

Consejo Internacional de Cereales

MERCADO DE CEREALES

GMR No. 403

26 de agosto de 2010

ESTIMACIONES MUNDIALES

m. de toneladas

	06/07	07/08	08/09	09/10 est	10/11 previsión	
					29.07	26.08
TRIGO						
Producción	598	609	686	677	651	644
Comercio	111	110	136	127	120	117
Consumo	610	613	638	648	655	657
Existencias finales	124	121	168	197	192	184
<i>Cambio interanual</i>	-13	-3	+47	+29		-13
Exportadores**	46	39	64	71	60	56
MAIZ						
Producción	710	795	798	809	823	829
Comercio	87	101	84	86	88	90
Consumo	725	775	781	820	830	837
Existencias finales	117	137	154	143	134	135
<i>Cambio interanual</i>	-16	+20	+17	-11		-8
CEREALES TOTALES *						
Producción	1588	1697	1801	1787	1753	1745
Comercio	222	239	249	239	234	232
Consumo	1629	1685	1723	1764	1774	1779
Existencias finales	281	294	371	394	369	360
<i>Cambio interanual</i>	-41	+13	+77	+23		-34
Exportadores**	115	111	150	154	132	122

* Trigo y cereales secundarios

** Argentina, Australia, Canadá, UE, Kazajistán, Rusia, Ucrania, Estados Unidos

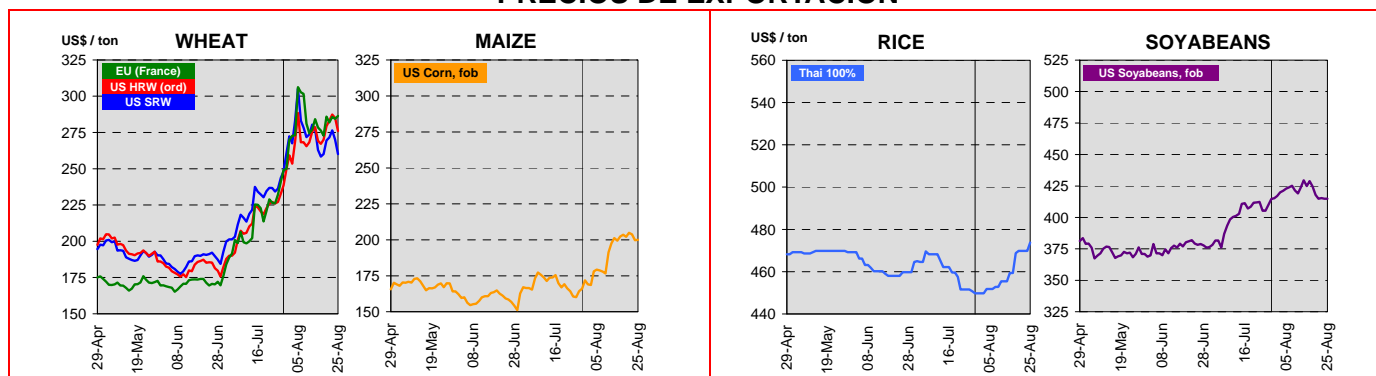
COMENTARIO SOBRE EL MERCADO

Los precios internacionales de los cereales registraron subidas notables a lo largo del último mes, aunque los precios del trigo, tras protagonizar la subida más fuerte desde junio, retrocedieron ligeramente respecto al máximo alcanzado a principios de agosto. La incertidumbre persistente sobre la magnitud de los daños causados por la sequía en Rusia y otros exportadores del Mar Negro provocó una serie inicial de compras especulativas de futuros, pese a la oferta generalmente amplia de cereales a nivel mundial. El 5 de agosto, la confirmación por Rusia de una prohibición provisional de las exportaciones dio pie a otra subida de los precios de trigo y cebada, aunque después volvieron a disminuir, presionados por unos mercados de futuros generalmente sobrevendidos. Pero persistió la volatilidad, y los precios de exportación del **trigo** en los puertos estadounidenses se vieron apoyados por la expectativa de unos fuertes movimientos de cereales durante los próximos meses, al dirigirse los compradores a proveedores fuera del Mar Negro. El mercado internacional de **maíz** también se mostró más alcista a lo largo del mes; los precios de exportación en Estados Unidos ganaron hasta un 25%, pese a la perspectiva de una cosecha récord. Aunque la subida se atribuía en cierta medida al ligero descenso previsto de los rendimientos, su fuerza se derivaba más que nada del aumento de la demanda – las ventas semanales de exportación de Estados Unidos alcanzaron en algún momento su volumen más elevado en 16 años – y al recorte de la previsión para las existencias remanentes en Estados Unidos al cierre de 2010/11. Los precios de exportación de la **cebada** experimentaron una nueva subida fuerte, ya que la reducida disponibilidad en la región de Mar Negro, y especialmente en Ucrania, provocó un aumento de las compras a la UE y otros proveedores. La fuerte demanda, sobre todo desde China, prestó apoyo a los precios de la **soja** en Estados Unidos a principios de agosto, aunque las ganancias se vieron anuladas en gran medida hacia finales del mes por la toma de beneficios y por el descenso de los mercados energéticos. Las inundaciones en Pakistán provocaron

m. de toneladas (base:molido)

	06/07	07/08	08/09	09/10 est	10/11 previsión	
						26.08
ARROZ						
Producción	420	433	448	441		456
Comercio	32	29	29	30		31
Consumo	420	430	437	441		450
Existencias finales	77	80	90	91		97
<i>Cambio interanual</i>	+1	+3	+10	+1		+6

PRECIOS DE EXPORTACION



una subida de los precios de **arroz** en Asia, al sopesar los comerciantes la oferta en este país, incluidas las futuras exportaciones. También prestó apoyo una compra grande por parte de China, aunque las perspectivas para la próxima cosecha en la India siguen siendo favorables. Las **tarifas de flete marítimo** subieron durante el período, apoyadas sobre todo por la creciente demanda asiática de minerales; las tarifas para buques Capesize alcanzaron su cota más elevada en dos meses.

PERSPECTIVAS PARA CEREALES* EN 2010/11

Debido al deterioro notable de las perspectivas para las cosechas de trigo y cebada, sobre todo en la CEI y la UE, la previsión para la producción mundial de cereales en 2010/11 se ha recortado en 8 m. de toneladas desde julio, a 1.745 m., un descenso del 2,4% respecto al récord del año pasado. Gracias a unas existencias iniciales bastante más amplias, el descenso de la oferta total será menos marcado. Para reflejar el recorte de la proyección para la producción y el aumento previsto del consumo, la cifra para las existencias mundiales de cereales al cierre de 2010/11 se ha reducido en 9 m. de toneladas a 360 m. La fuerte subida de los precios internacionales de los cereales durante el último mes ha mermado aún más las perspectivas para el comercio mundial en 2010/11, que se estima ahora en 232 m. de toneladas, un descenso de 2 m. desde julio y de 7 m. respecto a la estimación para 2009/10. No obstante, la fuerte caída de las exportaciones desde la región del Mar Negro provocará un cambio marcado de los flujos comerciales, con un aumento notable de las exportaciones desde Estados Unidos.

TRIGO: Las condiciones atmosféricas adversas siguen mermando los rendimientos potenciales en zonas de la UE, Kazajistán, Rusia, Ucrania y Australia, y la previsión para la **producción** mundial de trigo se ha vuelto a recortar en 7 m. de toneladas a 644 m. (677 m.). Se trata, no obstante, de la tercera mayor cosecha de la historia. La proyección para el **consumo** mundial de trigo en 2010/11 se ha aumentado en 2 m. de toneladas desde el mes pasado, para situarse en una cifra récord de 657 m. (648 m.). Aunque los altos precios recientes han reducido el consumo previsto de trigo *pienso* en algunos países de Asia y en la UE, el descenso se ve compensado con creces por un aumento de la previsión para Rusia, donde, para reflejar unos grandes censos ganaderos y una oferta reducida de ingredientes alternativos, incluida cebada, la proyección para el consumo de trigo *pienso* se ha incrementado en 6,0 m. de toneladas a 24,0 m. (17,0 m.). Las **existencias** mundiales de trigo al cierre de 2010/11 se estiman en 184 m. de toneladas, un descenso de 8 m. respecto al mes pasado, debido más que nada a las cosechas reducidas en la CEI y a unas exportaciones superiores a lo previsto desde Estados Unidos y la UE; no obstante, se trata de un nivel de existencias bastante cómodo. La fuerte subida de los precios mundiales de exportación de trigo ha mermado las perspectivas para el **comercio** mundial en 2010/11; la previsión se ha recortado en 3,4 m. de toneladas a 117,0 m. (126,7 m.). Aunque el excedente exportable en países exportadores fuera de la región del Mar Negro bastará para cubrir la

demanda prevista, se prevé que los altos precios frenen las importaciones de trigo destinado a pienso y alimentos, sobre todo en los países en desarrollo en Asia.

MAIZ: Ante la mejora de las perspectivas para la **producción** en Estados Unidos y en Africa, la previsión para la producción mundial de maíz en 2010/11 se ha elevado a una cifra récord de 829 m. de toneladas (809 m.), un aumento de 6 m. respecto al mes pasado. Se prevé que la superficie mundial se amplíe en un 1,7% comparado con la campaña pasada, y se espera ahora que los rendimientos medios igualen los de 2009/10. Para reflejar el aumento del consumo destinado a piensos, alimentos y usos industriales, la previsión para el **consumo** mundial de maíz se ha incrementado en 7 m. de toneladas, para situarse en una cifra récord de 837 m. El precio del maíz se muestra cada vez más competitivo frente al de los de cereales *pienso* alternativos, y la proyección para el consumo de maíz *pienso* se ha aumentado en 3 m. de toneladas desde julio, a 486 m. (479 m.). Pese a la cosecha récord prevista, se espera que las **existencias** mundiales de maíz al cierre de 2010/11 disminuyan a su nivel más bajo en cuatro años, de 135 m. de toneladas, un descenso interanual de 8 m. Se prevé que las existencias al cierre en Estados Unidos disminuyan en 3,4 m. de toneladas, a 32,8 m. La previsión para el **comercio** mundial de maíz en 2010/11 (julio/junio) se ha incrementado en 4,0 m. de toneladas a 89,9 m., su nivel más elevado en tres años. Tras la subida relativamente más fuerte de los precios de trigo y cebada desde junio, el maíz se ha vuelto más competitivo, y la previsión para las importaciones se ha aumentado en 1,8 m. de toneladas.

PERSPECTIVAS PARA EL ARROZ EN 2010/11

Tras el descenso del año anterior, se prevé que la **producción** mundial de arroz aumente en un 3% en 2010/11, para situarse en una cifra récord de 456 m. de toneladas, debido en gran medida al notable aumento previsto de la cosecha kharif de siembra veraniega en la India. El **consumo** mundial de arroz, que disminuyó en 2009/10, podría incrementarse en alrededor del 2%, alcanzando así un máximo histórico de 450 m. de toneladas, al verse apoyado por el creciente consumo en Africa y Asia y por cierta recuperación en Sudamérica. Dada la mejora considerable de la producción, se espera que las **existencias** mundiales se aumenten en más de 6 m. de toneladas, a 97 m.; las existencias de los *cinco exportadores principales* podrían incrementarse en casi un 20%, para situarse en 30 m. de toneladas, con aumentos notables en la India, Tailandia y Estados Unidos. El **comercio** mundial de arroz en el año civil 2011 se estima en 30,8 m. de toneladas, un aumento del orden del 2% respecto a la presente campaña.

* *Trigo y cereales secundarios*

ACONTECIMIENTOS PRINCIPALES DEL MERCADO DESDE EL 29 DE JULIO DE 2010

<p>5 Ago Rusia: anuncia prohibición provisional sobre exportaciones de cereales del 15 agosto al 31 diciembre</p> <p>4-23 Túnez: compró 125.000 t de trigo y 100.000 t de cebada pienso de orígenes opcionales</p> <p>6 Australia: Min. Agr. Australia Occidental.: el tiempo seco dará lugar a rendimientos inferiores a la media</p> <p>7-25 Egipto: GASC: compró 720.000 t de trigo de la UE (Francia), 120.000 t de Canadá y 55.000 t de Estados Unidos</p> <p>9 Túnez: compró 125.000 t de durum, prob. de Canadá</p> <p>10 Rusia: Primer Ministro: producción de cereales en 2010 podría descender a hasta 60 m de t (97 m)</p> <p>11-20 Corea del Sur: compró 385.000 t de maíz, principalmente de Estados Unidos</p> <p>12-23 Jordania: compró 200.000 t de trigo de la UE (Alemania) y 150.000 t de cebada europea</p> <p>12 EE.UU.: previsiones del USDA 10/11: producción de trigo aumenta en 1,3 m de t, exportaciones aumentan en 5,5 m de t, existencias se recortan en 3,8 m. Producción de maíz aumenta en 3,1 m, existencias bajan en 1,6 m. Producción de soja aumenta en 2,4 m</p>	<p>13 Argelia: compró unas 200.000 t de trigo de molturación, prob. de la UE (Francia)</p> <p>19 Argentina: Presidente: Producción de trigo en 2010 se estima en 12-13 m de t (7,5 m)</p> <p>Kazajstán: no prohibirá exportaciones de cereales en 2010/11</p> <p>EE.UU.: ventas semanales de exportación de maíz más elevadas desde diciembre de 1994; ventas de trigo alcanzan cota más alta en 34 meses</p> <p>Ucrania: Oficial del Gob.: se retrasa la decisión sobre cuotas de exportación de cereales</p> <p>20 Canadá: StatsCan: Producción de trigo de todas clases en 2010 se estima en 22,7 m de t (26,5 m), cebada en 8,5 m (9,5 m), avena en 2,4 m (2,8 m), canola en 10,9 m (11,8 m)</p> <p>Rusia: Min. Agr.: se niega el rumor sobre negociaciones del gobierno para la importación de cereales</p> <p>25 Pakistán: FAO: las inundaciones han dañado un 14% de la superficie total de cultivo</p>
---	--