

Comenzando la semana

Starting the week - Executive summary



Asociación de
Cooperativas
Argentinas

Mesa de Estrategias y Mercados

lunes, 5 de septiembre de 2022

HOY NO HAY MERCADO DE CHICAGO POR SER FERIADO EN ESTADOS UNIDOS

DESTACADO AGRO

LA MOLIENDA DE SOJA EN ESTADOS UNIDOS AUMENTA EN JULIO

La fuerte demanda interna de harina de soja impulsó la molienda de soja en Estados Unidos al alza en julio. El USDA dijo que se molieron 181 millones de bushels (aproximadamente 4,93 millones de toneladas) de soja en julio, 7 millones más que en junio y 15 millones más que en julio del año 2021, alentados por los márgenes alcistas y los sólidos precios de la harina de soja en partes del Medio Oeste estadounidense. La producción de harina de soja fue de 3.984.830 toneladas, mientras que la producción de aceite de soja fue de 77,7 millones de toneladas, ambas también aumentando en relación al mes anterior y al mismo mes del año pasado. Fue el segundo mejor Julio del cual se tenga registro, sólo por debajo de Julio del año 2020.

BRASIL IMPORTA MENOS TRIGO A MEDIDA QUE LA INFLACIÓN AFECTA LA DEMANDA

Las fábricas brasileñas han limitado las importaciones de trigo debido al aumento de los precios y el impacto de la inflación interna en el consumo, que afectó la demanda de pasta, galletas y pan, dijeron representantes y analistas de la industria. Las importaciones de trigo hasta julio alcanzaron los niveles más bajos desde 2017, totalizando alrededor de 3,7 millones de toneladas, según datos del gobierno.

STRATEGIE GRAINS RECORTA EL PRONÓSTICO DE PRODUCCIÓN DE GIRASOL DE LA UNIÓN EUROPEA

Strategie Grains recortó sus pronósticos para las cosechas de girasol y soja de la Unión Europea de este año, citando daños causados por el clima seco y cálido reciente, mientras elevaba su perspectiva para la colza gracias a una cosecha mejor de lo esperado. En un informe de semillas oleaginosas, la consultora redujo en casi 1,2 millones de toneladas su pronóstico de cosecha de girasol de la UE a 9,17 millones de toneladas, un 11,3% menos que el año pasado a pesar de un fuerte aumento en el área sembrada. Para la soja, la consultora redujo su pronóstico de producción de la UE para 2022 a 2,49 millones de toneladas desde 2,78 millones, ahora un 7,3% por debajo del nivel del año pasado.

LOS PRECIOS DEL TRIGO RUSO CAEN CON LA PRESIÓN DE LA COSECHA

Los precios de exportación del trigo ruso cayeron la semana pasada bajo la presión de la nueva cosecha, dijeron hoy los analistas, y agregaron que la demanda de los importadores estaba aumentando. Los compradores estatales de cereales para Egipto y Argelia compraron trigo ruso la semana pasada. Rusia exportó 760.000 toneladas de grano la semana pasada, en comparación con las 660.000 toneladas de la semana anterior, dijo la consultora social Sovecon, citando datos portuarios. Se espera que Rusia permanezca mayormente seca esta semana, favoreciendo la cosecha dijo Sovecon, y agregó que los agricultores ya habían sembrado cereales de invierno para la cosecha de 2023 en 2,5 millones de hectáreas. Eso se compara con 2,9 millones de hectáreas alrededor de la misma fecha en 2021.

UCRANIA ENVÍA SU MAYOR CONVOY DE GRANOS BAJO EL ACUERDO

Ucrania dijo que había enviado su mayor convoy de barcos de granos en virtud de un acuerdo negociado por la ONU hasta el momento después de que 13 barcos zarparan de sus puertos el domingo con 282.500 toneladas de productos agrícolas a mercados extranjeros. Hasta ahora 86 barcos han zarpado de los puertos ucranianos en virtud del acuerdo, transportando 2 millones de toneladas de productos agrícolas a 19 países, dijo el Ministerio de Infraestructura de Ucrania. El país espera exportar 60 millones de toneladas de granos en ocho o nueve meses, dijo en julio el asesor económico presidencial Oleh Ustenko, y advirtió que esas exportaciones podrían demorar hasta 24 meses si los puertos no funcionan correctamente.

LA UNIÓN EUROPEA SE PREPARA PARA OTRO AUMENTO DE LOS PRECIOS DEL GAS

Los compradores europeos de gas que ya están lidiando con precios récord enfrentan más dolor cuando los mercados abran el lunes después de que Rusia dijo que uno de sus principales gasoductos de suministro a Europa permanecería cerrado indefinidamente, lo que provocó temores sobre el racionamiento de energía. Los menores flujos de gas de Rusia antes y después de su invasión de Ucrania en febrero ya han elevado los precios europeos en casi un 400% durante el año pasado, lo que ha disparado los costos de la electricidad.

LOS PAÍSES DEL G7 ACUERDAN PONER UN LÍMITE AL PRECIO DEL PETRÓLEO RUSO

Los miembros del G7 acordaron el viernes imponer un precio máximo al petróleo ruso en un intento por afectar la capacidad de Moscú para financiar la guerra en Ucrania. Los ministros de Finanzas dijeron que el tope sobre el crudo y sus productos derivados también ayudaría a reducir los precios mundiales de la energía. "Seguiremos apoyando a Ucrania todo el tiempo que sea necesario", dijo el G7. Rusia dijo que dejaría de vender petróleo a países que impusieran precios máximos.

LA OPEP+ ACUERDA UN PEQUEÑO RECORTE EN LA PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO

La OPEP y sus aliados liderados por Rusia acordaron el lunes un pequeño recorte en la producción de petróleo para impulsar los precios que han caído por temor a una desaceleración económica. Los productores de petróleo reducirán la producción en 100.000 barriles por día (bpd) a partir de Octubre, lo que representa solo el 0,1% de la demanda mundial, y también acordaron que podrían reunirse en cualquier momento para ajustar la producción antes de la próxima reunión programada para el 5 de octubre.

EURO CAE A NUEVO MÍNIMO DE 20 AÑOS TRAS SUSPENSIÓN DE GAS EN RUSIA

El euro se hundió el lunes por debajo de los 0,99 dólares hasta un nuevo mínimo de 20 años después de que la interrupción del suministro de gas por parte de Rusia a través de su principal gasoducto a Europa aumentara los temores sobre una crisis energética cada vez más profunda en la región. Europa se esfuerza por desprenderse de los suministros rusos y acumular reservas antes de los fríos meses de invierno, pero los inversores estiman que el impacto en su economía será enorme.

CHILE

Los votantes rechazaron ampliamente en un plebiscito una propuesta de nueva Constitución pero dejaron la puerta abierta a un nuevo proceso para reemplazar la carta magna heredada de la dictadura. Con un 99,7% de las mesas escrutadas a tres horas del cierre de las mesas de votación, la opción del Rechazo triunfó con un 61,9% de los votos, muy por delante de la alternativa del Apruebo con un 38,1%, de acuerdo a cifras publicadas por el sitio de internet del Servicio Electoral.

MERCADOS EUROPEA

Las bolsas europeas caían después de que Rusia amplió la interrupción de los flujos de gas por el gasoducto Nord Stream 1 hacia Europa, lo que desató el temor por los precios de la energía y el crecimiento y llevó a los Gobiernos a anunciar medidas de emergencia. El índice europeo STOXX 600 perdía un 1,18%.

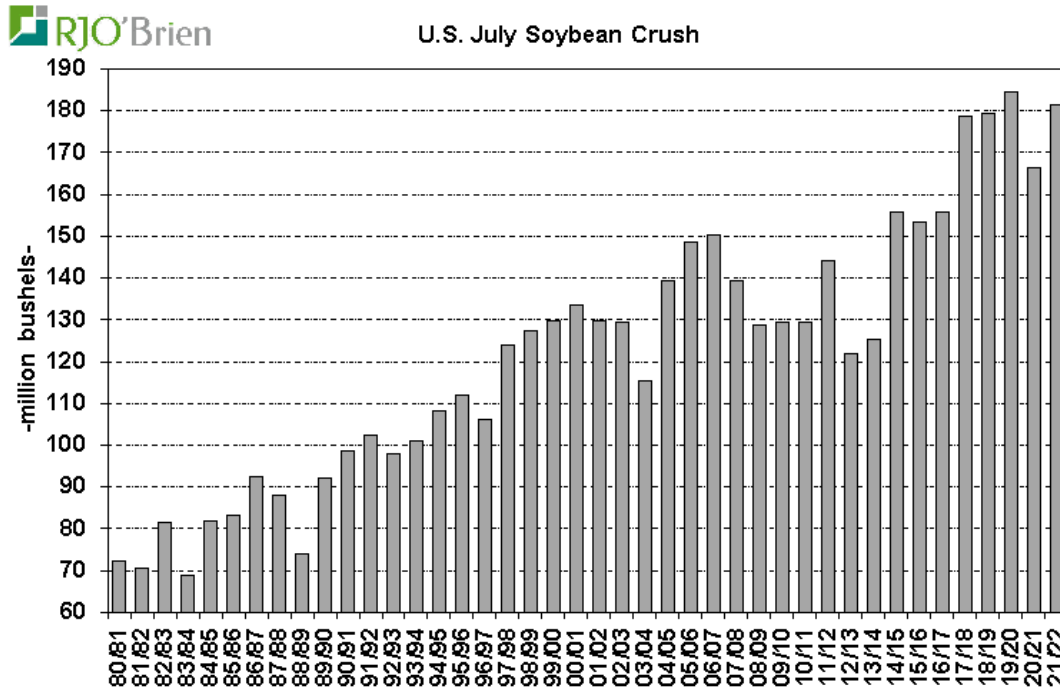
MERCADOS ASIÁTICOS

Los valores chinos cerraron a la baja, liderados por los productos básicos de consumo en medio de un endurecimiento de las restricciones de COVID-19 en algunas grandes ciudades, mientras que los inversores extranjeros también se deshicieron de las acciones chinas y el yuan tocó un mínimo de más de dos años. Los valores de Shanghai, por su parte, cerraron al alza gracias al impulso de las empresas energéticas. El índice referencial del mercado perdió un 0,20%, mientras el Shanghai Composite sumó un 0,42%. En Japón el Nikkei cayó un 0,11%.

WALL STREET

Las acciones estadounidenses cerraron la semana con una nota de debilidad, ya que las ganancias iniciales tras un informe de empleo que mostró que el mercado laboral podría estar comenzando a aflojarse dieron paso a las preocupaciones sobre la crisis del gas en Europa.

Imagen: Molienda de soja en Estados Unidos – Mes de Julio



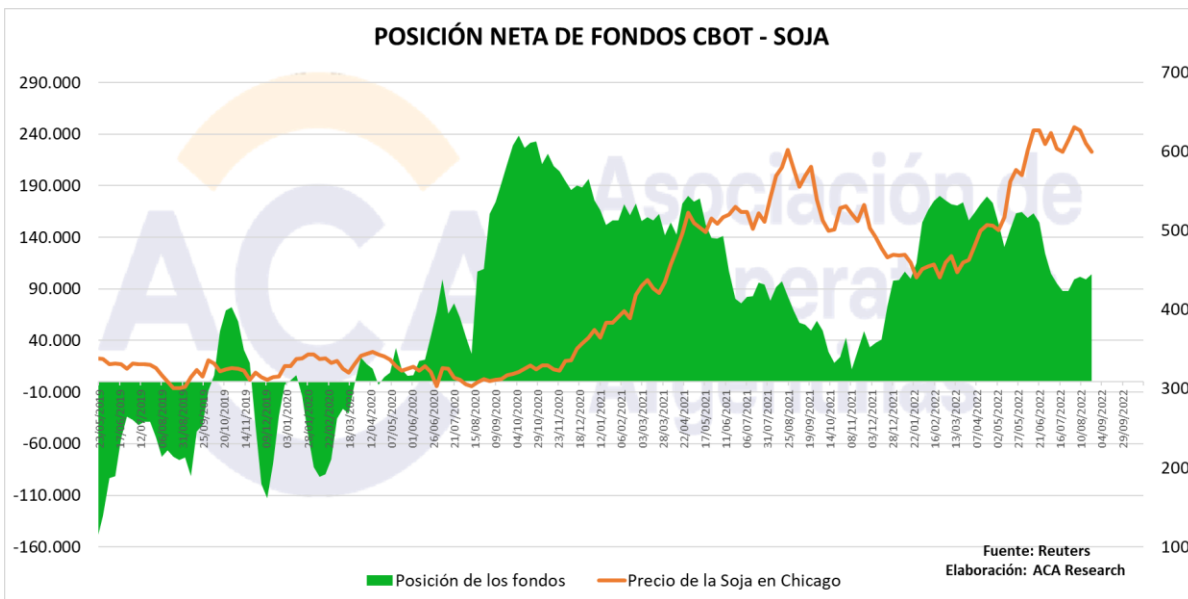
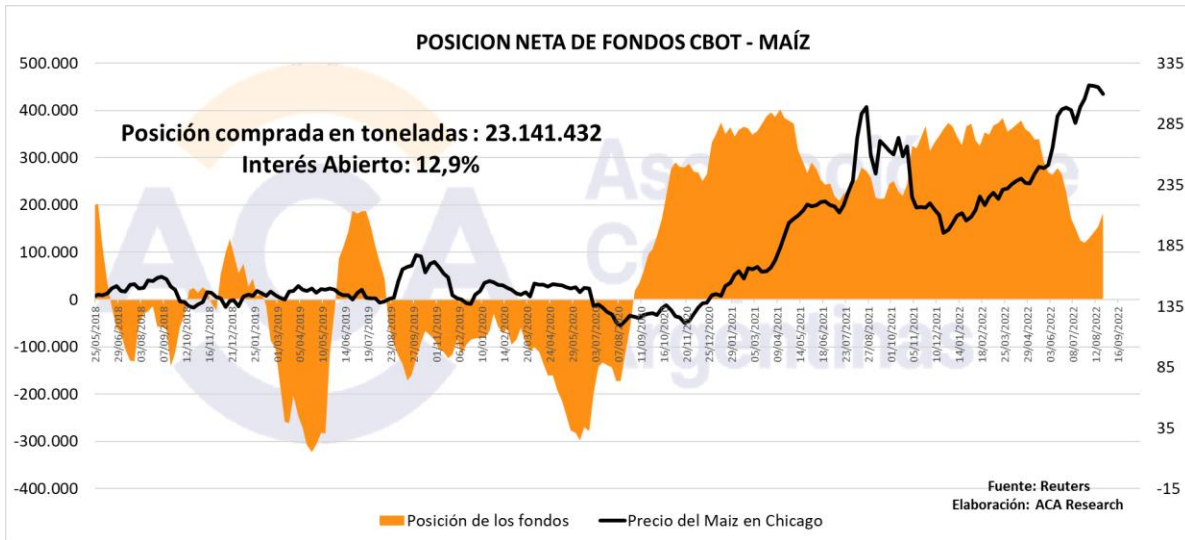
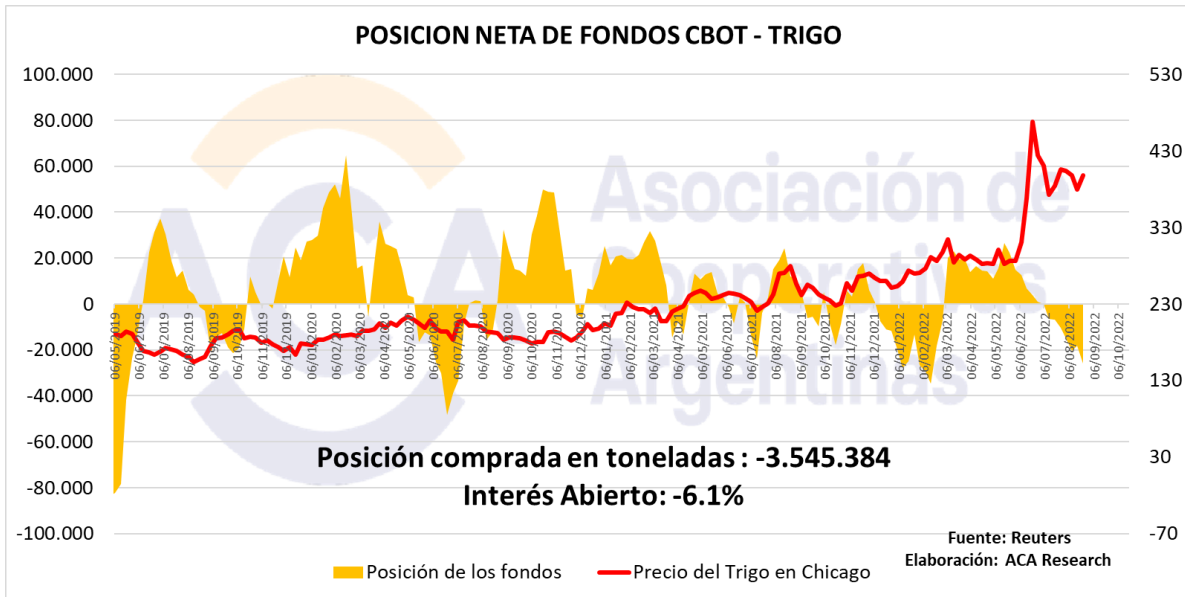
NOTE: Data from 2012-2015 is estimated based in NOPA data as USDA did not issue U.S.-wide reports due to budget restrictions.

Imagen: Valor del Euro en dólares



Imagen: Posición neta comprada de los fondos en Chicago

POSICION DE FONDOS	SEMANA ACTUAL	SEMANA ANTERIOR	CAMBIO
SOJA	14.208.056	13.509.696	698.360
MAÍZ	23.141.432	19.537.680	3.603.752
TRIGO	-3.545.384	-2.462.552	-1.082.832



LLUVIAS EN EE. UU. – Pronostico a 7 días

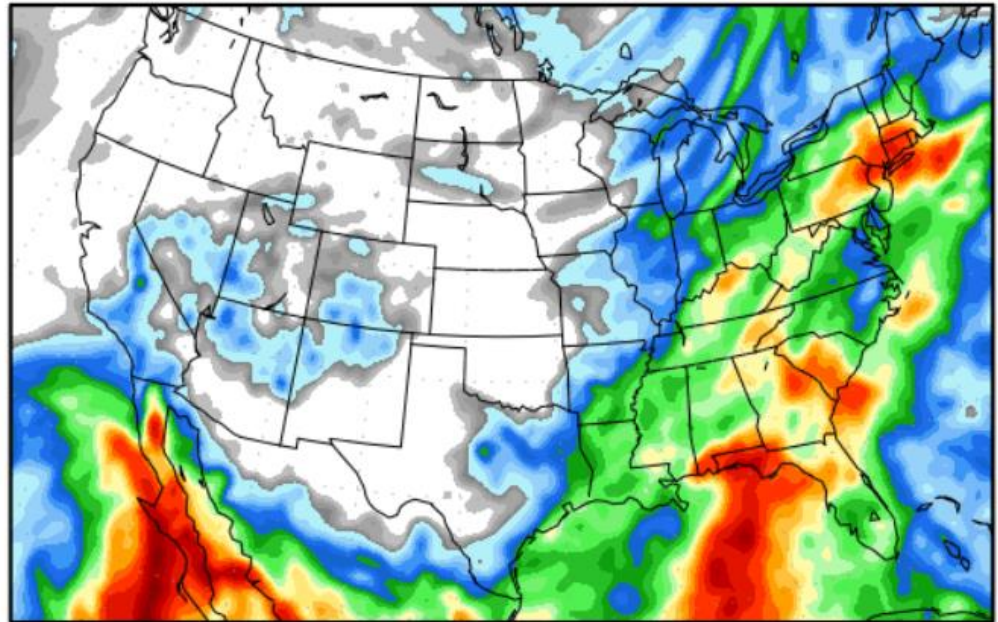
Precipitation Forecasts

Precipitation (in)
during the period:

Mon, 05 SEP 2022 at 00Z

-to-

Tue, 13 SEP 2022 at 00Z



LLUVIAS EN SUDAMERICA A 7 DÍAS

Precipitation Forecasts

Precipitation (mm)
during the period:

Mon, 05 SEP 2022 at 00Z

-to-

Tue, 13 SEP 2022 at 00Z

