

Ucrania-Rusia

Rusia anunció el sábado que terminaría la Iniciativa de Granos del Mar Negro cuando el acuerdo expire en dos semanas, lo que arroja dudas sobre la seguridad y accesibilidad de los suministros de granos y semillas oleaginosas de Ucrania a los mercados internacionales de la noche a la mañana.

Los cargamentos de granos todavía salen de Ucrania a partir de esta mañana, según varios medios. Pero de repente, los envíos de trigo a África y Medio Oriente desde Ucrania son inciertos, lo que hace que esas regiones dependientes de las importaciones sean más susceptibles a la escasez de alimentos.

"Si tengo que reemplazar un barco que debía venir de Ucrania, ¿cuáles son las opciones? No mucho realmente", dijo a Reuters un comerciante de granos con sede en Singapur que suministra trigo a compradores en Asia y Medio Oriente. "Tenemos que ver cómo se desarrolla la situación. No está claro si Ucrania continuará enviando granos y qué sucederá con las exportaciones rusas".

Las preocupaciones sobre el suministro aumentan este año después de que Europa y los EE.UU. enfrentaron condiciones de sequía durante la temporada de crecimiento de este verano que restringieron los rendimientos de trigo, maíz y semillas oleaginosas. Es probable que la cosecha de trigo de Argentina también enfrente daños adicionales por la sequía. Es probable que la cosecha de trigo de Australia, que fue un sustituto importante en el mercado mundial tras la invasión inicial de Rusia a Ucrania, sea menor que la del año pasado y enfrenta problemas de calidad después de las lluvias inoportunas y excesivas durante la próxima temporada de cosecha.

Los volúmenes de exportación de maíz de Ucrania se han elevado sobre otros productos agrícolas desde que comenzó la Iniciativa de Granos del Mar Negro en agosto. Sin embargo, gran parte de los suministros de trigo del país permanecen atrapados en el país, lo que hace que el movimiento de Rusia provoque más cambios de precios en los mercados internacionales de trigo que en los mercados de maíz durante la sesión de negociación nocturna.

Rusia intensificó sus ataques con misiles en Ucrania durante la noche para aclarar el punto, lo que también asustó a los mercados de granos esta mañana.

Maíz

Los precios del maíz subieron un 2% esta mañana cuando los mercados respondieron a la noticia del fin de semana de que Rusia pondría fin a la Iniciativa de Granos del Mar Negro que liberó los suministros de cereales atrapados en Ucrania. El dólar también subió esta mañana, lo que podría disuadir aún más el interés internacional

en las exportaciones de granos de EE.UU.

"Este es un movimiento inflacionario que respalda los precios del trigo y el maíz", dijo esta mañana a Reuters un operador de Singapur. "Los precios han subido, pero las ganancias adicionales dependerán de cómo se desarrolle la situación".

Soja

Los precios de la soja subieron esta mañana, debido en gran parte a un aumento en los precios del aceite de soja, que cotizaron casi un 2% más a última vista debido a los crecientes temores de accesibilidad con respecto a los suministros de semillas oleaginosas del Mar Negro.

Sin embargo, el complejo de la soja estuvo aislado en gran medida de los movimientos diplomáticos de fin de semana de Rusia. La razón principal de esto es que los mercados esperan ansiosamente la gigantesca cosecha de Brasil, lo que podría ayudar a compensar algunas de las preocupaciones por la escasez alimentadas por el conflicto del Mar Negro.

Los mercados esperan ansiosamente el primer vistazo del USDA a los volúmenes de trituración de soja de septiembre de 2022 durante la sesión de negociación de hoy. Las estimaciones comerciales previas al informe no estaban disponibles en el momento de la publicación de esta mañana, pero los datos anteriores de este mes de la Asociación Nacional de Procesadores de Semillas Oleaginosas (NOPA) son un indicador bastante bueno de cómo se desarrollará el informe de hoy.

En septiembre de 2022, NOPA encontró que el volumen mensual de trituración de soja era de 158,1 millones de bushels, solo un 3 % más que los niveles del año anterior. Los datos se publicaron hace dos semanas, el 17 de octubre. Sin embargo, también fue el volumen mensual de trituración de soja más pequeño registrado desde septiembre de 2021. Esto no es inusual: los volúmenes de trituración de soja de septiembre de 2021 fueron los volúmenes mensuales más pequeños informados durante el año comercial 2021/22.

Muchas plantas tomaron tiempo de inactividad programado para mantenimiento y reparaciones estacionales durante septiembre. Más específicamente, los mayores descensos se registraron en las plantas de Illinois, Iowa (los dos principales estados productores de soja del país) y el Sur. Septiembre también es la época del año en la que los suministros de cosechas viejas están en su nivel más bajo y los suministros de cosechas nuevas comienzan a salir lentamente del campo hacia los usuarios finales.

Se esperaba que el comercio oscilara entre 152 y 170,4 millones de bushels con una suposición promedio de 161,6 millones de bushels de soja procesada en septiembre de 2022 antes de la publicación del informe de NOPA. La amplia variación en las estimaciones reflejó la incertidumbre del comercio en el período previo a la actualización de datos de NOPA.

Los informes de NOPA son significativos porque las plantas de trituración de NOPA manejan aproximadamente el 95 % de toda la soja de EE. UU. destinada a las instalaciones de trituración. Los hallazgos del informe NOPA de septiembre de 2022 fueron en gran medida neutrales (quizás un poco alcistas si necesita algo de optimismo esta mañana) con respecto a los precios. Espere que los informes de trituración de semillas oleaginosas del USDA de hoy muestren sentimientos similares.

Trigo

Los precios del trigo se dispararon un asombroso 6% durante la noche después de que Rusia anunciara que terminaría indefinidamente la Iniciativa de Granos del Mar Negro en Ucrania. La incertidumbre global empujó al dólar al alza ya que los inversores globales buscaron activos de refugio seguro durante la sesión de negociación de la mañana.

Extraído de Farm Progress