

SOJEANDO

Una mirada al mercado mundial de la soja y los agronegocios

Miércoles 9 de setiembre 2015: Jornada marcada por posicionamiento para el informe del USDA del viernes. Las estimaciones indican reducción en el rendimiento tanto de soja como de maíz.

Soja

La soja cerró con pérdidas en la jornada. El contrato más próximo, Setiembre cayó 2,94\$ para cerrar en 324, mientras que el de Noviembre cedió 2,57\$ y finalizó en 320\$/t. En los contratos del año 2016 el de Marzo finalizó en 323\$/t (-2,02\$) y el de Mayo cerró en 323\$/t (-1,93\$). La harina tuvo un comportamiento mixto con ganancias en las posiciones Setiembre y Octubre, 55 centavos y 11 centavos/tonelada respectivamente. Las otras dos, Diciembre y Enero finalizaron en rojo. El aceite al igual que la soja tuvo una jornada negativa con pérdidas entre -5,5 y -6\$/t. El Dr. Cordonnier mantuvo invariable su estimación de rendimiento de soja en EEUU, 3.094kg/ha (46b/a). El Ministro de Comercio de China estima que en Setiembre se importara 5,07MT de soja, que será inferior a los 7,78MT de Agosto.

Maíz

El maíz tuvo ganancias marginales al cierre de la jornada, que promediaron 34 centavos/tonelada. El contrato Setiembre ganó 59 centavos y finalizó en 140\$/t. La siguiente posición, Diciembre, cerró en 145\$/t (+30 centavos). En Paraná la cosecha de maíz de segunda llegó al 96% y la siembra de la primera zafra ya cubrió el 14% según datos de DERAL. Con relación al informe del USDA los operadores estiman que el USDA reducirá su proyección de rendimiento en relación al del mes pasado que fue 10.597kg/ha. El Dr. Cordonnier, al igual que en la soja, no varió su estimación y lo mantiene en 10.358kg/ha. IMEA estima la producción de maíz zafrinha en 21,21MT, superior a los 20,95MT previamente estimado, que además es 20% superior al del año pasado. En Rusia la cosecha de maíz alcanzó el 8,5% con rendimientos marginalmente superior al del USDA.

Trigo

El trigo cotizado en Chicago perdió alrededor de un dólar por tonelada en la sesión de la fecha, con la posición Setiembre cerrando en 170\$/t (-1,19\$). En Kansas, al igual que en Chicago, el cierre fue negativo, que promedió 1,63\$/t. El contrato de Setiembre perdió 1,38 \$ y cerró en 165\$/t, mientras que el de Diciembre cedió -1,65\$, para cerrar en 174\$/t. En Minneapolis el cierre fue mixto con las dos primeras posiciones cerrando con ganancias y las dos siguientes en rojo. El 22% de la superficie de trigo ya fue cosechado en Paraná informo DERAL. La Bolsa de Comercio de Rosario estima que la superficie sembrada con trigo llegó a los 3,36MHa, una reducción del 28% en relación al año anterior. Igualmente este valor es inferior tanto a lo estimado por el USDA y la Bolsa de Buenos Aires. Otras malas

SOJEANDO

Una mirada al mercado mundial de la soja y los agronegocios

noticias para el trigo argentino es la estimación de una reducción de 90.000 hectáreas por las lluvias caídas recientemente. En este escenario algunos analistas estiman una producción de tan solo 8 a 9 MT, lo que obligará a Brasil a recurrir a la importación de trigo desde países fuera del MERCOSUR. Brasil es el cuarto importador mundial detrás de Egipto, Indonesia y Algeria.

Canola

La canola volvió a subir en Winnipeg recuperándose de los precios bajos de la semana pasada. El contrato Noviembre sumó 3,0C\$ a su cotización que finalizó en 465C\$/t. En promedio las primeras cuatro posiciones ganaron 2,73\$/t. Los fondos especulativos fueron importantes compradores al igual que compradores comerciales. Noticias provenientes de la Región Oeste señalaron ocurrencias de heladas que dieron soporte a la cotización. Por el lado del soporte al precio actuaron la cosecha en curso, los elevados stocks y las pérdidas en Chicago especialmente en el aceite de soja. En Europa la colza tuvo un cierre de jornada con ganancias (365euros/tonelada) al igual que en Malasia (2012ringint/t)

Arroz

En el arroz en EEUU se mantienen los aspectos fundamentales que dan pie a ganancias en los precios. En la fecha el contrato Setiembre sumó 4,52\$ para finalizar en 269\$/t, mientras que el de Noviembre ganó 4,41\$ y cerró en 275. En promedio la ganancia de las cuatro primeras posiciones fue 4,24\$/t. En Brasil el índice ESALQ/SENAR-RS, subió 4,0\$/t y 11,40R\$/t, para finalizar en 194\$/t y 736R\$/t. En unidades locales el precio final llegó a 36,79R\$/bolsa y 9,69\$/bolsa. El Índice Oryza del Arroz Blanco (WRI), un promedio ponderado de las cotizaciones de exportación del arroz blanco en todo el mundo cerro en 390\$/t. EL CEPEA informó que la demanda por parte tanto de mayoristas como de minoristas complementado con el incremento de las exportaciones mantienen elevado el precio del arroz en Rio Grande do Sul. La UE informó que sus importaciones de trigo aumentaron 12,7% en el periodo 2014/2015.

Algodón

El algodón ganó 66 centavos/tonelada (0,03centavos/libra) en su posición de Octubre, mientras que en las demás perdió entre -7,94\$ (-0,36 centavos) y -3,31\$ (-0,15 centavos). La demanda del mercado asiático dio soporte a los precios del primer contrato mientras que el fortalecimiento del dólar actuó negativamente en las demás posiciones. El Cotlook A Index llegó a 70.25 (+0.45)

Otros commodities

SOJEANDO

Una mirada al mercado mundial de la soja y los agronegocios

El índice dólar, que sigue la evolución de esta moneda con respecto a una cesta de otras seis divisas principales, subió levemente desde 95,99 a 96,01 puntos. El petróleo revertió las ganancias de ayer. El Brent perdió más de lo que ganó ayer retrocediendo a 47,58\$/barril. El WTI igualmente perdió más de lo que ganó ayer, quedando al final de la jornada en 44,15\$/barril.

Monedas del MERCOSUR

Jornada mixta en la cotización de las monedas del MERCOSUR. En Uruguay donde ayer se dio una devaluación del 4% prácticamente no hubo actividad y en Brasil se tuvo una leve apreciación del Real.

Tasa de cambio en el MERCOSUR (Moneda local /USD) al 9-Setiembre-2015

Monedas	Previo	Cierre	Diferencia	
Real	3.80	3.79	(0.02)	-0.42%
P. argentino oficial	9.33	9.34	0.01	0.09%
P. argentino paralelo	15.51	15.57	0.06	0.39%
Guarani	5,415	5,435	20.15	0.37%
Peso uruguayo	28.69	28.68	(0.01)	-0.05%

Fuente: Bancos Centrales y Diario La Nacion para el Peso argentino paralelo Signo positivo indican devaluación

Fuentes: CME, ICE, USDA, Gemcom Ltd, Farm Futures, The Producer, Oryza, BCP, BCB, BCA, CEPEA/ESALQ, Bloomberg, Investing, Benson Quinn, Bolsa de Cereales de Buenos Aires, Corn and Soybean Digest.

Evolución de la tasa de cambio comprador G/US\$



Fuente: BCP

SOJEANDO

Una mirada al mercado mundial de la soja y los agronegocios

9/Setiembre/2015: Precio de cierre (\$/t)			
Productos y contratos		Cierre (\$/t)	Variación (\$/t)
Soja	Agosto -15	324	(2.94)
	Setiembre-15	320	(2.57)
	Noviembre -15	322	(2.30)
	Enero-16	323	(2.02)
Harina	Agosto -15	344	0.55
	Setiembre -15	341	0.11
	Octubre-15	340	(0.33)
	Diciembre-16	338	(0.66)
Aceite	Agosto -15	586	(5.51)
	Setiembre -15	588	(5.51)
	Octubre-15	593	(5.95)
	Diciembre-16	600	(5.73)
Maiz	Setiembre -15	140	0.59
	Diciembre -15	145	0.30
	Marzo -16	150	0.20
	Mayo -16	153	0.30
Trigo Chicago	Setiembre -15	170	(1.19)
	Diciembre -15	174	(1.01)
	Marzo -16	176	(1.01)
	Mayo -16	178	(0.92)
Trigo Kansas	Setiembre -15	165	(1.38)
	Diciembre -15	174	(1.65)
	Marzo -16	179	(1.75)
	Mayo -16	182	(1.75)
Trigo Minneapolis	Setiembre -15	179	0.83
	Diciembre -15	186	0.09
	Marzo -16	191	(0.18)
	Mayo -16	195	(0.37)
Canola	Setiembre -15	465	3.00
	Diciembre -15	469	2.70
	Marzo -16	473	2.70
	Mayo -16	473	2.50
Arroz	Setiembre -15	269	4.52
	Noviembre -15	275	4.41
	Enero-16	281	4.30
	Marzo -16	286	3.75
Algodón	Octubre-15	1,396	0.66
	Diciembre -15	1,387	(7.94)
	Marzo -16	1,382	(5.73)
	Mayo -16	1,388	(3.31)

Fuente: CBOT, Canola ICE-Canadá en C\$/t, Algodón ICE-Nueva York, (1CS= 0,7551US\$)