



U.S. GRAINS COUNCIL

Market Perspectives

15 de febrero de 2024

Índice

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade.....	3
Panorama.....	4
Futuros de maíz de marzo de 2024 de la CBOT.....	6
Valores actuales del mercado.....	6
Evolución del clima y los cultivos de EE. UU.....	7
FOB.....	9
Granos secos de destilería con solubles (DDGS).....	10
Comentarios de los DDGS.....	10
Mercados y diferencial de fletes marítimos.....	12
Comentarios de fletes marítimos.....	12
Estadísticas de exportaciones de EE. UU.....	14
Maíz.....	14
Cebada.....	15
Sorgo.....	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 marzo CME					
Centavos/Bu	Viernes 9 de febrero de 2024	Lunes 12 de febrero de 2024	Martes 13 de febrero de 2024	Miércoles 14 de febrero de 2024	Jueves 15 de febrero de 2024
Cambio	-4.25	1.50	0.25	-6.50	-6.50
Precio al cierre	429.00	430.50	430.75	424.25	417.75
Factores que afectan al mercado	<p>La comercialización tranquila del maíz durante la noche llevó a un alza pronunciada en la apertura del día que duró cerca de 30 minutos. El maíz perdió todo lo ganado para después llegar a nuevos mínimos y cerrar el día 4.25 centavos menos. Se consideró que el clima en Suramérica mejora con algunas lluvias en Argentina y un mejor clima para la siembra en Brasil para la segunda cosecha de maíz (<i>safriinha</i>). Las ventas netas de exportaciones de maíz de 1.2 millones de ton aumentaron 1% con respecto a la semana anterior y subieron 25% comparado al promedio de las 4 semanas anteriores. Disminuyeron 14 por ciento las exportaciones de 782,800 ton con respecto a la semana anterior y 19 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente</p>	<p>La comercialización estuvo muy tranquila durante la noche con un alza de 1 a 2 centavos en la apertura a medida que el trigo brinda algo de apoyo. Sin embargo, el trigo resultó negativo y se vendió muy rápido en el mercado del maíz por los grandes fondos que reaparecieron y el maíz cayó a nuevos mínimos de contrato antes de lentamente abrirse camino al alza para cerrar el día 1.5 centavos arriba. AgRural dio a conocer la predicción de una mayor siembra de la segunda cosecha de maíz de Brasil, citando evidencias de que los agricultores trabajan en una superficie mayor a la estimada originalmente, sin embargo, su estimado de 40.4 millones de acres sigue siendo 4.7% menor a la superficie del año pasado. Las inspecciones semanales de exportaciones muestran un repunte en los</p>	<p>La comercialización durante la noche fue de estable a un poco más sólida. Al inicio de la sesión diurna, el maíz aumentó 4 centavos, pero con los mercados externos muy débiles, el maíz perdió las ganancias durante el día y cerró cerca de los mínimos, pero todavía un cuarto de centavo arriba. El dólar estadounidense estuvo más fuerte ya que los rendimientos del Tesoro de EE. UU. saltaron después de que los datos mostraran que la inflación del país se desaceleró menos de lo esperado en enero. En enero la inflación estadounidense, medida por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de 3.1% año tras año, comparada con las expectativas de 2.9%. En todo el norte de Argentina cayeron lluvias que brindan algo de alivio a la sequedad y el calor. Esta semana debe haber un buen avance de la cosecha en el norte de Brasil. Las noticias de apoyo incluyeron proyecciones de que</p>	<p>Después de una sesión de comercialización nocturna relativamente tranquila, el maíz abrió más bajo e inmediatamente cayó a nuevos mínimos de 3 años antes de encontrar un poco de apoyo justo por arriba de los \$4.20 por bushel en el contrato de marzo. La soya aumentó brevemente en la apertura, pero luego cayó durante el día y cerró cerca de los mínimos de 18 a 20 centavos menos por bushel. La harina de soya y el aceite de soya también estuvieron débiles durante todo el día. El trigo cayó bruscamente en la apertura de los mercados europeos, ya que aumentaron los estimados de inventarios de trigo francés y cerró 12 centavos menos durante el día. El día de hoy un reconocido analista suramericano de cultivos disminuyó su estimado de la cosecha de soya argentina de 52 a 50 millones de toneladas, debido a las 2 a 3 semanas de sequedad y calor.</p>	<p>El trigo, la soya y el maíz estuvieron más débiles durante la noche, siendo el trigo el más débil del grupo. Los precios disminuyeron durante el día y el maíz cerró cercano a los mínimos, de 6 a 7 centavos abajo. El USDA publicó sus primeros estimados de perspectivas de la temporada de producción de 2024. Se prevé que la superficie cultivada de maíz disminuya 3.6 millones de acres a 91 millones. El primer estimado de rendimiento es de 181 bushels por acre para un cálculo de producción total de 15.04 millones de bushels, que junto con mayores inventarios iniciales llevarán a una oferta total récord del maíz estadounidense de 17,237 millones de bushels. Se espera que aumente tanto la demanda nacional como la de exportación, pero se calcula que los inventarios finales del año comercial 24/25 aumenten en 360 millones de bushels, lo que resultará en una mayor proporción de inventarios a uso desde 2005/06. Se</p>

	<p>México (384,800 ton), Colombia (105,500 ton), Japón (79,100 ton), Guatemala (73,300 ton) y Corea del Sur (69,900 ton). Las ventas netas de sorgo (60,900 ton) disminuyeron 15% con respecto a la semana anterior.</p>	<p>embarques de maíz con 34.6 millones de bushels enviados desde EE. UU. en la semana que finalizó el 8 de febrero. Las inspecciones de exportaciones de sorgo también aumentaron comparadas con la semana anterior, de 7.6 millones de bushels contra 4.5 millones de bushels.</p>	<p>los agricultores ucranianos esperan disminuir en 9% la superficie de siembra del maíz en 2024, comparada con la de 2023, y al mismo tiempo aumentar la siembra de soya, remolacha y nabo.</p>	<p>La Bolsa de Cereales de Rosario en Argentina aumentó de 50 a 52 millones de ton su estimado debido a las recientes lluvias de la semana pasada. Diferentes perspectivas sobre el clima reciente en Argentina.</p>	<p>prevé que el precio promedio de la temporada caiga a \$4.40 por bushel, 40 centavos menos que el precio promedio de 2023/24.</p>
--	--	---	--	--	---

Panorama

La presentación de Seth Meyers, economista en jefe del USDA, en el Foro del Panorama del USDA se centró en las perspectivas económicas agropecuarias y de comercialización extranjera de 2024, pero también brindó una primera “hipótesis” de la superficie plantada estadounidense de los cuatro principales cultivos. El panorama del maíz estadounidense en 2024/25 es de una menor producción, un mayor uso nacional, mayores exportaciones y mayores inventarios finales. Se prevé que la cosecha de maíz sea 15,040 millones de bushels, casi 2 por ciento menos que el récord del año anterior. Se pronostica una superficie de siembra de maíz de 91 millones de acres, 3.6 millones menos que hace un año. La proyección del rendimiento de 181 bushels por acre se basa en una tendencia ajustada por el clima, en el supuesto de un avance de la siembra y una temporada de desarrollo del cultivo de verano normales. Las existencias totales de maíz se pronostican a un récord de 17,237 millones de bushels. El uso total del maíz estadounidense en 2024/25 se prevé mayor con respecto al año pasado en cuanto al crecimiento del uso nacional y las exportaciones. El uso en alimentos, semillas e industrial (FSI, por sus siglas en inglés) es ligeramente más alto, en 6,805 millones de bushels con una proyección de uso del etanol de 5,400 millones de bushels. El uso en alimentos balanceados y residual aumenta casi 1 por ciento a 5,750 millones, lo cual refleja unas existencias de maíz mayores que las de hace un año y menores precios esperados durante el año. Las exportaciones aumentaron 50 millones de bushels a 2,150 millones por las expectativas de un modesto crecimiento del comercio mundial. Se prevén inventarios finales de 2,532 millones de bushels, 360 millones más que hace un año, lo que da lugar a inventarios relativos a uso del 17.2 por ciento, lo que de llevarse a cabo serían las mayores desde 2005/06. El precio del maíz promedio de temporada que recibieron los productores se prevé que sea 40 centavos menos, en \$4.40 por bushel.

El panorama de la soya estadounidense en 2024/25 abarca mayores existencias, uso e inventarios finales, así como precios más bajos en comparación al año pasado. Se prevén existencias de soya de 4,800 millones de bushels, 8 por ciento por arriba de 2023/24 con mayores inventarios iniciales y mayor producción. Se prevé una producción de soya de 4,500 millones de bushels, 8 por ciento más que hace un año, y supone una tendencia del rendimiento ajustada por el clima de 52 bushels por acre y un incremento de 4.2 millones de acres de superficie cosechada comparadas a 2023/24. A medida que continúa la expansión la capacidad de molienda de la soya en Estados Unidos, se prevé que en 2024/25

aumente a un récord de 2,400 millones de bushels. Se espera que aumente la demanda nacional y mundial de harina de soya, ya que una mayor disponibilidad de esta tanto en Estados Unidos como en Suramérica, conlleva a precios más bajos. Después de varios años de altos precios, es probable que un menor precio de la harina de soya la vuelva un ingrediente de alimentos balanceados más competitivo y provoque una demanda más fuerte en los sectores de ganadería y avicultura mundiales.

Esta semana hubo nuevos mínimos de contratos en el maíz, ya que cayó a su nivel más bajo desde diciembre de 2020. El mercado sigue estando técnicamente muy sobrevendido, pero eso no impide que disminuya a corto plazo hasta que surja un catalizador que suscite una cobertura en corto por parte de los fondos de dinero controlado y revierta el sentimiento negativo que domina al mercado actual. De acuerdo con algunos analistas de mercados, está por venir un importante salto en los embarques de exportación física de EE. UU. Esos mismos analistas esperan que se mantengan elevadas las ventas semanales de exportación de maíz. Se espera que las ofertas de Brasil no sean importantes antes de julio.

Esta semana se dio a conocer el Censo Agrícola de EE. UU. que se publica cada cinco años. Muestra que el número de granjas en el país sigue en disminución (6.9% menos que en 2017), la tierra en las granjas disminuyó en unos 20 millones de acres (un 2.2% menos que en 2017) y el tamaño promedio de la granja estadounidense aumentó en 22 acres a 463, un incremento del 5% comparado con 2017. Los gastos de la producción agropecuaria aumentaron de 2017 a 2022 en \$97,800 millones, es decir, un incremento del 29.9%. El valor de la producción agropecuaria aumentó de \$388,000 millones a \$543,000 millones, un incremento del 40% de 2017 a 2022, mientras que el número de productores jóvenes aumentó en 3.9% en todo el país; todos los estados productores de maíz del Medio Oeste mostraron un fuerte incremento en el número de jóvenes agricultores.

Futuros de maíz de marzo de 2024 de la CBOT



Valores actuales del mercado

Desempeño de los precios de futuros: semana que termina el 15 de febrero de 2024			
Commodity/Mes Contrato	15-feb-24	08-feb-24	Cambio neto
Maíz			
Marzo 24	417.75	433.25	-15.50
May 24	429.75	445.00	-15.25
Julio 24	439.75	454.00	-14.25
Sep 24	445.50	461.75	-16.25
Soya			
Marzo 24	1162.25	1193.50	-31.25
May 24	1166.00	1199.75	-33.75
Julio 24	1175.25	1209.25	-34.00
Sep 24	1147.75	1178.25	-30.50
Harina de soya			
Marzo 24	339.30	347.10	-7.80
May 24	333.20	342.70	-9.50
Julio 24	336.10	345.90	-9.80
Sep 24	337.20	346.60	-9.40
*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.

Lo más destacado:

- En el Oeste, las tormentas llegan al norte de California y el suroeste de Oregón. La mayoría de las otras zonas del oeste de EE. UU. están frescas y secas. Este invierno muchas zonas del Oeste han estado anormalmente secas, con acumulaciones de menos del 75% de lo normal.
- En los estados de las Llanuras, las condiciones más frías y nieve ligera golpean a Montana y Dakota del Sur. Más al sur, el clima es más templado y seco.
- En el Cinturón de Maíz las temperaturas siguen en niveles cercanos o por arriba de lo normal. La mayoría del Medio Oeste ya no está cubierto de nieve.
- En el sur, persisten puntos de inundaciones persistentes de Mississippi a Georgia. En la actualidad, un clima frío y seco cubre el Sur, con presencia de ligeras heladas en algunas regiones.

Panorama:

Se espera que mediados de la semana un sistema que atraviesa el norte de EE. UU. produzca nieve desde el norte de las Llanuras a los Grandes Lagos. Para el viernes se espera que dicho sistema llegue a Nueva Inglaterra.

Actualmente otro sistema más grande penetra tierra adentro a lo largo de la Costa del Pacífico y se espera que produzca precipitaciones importantes en Oregón y California. La trayectoria de la tormenta también se moverá rápidamente al este y se espera que para el viernes esté en el valle del Ohio y que para el sábado salga por la costa del Atlántico Medio. En la región de la costa del Golfo se espera que persista un clima nublado y lluvioso detrás de la tormenta durante el fin de semana. También se espera un clima similar a lo largo de la costa Oeste.

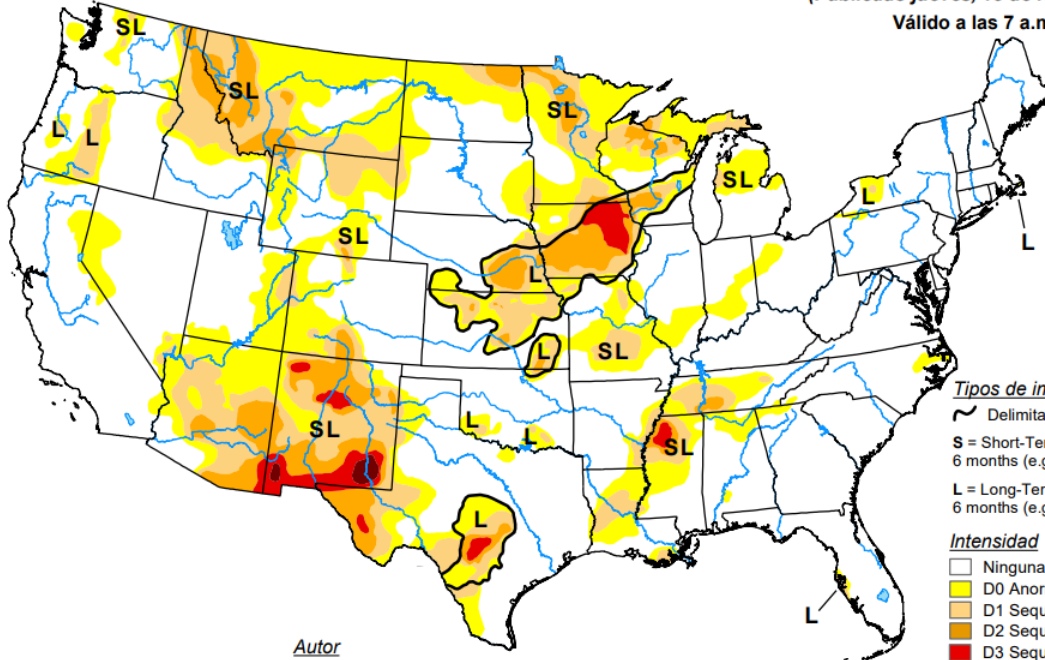
El panorama de 6 a 10 días del NWS del 19 al 23 de febrero es de probabilidades de temperaturas cercanas o por arriba de lo normal en todo el país, excepto las condiciones más frías de lo normal en la región sur del Atlántico. Mientras tanto, las precipitaciones cercanas o por arriba de lo normal en gran parte del este y oeste de EE. UU. contrastarán con un clima más seco de lo normal a través de gran parte de la sección media del país, así como en la región de la costa del Golfo.

Monitor de Sequía de los Estados Unidos

febrero 13, 2024

(Publicado jueves, 15 de febrero de 2024)

Válido a las 7 a.m. EST



Autor
Deborah Bathke
National Drought Mitigation 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 (\$USD/ton FOB buque, valores al 14 de febrero 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)
Febrero	H	\$4.2425	\$0.67	\$193.40	\$1.52	\$226.86
Marzo	H	\$4.2425	\$0.62	\$191.43	\$1.42	\$222.92
Abril	K	\$4.3725	\$0.55	\$193.79	\$1.32	\$224.10
Mayo	K	\$4.3725	\$0.58	\$194.97	\$1.31	\$223.71
Junio	N	\$4.4725	\$0.55	\$197.73	\$1.19	\$222.92
Julio	N	\$4.4725	\$0.56	\$198.12	ND	ND

Sorgo (\$USD/ton FOB buque, valores al 14 de febrero 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)
Febrero	H	\$4.2425	ND	ND	\$1.80	\$237.88
Marzo	H	\$4.2425	ND	ND	\$1.80	\$237.88
Abril	K	\$4.3725	ND	ND	\$1.75	\$241.03

Pélets de harina de gluten de maíz (\$USD/ton FOB)		
21% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Febrero	\$143	\$171
Marzo	\$143	\$171
Abril	\$143	\$170

Harina de gluten de maíz de 65% de proteína (\$USD/ton FOB)		
60% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Febrero	\$400	\$455
Marzo	\$400	\$455
Abril	\$400	\$454

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 \$203/tonelada corta en el Informe Semanal Nacional de Etanol del 9 de febrero. Es decir, \$3 dólares por tonelada corta menos que la semana anterior.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz fue de 1.32. Esto estuvo ligeramente más arriba que la semana pasada ya que el maíz tuvo una mayor caída que los DDGS. La proporción ha rondado alrededor de 1.3 desde finales de noviembre de 2023 y es significativamente más alta de lo que ha sido en los últimos dos años (de 1 a 1.15). La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue de 0.55, ligeramente menos con respecto a la semana pasada. Durante las últimas dos semanas esta proporción se ha ido debilitando luego de una fuerte alza de octubre a enero.

La EIA notificó que la producción de etanol de EE. UU. promedió 1.083 millones de barriles al día (bpd) la semana que terminó el 9 de febrero. Esto fue 60,000 bpd más semana tras semana y 69,000 bpd (7%) año tras año. La producción promedio de 4 semanas fue 9814.25 bpd, 7250 bpd más que la semana pasada. Esto rompió una racha de 6 semanas consecutivas en las que disminuía el promedio de 4 semanas.

Tabla de precios de DDGS: 14 de febrero 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)	Febrero	Marzo	Abril
Barcaza CIF Nueva Orleans	240	245	249
FOB Buque Golfo	245	242	245
Despacho por FFCC PNO	365	361	366
Despacho por FFCC California	280	277	281
Medio puente, Laredo, TX	290	287	291
FOB Lethbridge, Alberta	250	247	251
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	314	311	315
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	319	316	319
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	355	352	356
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	329	326	330
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	314	311	315
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	325	322	325
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	334	330	334
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	314	311	315
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	329	326	330
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	234	232	234
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	N/D	N/D	N/D

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

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	14-feb-24	07-feb-24	Cambio
55,000 Golfo EE. UU. – Japón	60.71	58.26	2.45
55,000 EE. UU. PNO – Japón	25.74	24.86	0.88
66,000 Golfo EE. UU. - China	50.86	48.45	2.41
66,000 EE. UU. PNO – China	25.43	24.29	1.14
25,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	18.00	18.00	0.00
30-36,000 Golfo EE UU. – Veracruz, México	14.01	13.96	0.05
30-38,000 Golfo EE. UU. – Colombia	20.00	20.00	0.00
50,000 Golfo EE. UU. – Costa Este Colombia	15.79	15.17	0.62
50,000 Argentina – Costa Este Colombia	20.11	18.77	1.34
43-45,000 Golfo EE. UU. – Guatemala	#N/D	#N/D	N/A
26-30,000 Golfo EE. UU. – Marruecos	42.00	44.00	-2.00
55-60,000 Golfo EE. UU. – Egipto	30.00	30.00	0.00
55-60,000 EE. UU. PNO – Egipto	41.00	41.00	0.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	27.00	26.00	1.00
Brasil, Santos – China	44.21	41.47	2.74
Costa norte de Brasil – China	26.54	24.93	1.61
56-60,000 Argentina/Rosario – China gran calado	50.64	48.09	2.55

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

Comentarios de fletes marítimos

No cejan los ataques terroristas hutíes a los buques que transitan por el mar Rojo para acceder al canal de Suez. De hecho, los ataques se centran cada vez más en buques vinculados con Israel, Estados Unidos o el Reino Unido. Por ejemplo, atacan a los propietarios de buques cuyas empresas aparecen con intercambios comerciales con EE. UU., incluso si alguno de ellos pudiera entregar carga a Irán. Se cree que Irán financia a los hutíes y que los buques que les dan servicio están protegidos. Pero la semana pasada fue atacado por lo menos un buque cuyo destino era Irán, muy probablemente porque la empresa matriz aparece como que comercializa con EE. UU. Ahora, cada vez más propietarios y operadores de carga seca desvían buques lejos del mar Rojo y del canal de Suez, y optan por rutas más largas alrededor del cabo de Buena Esperanza en Suráfrica. La ruta más larga casi duplica el tiempo de tránsito y como resultado incrementa el costo y las tasas de fletes.

El número de tránsitos diarios de buques por el canal de Panamá se limita a 24 para conservar la cantidad de agua utilizada para que pasen por la red de esclusas. Si los niveles de agua del lago Gatún se

mantienen estables durante la temporada seca que empezó en enero y que por lo general abarca hasta el mes de mayo, entonces el tránsito de buques se mantendrá firme. Sin embargo, los niveles de agua disminuyen lentamente: el 15 de febrero de 2024 la lectura fue de 81 pies y se espera que a mediados de abril baje a 79.6 pies. Los niveles de agua durante abril promedian 82.9 pies. Normalmente el número de buques diarios que pasan es cercano a 36. Esta semana el recargo de agua dulce es de 2.31%, más que el 2.21% de la semana pasada. Durante este caso de niveles bajos de agua, muy pocos buques de carga seca que transportan granos y soya de Estados Unidos pasan por el canal de Panamá.

La semana pasada el índice báltico repuntó, al ganar 95 puntos o 6.4% a un índice de 1,582. En la semana el sector panamax fue la estrella del espectáculo, al ganar 173 puntos o 7.6% a 1,582. El mercado supramax casi no tuvo cambios, para terminar la semana en 1,052, mientras que el handysize bajó muy poco a 566. A pesar de que China celebra su Año Nuevo Lunar que abarca hasta el 24 de febrero y a su economía más bien adusta, los mercados de carga seca tienen algo de apoyo de las cargas de mineral de hierro y granos de Brasil. Y con más transportadores que optan por alejarse del mar Rojo, el sector de carga seca percibe un efecto de goteo que como resultado aumenta la capacidad de utilización de los buques.

Esta semana los acuerdos de fletes a plazos (FFA) de los buques panamax y supramax para salidas en marzo y abril fueron más firmes, apuntando a tasas de fletes más altas en el horizonte. Los fletamentos panamax de marzo aumentaron \$600 al día en la semana a \$16,100, el FFA más alto que se ha visto en marzo. Para abril, el fletamento panamax se estableció en \$17,000 al día durante la semana, \$900 más.

Esta semana las tasas de traslado de carga seca de la mayoría de las rutas de granos estuvieron más firmes. Del Golfo de EE. UU a Asia, la tasa a China aumentó 5% a \$50.86 por tonelada, mientras que la del Pacífico Noroeste aumentó de forma similar a \$25.43. El diferencial entre estas rutas venerables se amplió más del 5% a \$25.43 por tonelada.

Las tasas de fletes de contenedores reflejan patrones bifurcados. Para embarques de contenedores equivalentes a 40 pies de China a la costa Oeste de EE. UU., las tasas se han casi triplicado desde que los hutíes empezaron los ataques a los buques en el mar Rojo en noviembre pasado, con un índice que actualmente está en 4,659. Mientras tanto, para fletes en los mismos contenedores desde la costa Oeste de EE. UU. de regreso a China, la tasa prácticamente no tuvo cambios a un índice de 701. La tasa con dirección al Oeste apoya a las exportaciones de EE. UU.

Tasas de fletes por tiempo de carga seca báltico panamax				
\$USD/Día				
Ruta:	14-feb-24	07-feb-24	Cambio	Porcentaje de cambio
P2A: Golfo de EE. UU./Atlántico – Japón	22,834	21,338	1,496	7.0
P3A: PNO/Pacífico – Japón	10,661	10,061	600	6.0
S1C: Golfo EE. UU. – Sur de China Japón	26,850	24,529	2,321	9.5
Fuente: Baltic Exchange/Reuters				

Valores de fletes buques capesize Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)				
	14-feb-24	07-feb-24	Cambio	Porcentaje de cambio
\$USD/ton	9.26	8.69	0.57	6.6
Fuente:	Fuente: Baltic Exchange/Reuters			

Diferencial de mercado EE. UU. – Asia \$USD/ton				
14-feb-24	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton
Maíz #2	1.52	0.67	0.85	33.46
Soya	1.35	0.85	0.50	18.37
Flete marítimo	25.74	60.71	ND	34.97
Fuente:	Reuters; Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics & Consulting			

Estadísticas de exportaciones de EE. UU.

Ventas de exportación y exportaciones de EE. UU.: semana que termina el 8 de febrero					
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	435,098	405,275	11,497.9	17,602.4	2.0%
Maíz	1,490,248	903,258	17,956.7	36,215.1	3.7%
Sorgo	63,631	197,518	2,920.6	4,397.1	0.0%
Cebada	0	200	4.2	16.6	0.0%
Fuente:	USDA/FAS, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics Consulting				

Maíz

Aumentaron 7 por ciento las ventas netas de 1,306,900 ton de 2023/2024 con respecto a la semana anterior y 13 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de México (421,100 ton que incluyen disminuciones de 1,700 ton), Colombia (351,200 ton, que incluyen 40,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 6,700 ton), destinos desconocidos (108,000 ton), Honduras (105,400 ton, que incluyen disminuciones de 45,700 ton) y Corea del Sur (82,700 ton, que incluyen 20,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 100 ton), se compensaron por las reducciones de Nicaragua (1,700 ton). Las ventas netas totales de 2,300 ton de 2024/2025 fueron para Honduras. Aumentaron 15 por ciento las exportaciones de 903,300 ton con respecto a la semana anterior, pero no cambiaron respecto al promedio de las 4 semanas anteriores. Los principales destinos fueron México (425,800 ton), Japón (129,600 ton), Colombia (75,200 ton), Arabia Saudita (55,000 ton) y Taiwán (54,700 ton).

Cebada

No se notificaron ventas netas de 2023/2024. Las ventas netas totales de 14,000 ton de 2024/2025 fueron para Japón. Las exportaciones de 200 ton fueron a México.

Sorgo

Las reducciones de las ventas netas totales de 2,100 toneladas de 2023/2024 –punto mínimo del año comercial– bajaron de forma perceptible con respecto a la semana anterior y al promedio de las 4 semanas anteriores. Dichas reducciones incluyen las disminuciones de 11,400 ton de China. La reducción de 60,000 ton en ventas netas totales de 2024/2025 fue para China. Aumentaron 76 por ciento las exportaciones de 197,500 ton con respecto a la semana anterior y 43 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Se destinaron a China.

Inspecciones de exportaciones de EE. UU.: semana que termina el 8 de febrero 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	0	1,814	2,154	-16%
Maíz	880,074	645,494	17,188,077	13,112,883	31%
Sorgo	194,224	115,643	2,991,649	497,639	501%
Soya	1,326,243	1,750,621	30,766,668	39,809,289	-23%
Trigo	407,476	295,540	11,710,512	14,286,086	-18%
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 de EE. UU para exportación: semana que termina el 8 de febrero 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	444,959	52%	14,824	78%	124,733	64%
PNO	206,679	24%	0	0%	65,230	34%
FFCC exportación interior	209,376	24%	4,236	22%	4,261	2%
Total (ton)	861,014	100%	19,060	100%	194,224	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			14,824	a Colombia		
			3,992	a México		
			244	A Corea del Sur		
Total de sorgo			19,060			
Embarques de sorgo por país (ton)					194,176	a China
					48	a Noruega
Total de sorgo					194,224	
Fuente:	Inspecciones semanales de granos USDA/AMS					

Inspecciones de exportaciones de granos y soya por contenedor y semana

	08-feb-24	01-feb-24	Cambio	% Cambio
Toneladas				
Total	115,205	148,412	-33,207	-22%
Maíz	8,541	14,688	-6,147	-42%
Soya	100,860	127,601	-26,741	-21%
Trigo	1,543	1,935	-392	-20%
Sorgo	4,261	4,188	73	2%
Cebada	0	0	0	0%
Contenedores				
Total	4,705	6,061	-1,356	-22%
Maíz	349	600	-251	-42%
Soya	4,119	5,211	-1,092	-21%
Trigo	63	79	-16	-20%
Sorgo	174	171	3	2%
Cebada	0	0	0	0%
15 destinos principales (número de contenedores)				
Indonesia	1,168	1,283	-115	-9%
Taiwán	1,164	1,706	-542	-32%
China	708	1,396	-688	-49%
Vietnam	483	418	65	16%
Malasia	429	435	-6	-1%
Tailandia	284	409	-125	-31%
Nepal	202	152	50	33%
Japón	140	103	37	36%
Filipinas	76	86	-10	-12%
Myanmar	18	0	18	0%
Hong Kong	16	16	0	0%
Corea del Sur	12	49	-37	-76%
Costa Rica	5	0	5	0%
Bangladesh	0	7	-7	-100%
Noruega	0	1	-1	-100%
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS				