

COMERCIO GRANARIO

En plena cosecha de soja y sin certezas sobre los mercados

En lo que hace a la coyuntura argentina hay que destacar la posibilidad de que los productores argentinos dejen de vender soja por causa de la vuelta a la protesta si no llegan a un acuerdo con el Gobierno. Dado el papel que ocupa Argentina como proveedor de aceite y harina de soja en el mundo, esta coyuntura llevaría a pensar que ocurrirán nuevos retrasos en las exportaciones provocando que los niveles de stocks en los países importadores sean equilibrados y no sobre demasiado.

Por el momento no hay urgencias para balancear posiciones, sin embargo si el comportamiento de la oferta argentina continua bajo este panorama y si no se destraba el conflicto, el nivel de demanda externa reclamará por las exportaciones argentinas y esto afectara a toda la oferta de soja ya que el mundo necesita soja y sus derivados.

Es por ello que de no haber un desenlace para el conflicto nacional se vendrá una comercialización muy trabada en un contexto, tengamos en cuenta , de precios con comportamiento firme.

De hecho, el aumento de las primas FOB son las que mejor reflejan la dificultad de la oferta argentina por llegar a los mercados demandantes. Las primas de aceite son las que han estado empujando con fuerza los precios en el complejo soja en los últimos tiempos. A la vez que, lo que se ha estado reclamando con mayor urgencia por parte de los principales clientes del mundo son estos productos. China se llevó el 30% de los aceites exportados por Argentina en el 2007 y el 33% de los embarques de aceite de soja del 2007; 2,17 millones de Tn sobre 6,64 millones.

Si se compara el precio FOB puertos argentinos del aceite de soja con el valor del año pasado, se verá que tuvo un incremento del 116% frente a un alza interanual del 88% en los FOB argentinos de poroto y harina.

Avance de la cosecha de soja

De acuerdo con el informe de la SAGPyA de fecha 17 de abril, las tareas de cosecha se agilizaron durante esta semana. Entre el 10 y el 17 de abril se cosecharon 2,8 millones de hectáreas, esto implica una superficie sojera recolectada del 42% del total. En esta misma fecha pero del año pasado, se había cosechado el 37% del área. Los niveles de rendimientos, en general, son buenos para la soja de primera. Mientras que la soja de segunda arrojando rendimientos dispares, presenta rindes por debajo del promedio del año pasado. Se estima que, considerando una superficie de 16,6 millones de hectáreas, la producción podría estar en 47,2 millones Tm. Esta nueva estimación mensual oficial resultó 200.000 toneladas superior a la dada en el mes de marzo.

En lo que hace a la coyuntura norteamericana en sí, sigue siendo fuerte la presión por mercadería de ese origen. Las ventas externas, mostró una cifra neta de 408.200 Tm, cuando los traders anticipaban entre 200 y 500 mil toneladas. Por el lado de la oferta, la humedad sigue siendo elevada en partes del Medio Oeste, lo que alimenta la idea de que superficie que no se pueda sembrar con maíz se irá a soja.