

Perspectivas del mercado de caucho natural para el martes 11 de octubre de 2022 Oferta y demanda global



Artigo por



Jom Jacob (IND)

Tradução e Adaptação



Diogo Esperante (BRA)

Publicado por WhatNext Rubber Media International el 11 de octubre de 2022 a la 1:30 a. m. GMT 1

Perspectivas del mercado de caucho natural para el martes 11 de octubre de 2022 Oferta y demanda global

Las fuertes lluvias e inundaciones en regiones no tradicionales productoras de caucho de Tailandia y la nueva alerta de posible empeoramiento de la situación, emitida por las autoridades el domingo (8 de octubre), no generaron preocupaciones sobre el suministro de caucho natural (BN) en el país productor más grande del mundo ayer (lunes 10 de octubre).

Siendo esta la temporada alta de oferta mundial, los participantes del mercado no perciben una escasez de oferta, especialmente en una situación en la que las perspectivas de demanda empeoran día a día.

Una combinación de nuevos desarrollos económicos y geopolíticos globales indican que las perspectivas de demanda de BN están empeorando.

Un nuevo conjunto de desarrollos podría tener posibles implicaciones negativas para la perspectiva de la demanda mundial de BN este año y el próximo: el FMI

Jom Jacob (IND)

Diogo Esperante (BRA)

tiene previsto publicar hoy (martes 11 de octubre) a las 9:00 ET (13:00 GMT) su informe económico mundial revisado. Informe de Outlook (WEO). Después de que el FMI presentara el informe WEO en julio de este año (WEO de julio de 2022), la economía mundial ha sido testigo de un riesgo creciente de recesión y aumento de la inflación, impulsado en gran medida por la invasión rusa de Ucrania. La actividad económica se ha desacelerado en las tres principales economías. Por ejemplo, Europa se ve muy afectada por los altos precios del gas natural.

El crecimiento económico chino se ve obstaculizado por la volatilidad del sector inmobiliario y las interrupciones provocadas por el COVID-19.

La economía estadounidense está luchando con las subidas de tipos de interés.

Si bien el crecimiento se está desacelerando en las economías avanzadas, muchos países en desarrollo se ven afectados por la depreciación de la moneda y las preocupaciones sobre la alta inflación.

A la luz de los factores anteriores, es probable que el FMI realice importantes revisiones a la baja de sus perspectivas de crecimiento presentadas en julio de este año.

Esto significa que la economía global crecerá más lentamente durante el resto de este año y hasta 2023 de lo proyectado en julio.

Estados Unidos ha introducido un conjunto completo de controles de exportación. Como parte del nuevo conjunto de restricciones a la exportación, EE. UU. ha bloqueado el suministro de equipos de producción de chips de alta calidad, lo que plantea serios obstáculos para los fabricantes de chips chinos. Las acciones de los gigantes tecnológicos chinos cayeron ayer (lunes) tras las restricciones de suministro anunciadas por EE.UU.

Esta situación podría perturbar la industria global de chips, que es un componente crucial del sector automotriz.

Varias ciudades chinas impusieron nuevos bloqueos y restricciones de viaje ayer (lunes 10 de octubre) después de que la cantidad de casos diarios de COVID-19 se triplicara durante la semana de vacaciones.

Sorprendentemente, el nuevo conjunto de restricciones se adelanta al 20º Congreso del Partido Comunista Chino, que se llevará a cabo en Beijing la próxima semana.

El aumento en la tasa de infección podría influir potencialmente en la decisión política de levantar las restricciones de COVID en China.

El conflicto geopolítico se ha intensificado tras el ataque con misiles rusos contra Ucrania ayer (lunes 10 de octubre), que mató a civiles y dejó sin electricidad ciudades de todo el país.

En EE. UU., los datos de nómina de septiembre mejores de lo esperado (creación de empleo no agrícola adicional) y la caída de la tasa de desempleo en septiembre reforzaron la posibilidad de que la Reserva Federal continúe con su postura agresiva al aumentar las tasas de interés.

Es probable que el índice de precios al consumidor de septiembre (inflación al consumidor) que se publicará el jueves (13 de octubre) agregue más fuerza a la postura agresiva de la Fed.

El endurecimiento monetario continuo podría frenar el crecimiento económico de EE.UU.

La perspectiva de demanda de BN para este año y 2023 necesitará una revisión importante basada en el nuevo conjunto de pronósticos que publicará hoy el FMI.

Según los primeros indicios, es probable que el FMI reduzca su perspectiva económica mundial para este año y el próximo.

En ese caso, las perspectivas de demanda mundial de BN se verán reducidas. El nuevo conjunto de pronósticos para cada país productor y cada país consumidor se dará a conocer el miércoles (13/10) a través del "Informe Mensual de Análisis y Pronósticos".

Los agregados globales se incluirán en la próxima edición de "Perspectivas para la próxima semana" que se publicará el domingo (16 de octubre).

No fundamentales.

El índice del dólar (una medida compuesta de la fortaleza del dólar frente al euro, el yen, la libra, el dólar canadiense, la corona sueca y el franco suizo) subió ayer (lunes) por quinto día consecutivo. El índice del dólar estaba en 113.093 a las 23:00 GMT de ayer, cerca de los máximos de 20 años vistos hasta septiembre.

Es probable que el dólar se mantenga fuerte antes de la publicación de los datos del IPC (inflación al consumidor) de EE. UU., que expira este jueves (13 de octubre).

Una tasa de inflación al consumidor mayor a la esperada podría ejercer más presión sobre la Reserva Federal para continuar con los aumentos agresivos de las tasas. La escalada de la situación geopolítica y el creciente riesgo económico mundial podrían aumentar el atractivo del dólar como refugio seguro. Un dólar fuerte suele pesar mucho sobre las materias primas que se negocian en dólares, incluido el BN.

Se espera que las monedas de los países exportadores de BN se debiliten aún más durante la próxima semana debido al fortalecimiento esperado del dólar. Una moneda local debilitada a menudo pesa sobre los precios del BN cotizados en dólares estadounidenses.

Los inversores en acciones y otras clases de activos de riesgo deben ser extremadamente cautelosos y mantenerse al margen en los próximos días, ya que se dan cuenta de los riesgos que surgen de nuevas subidas de tipos de interés, señales de mayor debilidad económica, escalada geopolítica y un dólar fuerte. Los datos de inflación subyacente al consumidor de EE. UU. que se publicarán este jueves (13 de octubre) y el inicio de la temporada de ganancias del tercer trimestre (anuncio de ganancias del tercer trimestre por parte de las empresas) el viernes (14 de octubre) también están haciendo que los inversores sean extremadamente cautelosos.

Para ser más específicos, se espera que los mercados bursátiles y especulativos sean bajistas hoy. Es probable que los futuros del caucho manifiesten la misma tendencia.

¿Qué sigue para el día?

Hoy se pronostica un claro día bajista para los mercados de BN. Se puede esperar una tendencia bajista tanto en los mercados de futuros como en los físicos hoy (martes 11 de octubre).

Sin embargo, para los países que dependen en gran medida del caucho natural importado (como India y Sri Lanka), la fortaleza del dólar puede respaldar el mercado interno hasta cierto punto. Como el dólar fuerte encarece el BN importado, las empresas manufactureras que operan en estos países prefieren el suministro nacional de BN.