

ESTIMACIONES MUNDIALES

	m. de toneladas					11/12	
	07/08	08/09	09/10	10/11 est	Previsión		
					06.06	30.06	
TRIGO							
Producción	609	686	679	650	663	666	
Comercio	110	137	128	122	128	126	
Consumo	605	644	652	660	667	670	
Existencias finales	131	172	199	189	182	185	
<i>Cambio interanual</i>	+4	+41	+27	-10		-4	
Principales exportadores ^{a)}	48	69	76	67	58	61	
MAIZ							
Producción	796	799	821	825	843	858	
Comercio	101	84	86	94	93	93	
Consumo	779	784	822	849	850	861	
Existencias finales	132	147	146	122	114	119	
<i>Cambio interanual</i>	+17	+15	-1	-24		-3	
CEREALES TOTALES*							
Producción	1698	1802	1800	1747	1791	1808	
Comercio	240	250	240	240	245	243	
Consumo	1679	1734	1770	1795	1807	1821	
Existencias finales	301	369	399	352	333	339	
<i>Cambio interanual</i>	+20	+68	+30	-47		-13	
Principales exportadores ^{a)}	123	158	168	121	105	113	

a) Argentina, Australia, Canadá, UE, Kazajstán, Rusia, Ucrania, Estados Unidos * Trigo y cereales secundarios

	m. de toneladas (base: molido)					10/11	
	06/07	07/08	08/09	09/10 est	previsión		
					06.06	30.06	
ARROZ							
Producción	420	433	448	440	450	448	
Comercio	32	29	29	31	30	30	
Consumo	420	430	437	437	448	446	
Existencias finales	77	80	91	94	96	96	
<i>Cambio interanual</i>	+1	+3	+11	+3		+2	
Principales exportadores ^{b)}	17	18	27	28	29	30	

b) India, Pakistán, Tailandia, Vietnam, Estados Unidos

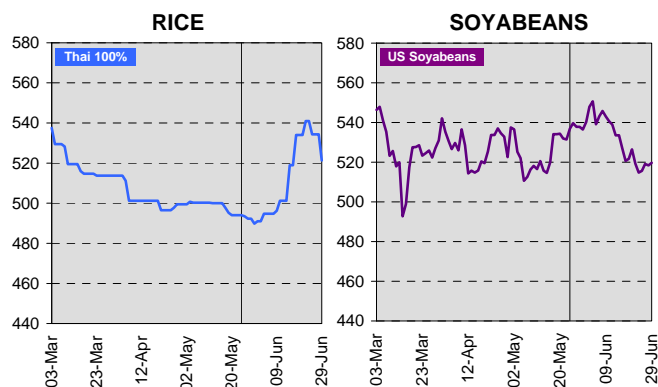
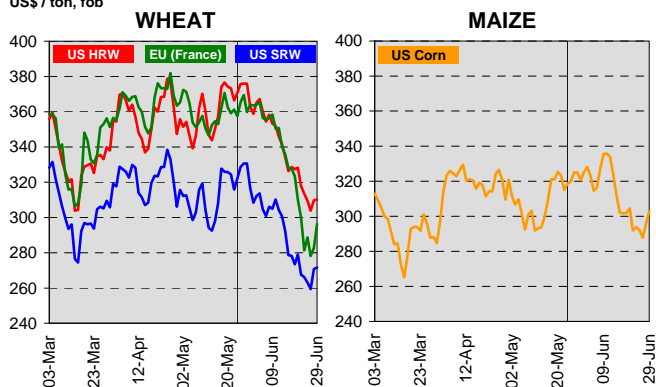
COMENTARIO SOBRE EL MERCADO

Los mercados de trigo y cereales secundarios volvieron a protagonizar una nueva caída dramática en junio, cuando los precios se vieron presionados por unas ventas considerables por parte de los fondos en las principales bolsas, provocadas por varios factores. Entre ellos destacaban el descenso registrado por otros productos básicos, especialmente el petróleo crudo, las preocupaciones económicas mundiales suscitadas por la crisis de la deuda griega y, de igual importancia, la presión estacional ejercida por la aceleración de la recolección en el hemisferio norte. Los datos oficiales para Estados Unidos publicados el 30 de junio, que señalaban una superficie de maíz superior a lo esperado y unas existencias de maíz, soja y trigo más amplias de lo previsto, provocaron inicialmente nuevas ventas de futuros. Aunque se ha incrementado la previsión para las existencias mundiales, se prevé que persista en 2011/12 la situación ajustada de los cereales a nivel mundial. El mayor descenso correspondió al **trigo**, y especialmente a los trigos de calidad media e inferior, cuyos precios de exportación perdieron casi un 20%. Esto se debía al éxito de las cosechas en el sur Asia, a las lluvias en zonas de Europa antes afectadas por la sequía, y a una mayor disponibilidad de trigo en la región del Mar Negro, donde se relajaron los controles sobre la exportación ante la mejora de las perspectivas. En cambio, aumentaron las primas para los trigos de calidad superior y sobre todo para el durum, reflejando las condiciones poco favorables para la siembra de primavera en América del Norte. Los precios del **maíz** también experimentaron un fuerte descenso, pero sólo después de alcanzar nuevos máximos a principios de junio, apoyados por la preocupación acerca de la cosecha en Estados Unidos, dado que los nuevos datos señalaban un resultado inferior a lo anteriormente previsto. Posteriormente, se produjeron unas ventas masivas de futuros en Chicago, provocadas por la preocupación ante la deuda griega pero también por la mejora posterior de las condiciones atmosféricas, pero el descenso de otros cereales y del petróleo crudo, y por indicios de cierta debilitación del apoyo entre los legisladores de Estados Unidos por los créditos fiscales para el etanol y por los aranceles a la importación. El 30 de junio, la publicación de datos oficiales sobre siembras y existencias en Estados Unidos, que superaban las expectativas, provocaron una nueva ola de ventas. Los precios de la **soja** también sucumbieron al sentimiento bursátil más bajista, pero la preocupación por las cosechas en Estados Unidos y la fuerte demanda persistente desde China impidieron una caída más fuerte. Contrastando con el trigo los cereales secundarios, los precios del arroz experimentaron una evolución dispar: el arroz 100% B de Tailandia registró una subida neta importante en junio, mientras que los precios retrocedieron en Vietnam, y los futuros del arroz con cáscara en Estados Unidos descendieron de forma notable.

Para los principales acontecimientos del mercado desde el 26 de mayo, véase: www.igc.int/gmr/412/marketevents.pdf

PRECIOS DE EXPORTACION

US\$ / ton, fob



PERSPECTIVAS PARA 2011/12

Aunque las perspectivas de oferta y demanda de cereales en 2011/12 se han mejorado ligeramente desde la Actualización especial publicada por el CIC el 6 de junio – como indica la previsión algo más elevada para las existencias remanentes mundiales – persistirá la situación algo ajustada. Entre los cambios destacan una cifra superior a lo esperado para las existencias iniciales de trigo en Rusia y un aumento de la previsión para la producción de maíz en Estados Unidos. También se han incrementado de forma notable las proyecciones para la producción y el consumo en China, para reflejar los últimos datos oficiales sobre las cosechas.

La previsión para la producción se ha aumentado en 17 m. de toneladas, a 1.808 m. (1.747 m.), debido más que nada al incremento de las cifras para las cosechas de trigo y maíz en China, con el fin de reflejar los nuevos datos para 2010. Aunque se han recortado las proyecciones para la producción en la UE (trigo y cebada), las perspectivas para Estados Unidos, Sur de Asia y la CEI mejoraron en junio. Se espera que la superficie mundial de cereales se amplíe en un 2,1%, volviendo así a los niveles registrados en 2008/09 y 2009/10, tras el fuerte descenso de la campaña pasada en la CEI.

Se prevé que el consumo de cereales aumente en un 1,4%, a 1.821 m. de toneladas; se trata de un incremento similar al del año pasado. No obstante, el aumento del consumo industrial (en 6 m. de toneladas) será bastante inferior al estimado para la presente campaña (17 m.). Esto supone que el consumo de maíz para la producción de etanol combustible en Estados Unidos, estimado este año en 127 m. de toneladas, se mantendrá en torno al mismo nivel en 2011/12, tras un período de crecimiento exponencial, dado que la producción de etanol ya cumple con los niveles obligatorios. Sin embargo, mucho dependerá de la legislación inminente en Estados Unidos sobre los créditos para la inclusión de etanol durante el próximo año, y de la relación entre los precios del maíz y los del petróleo crudo. Se espera que el consumo alimentario de cereales aumente en 12 m. de toneladas, para situarse en 764 m.; el incremento corresponderá principalmente a China y Europa.

Aunque el aumento previsto de la producción mundial superará el del consumo, se sigue esperando un nuevo descenso de las existencias remanentes globales en 2011/12, que se estiman ahora en 339 m. de toneladas (352 m.). El total para los ocho exportadores principales se estima en 113 m. de toneladas (121 m.); el aumento de 8 m. refleja el incremento de las cifras para las existencias iniciales en Rusia y Estados Unidos. Se trata del nivel más bajo de las existencias al cierre desde 2003/04.

Se espera en 2011/12 un aumento modesto del comercio de cereales, a 243 m. de toneladas (240 m.); aun así, la previsión se ha recortado últimamente en 2 m. El aumento interanual refleja la mejora de las perspectivas para la producción de trigo en el Norte de África, y especialmente en Marruecos, y una reducción de las importaciones de cebada por parte de Arabia Saudí. Comparado con la campaña que terminó en junio de 2011, es previsible que crezcan ligeramente las importaciones de cereales en casi todas las regiones; los mayores incrementos corresponderán a las compras de trigo pienso y trigo de molturación. Se espera que las importaciones totales de trigo aumenten en casi 5 m. de toneladas, a 126,4 m., pero podría disminuir levemente el comercio de maíz, cebada y sorgo. Tras descender en alrededor de 29 m. de toneladas durante la última campaña, se prevé cierta recuperación de las exportaciones desde la región del Mar Negro, aunque los envíos de Rusia se mantendrán muy por debajo de los máximos registrados en 2008/09 y 2009/10. En cambio, las exportaciones de la UE podrían disminuir en hasta un 33%, reflejando una cosecha parecida a la del año pasado y unas existencias iniciales más bien bajas

TRIGO: El incremento de las previsiones para la producción en varios países, entre ellos India y China, donde está a punto de concluirse la recolección de la cosecha de invierno, compensó con creces un nuevo recorte de la proyección para la producción en la UE y cierta reducción de la cifra para la cosecha en Estados Unidos. La previsión para la producción mundial de trigo se ha aumentado en 3 m. de toneladas respecto a la cifra actualizada de principios de junio, a 666 m. (650 m.). Las lluvias recientes favorecieron los cultivos en algunas zonas de la UE, pero en otras – entre las que destacan Francia y el Reino Unido – las cosechas han sufrido daños irreversibles. Los resultados iniciales para la cosecha de Estados Unidos superaron las expectativas, pero el aumento previsto de la producción de trigo de invierno se ve superado por una reducción de la proyección para el trigo de primavera. Pese al incremento de la producción, se espera que las existencias mundiales de trigo disminuyan a 185 m. de toneladas (189 m.), debido a la creciente demanda, sobre todo de trigo pienso. Los altos precios del maíz han fomentado el consumo de trigo pienso, y se prevé que el consumo mundial alcance su cota más elevada en dos décadas. Es previsible que el comercio mundial de trigo durante la próxima campaña se vea apoyado por un aumento de las importaciones por parte del Próximo Oriente asiático, Asia Pacífico y la UE; no obstante, la proyección se ha recortado ligeramente, más que nada para reflejar el descenso de la demanda en Marruecos, donde se ha obtenido una cosecha abundante.

MAIZ: Dado el aumento previsto tanto de la superficie cosechada como de los rendimientos, cabe esperar que la producción mundial de maíz en 2011/12 se incremente en 33 m. de toneladas, para situarse en 858 m. La previsión se ha aumentado en 15 m. de toneladas desde la actualización del CIC del 6 de junio, reflejando más que nada la adopción de datos oficiales para la producción de 2010 en China, aunque también han influido el aumento de la siembra en Estados Unidos y la mejora de las perspectivas para la producción en la región del Mar Negro. Se prevé que el consumo mundial – que también se ha revisado para reflejar las nuevas cifras para China – se mantenga firme; se espera que aumente respecto al año pasado el consumo destinado a alimentos, piensos y usos industriales, sobre todo en los países en vías de desarrollo. No obstante, el crecimiento interanual será inferior a la media para los últimos cinco años, debido a la desaceleración prevista de la demanda por segundo año consecutivo. Aunque la demanda de maíz pienso se verá apoyada por la creciente producción de carne, es previsible que algunos consumidores sensibles a los precios incorporen un mayor volumen de piensos alternativos, tales como el trigo o la cebada. Incluso suponiendo un aumento de la demanda inferior al de tendencia y una cosecha abundante, se espera que las existencias mundiales disminuyan a su nivel más bajo en cinco años. Se prevé cierto descenso del comercio mundial respecto a la campaña pasada, ya que el recorte de las importaciones por parte de la UE no se verá compensado en su totalidad por el aumento de los envíos a México y África

ARROZ

La producción mundial de arroz en 2010/11 se estima en una cifra récord de 448 m. de toneladas, un aumento interanual del orden de 8 m. debido a cosechas más abundantes en Asia, y especialmente en la India. Dado que la producción superará el consumo por sexto año consecutivo, se espera que las existencias remanentes de arroz a nivel mundial alcancen su cota más elevada en ocho años, de 95,9 m. de toneladas (94,0 m.), cifra que incluye casi 30 m. en los principales exportadores. Tras el aumento del año pasado, se prevé que el comercio mundial en el año civil 2011 disminuya en alrededor del 1%, a 30,4 m. de toneladas, ya que la reducción notable de las entregas a Filipinas supera el aumento de los envíos a otros mercados en Asia y otras regiones.

INDICE

(Nota: El texto y los cuadros realzados en azul sólo están disponibles en versión electrónica)

COMENTARIO DEL MERCADO DE CEREALES

	Página nº		Página nº
OFERTA Y DEMANDA DE CEREALES EN 2010/11	4	EVOLUCION RECIENTE DEL MERCADO	15
		Trigo	15
PERSPECTIVAS DE OFERTA Y DEMANDA EN 2011/2012	4	Durum	16
General	4	Cereales secundarios	16
Trigo	5	Maíz	16
Durum	7	Cebada	17
Cereales secundarios	8	Otros cereales secundarios (sorgo, avena, centeno)	18
Maíz	8	Oleaginosas	18
Cebada	10	Arroz	19
Sorgo	11	Fletes marítimos	19
Avena	12		
Centeno	12	POLITICAS NACIONALES Y OTROS ACONTECIMIENTOS	20
		Ultimas medidas nacionales referentes al comercio	20
ARROZ: OFERTA Y DEMANDA EN 2010/11	12	Otras noticias sobre políticas nacionales	21
		Otros acontecimientos	21
OLEAGINOSAS	13	<i>Inversiones transfronterizas en tierras de cultivo</i>	
Actualización 2010/11	13		
Soja	14	ENFOQUE DEL MERCADO	22
Harina de soja	14	Consumo industrial de cereales: actualización	22
Colza/canola	14	Estados Unidos: Informe de junio sobre superficies	23
		<i>Comercio mundial de harina de trigo</i>	

CUADROS

	Cuadro Nº		Cuadro Nº
CEREALES			
PRODUCCION		OFERTA Y DEMANDA	
Cereales totales (trigo y cereales secundarios)	1	Cereales totales	18A
Todo trigo	2	Trigo de todas clases	18B
Maíz	3	Maíz	18C
Cebada	4	Cebada y Sorgo	18D
Sorgo	5	Avena y Centeno	18E
Avena	6		
Centeno	7	Trigo durum: Oferta y demanda/producción/comercio	19
Totales por cereal	8		
COMERCIO		ARROZ	
Cereales totales (trigo y cereales secundarios)	9	Producción	20
Todo trigo	10	Comercio	21
Maíz	11	Arroz: informes de progreso, principales exportadores	21A
Cebada	12	Oferta y demanda	22
Sorgo	13	<i>Envíos acumulados por destino - Arroz de todo tipo</i>	E
Avena	14		
Centeno	15	OLEAGINOSAS	
Envíos y ventas		Soja: producción	23
Ventas recientes notificadas (trigo y cereales secundarios)	16	Colza/canola: producción	24
Trigo: informes de progreso, principales exportadores	17A	Soja: comercio	25
Maíz: informes de progreso, principales exportadores	17B	Soja: informes de progreso, principales exportadores	25A
Cebada: informes de progreso, principales exportadores	17C	Harina de soja: comercio	26
<i>Envíos mensuales y trimestrales de cereales</i>	A	Harina de soja: informes de progreso, principales exportadores	26A
<i>Envios acumulados por destino</i>		Colza/canola: comercio	27
Trigo	B1	Colza/canola: informes de progreso, principales exportadores	27A
Trigo durum	B2	<i>Envíos acumulados por destino</i>	
Maíz	B3	Soja	F1
Cebada	B4	Harina de soja	F2
Malta	B5	Colza/canola	F3
Sorgo	B6		
Avena	B7	PRECIOS	
<i>UE: licencias, aranceles de importación y restituciones a la exportación</i>		Precios semanales de exportación (y GOI)*	28
<i>Licencias de exportación/importación</i>	C1	Precios de futuros	29
<i>Aranceles de importación</i>	C2	Volatilidad histórica	29A
<i>Licencias de importación bajo TRQ</i>	C3	<i>Índice del CIC de precios de trigo</i>	G
CHINA		TARIFAS DE FLETE MARITIMO	
<i>Producción</i>	D1	OCEAN FREIGHT RATES	
<i>Previsiones de comercio</i>	D2	Selección de rutas cerealeras	30
<i>Informe sobre el progreso del comercio</i>	D3		
<i>Datos comerciales oficiales</i>	D4		
		<i>* Nuevo índice del CIC de precios de cereales y oleaginosas</i>	