Soja: a regañadientes bajan los precios locales

A regañadientes bajan los precios locales

A tono con las pérdidas que exhibieron las cotizaciones de soja en el mercado de Chicago durante cuatro de los cinco días de la semana, las ofertas de compra de los exportadores e industriales locales bajaron. Ya el mismo lunes hubo un retroceso, merced al cual el precio que fijó la Cámara Arbitral de Rosario (promedio ponderado de las operaciones hechas el día anterior para mercadería con entrega inmediata o disponible) quedó en $1412, esto es 13 dólares menos que el viernes.

Las operaciones que se pactaron en los días subsiguientes fueron a precios menores, pudiendo haberse hecho algún tonelaje a $1350 el miércoles, cuando se tocó el mínimo. Repuntaron los valores el jueves, pero US$ 15 de caída en Chicago el viernes hicieron que los compradores ofrecieran nuevamente $1350 en forma abierta.

Igualmente, el grueso de la oferta sigue teniendo pretensiones en $1400, razón por la cual ante las bajas, retrocede también el volumen de negocios.

En un contexto de precios en baja en el exterior y de una condición notablemente mejorada para la obtención de buenos rindes para la soja argentina, la conjunción de poca oferta disponible, demanda doméstica firme en lo inmediato y perspectivas externas alentadoras en el mediano plazo compensan lo negativo. El saldo semanal para los precios de la soja vieja es una pérdida acumulada del 3,2% frente al 3,8% que mostró Chicago.

Las declaraciones de exportadores y fábricas ante ONCCA mostraban que al 09/02 el total de compras internas representaba 53,8 millones de toneladas.

La firme demanda también se nota en la soja nueva, con forwards negociados a US$ 330 este viernes, después de haber tocado US$ 335. En el balance semanal, la caída es del 3% para el segmento negociado por las fábricas. En US$ 330 quedó también la exportación, pero allí la baja fue mayor; 15 dólares en la semana.

Analizando el movimiento comercial de la soja nueva, el total de compras internas asciende a 13,5 millones de toneladas, lo que representaría un 28% de la producción de soja que GEA ha proyectado y ubicado en 48,5 millones. Del monto vendido por los productores, 5,35 millones tendrían precio pendiente de fijación (40% del total adquirido).

Las condiciones han mejorado notoriamente para la soja sembrada 2010/11. Enero registró una recuperación pluvial que permitió aliviar la situación de la oleaginosa, aunque no tuviera una cobertura generalizada. En lo que va de febrero los mayores acumulados se recostaron sobre el centro - este de la región pampeana, y en el norte del país. Como mencionan los especialistas del Centro de Climatología Aplicada, con datos al 14/02, "Gran parte de la zona núcleo muestra mejoras de importancia, lo cual genera una clasificación de humedad que proyecta condiciones favorables para el último tramo del desarrollo de la soja. Queda claro que la situación no es pareja y el centro oeste de la región pampeana necesita precipitaciones en forma perentoria."

En su estimación mensual, el Ministerio de Agricultura no ha hecho proyecciones de producción, y mantiene en 18,7 millones de ha la superficie dedicada a la oleaginosa. La soja al ritmo de las noticias chinas

El mercado de la oleaginosa no pudo escapar a la presión que comienza a generar la proximidad de la cosecha en Sudamérica por la mayor oferta disponible.

La demanda, concentrada en China, se aleja de Estados Unidos y se vuelca a Brasil y Argentina.

Esta semana se informaron algunas cancelaciones de negocios de soja estadounidense por parte de China que comenzó a comprar soja brasileña.

Además se conocieron datos que dan una idea del contexto de demanda actual y futura para los próximos datos a partir de distintos informes publicados desde el país asiático.

China, el mayor comprador mundial de soja, importó 5,14 millones de toneladas de la oleaginosa en enero, un 26% más que en el mismo mes del 2010, según datos de la Administración General de Aduanas.

El volumen fue mayor que el pronóstico del Ministerio de Comercio, de 4,79 millones de toneladas, pero cayó un 5,3% frente al nivel de diciembre.

En febrero el país asiático importaría unas 3,13 millones de tn de soja, según el Ministerio de Comercio, elevando su proyección desde las 2,73 millones de toneladas previas.

Para marzo y abril las importaciones de soja serían menores que en los mismos meses de hace un año por los altos precios globales, después de un ritmo de compras más lento en febrero ante el cierre de plantas por el periodo festivo del Año Nuevo Lunar.

Las importaciones de marzo y abril se estiman en cerca de 3 millones de toneladas en cada mes, por debajo de los 4 millones y 4,2 millones de toneladas de un año atrás, respectivamente, dijo el Centro Nacional de Información de Granos y Aceites en un informe.

Las importaciones normalmente trepan luego del año nuevo chino, pero este año los operadores aplazaron los cargamentos de soja y algunos optaron por envíos posteriores de suministros sudamericanos en vez de cargamentos estadounidenses.

Los operadores esperan que las importaciones de soja de China caigan sobre una base mensual debido a los pobres márgenes de molienda atribuidos a los recientes controles que lanzó el Gobierno sobre los precios del aceite de soja y la baja demanda estacional de harina de soja.

Los operadores dijeron que los pobres márgenes habían llevado a la cancelación o la demora de algunos embarques de Estados Unidos previstos para marzo y abril.

La importancia de los datos se genera a partir de la concentración que representa China en comercio del poroto de soja. Las estimaciones señalan que en el 2010/11 casi el 60% de las importaciones de soja en el mundo estarán en manos del país asiático.

De esta forma se confirma la dependencia que muestra el mercado de soja ante las distintas noticias que puedan surgir desde el país.

Esta semana fueron distintas las noticias que impactaron sobre el mercado:

1º) Cancelación de negocios de Estados Unidos para comprar soja Sudamericana, bajista para los precios en Chicago (USDA informó la cancelación de 110.000 tn de soja a destinos desconocidos para entrega en el año comercial 2010/11)

2ª) Posibles recortes en los aranceles de importación de productos alimenticios, alcista para los precios de Chicago por la expectativa que alcance a la oleaginosa y a los subproductos

3º) Aumento de los requerimientos de reservas monetarias en los bancos como medida antiinflacionaria, bajista para los precios en Chicago.

La suma de ellas llevó a cerrar el balance semanal de los precios futuros del mercado de Chicago en forma bajista, un 2,50% en promedio.

La caída fue mayor a la de los cereales porque se le agregó las mejores perspectivas de la cosecha en Sudamérica.

A medida que pasan los días los pronósticos para la producción de Brasil son más alentadores. Oil World estimó que la cosecha en el 2011 podría alcanzar un nuevo récord de 71 millones de tn, debido a una mejora del clima, aumentando en 1 millón de tn respecto al pronóstico anterior del 8 de febrero.

La proyección está por arriba de las 70,1 millones de tn estimadas a inicios de mes por la agencia del gobierno brasileño, Conab.

Para Argentina las estimaciones no mostraron cambios en la última semana pero el clima está acompañando de mejor manera las etapas finales de desarrollo del cultivo de soja.

Una mayor producción en ambos países genera un incremento en la competencia para Estados Unidos en el mercado mundial.

Igualmente en las próximas semanas el país del norte orientará su atención a la evolución de los precios de la oleaginosa en relación al maíz para incentivar las siembras de los productores estadounidenses.