



U.S. GRAINS

COUNCIL

Market Perspectives

12 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.....	15
Maíz	15
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 diciembre CME

Centavos/Bu	Viernes 6 de septiembre de 2024	Lunes 9 de septiembre de 2024	Martes 10 de septiembre de 2024	Miércoles 11 de septiembre de 2024	Jueves 12 de septiembre de 2024
Cambio	-4.50	1.00	-3.00	0.50	1.25
Precio al cierre	406.25	407.25	404.25	404.75	406.00
Factores que afectan al mercado	Los precios de futuros estuvieron ligeramente más débiles en la sesión nocturna, en la que el maíz y la soya bajaron menos de 1 centavo y el trigo 2 centavos. La sesión diurna presentó más ventas, en la que la soya bajó 18 centavos, el maíz de 4 a 5 centavos y el trigo de 7 a 8 centavos. Los mercados estadounidenses de capitales estuvieron marcadamente más bajos después de lo que al inicio se consideró un informe benévolo de empleos, pero luego las percepciones de una economía en desaceleración se apoderaron del mercado y las ventas pusieron a la baja a los mercados de capitales y <i>commodities</i> . Los futuros del petróleo estuvieron más bajos, lo que también presionó más las materias primas de biocombustibles. Las ventas de exportación de	Comercio mixto en la CBOT durante la sesión nocturna, en la que la soya estuvo 9 centavos más alta, el maíz 1 centavo más abajo y el trigo 1 centavo menos. El mercado está en espera de los informes del USDA de esta semana sobre la producción agrícola y un WASDE actualizado. Recortan los estimados privados un poco a partir de las condiciones de principios de agosto, ya que la sequedad y el calor probablemente han recortado las cifras superiores de algunos rendimientos de maíz y soya, aunque todavía se esperan rendimientos récord en la mayoría de los estados importantes del Medio Oeste. La cosecha de maíz del sur está en marcha, en la que Luisiana está al 80% terminada y Mississippi al 75% terminada. La cosecha se expandirá hacia	Se observó debilidad en los mercados de la CBOT de la sesión nocturna, en la que bajó la soya 12 centavos, el maíz bajó 2 centavos y el trigo 1 centavo. La sesión diurna mostró una debilidad continua con respecto a la sesión de la noche. La soya terminó 20 centavos más abajo junto con la harina de soya y el aceite de soya a la baja. El maíz terminó el día 3 centavos abajo, ya que algunos despachos fueron vistos en contra del contrato de septiembre. El USDA notificó el lunes que la cosecha de maíz en EE. UU. estaba al 95% en etapa pastosa al 8 de septiembre, con un 74% dentado, ambas cifras 1% por delante de lo normal. El cultivo también se notificó en un 29% maduro, 5% por arriba del promedio de 5 años, y la cosecha 2 puntos porcentuales por delante, en un 5%. Las calificaciones de la condición se deslizaron al 64%. El huracán Francine se formó un poco más al oeste en el golfo de México, lo que mandará fuertes lluvias al río Mississippi que ayuden a mejorar el	Los precios en la sesión nocturna estuvieron más firmes, en la que el maíz subió 2 centavos, la soya 8 centavos y el trigo 5 centavos. El huracán Francine se refuerza y tocará tierra en Luisiana, para luego trasladarse al noreste. Se espera que los daños a los recursos agrícolas sean relativamente bajos. Es probable que haya algo de daños a la caña de azúcar en Luisiana. Se esperan algunos daños en algodón, sorgo y soya en tierras bajas, pero en general los volúmenes afectados no serán grandes. La lluvia será de beneficio para algunos cultivos dobles de soya, lo que ayudará a reponer los niveles de agua en el bajo Mississippi. El USDA publicará mañana su informe de cosechas de septiembre. Las expectativas comerciales son de una caída de 1 bushel/acre en el rendimiento de maíz en Estados Unidos y un ligero aumento en la superficie cosechada, lo que resulta en una	Firmeza en el proceso nocturno en el que el maíz subió 4 centavos, la soya 10 centavos y el trigo 8 centavos. Debido a la sequedad récord o casi récord desde finales de agosto en todo el centro y este del Medio Oeste, los operadores esperan ya el informe de cosechas de octubre y las expectativas de que los rendimientos serán más bajos por el tamaño reducido de las semillas de soya, las vainas malogradas y la reducción en el peso del grano de maíz, todo lo cual podría resultar en menos rendimiento total de lo que parecía ser posible en agosto. La Bolsa de Cereales de Rosario estima que los agricultores argentinos sembrarán 21% menos maíz este año debido a la enfermedad del achaparramiento del maíz, pero la superficie de soya podría aumentar en un 7.5%. Si suponemos rendimientos de línea de tendencia, la producción argentina de maíz en 2025 se fijaría en 51.5 millones de ton y la de soya a 53 millones de ton. Sin embargo, debido al rápido avance de La

maíz de nuevas cosechas estuvieron fuertes con las 1,822 millones de ton notificadas. México compró 806,000 ton y 475,000 ton fueron de destinos desconocidos. Las ventas de sorgo fueron de 61,900 ton de cosechas anteriores y 251,000 ton de nuevas cosechas. Un importador surcoreano de alimentos balanceados compró 68,000 ton de maíz de nuevas cosechas.	zonas del sur del Medio Oeste a finales de esta semana o principios de la próxima, y hacia la parte central para finales del mes. La sequedad persiste en Brasil y se pronostica que persistan las altas temperaturas y la sequedad durante al menos 2 semanas más.	nivel del río. Aumentaron las tarifas de flete de barcasas desde St. Louis al Golfo ya que disminuyó el nivel del río, lo que resulta en ofertas de granos más bajas a lo largo de esta vía.	disminución de 35 millones de bushels en la producción de este grano. Se espera que los inventarios finales de 2024/25 caigan a 2,096 millones de bushels de maíz. La disminución del rendimiento de la soya de 0.7 bu/acre y la cantidad más baja de acres cosechados resultan en una disminución de la producción de 120 millones de bushels.	Niña, se pronostica que la sequía producirá rendimientos que están por debajo de la línea de tendencia. CONAB estimó su cosecha de maíz de 2023/24 en 115.7 millones de ton y la de soya en 147.4 millones de ton. Las estimaciones de 2024/25 saldrán en octubre.
--	---	--	---	--

Panorama

La producción de maíz para grano se pronostica en 15,200 millones de bushels, menos de un 1 por ciento arriba de la previsión anterior, pero un 1 por ciento abajo con respecto a 2023. Según las condiciones al 1 de septiembre, se espera que los rendimientos promedien 183.6 bushels por acre cosechado, 0.5 bushels más que el pronóstico anterior y 6.3 bushels más que el año pasado. La superficie cosechada para grano se pronostica en 82.7 millones de acres, sin cambios respecto al pronóstico anterior, pero un 4 por ciento menos que el año anterior. En comparación con las estimaciones de agosto, los rendimientos en los principales estados productores aumentaron en Iowa, Indiana, Kansas, Michigan, Nebraska y Dakota del Sur. Los rendimientos disminuyeron en Illinois, Minnesota y Ohio. Los inventarios finales en el WASDE de 2024/25 se redujeron en 16 millones de bushels a 2,057 millones de bushels, con una caída en inventarios iniciales y un aumento de la producción, pero sin cambios en la demanda.

Se aumentaron los rendimientos del sorgo en Kansas, Nebraska, Oklahoma y Dakota del Sur, y disminuyeron en Texas. Esto dio lugar a un aumento en la producción de 279 millones a 302 millones de bushels. Las exportaciones de sorgo aumentaron en 25 millones de bushels del informe de agosto, por lo que los inventarios finales proyectados disminuyeron 2 millones de bushels.

La producción de soya como oleaginosa se pronostica en un máximo histórico de 4,590 millones de bushels, ligeramente por debajo del pronóstico anterior, pero un 10 por ciento más que en 2023. Con base en las condiciones al 1 de septiembre, se espera que los rendimientos promedien un récord de 53.2 bushels por acre, sin cambios respecto al pronóstico anterior, aunque 2.6 bushels más que en 2023. La superficie cosechada en Estados Unidos se pronostica en 86.3 millones de acres, sin cambios respecto al pronóstico anterior, pero un 5 por ciento más que en 2023. Los inventarios finales de 2024/25

disminuyeron en 10 millones de bushels al haber una caída de 8 millones de bushels en oferta y un aumento de 2 millones de bushels en el uso residual.

A medida que se reduce el consumo general de cerveza en EE. UU. a su nivel más bajo desde la década de 1970, según datos de la Asociación de Cerveceros, los estados de las Llanuras de EE. UU se enfrentan a un enorme exceso de oferta de cebada. Los estadounidenses compran menos cerveza y frecuentan menos cervecerías artesanales que incluso usan más malta por bebida. El informe de cosechas más reciente de EE. UU. mostró que el número de acres sembrados con cebada cayó en un 22% en comparación con hace un año. En Dakota del Norte, el estado productor número 2 después de Idaho, se redujo la superficie a casi la mitad de hace un año. La oferta de cebada que los agricultores tienen almacenada en las granjas aumentó un 51% con respecto al año pasado y es la más alta desde 2010, según el Departamento de Agricultura de EE. UU. Los precios de la cebada cervecera en E.E. UU., que los agricultores conciertan antes de sembrar, fueron de alrededor de \$7 dólares por bushel el año pasado y por debajo de \$5 dólares por bushel este año, dependiendo de la ubicación.

La grave sequía causa retrasos en la siembra de la primera cosecha de maíz en Brasil y aumenta la posibilidad de una menor superficie que la prevista originalmente. La siembra de maíz avanza lentamente en el sur de Brasil, mientras que los productores esperan que haya lluvia antes de sembrar soya. Grandes partes de Suramérica han experimentado importantes déficits de precipitaciones en los últimos tres meses, lo que ha llevado a una “sequía excepcional” en gran parte de las zonas central y septentrional del continente. CEMADEN dice que las regiones centro-oeste, parte del sureste y noreste son las más afectadas por el déficit hídrico, con más de 100 días consecutivos sin precipitaciones, en especial en Goiás y partes de los estados de Mato Grosso, Minas Gerais y Bahía. Algunas de las áreas más afectadas no han visto una gota de lluvia en más de 150 días. En años normales, el país ya estaría en la temporada de lluvias, que generalmente comienza alrededor del 1 de septiembre. Sin embargo, los pronósticos meteorológicos no muestran ninguna posibilidad de lluvia hasta la segunda quincena del mes, como muy pronto, y posiblemente no hasta principios de octubre. No debería verse afectado el rendimiento de soya por la siembra tardía, pero si se retrasa la cosecha, podría reducir la superficie de maíz de la segunda cosecha y hacer que la cosecha tardía sea más susceptible a la sequía.

Futuros de maíz de diciembre 2024 de la CBOT



Valores actuales del mercado

Desempeño del precio de futuros: semana que termina el 12 de septiembre de 2024			
Commodity/Mes Contrato	12-sep-24	05-sep-24	Cambio neto
Maíz			
Dic 24	406.00	410.75	-4.75
Mar 25	424.50	429.25	-4.75
May 25	435.50	439.75	-4.25
Jul 25	442.25	446.25	-4.00
Soya			
Nov 24	1010.75	1023.50	-12.75
Ene 25	1029.50	1041.50	-12.00
Mar 25	1044.00	1055.50	-11.50
May 25	1058.00	1068.00	-10.00
Harina de soya			
Oct 24	318.90	322.40	-3.50
Dic 24	323.20	326.50	-3.30
Ene 25	325.20	328.20	-3.00
Mar 25	328.10	330.60	-2.50
*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 (maíz maduro, cosecha de cebada, cosecha de sorgo y caída de hojas de soya)				
Semana que termina el/Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
September 8, 2024	29	21	89	25
September 1, 2024	19	19	75	13
September 8, 2023	29	20	86	27
Promedio de 5 años	24	21	87	21
Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions				

Calificación de las condiciones de cultivo en EE. UU (por ciento) Semana que termina el: 8 de septiembre de 2024				
Calificación/Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
Excelente	16	8	N/D	13
Buena	48	40	N/D	52
Razonable	24	32	N/D	25
Mala	8	13	N/D	7
Muy mala	4	7	N/D	3
Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions				

Lo más destacado:

- El 29% del maíz ya está maduro, 10 puntos más que la semana pasada, igual que el año pasado y 5 puntos adelante del promedio de 5 años. La cosecha de sorgo está al 21%, 1 punto por delante del año pasado e igual que el promedio de 5 años. La cosecha de cebada está ahora al 89% terminada, 14 puntos más que la semana pasada, 3 puntos por delante del año pasado y 2 puntos por delante del promedio de 5 años. El caída de hojas de la soya está al 25%, 12 puntos más que la semana pasada, 2 puntos por detrás del año pasado, pero 4 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 64%. Una reducción en las condiciones del cultivo con algo de clima cálido y seco en el Medio Oeste y los estados de las Llanuras sería algo normal para la temporada. Las condiciones del sorgo cayeron 2 puntos con una categoría de buena/excelente del 48%. Ahora el 20% 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 65% buena/excelente. Cinco estados (Arkansas, Illinois, Iowa, Luisiana y Missouri) tienen calificaciones buenas/excelentes de soya en o por arriba del 70.
- En el Oeste, llegan lluvias relacionadas con un frente frío en el Pacífico Noroeste. En anticipación al frente, el clima seco y ventoso conduce a una amenaza de incendios forestales bastante alta en la Gran Cuenca y el Oeste Intermontañas; las condiciones también favorecen que se avive cualquier incendio existente. En otros lugares, una ola de calor de última temporada termina en los estados de la Costa del Pacífico, pero sigue el calor inusual más hacia el interior.
- En las Llanuras, un aumento en la nubosidad a través de Montana señala un cambio inminente de patrón. En otras partes, el clima cálido y seco promueve la maduración y la cosecha de los cultivos de verano, así como la siembra de trigo de invierno. Para el 8 de septiembre, la cosecha de sorgo estaba terminada al 10% en Oklahoma y apenas comenzaba (2% terminada) en Kansas.

- En el Cinturón de Maíz, el clima cálido y seco es ideal para la maduración del maíz y la soya. A lo largo del Medio Oeste, las altas temperaturas del jueves oscilarán entre 27 y 32°C (80 y 90°F). La cosecha de maíz empezó ya en partes del sur del Cinturón de Maíz, con Missouri al frente (13% cosechado al 8 de septiembre, comparado al promedio de 5 años del 4%).
- En el sur, los aguaceros y las ráfagas de viento se extienden sobre la región central de la costa del Golfo, con el huracán Francine centrado a menos de 320 km (200 millas) al suroeste de Morgan City, Luisiana, a las 8 a.m. hora del este del jueves. El huracán, con vientos sostenidos cercanos a los 144 km/h (90 mph), se mueve hacia el noreste a 19 km/h (12 mph) y parece dirigirse directamente hacia el área de caña de azúcar de Luisiana.

Panorama:

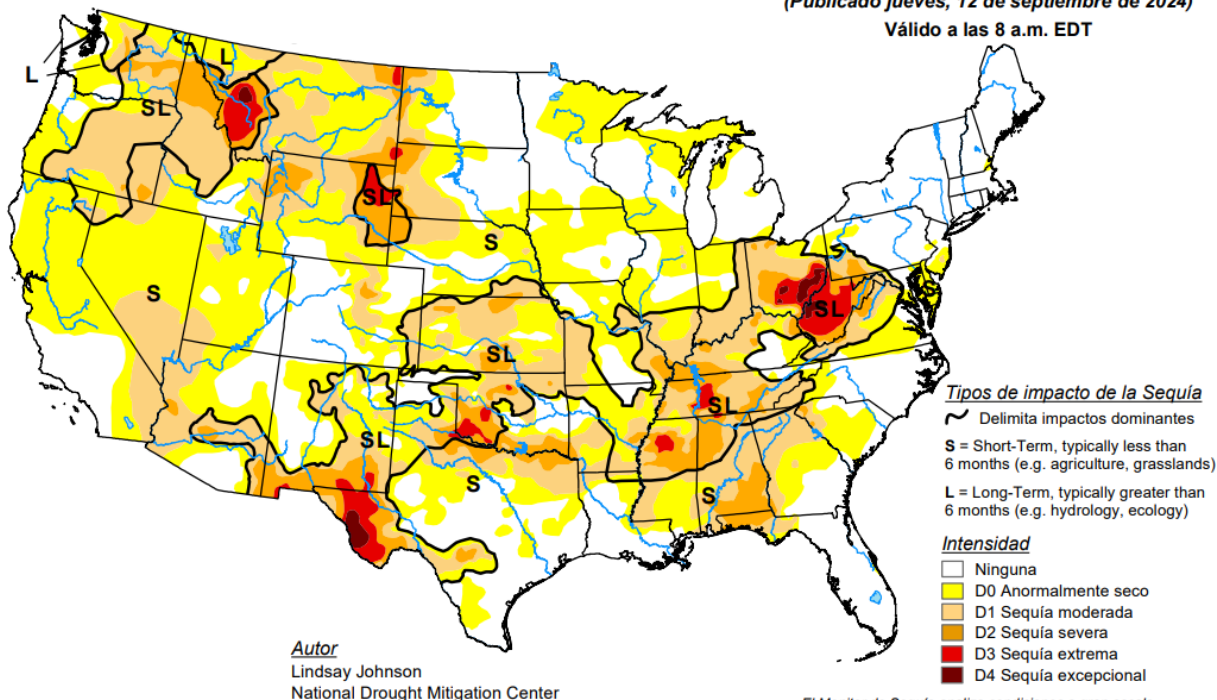
El Centro Nacional de Huracanes pronostica que Francine tocará tierra el jueves por la noche en el sur de Luisiana como un huracán de categoría 1 o 2. Se puede esperar una marejada de tormenta de 1.22 a 3 m (4 a 10 pies) a lo largo y al este de donde el huracán se desplaza hacia la costa, un área que incluye el lago Pontchartrain. En la región central de la costa del Golfo, Francine resultará en precipitaciones totales de 100 a 200 mm (4 a 8 pulg.), con cantidades locales más altas, lo que conduciría a inundaciones repentinas e inundaciones urbanas. Los vientos con fuerza de huracán, de 118 km/h o más (74 mph o más), pueden ocasionar daños importantes en la pared del ojo del huracán durante e inmediatamente después de tocar tierra, con vientos con fuerza de tormenta tropical (62 a 117 km/h o 39 a 73 mph) que se extienden tierra adentro. Los cultivos en el camino de Francine incluyen la caña de azúcar del sur de Luisiana, para la que aún no ha comenzado la cosecha; el algodón, la mayoría del cual tiene cápsulas abiertas; y cultivos en hileras como el arroz y la soya. Gran parte del resto del país, incluidas grandes secciones de las Llanuras y el Medio Oeste, experimentará un clima seco durante los próximos 5 días, lo que favorece el trabajo de campo y la maduración de los cultivos de verano. Sin embargo, un frente frío en el Noroeste generará algo de lluvia y nieve a gran altura, con precipitaciones que van tan al este como el norte de las altas Llanuras. El paso del frente en gran medida terminará una racha de calor occidental de finales de temporada, aunque las temperaturas de más de 38°C (de más 100 °F) persistirán en partes del desierto del Suroeste. El panorama del NWS de 6 a 10 días del 16 al 20 de septiembre es de probabilidades de temperaturas cercanas o por arriba de lo normal y precipitaciones en casi todo el país. Las condiciones más frías de lo normal se limitarán al Lejano Oeste, mientras que el clima más seco de lo normal se limitará a la costa de Texas, partes del Suroeste, y una zona que se extiende desde la región de los Grandes Lagos hasta Nueva Inglaterra.

Monitor de Sequía de los Estados Unidos

septiembre 10, 2024

(Publicado jueves, 12 de septiembre de 2024)

Válido a las 8 a.m. EDT



Autor
Lindsay Johnson
National Drought Mitigation Center

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 11 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	\$4.0475	N/D	N/D	N/D	N/D
Noviembre	Z	\$4.0475	\$1.10	\$202.65	\$1.55	\$220.36
Diciembre	Z	\$4.0475	\$1.05	\$200.68	\$1.75	\$228.24
Enero	H	\$4.2350	\$0.88	\$201.37	\$1.56	\$228.14
Febrero	H	\$4.2350	N/D	N/D	N/D	N/D
Marzo	H	\$4.2350	N/D	N/D	N/D	N/D

Sorgo (\$US/ton FOB Buque, valores al 11 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	\$4.0475	N/D	N/D	\$1.90	\$234.14
Noviembre	Z	\$4.0475	N/D	N/D	\$1.80	\$230.21
Diciembre	Z	\$4.0475	N/D	N/D	\$1.80	\$230.21

Pélets de harina de gluten de maíz (USD/ton)		
21% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Octubre	\$104	\$145
Noviembre	\$104	\$131
Diciembre	\$104	\$124

Harina de gluten de maíz de 65% de proteína (USD/ton)		
60% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Octubre	\$441	\$481
Noviembre	\$441	\$468
Diciembre	\$441	\$460

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 \$138/tonelada corta en el Informe Semanal Nacional de Etanol del 6 de septiembre. Los precios bajaron \$1 con respecto al informe anterior y \$4 menos con respecto al mes anterior.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz fue de 1.00, menos que la de la semana pasada de 1.05. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue de 0.40, menos que los 0.41 de la semana pasada.

La EIA notificó que la producción de etanol de EE. UU. promedió los 1,080,000 barriles al día (bpd) en la semana que terminó el 6 de septiembre. Esto fue 19,000 bpd (1.8%) más semana tras semana y 41,000 bpd (3.9%) más comparado con la producción en esta época del año pasado. La producción promedio de 4 semanas fue 1,078,000 bpd, 2,000 bpd más que la semana pasada. Los precios disminuyeron ligeramente a medida que la producción sigue sólida.

Tabla precios DDGS: 11 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	177	178	177
FOB Buque Golfo	189	187	188
Despacho por FFCC PNO	214	211	212
Despacho por FFCC California	212	210	211
Medio puente, Laredo, TX	230	228	229
FOB Lethbridge, Alberta	190	188	189
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	250	248	249
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	252	250	251
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	303	300	301
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	284	281	282
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	277	275	276
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	257	254	255
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	260	257	258
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	264	262	263
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	244	242	243
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	277	275	276
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	182	180	181
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	160	158	159
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	11-sep-24	04-sep-24	Cambio
55,000 Golfo EE. UU. – Japón	54.41	56.34	-1.93
55,000 EE. UU. PNO – Japón	25.67	25.44	0.23
66,000 Golfo EE. UU. – China	43.88	46.14	-2.26
66,000 EE. UU. PNO – China	23.31	23.88	-0.57
25,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	20.00	21.00	-1.00
30-36,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	8.76	6.25	2.51
35,000 Golfo EE. UU. – Santa Marta, Colombia	16.68	14.06	2.62
35,000 Golfo EE. UU. – Buenaventura, Colombia	28.56	26.02	2.54
39,000 Argentina – Buenaventura, Colombia	29.29	30.99	-1.70
39,000 Argentina – Cartagena, Colombia	29.79	31.50	-1.71
26-30,000 Golfo EE. UU. – Marruecos	48.00	49.00	-1.00
55-60,000 Golfo EE. UU. – Egipto	32.00	32.00	0.00
55-60,000 EE. UU. PNO – Egipto	51.00	51.00	0.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	22.00	23.00	-1.00
Brasil, Santos – China	40.40	40.46	-0.06
Costa norte de Brasil – China	34.55	34.60	-0.05
56-60,000 Argentina/Rosario – China gran calado	43.33	45.98	-2.65
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

Esta semana se formó el huracán Francine en el golfo de México; llegó a tierra entre Nueva Orleans y Baton Rouge, LA. Se trata de una situación en desarrollo y dentro de poco se presentarán informes de daños. Los puertos, terminales y la actividad de navegación se detuvieron a lo largo de la costa del Golfo de EE. UU. y el río Mississippi hasta que pase el huracán y sea seguro reanudar las operaciones. Más de la mitad de todos los granos y soya de EE. UU., y sus productos se exportan a través de la zona centro del Golfo del país, con alrededor del 98% de ese volumen que llega en barcasas a elevadores de granos de exportación. En función de la ruta de Francine una vez en tierra, podría traer lluvias oportunas al sistema del río Mississippi para recargar los niveles de agua que han estado cayendo.

Las tensiones en el mar Negro se caldean. Más temprano hoy, Ucrania acusó a Rusia de atacar un buque que transportaba trigo ucraniano a Egipto. Esto es una escalada de ataques. El buque sufrió daños, pero no se informó de bajas. Con tal ataque, la incertidumbre de los envíos que salen de Ucrania en el mar Negro plantea preocupación de los flujos de *commodities* de grano.

No se ha informado de negociaciones contractuales entre la Alianza Marítima de Estados Unidos y el Sindicato Internacional de Estibadores. El contrato cubre los puertos a lo largo de la costa Este de EE. UU. y la costa del Golfo, el cual caduca a la medianoche del 30 de septiembre. La ILA está preparada para hacer estallar la huelga el 1 de octubre si no se cumplen sus demandas. Los elevadores de exportación de granos no se verán directamente afectados ya que tienen su propia mano de obra, pero si hay huelga, se verá muy afectada la actividad de los contenedores.

Esta semana pasada no se registraron nuevos ataques de la organización terrorista de los hutíes en el mar Rojo. Las fuerzas armadas estadounidenses y la alianza militar en la región continúan destruyendo drones y sistemas de misiles hutíes. Armadores y operadores siguen desviando buques del tránsito por el mar Rojo y el canal de Suez para evitar el conflicto, optando por rutas más largas y costosas.

El índice báltico seco continuó su buena racha, al ganar 61 puntos o 3.2% esta semana a un índice de 1,963. El índice de capsize báltico terminó la semana 151 puntos o un 4.7% más arriba, a un índice de 3,375. Las clases de buques más pequeños estuvieron mezclados en la semana. El índice panamax báltico revirtió su curso esta semana, al subir un 4.3% a un índice de 1,356. En la semana el índice báltico supramax bajó 0.9% a 1,259.

La tasa de las tasas de fletes marítimos del Golfo de EE. UU. a Japón bajó \$1.93 por tonelada o 3.4% en la semana a \$54.41 por ton. Desde el Pacífico Noroeste, la tasa subió 0.9% o \$0.23 por tonelada a \$25.67 por tonelada. El diferencial entre estas rutas clave de granos se estrechó 7.0% o \$2.16 por tonelada a \$28.74 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 \$43.88 por tonelada en la semana, \$2.26 o 4.9% menos por tonelada. Desde el PNO esta semana la tasa bajó \$0.57 por tonelada o 2.4% más baja a \$23.31 por tonelada. El diferencial en esta ruta se estrechó 7.6% o \$1.69 por tonelada a \$20.57 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:	11-sep-24	04-sep-24	Cambio	Porcentaje de cambio
P2A: Golfo de EE. UU./Atlántico – Japón	19,588	20,270	-682	-3.4
P3A: PNO/Pacífico – Japón	12,671	11,030	1,641	14.9
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 cotizados reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales.			

Valores de fletes buques capsize Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)				
	11-sep-24	04-sep-24	Cambio	Porcentaje de cambio
\$USD/ton	11.73	11.14	0.60	5.3
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				
11-sep-24	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton
Maíz #2	N/D	N/D	N/D	N/D
Soya	1.82	1.17	0.65	23.88
Flete marítimo	25.67	54.41		28.74
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 5 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	512,060	542,197	6,141.9	10,766.0	4.6%
Maíz	11,798	267,403	54,277.3	55,731.1	-0.1%
Sorgo	0	1,000	5,914.7	5,923.3	0.0%
Cebada	1,635	0	1.8	21.8	8.1%
Fuente:	USDA/FAS, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics Consulting				

Maíz

Las ventas netas de 666,500 ton del año comercial 2024/2025, que comenzó el 1 de septiembre, fueron principalmente para México (180,300 ton, que incluyen 31,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 26,300 ton), destinos desconocidos (167,900 ton), Japón (81,200 ton, que incluyen 19,200 ton que cambiaron de destinos desconocidos), Colombia (78,900 ton, que incluyen 32,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 1,700 ton) y Corea del Sur (68,000 ton). Pasó un total de 1,453,800 ton. en ventas del año comercial 2023/2024, que terminó el 31 de agosto. Las exportaciones del período que terminó el 31 de agosto de 267,400 ton se acumularon a las exportaciones de 54,277,300 ton, un 38 por ciento mayor que el total del año pasado de 39,469,100

ton. Los destinos fueron principalmente España (119,700 ton), Portugal (70,500 ton), México (40,000 ton), Irlanda (20,100 ton) y Honduras (13,500 ton). Para el 1 de septiembre, las exportaciones de 558,600 ton fueron principalmente para México (367,800 ton), Colombia (63,400 ton), España (53,900 ton), Portugal (33,000 ton) y Japón (19,200 ton).

Cebada

Las ventas netas totales de 1,600 ton de 2024/2025 fueron para Canadá. No se notificaron exportaciones en la semana.

Sorgo

Las ventas netas totales de 71,900 ton del año comercial 2024/2025, que empezó el 1 de septiembre, fueron para China (lo que incluye disminuciones de 100 ton). Pasó un total de 8,600 ton. en ventas del año comercial 2023/2024, que terminó el 31 de agosto. Las exportaciones del período que terminó el 31 de agosto de 1,000 ton pusieron a las exportaciones acumuladas en 5,914,700 ton, más arriba de forma perceptible con respecto al total del año pasado de 2,353,800 ton. Se destinaron a China. Las exportaciones al 1 de septiembre de 1,900 ton fueron a China.

Inspecciones de exportaciones de EE.UU.: semana que termina el 5 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
	Semana actual	Semana anterior			
Cebada	0	0	4,480	521	760%
Maíz	836,413	966,344	468,626	636,221	-26%
Sorgo	3,718	123,071	3,622	134,654	-97%
Soya	354,166	502,444	262,457	373,668	-30%
Trigo	586,687	602,690	6,350,683	4,755,337	34%
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 5 de septiembre 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	557,423	67%	5,926	63%	1,293	35%
PNO	0	0%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	269,622	33%	3,442	37%	2,425	65%
Total (ton)	827,045	100%	9,368	100%	3,718	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			5,926 3,393 49	a Honduras a México A Corea del Sur		
Total de sorgo			9,368			
Embarques de sorgo por país (ton)					2,425 a China 1,293 a México	
Total de sorgo					3,718	
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS						

Inspecciones de exportaciones de granos y soya por contenedor y semana

	05-sep-24	29-ago-24	Cambio	% Cambio
	Toneladas			
Total	65,302	92,060	-26,758	-29%
Maíz	14,127	12,386	1,741	14%
Soya	46,425	66,479	-20,054	-30%
Trigo	2,325	9,986	-7,661	-77%
Sorgo	2,425	3,209	-784	-24%
Cebada	0	0	0	0%
	Contenedores			
Total	2,667	3,760	-1,093	-29%
Maíz	577	506	71	14%
Soya	1,896	2,715	-819	-30%
Trigo	95	408	-313	-77%
Sorgo	99	131	-32	-24%
Cebada	0	0	0	0%
	15 destinos principales (número de contenedores)			
Taiwán	630	1,176	-546	-46%
Indonesia	607	925	-318	-34%
China	481	556	-75	-13%
Vietnam	456	552	-96	-17%
Tailandia	217	237	-20	-8%
Japón	103	147	-44	-30%
Malasia	66	0	66	0%
Camboya	46	9	37	411%
Malawi	44	77	-33	-43%
Hong Kong	10	0	10	0%
Filipinas	7	15	-8	-53%
Emiratos Árabes Unidos	0	31	-31	-100%
Irlanda	0	2	-2	-100%
Jordania	0	30	-30	-100%
Corea del Sur	0	3	-3	-100%
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS				