



U.S. GRAINS

COUNCIL

Market Perspectives

5 de diciembre de 2024

Índice

Noticias del mercado de la Chicago Board of Trade.....	3
Panorama.....	4
Futuros de maíz de marzo de 2025 de la CBOT.....	5
Valores actuales del mercado.....	6
Evolución del clima y los cultivos de EE. UU.....	6
Lo más destacado:.....	6
Panorama:.....	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 25 CME					
Centavos/Bu	Viernes 29 de noviembre de 2024	Lunes 2 de diciembre de 2024	Martes 3 de diciembre de 2024	Miércoles 4 de diciembre de 2024	Jueves 5 de diciembre de 2024
Cambio	5.00	-0.50	-0.25	-2.25	5.00
Precio al cierre	433.00	432.50	432.25	430.00	435.00
Factores que afectan al mercado	Los precios de CBOT estuvieron mezclados después de las vacaciones de Acción de Gracias. La soya estuvo de 1 centavo más arriba a dos centavos más abajo, el maíz estable en 2 centavos más abajo y el trigo 1-3 centavos más abajo. El aceite de soya estuvo marcadamente más alto y la harina de soya más baja. El real brasileño y el rublo ruso cayeron a nuevos mínimos récord frente al dólar. Cae el trigo argentino fob y llega a \$213/ton en línea con una mayor competencia en el comercio mundial de granos. La molienda de trigo en Argentina tiene ahora un precio inferior a la del maíz. La debilidad de la moneda de los exportadores de granos solo se suma a la competencia. Hubo entregas relativamente fuertes contra los contratos de futuros de diciembre, en especial de harina de soya sin fuertes "tapones" que se hicieran notar. Se licitaron 111 contratos de maíz para despacho y 105 contratos de trigo de KC. A las existencias actuales se suma la expectativa de que Brasil y Argentina tengan grandes cosechas a principios de 2025, de las que algunas estimaciones de la de soya brasileña son ahora hasta de 175 millones de ton. Los patrones climáticos son favorables en Suramérica.	Hay debilidad en los precios de CBOT para comenzar la semana. El maíz bajó 2 centavos, el trigo bajó 3 centavos y la soya 1 centavo. La debilidad de las monedas de exportadores como Brasil sigue pesando en los precios mundiales de los granos. Se habla de la sequedad pendiente que llegará a Argentina, pero no es probable que se desarrolle estrés sobre el cultivo sino hasta cerca de finales de diciembre, si es que lo hay. Las lluvias oportunas ya caen en el sur de Brasil y Paraguay. Los mercados están en la búsqueda de niveles que encuentren suficiente demanda para incluir las abundantes cosechas de EE.UU. y la próxima cosecha de Suramérica. Por el momento, la adversidad meteorológica duradera es necesaria en Suramérica para sostener los aumentos de la cobertura en corto. Y por el momento, los pronósticos meteorológicos de Suramérica son por lo general favorables hacia mediados de mes. Las estimaciones de trigo australiano aumentaron en 100,000 ton.	Precios más altos durante la noche en la CBOT con el maíz que subió 1 centavo, la soya 7 centavos y el trigo 6 centavos. Los precios más altos del aceite (crudo, palma y soya) proporcionan algo de apoyo a la soya, así como las malas calificaciones de las cosechas de trigo ruso (37% malo) ayudan a impulsar los precios de los granos. Se pronostica que la producción de trigo del hemisferio sur aumentará en 8 millones de ton en comparación con el año pasado, lo que llena parte del vacío dejado por la reducción de 12 millones de ton de la cuota de exportación de trigo de Rusia. La prohibición de exportación de algunos metales de tierras raras de China en represalia al anuncio de Biden del lunes de que este país enfrentará nuevas restricciones comerciales de chips de computadoras avanzadas anuncia las próximas batallas comerciales, por lo que pocos operadores o usuarios finales están dispuestos a perseguir los repuntes de la CBOT por ahora. El clima suramericano es favorable para las próximas dos semanas. En medio de la falta de calor extremo, el pronóstico favorece las siembras finales de primavera y el desarrollo temprano de los cultivos. La soya en el norte de Brasil entra en la etapa de desarrollo reproductiva de floración y vainas. Se acercan grandes fondos a posiciones cortas récord en harina de soya.	Debilidad en los mercados de granos de la CBOT de la noche a la mañana, en la que el maíz bajó 2 centavos, el trigo 5 centavos y la soya 9 centavos. Un dólar más fuerte y precios FOB más débiles de la soya en Suramérica ejercen presión sobre los precios de los futuros. Los importadores mundiales ya cubrieron sus necesidades hasta mediados y finales de enero y el descuento de las ofertas FOB de soya suramericana gana una mayor atención. Empieza a cerrarse la ventana estacional de oportunidades de exportación de EE. UU. Y el ritmo de las exportaciones de maíz de Estados Unidos a México indica que este país ha adelantado su demanda de importación de alimentos balanceados. Los mercados mundiales de granos en efectivo están más débiles, en los que el trigo ruso bajó \$1/ton con una demanda tibia, el trigo de París bajó €50/ton, el aceite de palma malo bajó 43 ringgits/ton, el maíz de Dalian bajó 8 centavos/bu a \$7.34/bu, y la harina de soya de Dalian bajó \$4/ton a \$388/ton. La debilidad en los precios de los cultivos de China es notable con el aumento de sus pérdidas agrícolas. Las grandes importaciones chinas de trigo y maíz en este contexto son dudosas.	Tono mixto de los futuros de la CBOT durante la noche con el maíz abajo por un estrecho margen, la soya arriba por un estrecho margen y el trigo 4 centavos arriba. El comercio está a la espera del informe de cosechas de Stats Canada y los datos semanales de ventas de exportación de EE. UU., mientras que el precio del maíz en China continúa cayendo debido a la baja demanda y a preocupaciones por la mala calidad. El informe WASDE de diciembre saldrá el lunes 9 de diciembre. Los operadores esperaban otra semana de grandes ventas de exportación en EE. UU. y estuvieron en lo correcto, con 378,200 ton de trigo, 1,732 millones de ton de ventas de maíz y 2,312 millones de ton de ventas de soya. Las ventas de harina de soya de EE. UU. fueron de 276,000 ton y las de aceite de soya de 19,500 ton. En general, las exportaciones de maíz y soya estuvieron por encima de las expectativas y otros productos cerca de estas. Se informa que está de caída el interés en las exportaciones de maíz, soya y trigo de EE. UU. en los últimos días, ya que China asegura soya brasileña para febrero en adelante, en medio de su fuerte descuento de los precios al Golfo de Estados Unidos. Los patrones climáticos de Suramérica hacia el 20 de diciembre se ven como no amenazantes. Algo de sequedad en Mato Grosso y Goiás pero suficiente lluvia para apoyar un buen desarrollo de los cultivos.

Panorama

Un portavoz del Departamento del Tesoro de EE. UU. dijo a los periodistas nuevos que la administración de Biden pronto terminará los lineamientos del crédito fiscal a la Producción de Combustibles Limpios 45Z antes de que el mismo presidente Biden deje el cargo el 20 de enero de 2025, de tal manera que los productores que reúnan los requisitos podrán solicitar el crédito para la producción de 2025. El crédito fiscal 45Z brinda apoyos para la producción de biocombustibles, en especial el diésel renovable, biodiésel y el combustible sustentable de aviación (SAF, por sus siglas en inglés). Esto apoyará la molienda de la soya para la producción de aceite y etanol, en especial a partir de materias primas de menor carbono como el maíz cultivado mediante prácticas sustentables. En particular, los productores de etanol esperan que el SAF haga crecer el mercado para la producción de etanol en medio de una demanda estancada del alcohol a base de maíz como aditivo para gasolina. Según las fuentes, se espera que el Departamento de Agricultura emita ciertos lineamientos sobre qué técnicas agrícolas limpias e inteligentes pueden utilizarse para obtener el crédito, pero otros elementos clave como el análisis del ciclo vital se quedarán sin terminar y dejarán a la industria sin plan de acción para obtener los créditos.

Disminuye el crecimiento de empleos en EE. UU. La Oficina de Estadísticas Laborales de EE. UU. publicará el informe laboral de diciembre el viernes 6 de diciembre con los datos de noviembre. Previo a las estadísticas del gobierno, la ADP publicó sus datos de nómina privada que muestran que en noviembre las empresas privadas sumaron 146,000 empleos a la nómina, la cifra más baja en 3 meses, después de un ajuste a la baja a los datos de octubre de 184,000 nuevos empleos. Las cifras de empleo han tenido una importante tendencia a la baja desde que alcanzaron el máximo a principios de 2022. A pesar de la tendencia a la baja en las cifras de nuevos empleos, la economía estadounidense sigue creciendo. Los datos más recientes muestran que en el tercer trimestre de 2024 el producto interno bruto (PIB) de EE. UU. aumentó a una tasa anual del 2.8%, pero fue menor que la tasa del segundo trimestre del 3%. El aumento del tercer trimestre reflejó principalmente los incrementos en el gasto del consumidor, las exportaciones, el gasto gubernamental y las inversiones empresariales.

En contraste con la economía general de EE. UU., que crece, los ingresos netos de las granjas estadounidenses cayeron vertiginosamente desde 2022. El cálculo más reciente de los ingresos netos agrícolas de EE.UU es de \$140,700 millones de dólares, es decir \$52,700 millones menos que en 2022, o una disminución del 27%. Aunque el ERS del USDA sostiene que las presiones financieras son modestas, el panorama de los ingresos netos agrícolas es desalentador en medio de unos márgenes de producción negativos de los cultivos de 2025. Es muy probable que los banqueros presionen a los agricultores para que vendan más de sus inventarios almacenados de las cosechas de 2024 antes de renovar los préstamos operativos de 2025 en los próximos meses. La división de investigación económica del USDA publicó sus estimados del costo de producción promedio de los cultivos nacionales para la próxima cosecha de 2025/26. La proyección del costo total fue más baja que el año pasado tanto para el maíz, como para la soya, pero con la proyección de precios más bajos, es probable que para muchos productores los márgenes sean negativos. Se estiman costos de producción total de maíz de \$879.10 por acre con costos operativos de \$11.33 por acre menos que el año pasado, pero un incremento en costos indirectos de \$3.32 por acre para llegar a una reducción neta en costos de \$8 por acre. Se estima que el costo total de la producción de soya sea de \$625.29 por acre, solo 52 centavos menos por acre que el año pasado. El costo de ambos cultivos será el cuarto mayor registrado. Los futuros de maíz de nuevas cosechas (25 de diciembre) son 37 centavos menos por bushel que las garantías de seguro de cultivos de primavera del año pasado, mientras que los futuros de la soya (25 de noviembre) están \$1.54 abajo que

el año pasado. La disminución en los precios de venta supera por mucho la disminución de los costos de producción. En la actualidad, el la recuperación promedio nacional proyectada del maíz de la cosecha de 2025 es una pérdida de \$57 por acre (en comparación con la pérdida de \$17/acre de la cosecha de 2024) y la recuperación de la soya se calculó en una pérdida de \$62 por acre para la cosecha de 2025, en comparación con la utilidad de \$13/acre de la cosecha de 2024.

Futuros de maíz de marzo de 2025 de la CBOT



Valores actuales del mercado

Desempeño del precio de futuros: semana que termina el 5 de diciembre de 2024			
Commodity/Mes Contrato	05-dic-24	28-nov-24	Cambio neto
Maíz			
Mar 25	435.00	428.00	7.00
May 25	440.50	435.25	5.25
Jul 25	443.00	438.50	4.50
Sep 25	430.50	425.75	4.75
Soya			
Ene 25	993.75	988.75	5.00
Mar 25	999.00	997.75	1.25
May 25	1010.00	1010.75	-0.75
Jul 25	1022.25	1023.25	-1.00
Harina de soya			
Ene 25	291.10	295.40	-4.30
Mar 25	296.50	300.20	-3.70
May 25	301.20	304.60	-3.40
Jul 25	306.00	309.10	-3.10
*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.

Los informes de las Condiciones de los Cultivos y del Avance de la Cosecha no se aplican hasta la primavera de 2025.

Lo más destacado:

- En el Oeste, prevalece el clima templado y seco aunque persisten problemas de estancamiento de aire y los focos de niebla helada siguen asolando algunas zonas en Oregón y partes de los estados vecinos. Un frente frío débil que se aproxima a la Costa del Pacífico provoca incremento en la nubosidad. El calor sigue favoreciendo el trabajo de campo de final de la temporada, incluso en la cosecha de algodón de Arizona, pues se espera que las altas temperaturas del jueves lleguen a 27°C (80°F) en partes del Desierto del Suroeste.
- En las Llanuras, hay aire gélido a través de partes de Montana y gran parte de las Dakotas, con lecturas dispersas por debajo de -18°C (0°F) el jueves por la mañana. Hay una capa de nieve en su mayoría poco profunda en el tercio norte de las Llanuras, en donde Glasgow, Montana y Fargo, Dakota del Norte notifican una profundidad actual de 76 mm (3 pulg.). Más al sur, prevalece el clima fresco y seco, excepto por cierto calor persistente en las Altas Llanuras.
- En el Cinturón del Maíz, se vuelven a desarrollar ráfagas de nieve en dirección del viento de los Grandes Lagos, después del paso de un frente frío. Un clima muy frío y tempestuoso, pero seco cubre el resto del Cinturón de Maíz, con temperaturas que disminuyen por debajo de -18°C (0°F) o menos a principios del jueves en zonas del Alto Medio Oeste. Dada la ausencia de una importante capa de nieve, salvo en las zonas del cinturón de nieve cercanas a los Grandes Lagos, la mayoría del ganado se adapta de manera favorable al régimen de clima más frío.

- En el Sur, la lluvia cambió a principalmente mar adentro, excepto en la región central de la costa del Golfo. Un repentino aumento de aire frío y seco sobrepasa el resto del Sur, en donde a finales del jueves se espera que las temperaturas de sensación térmica desciendan por debajo de los -6°C (20°F) tan al sur como el sur de Luisiana, el oeste de Florida y las secciones sureñas de Mississippi y Alabama.

Panorama:

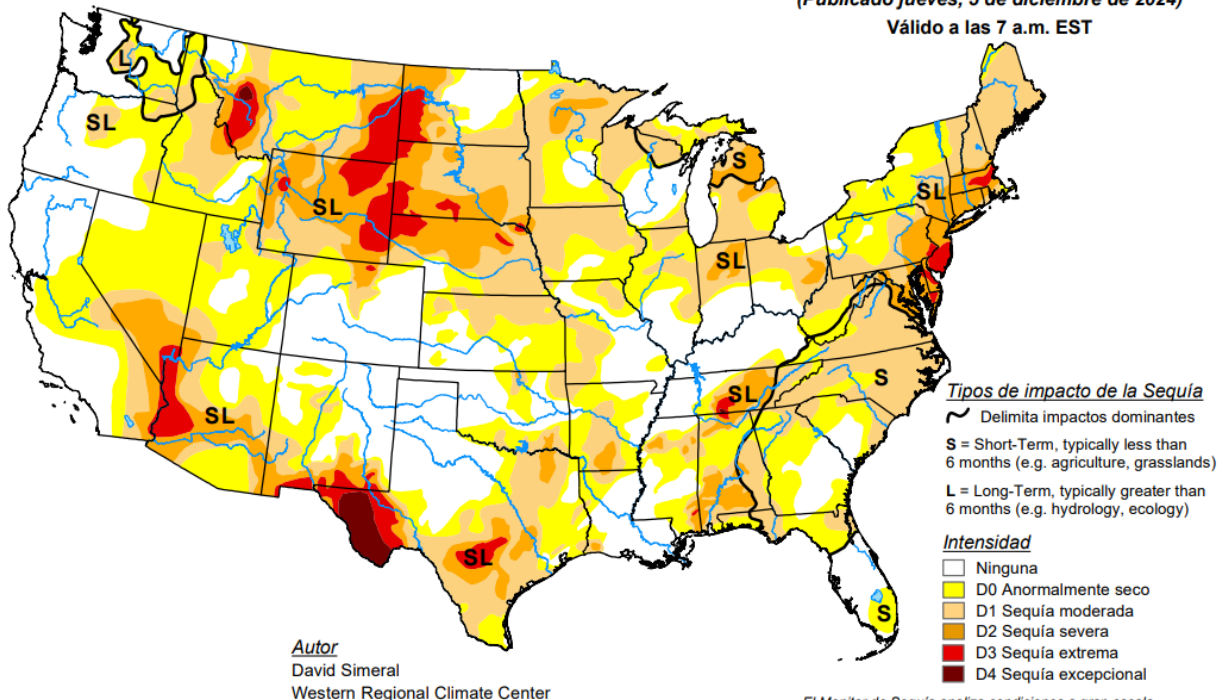
Hacia el fin de semana persistirá el clima tormentoso en el norte de California y el Pacífico Noroeste, con un fuerte frente frío que actualmente se desarrolla a través del sur y este de EE. UU. al que le seguirá otra ronda de clima frío y ventoso, con expectativas de importantes nevadas en dirección del viento de los Grandes Lagos hasta el viernes. Mientras tanto, a partir del sábado un frente frío que se aproxima al norte de la costa del Pacífico generará lluvias y nevadas en el noroeste. A medida que dicho frente se propaga hacia el este, a finales del fin de semana se formará un sistema de baja presión a través del centro norte de EE. UU. Junto con el frente frío rezagado del sistema, se desarrollarán lluvias a través del Sur, en el que los totales de 5 días podrían alcanzar de 50 a 100 mm (de 2 a 4 pulg.) desde el este de Texas al sur de los Apalaches. Gran parte del resto del país permanecerá seco, en el que el calor occidental se diseminará tarde o temprano hacia el este de las Rocallosas. El panorama de 6 a 10 días del NWS del 10 al 14 de diciembre es de probabilidades de temperaturas cercanas o por arriba de lo normal en todo el país, a excepción de condiciones más frías de lo normal a través del Sur Profundo, desde el sur de Nuevo México al valle bajo del Mississippi. Mientras tanto, contrastarán precipitaciones cercanas o por debajo de lo normal desde el centro y sur de California hasta las Llanuras y el valle del Mississippi con el clima más húmedo de lo normal en el Este y el Noroeste.

Monitor de Sequía de los Estados Unidos

diciembre 3, 2024

(Publicado jueves, 5 de diciembre de 2024)

Válido a las 7 a.m. EST



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 4 de diciembre 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)
Enero	H	\$4.3000	\$0.90	\$204.71	N/D	N/D
Febrero	H	\$4.3000	\$0.90	\$204.71	\$1.41	\$224.79
Marzo	H	\$4.3000	\$0.86	\$203.14	\$1.42	\$225.19
Abril	K	\$4.3550	\$0.78	\$202.16	\$1.32	\$223.41
Mayo	K	\$4.3550	N/D	N/D	N/D	N/D
Junio	N	\$4.3825	N/D	N/D	N/D	N/D

Sorgo (\$US/ton FOB Buque, valores al 4 de diciembre 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)
Enero	H	\$4.3000	N/D	N/D	\$1.40	\$224.40
Febrero	H	\$4.3000	N/D	N/D	\$1.40	\$224.40
Marzo	H	\$4.3000	N/D	N/D	\$1.40	\$224.40

Pélets de harina de gluten de maíz (USD/ton)		
21% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Diciembre	\$115	\$134
Enero	\$115	\$133
Febrero	\$115	\$133

Harina de gluten de maíz de 65% de proteína (USD/ton)		
60% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Diciembre	\$518	\$476
Enero	\$518	\$476
Febrero	\$518	\$475

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 \$149/tonelada corta en el informe Semanal Nacional de Etanol del 22 de noviembre. Los precios no presentaron cambios con respecto al informe anterior y subieron \$3 comparados con el mes anterior.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz fue de 1.00, menos que la de la semana pasada de 1.02. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue de 0.51, más que los 0.49 de la semana pasada.

La EIA notificó que la producción de etanol de EE. UU. promedió los 1,073,000 barriles al día (bpd) en la semana que terminó el 29 de noviembre. Esto fue 46,000 bpd (4.1%) menos semana tras semana y 3,000 bpd (0.3%) menos comparado con la producción en esta época del año pasado. La producción promedio de 4 semanas fue de 1,104,000 bpd, unos 8,000 bpd menos que la semana pasada. La producción sigue siendo sólida, por arriba de 1 millón de barriles al día, ya que los precios se siguen manteniendo estables a poco menos de \$150 por ton.

Tabla precios DDGS: 4 de diciembre 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)	Enero	Febrero	Marzo
Barcaza CIF Nueva Orleans	189	189	190
FOB Buque Golfo	196	196	195
Despacho por FFCC PNO	211	211	209
Despacho por FFCC California	224	224	222
Medio puente, Laredo, TX	224	224	222
FOB Lethbridge, Alberta	200	200	198
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	259	259	257
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	264	264	262
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	304	304	301
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	288	288	286
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	282	282	279
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	266	266	264
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	268	268	266
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	272	272	270
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	253	253	251
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	282	282	279
Patio de maniobras de KC (entregado en rampa)	179	179	177
Patio de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	183	183	182
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	04-dic-24	27-nov-24	Cambio
55,000 Golfo EE. UU. – Japón	43.24	44.39	-1.15
55,000 EE. UU. PNO – Japón	18.09	18.91	-0.82
66,000 Golfo EE. UU. - China	37.85	38.96	-1.11
66,000 EE. UU. PNO – China	20.83	21.12	-0.29
25,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	18.00	18.00	0.00
30-36,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	16.75	16.38	0.37
35,000 Golfo EE. UU. – Santa Marta, Colombia	18.72	18.73	-0.01
35,000 Golfo EE. UU. – Buenaventura, Colombia	31.03	31.03	0.00
39,000 Argentina – Buenaventura, Colombia	34.31	34.58	-0.27
39,000 Argentina – Cartagena, Colombia	34.53	34.80	-0.27
26-30,000 Golfo EE. UU. – Marruecos	43.00	43.00	0.00
55-60,000 Golfo EE. UU. – Egipto	31.00	30.00	1.00
55-60,000 EE. UU. PNO – Egipto	48.00	48.00	0.00
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	22.00	23.00	-1.00
Brasil, Santos – China	34.62	34.27	0.35
Costa norte de Brasil – China	26.20	25.90	0.30
56-60,000 Argentina/Rosario – China gran calado	36.39	37.59	-1.20
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 15 de enero de 2025 vence el contrato laboral de puertos y terminales entre la Asociación Internacional de Estibadores (ILA, por sus siglas en inglés), que representa a la mano de obra a lo largo de las costas del Este y del Golfo de Estados Unidos, y la Alianza Marítima de EE. UU. Desde que se acordaron los salarios en octubre y se amplió el contrato hasta dicha fecha, negocian un contrato final. El punto de fricción clave es la automatización en las terminales de contenedores, en el que la ILA adopta una postura firme en rechazar una mayor automatización en los muelles. Cada bando ha publicado sus puntos de vista en sus canales de redes sociales. Mientras tanto, los propietarios de buques y operadores se preparan para una huelga buscando soluciones e imprevistos alternativos a la cadena de suministros.

La alianza militar encabezada por EE. UU. que protege el paso de los buques a través del mar Rojo y al mismo tiempo destruye drones y equipos no tripulados de los hutíes, ha tenido una actividad tranquila. Los hutíes intentaron atacar a los buques de bandera estadounidense mientras dirigen sus esfuerzos directamente hacia los activos portuarios costeros en Israel. Los propietarios y operadores de buques

continúan eludiendo el mar Rojo y la península Arábiga, y optan el uso de la ruta más larga alrededor del cabo de Buena Esperanza para dar servicio a los mercados en el Oriente Medio y el mar Mediterráneo con Asia.

Las tasas de fletes se han debilitado a niveles no vistos desde agosto y septiembre de 2023. La semana pasada el índice de capsize báltico se desplomó 37.4%, al caer 960 puntos a un índice de 1,609, su nivel más bajo desde septiembre de 2023. La debilidad del ICB arrastró al índice báltico seco que en la semana perdió 21.8%, al soltar 329 puntos a un índice de 1,180, su lectura más baja desde septiembre de 2023. En la semana el índice báltico panamax perdió un simple 2.9% o 30 puntos a un índice de 1,014, alrededor de su nivel mínimo desde agosto de 2023. El índice báltico supramax prácticamente no tuvo cambios durante la semana a un índice de 651, su nivel más bajo desde agosto de 2023.

Las tasas de viaje son prácticamente más bajas en todas las rutas. A Japón desde el Golfo de EE. UU., la tasa terminó la semana \$1.15 por tonelada o 2.6% más baja a \$43.24 por tonelada, básicamente el nivel más bajo desde enero de 2021. Del Pacífico Noroeste a Japón, la tasa bajó 4.3% o \$0.82 por tonelada a \$18.09 por tonelada. Esta tasa es la más baja en más de dos años. El diferencial de estas rutas respetables se estrechó \$0.33 por tonelada o 1.3% a \$25.15 dólares por tonelada. Ambas rutas se cotizan con buques cargados con 55,000 ton.

A China, la tasa desde el Golfo de EE. UU. terminó la semana 2.8% o \$1.11 dólares por tonelada más abajo, a \$37.84. Desde el PNO la tasa a China bajó un 1.4% o \$0.29 dólares por ton a \$20.83. El diferencial en esta ruta se estrechó 4.6% o \$0.82 por tonelada a \$17.02 dólares por tonelada. Ambas rutas a China se cotizan con buques cargados con 66,000 ton.

Las tasas de contenedor de EE. UU. al Lejano Oriente muestran resultados mixtos. Desde la costa Oeste de Estados Unidos la tasa bajó 7% comparado con hace un año, mientras que desde principios de octubre mantiene una tendencia dentro de los límites. Desde la costa Este de EE. UU. la tasa ha subido un 24% comparado con hace un año, brincó más alto a finales de junio previo a la acción laboral de la Asociación Internacional de Estibadores contra la Alianza Marítima de EE. UU. A pesar de que octubre se acordaron salarios y amplió el contrato anterior, la ILA está lista para una nueva huelga el 15 de enero de 2025. El tema clave de las negociaciones es la automatización en las terminales de contenedores a la que la ILA se opone.

Tasas de fletes por tiempo de carga seca báltico panamax \$USD/Día				
Ruta:	04-dic-24	27-nov-24	Cambio	Porcentaje de cambio
P2A: Golfo de EE. UU./Atlántico – Japón	13,034	13,756	-722	-5.2
P3A: PNO/Pacífico – Japón	7,529	8,775	-1,246	-14.2
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)				
	04-dic-24	27-nov-24	Cambio	Porcentaje de cambio
\$USD/ton	7.65	9.90	-2.25	-22.7
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				
04-dic-24	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton
Maíz #2	N/D	0.90	N/D	N/D
Soya	N/D	1.15	N/D	N/D
Flete marítimo	18.09	43.24		25.15
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 28 de noviembre 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	409,842	322,388	10,728.2	15,546.4	2.5%
Maíz	1,878,857	1,045,350	11,383.6	34,191.3	5.3%
Sorgo	7,806	153,742	784.7	1,150.9	0.4%
Cebada	1,044	1,021	8.7	28.7	3.8%
Fuente:	USDA/FAS, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics Consulting				

Maíz

Aumentaron 63 por ciento las ventas netas de 1,732,400 ton de 2024/2025 con respecto a la semana anterior y 4 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de México (392,400 ton, que incluyen disminuciones de 9,100 ton), Japón (357,700 ton, que incluyen 65,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 3,300 ton), destinos desconocidos (283,600 ton), Corea del Sur (212,700 ton, que incluyen 66,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 1,700 ton) y Costa Rica (84,200 ton, que incluyen disminuciones de 1,500 ton) se compensaron por las reducciones de Guatemala (27,700 ton). Las ventas netas totales de 22,100 ton de 2025/2026 fueron para México. Aumentaron 3 por ciento las

exportaciones de 1,045,400 ton con respecto a la semana anterior y 17 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente México (319,000 ton), Colombia (240,500 ton), Corea del Sur (135,900 ton), Japón (122,700 ton) y Honduras (90,900 ton).

Cebada

Las ventas netas totales de 1,000 ton de 2024/2025 fueron para Canadá. Se reportaron exportaciones de 1,000 ton a Canadá (800 ton) y a Corea del Sur (200 ton).

Sorgo

Las ventas netas de 4,300 ton de 2024/2025 bajaron un 96 por ciento con respecto a la semana anterior y al promedio de las 4 semanas anteriores. Se notificaron aumentos a China (2,200 ton, que incluyen disminuciones de 3,500 ton), Eritrea (1,500 ton), Japón (500 ton) y Reino Unido (100 ton). Aumentaron 27 por ciento las exportaciones de 153,700 ton con respecto a la semana anterior y 93 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron China (122,200 ton) y Eritrea (31,500 ton).

Inspecciones de exportaciones de EE.UU.: semana que termina el 28 de noviembre 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	821	171	5,912	1,614	266%
Maíz	935,859	1,008,867	11,070,255	8,468,097	31%
Sorgo	196,364	120,003	1,085,668	1,085,647	0%
Soya	2,088,361	2,117,380	21,792,652	18,757,100	16%
Trigo	296,106	364,783	10,986,515	8,336,214	32%
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 28 de noviembre de 2024

Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	23,114	3%	0	0%	0	0%
Atlántico	857	0%	0	0%	0	0%
Golfo	464,876	53%	61,361	100%	125,336	64%
PNO	257,385	29%	0	0%	66,719	34%
FFCC exportación interior	128,266	15%	0	0%	4,309	2%
Total (ton)	874,498	100%	61,361	100%	196,364	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			31,124	A Namibia		
			16,751	a Honduras		
			13,486	a Colombia		
Total de sorgo			61,361			
Embarques de sorgo por país (ton)					120,528	a China
					44,000	A Egipto
					31,836	a otros
Total de sorgo					196,364	
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS						

Inspecciones de exportaciones de granos y soya por contenedor y semana

	28-nov-24	21-nov-24	Cambio	% Cambio
	Toneladas			
Total	121,255	196,171	-74,916	-38%
Maíz	18,655	24,263	-5,608	-23%
Soya	96,259	159,642	-63,383	-40%
Trigo	1,910	5,140	-3,230	-63%
Sorgo	4,309	6,955	-2,646	-38%
Cebada	122	171	-49	-29%
	Contenedores			
Total	4,952	8,012	-3,060	-38%
Maíz	762	991	-229	-23%
Soya	3,931	6,520	-2,589	-40%
Trigo	78	210	-132	-63%
Sorgo	176	284	-108	-38%
Cebada	5	7	-2	-29%
	15 destinos principales (número de contenedores)			
Taiwán	1,344	2,375	-1,031	-43%
China	978	1,835	-857	-47%
Indonesia	677	1,128	-451	-40%
Tailandia	570	802	-232	-29%
Vietnam	436	571	-135	-24%
Malasia	396	570	-174	-31%
Nepal	159	145	14	10%
Corea del Sur	121	142	-21	-15%
Filipinas	96	117	-21	-18%
Camboya	51	20	31	155%
Hong Kong	45	41	4	10%
Bangladesh	40	39	1	3%
Malawi	20	0	20	0%
Japón	12	34	-22	-65%
Pakistán	7	21	-14	-67%
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS				