



U.S. GRAINS

COUNCIL

Market Perspectives

7 de noviembre 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 1 de noviembre de 2024	Lunes 4 de noviembre de 2024	Martes 5 de noviembre de 2024	Miércoles 6 de noviembre de 2024	Jueves 7 de noviembre de 2024
Cambio	3.75	2.00	2.00	7.75	1.25
Precio al cierre	414.50	416.50	418.50	426.25	427.50
Factores que afectan al mercado	Los precios de la CBOT estuvieron más altos en la sesión nocturna, en la que el maíz subió 1 centavo, la soya subió 7 centavos y el trigo 6. En la sesión diurna, el maíz se abrió paso al alza a pesar del debilitamiento de los precios FOB del trigo ruso en spot. El maíz ucraniano es un poco más competitivo que a principios de octubre, pero el maíz FOB brasileño subió a nuevos máximos de la temporada. El mercado espera la expansión de la producción de diésel renovable de EE. UU. y un mayor uso del aceite de soya como materia prima. Esto fortalece al aceite de soya con respecto a la harina de soya, ya que la mayor extracción de aceite de soya por la mayor demanda hace que haya más harina de soya en el mercado. En los próximos 7 días se esperan lluvias generalizadas y relativamente abundantes en el Medio Oeste de	La soya encabezó la fortaleza de la sesión nocturna en los futuros de la CBOT con una ganancia de 14 centavos. El maíz estuvo 4 centavos más arriba y el trigo 3 centavos. Es evidente la influencia de la política estadounidense en varios de los mercados financieros en el inicio de la semana, ya que algunas encuestas del fin de semana hicieron que los operadores salieran de sus "Trump Trades". El interés abierto del viernes se disparó con el maíz que aumentó 16,175 contratos, la soya aumentó en 8,017 contratos y el aceite de soya 14,156 contratos. AgRural estima que ya se sembró el 54% de la soya brasileña, una ganancia semanal del 18%. La última vez que el cultivo de soya brasileña se sembró así de rápido fue en 2018/19, cuando para finales de octubre se había sembrado el 60%. El pronóstico meteorológico suramericano sigue	Sesión nocturna tranquila en la CBOT, ya que la elección estadounidense se avecina hoy. La soya y el maíz subieron poco y el trigo subió 2 centavos. La firma de corretaje StoneX disminuyó en 0.3 bu/acre sus estimaciones del rendimiento del maíz de EE. UU. a 183.7 bu/acre y en 0.9 bu/acre a los de la soya a 52.6 bu/acre. Los embarques semanales de exportaciones fueron de 30.6 millones de bushels de maíz y 79.3 millones de bushels de soya. Los embarques de maíz en el actual año comercial están 33.7% adelantados en comparación al año pasado, los de sorgo 10% adelantados y los de la soya 3.5% adelantados. Los exportadores privados notificaron ventas de 124,000 ton de maíz para embarque a destinos desconocidos para el año comercial 2024/25. Para la próxima semana se prevé un clima tormentoso adicional en el centro de EE. UU. con el siguiente gran sistema	Donald Trump fue declarado vencedor de la elección presidencial de EE. UU. en la noche del martes y la madrugada del miércoles. En la sesión nocturna inicial, los precios de la CBOT bajaron, en las que la soya bajó 18 centavos, el maíz 4 centavos y el trigo 9 centavos. A medida que los mercados comenzaban la sesión diurna, aumentaron los precios de la CBOT, en la que el maíz subió justo al inicio y siguió aumentando durante el día. La soya aumentó a comienzos del día, pero se desvaneció a medida que el día avanzaba y cerró unos cuantos centavos más abajo. El aceite de soya estuvo más alto y la harina de soya más baja. En la sesión nocturna, los mercados financieros estadounidenses aumentaron y durante la sesión diurna, los precios de las acciones de EE. UU. escenificaron un alza muy fuerte con el índice Dow Jones que reportó la subida más sólida en más de 4 años. En el corto plazo	Precios más altos en los futuros de la CBOT durante la sesión nocturna en la que el maíz subió 1 centavo, la soya 7 centavos y el trigo 4 centavos. El mercado previó un recorte a las tasas de un cuarto de punto que será anunciado por la Reserva Federal el día de hoy a la 1 de la tarde, hora del centro. El informe WASDE de noviembre se publicará el viernes a las 11 de la mañana, hora del centro. Esta semana las ventas de exportación de EE. UU. de maíz y soya estuvieron sólidas con la venta de 108.9 millones de bushels de maíz y 74.9 millones de bushels de soya. Exportadores privados notificaron ventas de 120,000 toneladas de maíz a destinos desconocidos en 2024/25. Parece que tanto México como China anticipan sus compras de granos y oleaginosas en este año previo al cambio de presidente y de administración de EE. UU. a finales de enero. Las ofertas de contado de granos estadounidenses se encuentran en plena

	EE. UU. El clima en Suramérica mantiene aumentos generalizados en la humedad del suelo durante los próximos 10 días.	siendo favorable, con lluvias adicionales a través del centro de Argentina. Cayeron lluvias torrenciales en el centro de EE. UU., lo cual redujo las preocupaciones por la sequía.	en el centro de las Grandes Llanuras y el Medio Oeste occidental el viernes y hacia el fin de semana, que se espera que produzca cantidades de lluvia de 13 a 38 mm (de 0.50 a 1.50 pulg.) en general y totales locales de más de 50 mm (2 pulg.). Esto ayudará al trigo de invierno.	la volatilidad del mercado podría incrementar a medida que los operadores evalúen los impactos de la victoria de Trump y cómo podría afectar la comercialización de los <i>commodities</i> agrícolas.	recuperación estacional, ya que los compradores de granos necesitan obtenerlos de los agricultores que acaban de terminar la cosecha de 2024. Los usuarios finales aseguran granos de contado para fijar márgenes rentables de maíz para producir etanol hacia mediados de diciembre.
--	--	--	---	---	---

Panorama

Es poco probable que los estimados del maíz y la soya del USDA cambien mucho en el Informe de Producción de Cultivos del viernes. Salvo alguna sorpresa del lado de la oferta, los ajustes en el pronóstico de uso repercutirán en los cambios de los inventarios finales de 2024/25. Es probable que el pronóstico de producción mundial de trigo del USDA llame más la atención debido a la disminución de los pronósticos privados de varios países.

El estimado de la comercialización inicial es de que la producción de maíz caiga entre 15 y 25 millones de bushels, aunque el rango de los analistas va de una caída de 125 millones de bushels a un incremento de 100 millones de bushels. Se espera una caída de 50 millones de bushels en los inventarios finales de maíz estadounidense, pero con el rango de expectativas de los analistas de 175 millones de bushels menos a un incremento de 70 millones de bushels.

El estimado inicial de la soya es que la producción sea la misma que en octubre de 4,557 millones de bushels, aunque el rango de expectativas de los analistas va de 4,495 millones a 4,640 millones de bushels. Se espera que los inventarios finales de soya del año comercial 2024/25 disminuyan en un promedio de 18 millones de bushels, para caer a 532 millones de bushels. El rango de estimaciones de los analistas es de inventarios finales de entre 475 y 585 millones de bushels.

Se espera que el remanente de inventario mundial de maíz disminuya a 305.7 millones de ton a partir de 306.52 millones de las 306.52 millones de ton en el informe de octubre. Los inventarios finales mundiales de la soya se espera que disminuyan en 0.6 millones de ton, al caer a los 134.06 millones de ton, en comparación con las 134.65 millones de ton del informe de octubre.

Se espera que los inventarios finales mundiales de trigo de 2024/25 disminuyan en 0.93 millones de ton en el informe de noviembre, de 256.79 millones de ton, frente a las 257.72 millones de ton del informe de octubre.

Las cosechas de maíz y soya estadounidenses están casi terminadas. Los productores estadounidenses ya cosecharon más del 94% de la soya y el 91% del maíz. En general, el clima húmedo en gran parte del Medio Oeste de la semana pasada retrasó unos cuantos días el fin de la cosecha, pero fue bien recibido para el cultivo de trigo de invierno, las pasturas y los cultivos de cobertura que se sembraron después cosechar el maíz y la soya,. La cosecha de maíz está 16 puntos por delante del promedio de 5 años. La cosecha de la soya está casi terminada, excepto en Carolina del Norte que está al 43% comparado con el 44% normalmente.

El Banco de la Reserva Federal de EE. UU. recortó otro cuarto de punto a las tasas de interés a corto plazo en su reunión del jueves. El PIB real estadounidense creció a una tasa del 2.8% en los meses del verano con una inflación cercana al objetivo de la Fed del 2%, la combinación apoyará un crecimiento económico continuo. Algunas de las preocupaciones del mercado macroeconómico son la probable continuación del gasto deficitario del gobierno estadounidense. El presidente electo Trump esbozó algunas posibles reducciones de impuestos y otros programas que podrían mantener al gobierno estadounidense en un déficit presupuestario. Para mantener un crecimiento continuo y una baja inflación se requieren de políticas fiscales sanas y ajustes económicos hacia adelante.

El Comité Permanente de la legislatura china comenzó una importante sesión de cinco días en Pekín, en donde se prevé discutir medidas de estímulos económicos. Se espera que las medidas aprobadas en esta reunión indiquen el enfoque de liderazgo para el manejo de los desafíos económicos del país.

Futuros de maíz de diciembre 2024 de la CBOT



Valores actuales del mercado

Desempeño del precio de futuros: semana que termina el 7 de noviembre de 2024			
Commodity/Mes Contrato	07-nov-24	31-oct-24	Cambio neto
Maíz			
Dic 24	427.50	410.75	16.75
Mar 25	440.50	426.00	14.50
May 25	447.75	434.50	13.25
Jul 25	451.50	439.75	11.75
Soya			
Ene 25	1026.25	994.50	31.75
Mar 25	1037.50	1009.50	28.00
May 25	1050.75	1026.00	24.75
Jul 25	1062.25	1038.75	23.50
Harina de soya			
Dic 24	298.50	299.50	-1.00
Ene 25	300.20	301.30	-1.10
Mar 25	303.10	304.00	-0.90
May 25	306.60	308.00	-1.40
*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.

Avance de la cosecha de EE. UU. (cosecha de maíz, cebada, sorgo y soya)				
Semana que termina el/ Commodity	Maíz	Sorgo	Cebada	Soya
November 3, 2024	91	85	N/D	94
October 27, 2024	81	75	N/D	89
November 3, 2023	78	83	N/D	89
Promedio de 5 años	75	82	N/D	85
Fuente: USDA-NASS, Decision Innovation Solutions				

Los informes sobre las Condiciones de los Cultivos no se aplican hasta la primavera de 2025.

Lo más destacado:

- Ya está cosechado el 91% del maíz, 10 puntos más que la semana pasada, 13 puntos adelante del año pasado y 14 puntos adelante del promedio de 5 años. La cosecha del sorgo está al 85%, 2 puntos adelante del año pasado y 3 puntos adelante del promedio de 5 años. La cosecha de cebada está terminada. La cosecha de soya está ahora al 94% terminada, 5 puntos más que la semana pasada, 5 puntos por delante del año pasado y 9 puntos por delante del promedio de 5 años.
- Los informes sobre las condiciones de los cultivos de maíz, sorgo, cebada y soya no serán aplicables hasta la primavera de 2025. Las condiciones del trigo de invierno en EE. UU. muestran efectos de la sequedad prolongada con 41% de calificación buena/excelente en comparación con 50% en esta época del año pasado, y el grupo mala/muy mala en 23% comparada con el 17% del año pasado.
- En el Oeste, fuertes nevadas cubren de blanco el centro y sur de las Rocallosas. Un clima frío y seco cubre gran parte del resto del Oeste de EE. UU., lo cual permite que avance el trabajo de campo de otoño. Al 3 de noviembre, la siembra del trigo de invierno en el Noroeste estaba casi terminada, pues solo queda por sembrar el 5% de la superficie prevista en Oregón. Mientras tanto, persisten los vientos de Santa Ana de moderados a fuertes en partes del sur de California, lo cual mantiene una amenaza bastante alta de incendios forestales.
- En las Llanuras, se desarrolla una tormenta de tipo invernal desde Colorado hacia el sur, con nieve que proporciona la humedad benéfica para las praderas, pastizales y trigo de invierno estresados por la sequía. Del 5 al 6 de noviembre la nieve en Colorado llegó a 158 mm (6.2 pulg.) en Denver y 203 mm (8 pulg.) en Colorado Springs, esta última con acumulaciones adicionales desde la medianoche. El clima seco cubre el resto de las Llanuras, aunque en partes de Texas se preparan para tormentas eléctricas inclementes para esta tarde.
- En el Cinturón de Maíz, las temperaturas cayeron a niveles más estacionales, pues se espera que las máximas del jueves estén entre 10 y 15°C (50 y 60°F). Las recientes lluvias en el Medio Oeste dieron un gran impulso a la humedad de la capa superficial del suelo y anteriormente han ayudado a aumentar los bajos niveles de la cuenca inferior del río Mississippi. No obstante, las complicaciones por las lluvias abarcan retrasos en la cosecha de finales de temporada y, en las zonas que reciben lluvias excesivas, inundación fluvial. Por ejemplo, recientemente el río

Meramec cercano a Sullivan, Missouri, llegó a los 6 m (19.71 pies) por arriba del nivel de inundación para llegar a su nivel más alto desde mayo de 2017.

- En el Sur, la noche del miércoles pasó el huracán Rafael a casi 209 km (130 millas) al suroeste de Cayo Hueso, Florida con chubascos y vientos con fuerza de tormenta tropical (63 Km/h [39 mph] o más) que permanecieron por la mañana en los cayos de Florida. Sin embargo, Rafael continúa hacia el noroeste, alejándose de Florida. Todavía hay fuertes lluvias localizadas –no directamente relacionadas con el huracán Rafael– en los estados del sur del Atlántico. Las lluvias en el Sureste reducen la sequedad a corto plazo, aunque ocasionan inundaciones repentinas localizadas.

Panorama:

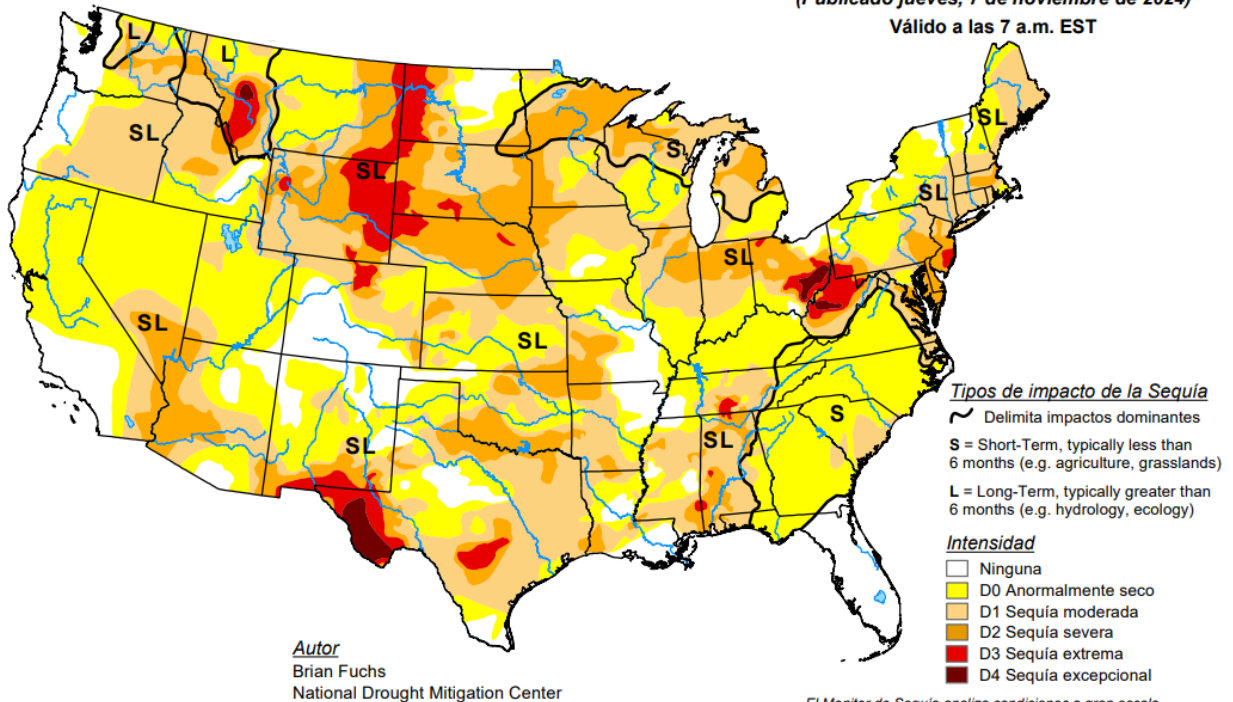
A pesar de su cercanía con las costa del Golfo de EE. UU., se prevé que el huracán Rafael avance al oeste o suroeste, sin representar una amenaza directa para las zonas de Texas o Florida. Mientras tanto, un sistema de tormentas que actualmente afecta las secciones sureñas de las Rocallosas y las Llanuras virará al noreste, para llegar a la región de los Grandes Lagos a finales del fin de semana. A finales del jueves el riesgo de fuertes tormentas eléctricas en el sur-centro de EE. UU. será mayor, con persistencia de una modesta amenaza hacia el viernes. La nieve relacionada con la tormenta terminará a finales de la semana, mientras que el total de lluvia de tormentas podría alcanzar de 50 a 100 mm (de 2 a 4 pulg.) en partes de Kansas, Oklahoma y Texas. Totales de hasta 50 mm (2 pulg.) podrían abarcar tan al este como el valle de Ohio y el delta del Mississippi. En otras partes, regresarán las precipitaciones por el Noroeste en el fin de semana. Las perspectivas de 6 a 10 días del NWS del 12 al 16 de noviembre son de probabilidades de temperaturas cercanas o por debajo de lo normal en el Oeste, mientras que el clima más cálido de lo normal prevalecerá desde las Llanuras a la Costa Este. Mientras tanto, precipitaciones cercanas a lo normal en el centro y norte de los estados del Atlántico y desde el sur de California a la mitad sur de Texas contrastarán con condiciones más húmedas de lo normal en el resto del país.

Monitor de Sequía de los Estados Unidos

noviembre 5, 2024

(Publicado jueves, 7 de noviembre 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 6 de noviembre 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)
Noviembre	Z	\$4.2625	\$1.16	\$213.47	N/D	N/D
Diciembre	Z	\$4.2625	\$1.13	\$212.29	N/D	N/D
Enero	H	\$4.3900	\$1.00	\$212.19	\$1.61	\$236.21
Febrero	H	\$4.3900	\$0.97	\$211.01	\$1.59	\$235.42
Marzo	H	\$4.3900	\$0.95	\$210.23	\$1.61	\$236.21
Abril	K	\$4.4575	N/D	N/D	N/D	N/D

Sorgo (\$US/ton FOB Buque, valores al 6 de noviembre 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)
Noviembre	Z	\$4.2625	N/D	N/D	\$1.70	\$234.73
Diciembre	Z	\$4.2625	N/D	N/D	\$1.70	\$234.73
Enero	H	\$4.3900	N/D	N/D	\$1.70	\$239.75

Pélets de harina de gluten de maíz (USD/ton)		
21% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Noviembre	\$118	\$143
Diciembre	\$118	\$140
Enero	\$118	\$137

Harina de gluten de maíz de 65% de proteína (USD/ton)		
60% de proteína	Buque de EE. UU. central	NOLA entregado
Noviembre	\$452	\$477
Diciembre	\$452	\$474
Enero	\$452	\$472

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 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 \$147/tonelada corta en el informe Semanal Nacional de Etanol del 1 de noviembre. Los precios subieron \$2 con respecto al informe anterior y subieron \$1 con respecto al mes anterior.

La proporción de DDGS/precios al contado de maíz fue de 1.06, más que la de la semana pasada de 1.03. La proporción de los DDGS/harina de soya de Kansas City fue de 0.46, más que los 0.44 de la semana pasada.

La EIA notificó que la producción de etanol de EE. UU. promedió los 1,105,000 barriles al día (bpd) en la semana que terminó el 1 de noviembre. Esto fue 23,000 bpd (2.1%) más semana tras semana y 63,000 bpd (6%) más comparado con la producción en esta época del año pasado. La producción promedio de 4 semanas fue 1,078,000 bpd, 17,000 bpd más que la semana pasada. Los precios aumentaron modestamente ya que, por primera vez desde julio, la producción promedia más de 1.1 millones de barriles al día.

Tabla precios DDGS: 6 de noviembre 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)	Noviembre	Diciembre	Enero
Barcaza CIF Nueva Orleans	188	189	190
FOB Buque Golfo	201	200	199
Despacho por FFCC PNO	214	212	212
Despacho por FFCC California	222	221	221
Medio puente, Laredo, TX	231	230	230
FOB Lethbridge, Alberta	205	204	204
Contenedores de 40 pies a Corea del Sur (Busan)	257	256	256
Contenedores de 40 pies a Taiwán (Kaohsiung)	262	260	260
Contenedores de 40 pies a Filipinas (Manila)	302	300	300
Contenedores de 40 pies a Indonesia (Yakarta)	295	293	293
Contenedores de 40 pies a Malasia (Port Kelang)	288	286	286
Contenedores de 40 pies a Vietnam (HCMC)	265	264	263
Contenedores de 40 pies a Japón (Yokohama)	268	266	266
Contenedores de 40 pies a Tailandia (LCMB)	270	268	268
Contenedores de 40 pies a China (Shanghái)	255	254	253
Contenedores de 40 pies a Bangladesh (Chittagong)	N/D	N/D	N/D
Contenedores de 40 pies a Myanmar (Rangún)	288	286	286
Patío de maniobras de KC (entregado en rampa)	182	181	181
Patío de maniobras de Elwood, IL (entregado en rampa)	160	159	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	06-nov-24	30-oct-24	Cambio
55,000 Golfo EE. UU. – Japón	51.13	51.14	-0.01
55,000 EE. UU. PNO – Japón	25.24	24.70	0.54
66,000 Golfo EE. UU. - China	42.09	41.71	0.38
66,000 EE. UU. PNO – China	21.37	21.54	-0.17
25,000 Golfo EE. UU. – Veracruz, México	19.00	#N/D	N/A
30-36,000 Golfo EE UU. – Veracruz, México	11.09	14.17	-3.08
35,000 Golfo EE. UU. – Santa Marta, Colombia	14.00	16.93	-2.93
35,000 Golfo EE. UU. – Buenaventura, Colombia	25.96	28.87	-2.91
39,000 Argentina – Buenaventura, Colombia	29.83	29.89	-0.06
39,000 Argentina – Cartagena, Colombia	30.33	30.39	-0.06
26-30,000 Golfo EE. UU. – Marruecos	47.00	#N/D	N/A
55-60,000 Golfo EE. UU. – Egipto	32.00	#N/D	N/A
55-60,000 EE. UU. PNO – Egipto	51.00	#N/D	N/A
60-70,000 Golfo EE. UU. – Europa, Róterdam	24.00	#N/D	N/A
Brasil, Santos – China	35.87	36.02	-0.15
Costa norte de Brasil – China	30.79	30.91	-0.12
56-60,000 Argentina/Rosario – China gran calado	41.15	40.81	0.34
Fuente: Reuters; *Los números de esta tabla se basan en valores al cierre de la noche anterior.			
Notas:	Ciertas tasas no están a disposición debido a retrasos de la fuente original. 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

Con la elección de Donald Trump para que vuelva a la Casa Blanca como presidente el 20 de enero de 2025, surge la pregunta de cuándo pondrá los aranceles a los países objetivo como herramienta para igualar la competencia. El objetivo es la reciprocidad con los socios comerciales. Según se informa, las navieras buscan “adelantar” cargamento hacia y desde China y otros países en la lista de observación del presidente Trump. Dicha carga adelantada podría atascar las cadenas de suministro y logística de las *commodities*.

La Asociación Internacional de Estibadores terminó el 3 de octubre su huelga de tres días en los puertos a lo largo de las costas del este de Estados Unidos y del Golfo. Acordaron ciertos aspectos de un contrato con la Alianza Marítima de EE. UU. La semana pasada ILA y la USMA retomaron las negociaciones. Es de esperarse que las negociaciones se centren en la automatización. El contrato extendido termina el 15 de enero de 2025. Una vez más, hasta que se apruebe un nuevo contrato, las navieras desviarán la carga de las costas del este de Estados Unidos y del Golfo.

En semanas recientes el grupo terrorista hutí, apoyado por Irán, ha estado tranquilo, sin notificación de ataques a buques que navegan a través del mar Rojo y alrededor de la península Arábiga. La alianza militar encabezada por EE. UU. sigue eliminando los activos de misiles y drones hutíes. Los propietarios de buques y operadores se rehúsan a regresar al mar Rojo en un futuro próximo. En cambio, siguen utilizando la ruta más larga alrededor del cabo de Buena Esperanza. La ruta más larga ha llevado a mayores tasas de utilización de contenedores debido a los tiempos de tránsito más largos. Cuando los propietarios y operadores de buques regresen al mar Rojo, caerán las tasas de utilización de contenedores, y esos niveles más bajos también reducirán las tarifas de fletes.

Esta semana los índices bálticos detuvieron su espiral descendiente. El índice báltico seco ganó un 2.3% o 32 puntos esta semana, a 1,427. El índice báltico seco es percibido como el barómetro de la salud del sector de carga seca y las economías dependen de él para entregar las materias primas para alimentos, combustibles y fabricación. Sin embargo, a comparación de hace un año, el índice báltico seco está 6.7% o 103 puntos por debajo. El índice báltico capesize, que representa un movimiento sustancial del índice báltico seco, esta semana se disparó 11.6% o 214 puntos, a 2,060, aunque un 11.1% o 258 puntos por debajo de su nivel hace un año. Las clases de buques más pequeños esta semana continúan su debilitamiento. El índice del báltico panamax bajó un 1.4% o 17 puntos, a un índice de 1,185, aunque es un 19.4% o 285 puntos por debajo de su nivel hace un año. El índice báltico supramax cayó 7.4% o 89 puntos en la semana a 1,118.

Las tasas de viaje a Asia revirtieron su curso esta semana, adoptando un tono más sólido. La tasa de fletes marítimos de granos del Golfo de EE. UU. a Japón básicamente no presentaron cambios a \$51.13 por tonelada. Del Pacífico Noroeste, la tasa ganó 2.2% o \$0.54 por tonelada a \$25.24 por tonelada. El diferencial entre estas rutas clave de granos de EE. UU. se estrechó 2.1% o \$0.55 por tonelada a \$25.89 por tonelada. Ambas rutas se cotizan con buques cargados con 55,000 ton.

La tasa desde el Golfo de EE. UU. a China fue de \$42.09 por tonelada en la semana, para ganar \$0.54 o 0.9% más por tonelada. Desde el PNO la tasa bajó \$0.17 por tonelada o 0.8% a \$21.37 por tonelada. El diferencial en estas rutas se amplió en 2.7% o \$0.55 por tonelada a \$20.72 por tonelada. Ambas rutas a China se cotizan con buques cargados con 66,000 ton.

Tasas de fletes por tiempo de carga seca báltico panamax \$USD/Día				
Ruta:	06-nov-24	30-oct-24	Cambio	Porcentaje de cambio
P2A: Golfo de EE. UU./Atlántico – Japón	16,239	16,702	-463	-2.8
P3A: PNO/Pacífico – Japón	10,529	10,197	332	3.3
S1C: Golfo EE. UU. – Sur de China Japón	N/D	N/D	N/D	N/D
Fuente: Baltic Exchange/Reuters				
Notas:	Las tasas se basan solamente en indicaciones de oferta. Se supone que las tasas cotizadas reflejan las condiciones actuales del mercado, pero podrían variar con respecto a las ofertas reales.			

Valores de fletes buques capsize Australia Occidental al Sur de China (mineral de hierro)				
	06-nov-24	30-oct-24	Cambio	Porcentaje de cambio
\$USD/ton	9.23	8.62	0.61	7.1
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				
06-nov-24	PNO	Golfo	Diferencial bushels	Diferencial en ton
Maíz #2	N/D	1.16	N/D	N/D
Soya	1.55	1.40	0.15	5.51
Flete marítimo	25.24	51.13		25.89
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 31 de octubre 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	386,040	236,942	9,536.8	13,871.7	2.8%
Maíz	2,854,924	917,604	7,671.8	28,586.2	10.7%
Sorgo	7,033	65,811	377.9	763.0	0.9%
Cebada	0	1,177	5.7	24.6	0.0%
Fuente:	USDA/FAS, Decision Innovation Solutions y Polaris Analytics Consulting				

Maíz

Las ventas netas de 2,766,500 ton. de 2024/2025 subieron 18 por ciento con respecto a la semana anterior y del promedio de las 4 semanas anteriores. Los aumentos principalmente de México (1,395,300 ton, que incluyen 30,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 3,200 ton), destinos desconocidos (673,500 ton), Japón (296,200 ton que incluyen 50,500 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 800 ton), Colombia (155,200 ton, que incluyen 24,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos y disminuciones de 38,500 ton) y Portugal (87,900 ton que incluyen 21,500 ton que cambiaron de destinos desconocidos) se compensaron por las disminuciones de Irlanda (20,000 ton) y Nicaragua (4,500 ton). Las ventas netas totales de 65,500 ton de

2025/2026 fueron para México. Aumentaron 17 por ciento las exportaciones de 917,600 ton con respecto a la semana anterior y 10 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Los destinos fueron principalmente México (570,700 ton), Japón (133,000 ton), Colombia (72,000 ton), Guatemala (43,300 ton) y Portugal (22,900 ton).

Cebada

No se notificaron ventas netas de 2024/2025 en la semana. Las exportaciones de 1,200 ton fueron a Corea del Sur (800 ton) y Japón (400 ton).

Sorgo

Aumentaron 24 por ciento las ventas netas de 7,000 ton de 2024/2025 con respecto a la semana anterior, pero disminuyeron 70 por ciento del promedio de las 4 semanas anteriores. Se notificaron aumentos en China (67,000 ton, que incluyen 60,000 ton que cambiaron de destinos desconocidos), que se compensaron por las disminuciones de destinos desconocidos (60,000 ton). Aumentaron sensiblemente las exportaciones de 65,800 ton con respecto a la semana anterior y al promedio de las 4 semanas anteriores. El destino fue China.

Inspecciones de exportaciones de EE.UU.: semana que termina el 31 de octubre 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	4,920	643	665%
Maíz	779,078	840,435	7,423,217	5,552,051	34%
Sorgo	67,026	5,354	539,667	490,857	10%
Soya	2,158,646	2,628,439	12,799,577	12,366,821	3%
Trigo	193,523	294,657	9,750,996	7,236,663	35%
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 31 de octubre de 2024						
Región	Maíz amarillo	% del total	Maíz blanco	% del total	Sorgo	% del total
Lagos	22,927	3%	0	0%	0	0%
Atlántico	32,549	4%	0	0%	0	0%
Golfo	356,891	47%	18,452	98%	60,512	90%
PNO	0	0%	0	0%	0	0%
FFCC exportación interior	347,965	46%	294	2%	6,441	10%
Total (ton)	760,332	100%	18,746	100%	66,953	100%
Embarques de maíz blanco por país (ton)			12,151 6,301 294	a El Salvador a México A Corea del Sur		
Total de sorgo			18,746			
Embarques de sorgo por país (ton)					66,473 480	a China a México
Total de sorgo					66,953	
Fuente:	Inspecciones semanales de granos USDA/AMS					

Inspecciones de exportaciones de granos y soya por contenedor y semana

	31-oct-24	24-oct-24	Cambio	% Cambio
	Toneladas			
Total	183,099	153,146	29,953	20%
Maíz	22,641	25,804	-3,163	-12%
Soya	152,940	121,123	31,817	26%
Trigo	1,004	1,297	-293	-23%
Sorgo	6,514	4,922	1,592	32%
Cebada	0	0	0	0%
	Contenedores			
Total	7,478	6,255	1,223	20%
Maíz	925	1,054	-129	-12%
Soya	6,246	4,947	1,299	26%
Trigo	41	53	-12	-23%
Sorgo	266	201	65	32%
Cebada	0	0	0	0%
	15 destinos principales (número de contenedores)			
Taiwán	2,414	2,032	382	19%
China	1,935	806	1,129	140%
Indonesia	1,165	1,256	-91	-7%
Vietnam	638	853	-215	-25%
Malasia	591	528	63	12%
Tailandia	374	302	72	24%
Nepal	139	140	-1	-1%
Corea del Sur	65	78	-13	-17%
Filipinas	49	55	-6	-11%
Camboya	44	0	44	0%
Hong Kong	22	38	-16	-42%
Japón	22	37	-15	-41%
Chile	20	0	20	0%
Irlanda	0	1	-1	-100%
Suráfrica	0	87	-87	-100%
Fuente: Inspecciones semanales de granos USDA/AMS				