de inventarios a utilización del 12.1%. El precio en efectivo promedio actual de la temporada 2024/25 del USDA de \$4.10 se sitúa en el extremo más bajo del “valor justo” con base en el balance actual, tal como se encuentra hoy en día, con una relación de inventarios a utilización del 13.7%. El mercado de maíz estadounidense está atrapado en una lucha entre la restricción y el exceso de oferta. La relación de inventarios a utilización por debajo del 10% se correlacionaron con la

restricción de la oferta y la necesidad de racionar inventarios, mientras que por arriba del 14% se correlacionaron con la sobreoferta.

Los trabajadores de las terminales de granos en Vancouver, Columbia Británica se declararon en huelga esta semana. Este paro podría interrumpir las exportaciones de canola, trigo y cebada. En EE. UU. el Sindicato Internacional de Estibadores que representa a 45,000 trabajadores portuarios, se encuentra en un punto muerto en los contratos laborales que podría llevar a una huelga a partir del 1 de octubre en los puertos del este y del Golfo del país. Aunque el sindicato no representa los elevadores de granos del Golfo, sí representan estibadores que podrían causar logísticas más lentas. Las negociaciones están en curso, pero aumentan las preocupaciones de una huelga pendiente.

El clima de la cosecha está mezclado en EE. UU. en los próximos 10 días. El pronóstico para el centro de EE. UU. es consistente en las proyecciones de que la tormenta tropical Helene alcanzará el estatus de huracán y tocará tierra en Florida el jueves y luego seguirá hacia el norte con un ligero ángulo hacia el oeste que producirá lluvias fuertes e inundaciones regionales a través del sureste del país hasta el sábado y lluvias menores, pero aun así sustanciales, en el sur del Medio Oeste a finales del fin de semana. Esto retrasará o detendrá las actividades de cosecha en el camino de esta tormenta durante gran parte de la próxima semana. Más al norte en el centro de EE. UU., las temperaturas secas y más cálidas de lo normal persistirán y serán muy favorables para las actividades de cosechar, especialmente en Iowa, Illinois, Nebraska, Dakota del Sur y Minnesota. La sequía y la sequedad anormal se expanden a través del cinturón de trigo rojo duro de EE. UU., lo que afecta negativamente el desarrollo inicial de los cultivos.

El pronóstico sudamericano es consistente y preocupantemente seco en todo Brasil, excepto en el extremo sureste. Hay algunos indicios de precipitaciones dispersas en el norte de Mato Grosso a principios de octubre, pero el calor extremo limitará cualquier acumulación de humedad del suelo. No hay pruebas convincentes de un cambio en el patrón meteorológico que refuerza la sequía durante las próximas dos semanas. Argentina también se enfrenta a una pérdida neta de humedad en las próximas dos semanas. El valor atípico es Rio Grande do Sul, que recibe precipitaciones importantes.

Futuros de maíz de diciembre 2024 de la CBOT



Valores actuales del mercado

Desempeño del precio de futuros: semana que termina el 26 de septiembre de 2024			
Commodity/Mes Contrato	26-sep-24	19-sep-24	Cambio neto
Maíz			
Dic 24	413.25	405.75	7.50
Mar 25	431.00	424.25	6.75
May 25	441.00	435.25	5.75
Jul 25	446.75	442.00	4.75
Soya			
Nov 24	1041.00	1013.25	27.75
Ene 25	1059.25	1031.25	28.00
Mar 25	1073.00	1045.25	27.75
May 25	1085.75	1059.25	26.50
Harina de soya			
Oct 24	324.20	319.90	4.30
Dic 24	326.80	321.60	5.20
Ene 25	328.10	322.80	5.30
Mar 25	330.10	325.30	4.80
*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. (cosecha de maíz, cebada, sorgo y soya)				
Semana que termina el/Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
September 22, 2024	14	29	97	13
September 15, 2024	9	24	94	6
September 22, 2023	13	27	95	10
Promedio de 5 años	11	27	96	8
Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions				

Calificación de las condiciones de cultivo en EE. UU (por ciento) Semana que termina el: 22 de septiembre de 2024				
Calificación/Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
Excelente	15	8	N/D	12
Buena	50	36	N/D	52
Razonable	23	34	N/D	25
Mala	8	14	N/D	8
Muy mala	4	8	N/D	3
Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions				

Lo más destacado:

- Ya está cosechado el 14% del maíz, 5 puntos más que la semana pasada, 1 punto adelante del año pasado y 3 puntos adelante del promedio de 5 años. La cosecha del sorgo está al 29%, 2 puntos por delante del año pasado y del promedio de 5 años. La cosecha de cebada está ahora al 97% terminada, 3 puntos más que la semana pasada, 2 puntos por delante del año pasado y 1 punto por delante del promedio de 5 años. La cosecha de la soya avanza y está al 13% terminada, 3 puntos adelante del año pasado y 5 puntos adelante del promedio de 5 años.
- Las condiciones del maíz se mantienen sin cambios esta semana, con una calificación de 65% de buena/excelente. El clima cálido y seco presiona a que el maíz se seque a medida que se aproxima la cosecha. La condición de sorgo se mantuvo estable con la categoría buena/excelente en 44%. Ahora el 22% del sorgo tiene una calificación de mala a muy mala debido al calor y sequedad excesivos. La calificación de las condiciones de la soya se mantuvo estable a 64% buena/excelente.
- En el oeste, el clima seco acompaña temperaturas por arriba de lo normal. El clima más cálido, en relación con lo normal, ocurre a través del interior del Noroeste, donde se desarrollan ráfagas de viento. Un aviso de polvo en el aire está en vigor el día de hoy para partes del este de Washington, donde las altas temperaturas podrían llegar a superar los 32°C (90°F).
- En las Llanuras, el clima cálido y seco promueve la maduración y la cosecha de los cultivos de verano, así como la siembra y el surgimiento de trigo de invierno. Algunos de los climas más cálidos se dan en estos momentos a través de las altas Llanuras del norte, donde las altas temperaturas actuales podrían acercarse o alcanzar los 35°C (95°F) tan al norte como el este de

Montana. A pesar de las recientes lluvias, algunas áreas todavía carecen de suficiente humedad de la capa superior del suelo para el establecimiento adecuado de los granos sembrados en otoño .

- En el Cinturón de Maíz, las lluvias persistentes están confinadas a partes del valle de Ohio y la región baja de los Grandes Lagos. En otras partes del Medio Oeste, el clima templado y seco favorece el retorno al trabajo de campo, incluidas las actividades de cosecha a principios de temporada. Sin embargo, algunas áreas, principalmente a través de Missouri y el sur de Illinois, recibieron suficiente lluvia en los últimos días como para mantener el trabajo de campo en espera.
- En el Sur, los productores de Florida, Georgia y partes de los estados vecinos hacen los preparativos finales antes de que se llegue Helene. Con la mayoría de las cápsulas de algodón del Sureste abiertas y la cosecha de cacahuete (maní) que apenas ha empezado, hay una vulnerabilidad importante de los cultivos en las áreas que se prevé que recibirán lluvias fuertes y fuertes vientos.

Panorama:

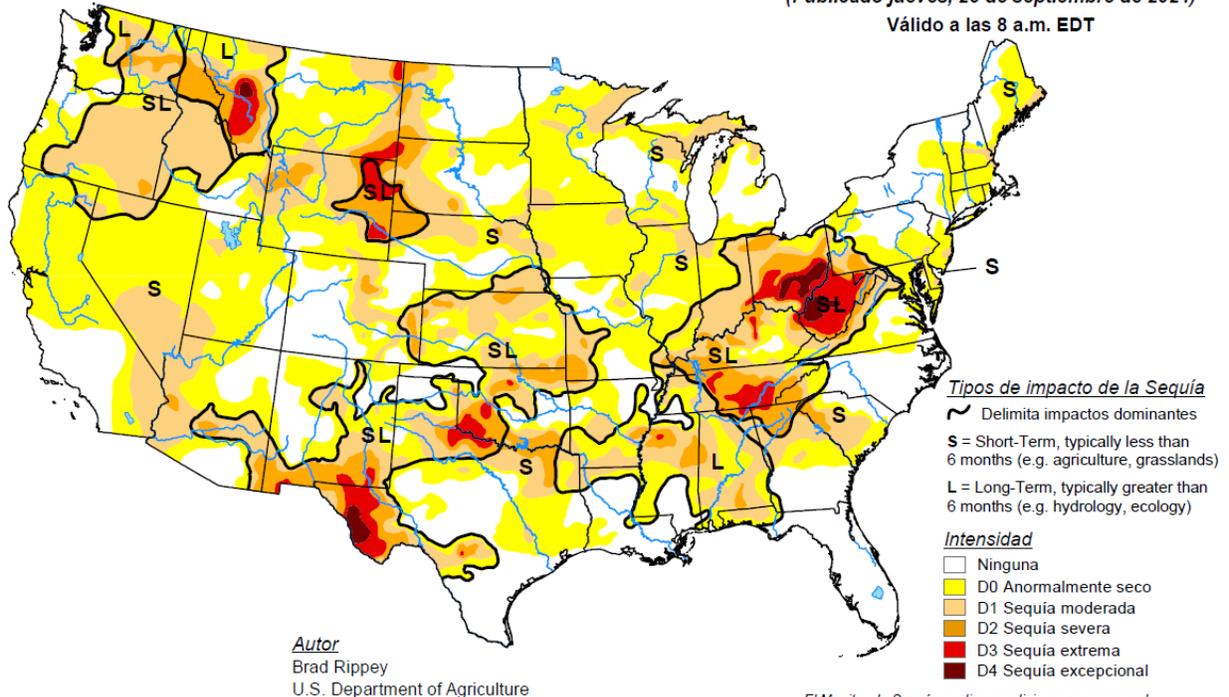
Se pronostica que la tormenta tropical Helene, que pronto se convertirá en un huracán, toque tierra en Big Bend de Florida el jueves por la noche, con una intensidad y un camino similar al observado con el huracán Idalia de categoría 3, el 30 de agosto de 2023. Hace menos de 2 meses, el huracán Debby de categoría 1 también se tocó tierra en la misma zona general de Florida. Es probable que Helene presente una marejada de tormenta de 3 a 4.6 m (10 a 15 pies) a lo largo y justo al este de donde el centro se desplaza hacia la costa, con una marejada de al menos 1.5 m (5 pies) pronosticada a lo largo de la costa oeste de Florida, tan al sur como Tampa Bay. Además, es probable que haya un empuje importante hacia el interior de los vientos huracanados (120 k/h o 74 mph) en el norte-centro de Florida y el suroeste de Florida, con probables impactos en la madera, así como en cultivos como algodón y nueces. Finalmente, las lluvias totales de tormentas del Sureste de 127 a 254 mm (5 a 10 pulg.), con cantidades locales más altas, podrían llevar a inundaciones significativas en el interior, extendiéndose tan al norte como los Apalaches del sur. Las lluvias del Sureste podrían persistir durante varios días, ya que los restos de Helene interactúan con una perturbación en el medio Sur. Gran parte del resto del país experimentará un clima cálido y seco, ideal para la maduración y cosecha de los cultivos de verano, así como para la siembra de trigo de invierno. Sin embargo, la falta de humedad del suelo para el establecimiento de cereales de invierno y cultivos de cobertura seguirá siendo motivo de preocupación en las zonas afectadas por la sequía. La perspectiva de 6 a 10 días del NWS del 30 de septiembre al 4 de octubre son de temperaturas cercanas o por arriba de lo normal en todo el país, en la que el Suroeste tendrá la mayor probabilidad de experimentar clima cálido. Mientras tanto, las precipitaciones cercanas o por debajo de lo normal en gran parte del país contrastarán con un clima más húmedo de lo normal en los estados del Atlántico sur y medio .

Monitor de Sequía de los Estados Unidos

septiembre 24, 2024

(Publicado jueves, 26 de septiembre de 2024)

Válido a las 8 a.m. EDT



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 25 de septiembre 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)
Octubre	Z	\$4.1525	N/D	N/D	N/D	N/D
Noviembre	Z	\$4.1525	\$1.15	\$208.75	\$1.75	\$232.37
Diciembre	Z	\$4.1525	\$1.12	\$207.57	\$1.80	\$234.34
Enero	H	\$4.3325	\$1.06	\$212.29	\$1.54	\$231.19
Febrero	H	\$4.3325	\$0.88	\$205.21	\$1.53	\$230.80
Marzo	H	\$4.3325	N/D	N/D	N/D	N/D

Sorgo (\$US/ton FOB Buque, valores al 25 de septiembre 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)
Octubre	Z	\$4.1525	N/D	N/D	\$1.90	\$238.28
Noviembre	Z	\$4.1525	N/D	N/D	\$1.90	\$238.28
Diciembre	Z	\$4.1525	N/D	N/D	\$1.90	\$238.28

Pélets de harina de gluten de maíz (USD/ton)		
21% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Octubre	\$109	\$145
Noviembre	\$109	\$136
Diciembre	\$109	\$128

Harina de gluten de maíz de 65% de proteína (USD/ton)		
60% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Octubre	\$435	\$471
Noviembre	\$435	\$462
Diciembre	\$435	\$455

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 \$140/tonelada corta en el Informe Semanal Nacional de Etanol del 20 de septiembre. Los precios subieron \$1 con respecto al informe anterior y subieron \$3 con respecto al mes anterior.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz fue de 1.03, más que la de la semana pasada de 1.02. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue de 0.40, sin cambios con respecto a la semana pasada.

La EIA notificó que la producción de etanol de EE. UU. promedió los 994,000 barriles al día (bpd) en la semana que terminó el 20 de septiembre. Esto fue 55,000 bpd (5.2%) menos semana tras semana y 15,000 bpd (1.5%) menos comparado con la producción en esta época del año pasado. La producción promedio de 4 semanas fue de 1,046,000 bpd, 19,000 bpd menos que la semana pasada. Los precios aumentaron ligeramente debido a que la producción cayó por debajo de un promedio de 1 millón de barriles por día por primera vez desde principios de mayo.

Tabla precios DDGS: 25 de septiembre 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)	Octubre	Noviembre	Diciembre
Barcaza CIF Nueva Orleans	166	168	170
FOB Buque Golfo	185	184	185
Despacho por FFCC PNO	209	208	209
Despacho por FFCC California	211	210	211
Medio puente, Laredo, TX	230	229	231
FOB Lethbridge, Alberta	190	189	190
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	249	248	250
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	251	250	252
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	302	300	303
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	283	281	284
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	276	275	277
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	255	254	256
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	259	257	259
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	263	262	264
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	243	242	243
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	276	275	277
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	174	173	174
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	160	159	160
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	25-sep-24	18-sep-24	Cambio
55,000 Golfo EE. UU. – Japón	57.71	56.38	1.33
55,000 EE. UU. PNO – Japón	26.25	25.81	0.44
66,000 Golfo EE. UU. - China	47.52	46.15	1.37
66,000 EE. UU. PNO – China	24.54	24.35	0.19
25,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	20.00	20.00	0.00
30-36,000 Golfo EE UU. – Veracruz, México	8.92	8.85	0.07
35,000 Golfo EE. UU. – Santa Marta, Colombia	17.00	16.82	0.18
35,000 Golfo EE. UU. – Buenaventura, Colombia	28.96	28.74	0.22
39,000 Argentina – Buenaventura, Colombia	28.37	28.53	-0.16
39,000 Argentina – Cartagena, Colombia	28.86	29.02	-0.16
26-30,000 Golfo EE. UU. – Marruecos	49.00	49.00	0.00
55-60,000 Golfo EE. UU. – Egipto	34.00	32.00	2.00
55-60,000 EE. UU. PNO – Egipto	53.00	51.00	2.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	26.00	24.00	2.00
Brasil, Santos – China	42.60	41.32	1.28
Costa norte de Brasil – China	36.38	35.32	1.06
56-60,000 Argentina/Rosario – China gran calado	47.61	46.07	1.54
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

El contrato de la Asociación Internacional de Estibadores con la Alianza Marítima de EE. UU. vencerá a la medianoche del 30 de septiembre. La ILA se ha comprometido a emplazar a huelga el 1 de octubre a menos que se cumplan sus exigencias de salarios más altos, automatización restringida y mejores beneficios. USMA no ha podido involucrar a la ILA para negociar. Todas las señales y la comunicación apuntan a la huelga. La pregunta es cuánto durará. Podría ser una huelga de un día a unos “cuantos” días. No hay muchos que esperan que la huelga sea prolongada. El gobierno de Biden podría intervenir mediante la Ley Taft-Hartley para evitar la huelga. El gobierno es cauteloso de no perturbar a un grupo laboral clave. Una huelga de un día podría requerir de una semana para restablecer las cadenas de suministro. Mientras tanto, los puertos y ferrocarriles comunican que toda la carga de importación debe sacarse de los muelles antes del 30 de septiembre. La huelga afectará las operaciones de contenedores. La mayoría de las terminales de granos, graneles secos, tanques y algunas terminales limitadas utilizan mano de obra no sindicalizada que no se verán tan afectadas. Pero todas las exportaciones de contenedores a través de la costa este de Estados Unidos y la costa del Golfo se verán afectadas.

Las tarifas de flete de contenedores a EE. UU. alcanzaron su máximo en julio en un índice de 7,911 para contenedores de cuarenta pies. Hasta el 23 de septiembre el índice bajó un 24% a 6,049. A pesar de la caída en el índice de tasas, sigue siendo tres veces más alto que hace un año. El índice de tasas de contenedores de la costa Este de Estados Unidos a Asia ha subido un 21% desde junio a un índice de 558 para un contenedor de cuarenta pies cuando subió debido a la amenaza del huelga de la ILA. Desde la costa Oeste de Estados Unidos a Asia, la tasa ha bajado un 6% a un índice de 649 para un contenedor de cuarenta pies.

La baja agua sigue siendo un tema en el sistema del río Mississippi. Aunque el huracán Helene podría traer el alivio necesario en el suministro de agua en los ríos Tennessee y Ohio, eso mejoraría los niveles de agua en el bajo río Mississippi. Mientras tanto, Brasil sigue viéndose obstaculizado por una sequía que afecta al río Madeira, que está básicamente paralizado para la carga de barcasas de grano. La sequía afecta al río Amazonas y al río Paraná, lo que restringe los niveles de calado en Argentina. El flujo de granos del Arco Norte de Brasil ha hecho más lento drásticamente el negocio de embarques a EE. UU.

La alianza militar de EE. UU. En el mar Rojo y alrededor de la península Arábiga ha destruido drones y vehículos desatendidos de la organización terrorista hutí. Han bajado los ataques de los hutíes. Los propietarios y operadores de buques siguen evitando la región y optan por rutas más largas entre Asia y Europa y el mar Mediterráneo con la navegación de rutas largas a mayores costos alrededor del cabo de Buena Esperanza.

El índice báltico seco subió esta semana, al ganar un 6.7% o 126 puntos a un índice de 2,016. El índice báltico capesize cerró la semana 291 puntos o un 9.6% más alto, lo que principalmente borró las pérdidas de las semanas anteriores a un índice de 3,315. Las clases de buques más pequeños continuaron con un tono más firme en la semana. El índice báltico panamax subió un 2.7% a 1,543. El índice báltico supramax subió un 3.7% a 1,317.

Con la continua firmeza en los sectores panamax y supramax, las tasas de granos de viaje volvieron otra vez a ser más fuertes. La tasa de las tasas de fletes marítimos del Golfo de EE. UU. a Japón aumentaron \$1.33 por tonelada o 2.4% en la semana a \$57.72 por ton. Desde el Pacífico Noroeste, la tasa subió 1.7% o \$0.44 por tonelada a \$26.25 por tonelada. El diferencial entre estas rutas clave de granos tan monitoreadas se amplió 2.9% o \$0.89 por tonelada a \$31.46 por tonelada. Ambas rutas se cotizan con buques cargados con 55,000 toneladas.

La tasa desde el Golfo de EE. UU. a China fue de \$47.52 por tonelada en la semana, \$1.37 o 3.0% más por tonelada. Desde el PNO esta semana la tasa subió \$0.19 por tonelada o 0.8% a \$24.54 por tonelada. El diferencial en esta ruta se amplió 5.4% o \$1.18 por tonelada a \$22.98 dólares por tonelada. Ambas rutas a China se cotizan con buques cargados con 66,000 toneladas.

Tasas fletamento fletes por tiempo de carga seca báltico panamax \$USD/Día				
Ruta:	25-sep-24	18-sep-24	Cambio	Porcentaje de cambio
P2A: Golfo de EE. UU./Atlántico – Japón	21,875	21,425	450	2.1
P3A: PNO/Pacífico – Japón	13,086	12,662	424	3.3
S1C: Golfo EE. UU. – Sur de China Japón	N/D	N/D	N/D	N/D
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)				
	25-sep-24	18-sep-24	Cambio	Porcentaje de cambio
\$USD/ton	11.59	11.53	0.06	0.5
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				
25-sep-24	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton
Maíz #2	N/D	N/D	N/D	N/D
Soya	1.75	1.17	0.58	21.31
Flete marítimo	26.25	57.71		31.46
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 19 de septiembre 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)	% Cambio del año a la fecha Contrataciones
Trigo	220,787	710,500	7,494.5	11,171.3	1.4%
Maíz	719,522	1,104,087	2,235.6	14,743.6	3.8%
Sorgo	0	900	63.5	615.4	-0.2%
Cebada	0	484	2.3	19.7	-9.5%
Fuente:	USDA/FAS, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics Consulting				

Maíz

Las ventas netas de 535.100 ton de 2024/2025 fueron principalmente para Colombia (168,200 ton, que incluyen 100,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 52,300 ton), México (160,700 ton que incluyen disminuciones de 4,500 ton), Japón (99,100 ton, que incluyen 100,400 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 1,700 ton), España 60,500 ton) y Costa Rica (52,300 ton), que se compensaron con las reducciones a destinos desconocidos (121,900 ton), Guatemala (8,300 ton) y China (7,000 ton). Las exportaciones de 1,104,100 ton fueron principalmente a México (471,100 ton), Colombia (197,200 ton), Japón (193,100 ton), Países Bajos (69,700 ton) y España (60,500 ton).

Cebada

La reducción de 2,100 ton en ventas netas totales de 2024/2025 fue para Japón. Se reportaron exportaciones de 500 ton a Japón (400 ton) y a Corea del Sur (100 ton).

Sorgo

La reducción de 1,000 ton en ventas netas totales de 2024/2025 fue para China. Las exportaciones de 900 ton fueron a China.

Inspecciones de exportaciones de EE.UU.: semana que termina el 19 de septiembre 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	318	4,798	521	821%
Maíz	1,102,826	568,915	2,143,252	2,023,149	6%
Sorgo	78,970	67,383	150,269	185,461	-19%
Soya	485,216	473,276	1,232,080	1,311,682	-6%
Trigo	711,073	588,785	7,684,956	5,663,688	36%
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 19 de septiembre de 2024						
Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	0	0%	0	0%	0	0%
Atlántico	7,164	1%	0	0%	0	0%
Golfo	765,000	70%	8,250	99%	77,158	98%
PNO	6,491	1%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	315,799	29%	122	1%	1,788	2%
Total (ton)	1,094,454	100%	8,372	100%	78,946	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			8,250	a Honduras		
			98	A Corea del Sur		
			24	a Filipinas		
Total de sorgo			8,372			
Embarques de sorgo por país (ton)					40,970	a China
					35,780	a Madagascar
					2,196	a otros
Total de sorgo					78,946	
Fuente:	Inspecciones semanales de granos USDA/AMS					

Inspecciones de exportaciones de granos y soya por contenedor y semana				
	19-sep-24	12-sep-24	Cambio	% Cambio
	Toneladas			
Total	58,201	92,634	-34,433	-37%
Maíz	9,107	13,344	-4,237	-32%
Soya	42,606	68,709	-26,103	-38%
Trigo	4,676	2,866	1,810	63%
Sorgo	1,812	7,397	-5,585	-76%
Cebada	0	318	-318	-100%
	Contenedores			
Total	2,377	3,783	-1,406	-37%
Maíz	372	545	-173	-32%
Soya	1,740	2,806	-1,066	-38%
Trigo	191	117	74	63%
Sorgo	74	302	-228	-75%
Cebada	0	13	-13	-100%
	15 destinos principales (número de contenedores)			
Indonesia	615	867	-252	-29%
Vietnam	499	918	-419	-46%
Taiwán	388	611	-223	-36%
China	352	585	-233	-40%
Tailandia	239	253	-14	-6%
Malasia	120	204	-84	-41%
Filipinas	49	68	-19	-28%
Emiratos Árabes Unidos	28	0	28	0%
Hong Kong	22	29	-7	-24%
Nepal	20	0	20	0%
Corea del Sur	18	66	-48	-73%
Japón	17	39	-22	-56%
Camboya	10	0	10	0%
Costa Rica	0	4	-4	-100%
Madagascar	0	79	-79	-100%
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS				