

•
•
•
•
•
•
•

Seguimiento de los mercados de cereales y oleaginosas

2012

Junio de 2012

Versión 2

AGENCIA DE GESTIÓN AGRARIA Y PESQUERA DE ANDALUCIA



La Secretaría General del Medio Rural y la Producción Ecológica, a través del Servicio de Estudios y Estadísticas, ha sido la encargada de la coordinación y la dirección facultativa del estudio.

La asistencia técnica y redacción del trabajo se ha llevado a cabo por el Departamento de Prospectiva de la Agencia de Gestión Agraria y Pesquera de Andalucía.

Seguimiento de los mercados de cereales y oleaginosas

Índice de Contenidos

1.Introducción.....	3
2.Cereales.....	3
2.1.Ámbito Internacional.....	4
2.1.1.Balance y previsiones de cosecha.....	4
2.1.2.Evolución de los precios.....	5
2.2.Ámbito comunitario.....	6
2.2.1.Balance y previsiones de cosecha.....	6
2.2.2.Evolución de los precios.....	7
2.3.Ámbito español y andaluz.....	8
2.3.1.Balance y previsiones de cosecha.....	8
2.3.2.Evolución de los precios.....	10
3.Oleaginosas.....	11
3.1.Ámbito Internacional.....	12
3.1.1.Balance y previsiones de cosecha.....	12
3.1.2.Evolución de los precios.....	13
3.2.Ámbito comunitario.....	13
3.3.Ámbito español y andaluz.....	14
3.3.1.Balance y previsiones de cosecha.....	14
3.3.2.Evolución de los precios.....	16
4.Conclusiones.....	17
5.Bibliografía.....	18

1. Introducción

Los cereales y oleaginosas tienen un carácter poco perecedero que permite que sus mercados estén ampliamente globalizados, siendo parte fundamental de los intercambios comerciales entre países. En los últimos años se ha asistido a un cambio fundamental en los mercados de estas materias primas, con un incremento general de sus cotizaciones a nivel internacional, y una mayor volatilidad en las mismas. El crecimiento de la población, el cambio en las pautas de consumo en los países en desarrollo, especialmente en las denominadas “economías emergentes”, el desarrollo de los biocombustibles y la proliferación de productos financieros que tienen su base en las materias primas agrarias son algunas de las causas que se han aducido para este cambio.

El seguimiento de los mercados de materias primas agrarias ha sido objeto de una preocupación creciente a nivel internacional, como lo muestra la creación de un grupo específico sobre el tema en el seno del G-20. En este documento se realiza un seguimiento de la evolución de los mercados de cereales y oleaginosas a escala mundial, europea, nacional y andaluza, con el objetivo de conocer su dinámica y las variables que actualmente influyen sobre ella. Dado el grado de internacionalización de ambos sectores, y la existencia de un mercado común en la UE, el análisis se centrará en el mercado mundial y el papel de la UE en el mismo.

2. Cereales¹

El sector de los cereales está dominado por un reducido número de países. Los EEUU concentran en torno al 20% de la producción mundial, siendo el principal país productor, seguido de China y la UE. Estos tres países son asimismo los principales consumidores de cereales, siendo responsables entre los tres del 50% de la producción y del consumo mundiales.

El comercio internacional de cereales supone en torno al 14% de la producción mundial, y se encuentra dominado por EEUU, la UE y Argentina, responsables entre los tres de más de la mitad de las exportaciones. Otros países de importancia son Australia (10% del total), Canadá (8,9%), Ucrania (7,3%) y Rusia (7%). El destino de las exportaciones es principalmente Asia, hacia donde se dirige prácticamente el 50% del comercio internacional, destacando la región del Pacífico (China, Indonesia, Japón...), así como África, que representa algo más del 20%.

Prácticamente la mitad de la producción mundial de cereales corresponde a maíz, mientras que en torno al 37,5% corresponde a trigo. El resto corresponde a otros cereales secundarios (cebada, avena, centeno, mijo, etc.). EEUU es el principal productor de maíz (aproximadamente el 40% de la producción mundial) y la UE 27 lo es de trigo (aproximadamente 20% de la producción mundial), siendo China el segundo mayor productor de ambos cereales. La producción de maíz se encuentra localizada principalmente en países de América, siendo más destacada la producción de trigo en Europa (incluyendo los países de la cuenca del Mar Negro), Asia y Oceanía.

¹ Dentro del sector de los cereales no se incluye el arroz, debido a las diferentes condiciones agronómicas y de consumo que hacen que no sea equivalente al resto del grupo.

2.1. Ámbito Internacional

2.1.1. Balance y previsiones de cosecha

La producción de cereales a nivel internacional ha mostrado una tendencia creciente en los últimos años, al igual que el consumo. A lo largo del periodo 2004/05 – 2012/13 se ha producido una situación en la que la producción y el consumo se encuentran muy ajustados, con campañas en las que las existencias totales almacenadas se han visto reducidas de forma considerable, destacando 2006/07 y 2010/11. Esta circunstancia ha provocado tensiones en los mercados, incrementando la volatilidad de las cotizaciones de los cereales. Igualmente, el comercio internacional de cereales se ha visto incrementado a lo largo del periodo.

Gráfico 1 Evolución de la producción y el consumo de cereales en el periodo 2004/05 – 2012/13 a nivel internacional.

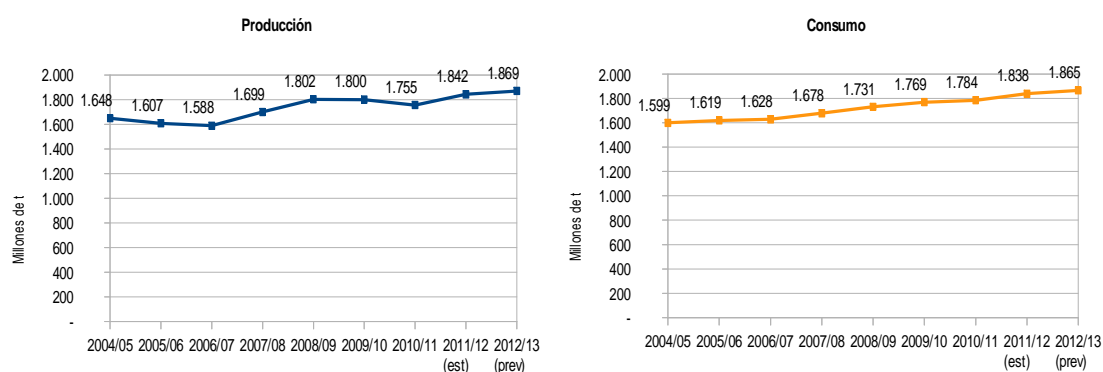
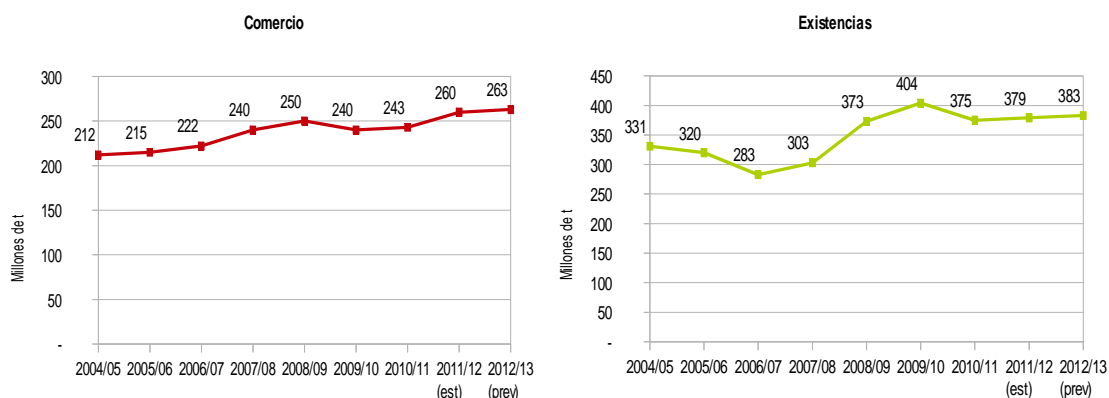


Gráfico 2 Evolución del comercio internacional y las existencias de cereales en el periodo 2004/05 – 2012/13 a nivel internacional.



Fuente: Comité Internacional de Cereales.

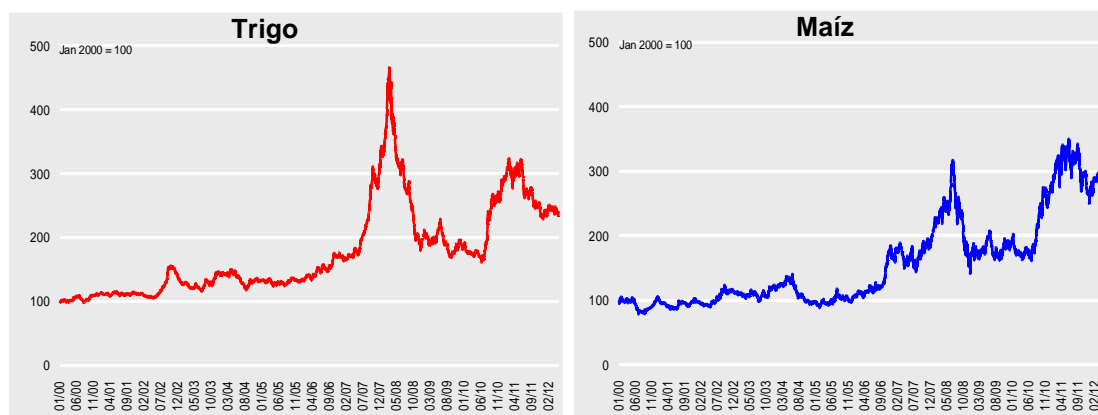
Para la campaña 2011/12, se estima un incremento interanual de la producción del 5%, alcanzando un nuevo récord de producción. Un incremento menor del consumo, debido al descenso de la demanda del sector de etanol de EEUU, hacen que se estime un incremento de las existencias finales de esta campaña del 1% respecto a las de la campaña anterior. Se espera asimismo que el comercio total de cereales experimente un incremento interanual del 7%. Para la campaña 2012/13, se prevé un incremento del 1,6% de la superficie cosechada,

alcanzando la cifra más elevada en 16 años. Sin embargo, los daños sufridos por algunas cosechas de trigo de invierno, compensados en parte por una previsión favorable para el maíz y otros cereales secundarios, hacen que el incremento esperado en la producción sea inferior. La creciente demanda de carne por parte de los países en desarrollo, que impulsará al alza el consumo de cereales para pienso, se podría ver compensado por una reducción de la demanda por parte del sector del etanol, estimándose en conjunto un incremento del consumo del 1,5%. En esta situación se espera un modesto incremento de las existencias finales, siendo el segundo incremento interanual consecutivo.

2.1.2. Evolución de los precios

Los precios mundiales de cereales se caracterizaron en los primeros años de la década de los 2000 por su estabilidad. Sin embargo, a partir del último tercio de 2006 entraron en una etapa de crecimiento e inestabilidad, coincidiendo con la reducción de existencias ocurrida en la campaña 2006/07. A finales de 2007 los precios de los cereales alcanzaron su máximo, entrando en una etapa depresiva que, sin embargo, mantuvo los precios por encima de los niveles anteriores a 2006 pese a la recuperación de las existencias. A partir de junio de 2010, coincidiendo nuevamente con una reducción de las existencias mundiales, se produce una nueva fase de incremento de precios, aunque en el caso del trigo no alcanza a la de 2006/07. A lo largo de 2012, los precios internacionales de cereales muestran nuevamente una tendencia descendente, debido a unas buenas perspectivas de cosecha.

Gráfico 3 Evolución del Índice GOI² de trigo y maíz entre enero de 2000 y mayo de 2012.



Fuente: Consejo Internacional de Cereales.

Durante la campaña 2011/12, los mercados de cereales se han visto influidos por una serie de proyecciones para la producción y la incertidumbre en torno a la cosecha de la siguiente campaña, dando lugar a un periodo de mayor volatilidad. Las perspectivas favorables para las cosechas de los EEUU contrastaban con la incertidumbre provocada por las condiciones meteorológicas adversas de la UE y la CEI³. En el caso del trigo, el buen estado de los cultivos en los EEUU empujó las cotizaciones a la baja, si bien el deterioro de las perspectivas de producción de la UE y la fuerte demanda de cereales, sobre todo para pienso, minoró esta

²El índice GOI (Grains and Oilseed Index) es una medida internacional de los movimientos de los precios de las materias físicas de 7 materias primas (trigo, maíz, cebada, sorgo, arroz y soja) elaborado por el CIC a partir de 23 cotizaciones FOB de exportaciones denominadas en dólares procedentes de orígenes destacados.

³ Comunidad de Estados Independientes. Organización compuesta por 10 de las 15 ex repúblicas soviéticas.

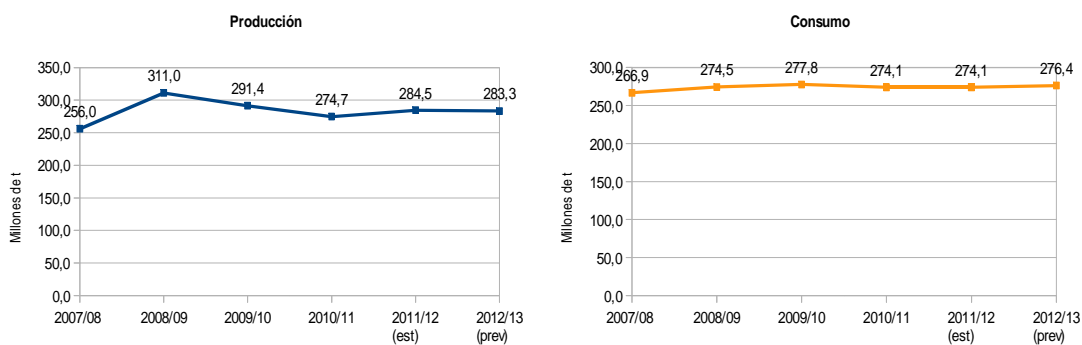
tendencia. Por el contrario, en maíz la fuerte subida registrada a finales de marzo se vio truncada por el creciente optimismo acerca de una cosecha muy abundante en los EEUU⁴.

2.2. Ámbito comunitario

2.2.1. Balance y previsiones de cosecha

A lo largo del periodo 2007/08 – 2012/13 la producción de cereales comunitaria se ha caracterizado por su irregularidad. Así, tras la campaña 2008/09 en la que se alcanzó una producción récord de 311 millones de toneladas, auspiciada por las elevadas cotizaciones de la campaña anterior, la producción cerealista entró en un fase recesiva. En la campaña 2011/12 se produce un incremento de producción debido nuevamente a las expectativas favorables de precios, que no continúa en la campaña siguiente debido a las condiciones meteorológicas adversas. El consumo por el contrario se ha mantenido estable en torno a 275 millones de toneladas. En cuanto al comercio internacional, en 2008/09 la UE recuperó su condición tradicional de exportadora neta de cereales, condición que se prevé que mantenga hasta 2012/13. Para 2011/12 y 2012/13 se prevé que las importaciones se mantengan estables y que las exportaciones mantengan una cierta tendencia decreciente. Las existencias de cereales se han venido reduciendo desde su máximo en la campaña 2008/09, siendo especialmente destacable la campaña 2010/11 en la que las existencias se redujeron un tercio respecto a la campaña anterior, sin que esté previsto su recuperación en las próximas dos campañas.

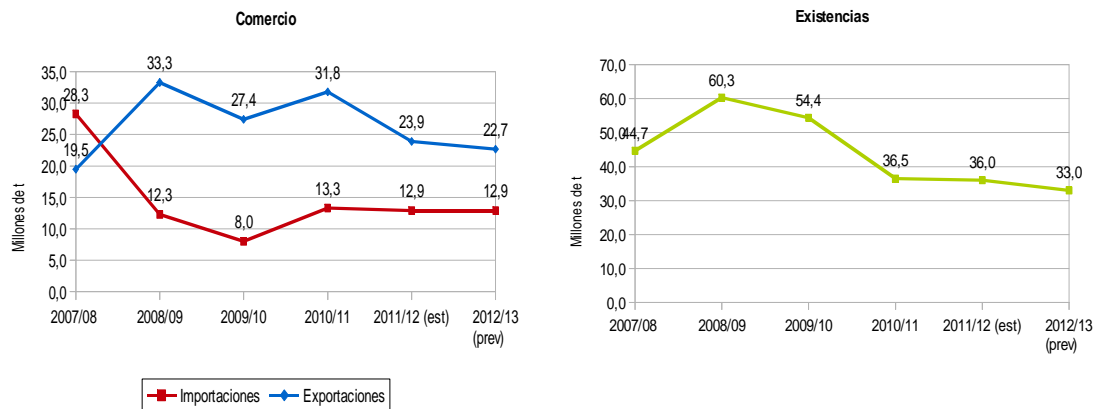
Gráfico 4 Evolución de la producción y el consumo de cereales en el periodo 2007/08 – 2012/13 a nivel comunitario.



Fuente: EU Cereal Balance Sheet. Comisión Europea, DG Agricultura y Desarrollo Rural.

⁴Fuente: CIC. Informe GMR nº 421 de 26 de abril de 2012.

Gráfico 5 Evolución del comercio internacional y las existencias de cereales en el periodo 2004/05 – 2012/13 a nivel comunitario.



Fuente: EU Cereal Balance Sheet. Comisión Europea, DG Agricultura y Desarrollo Rural.

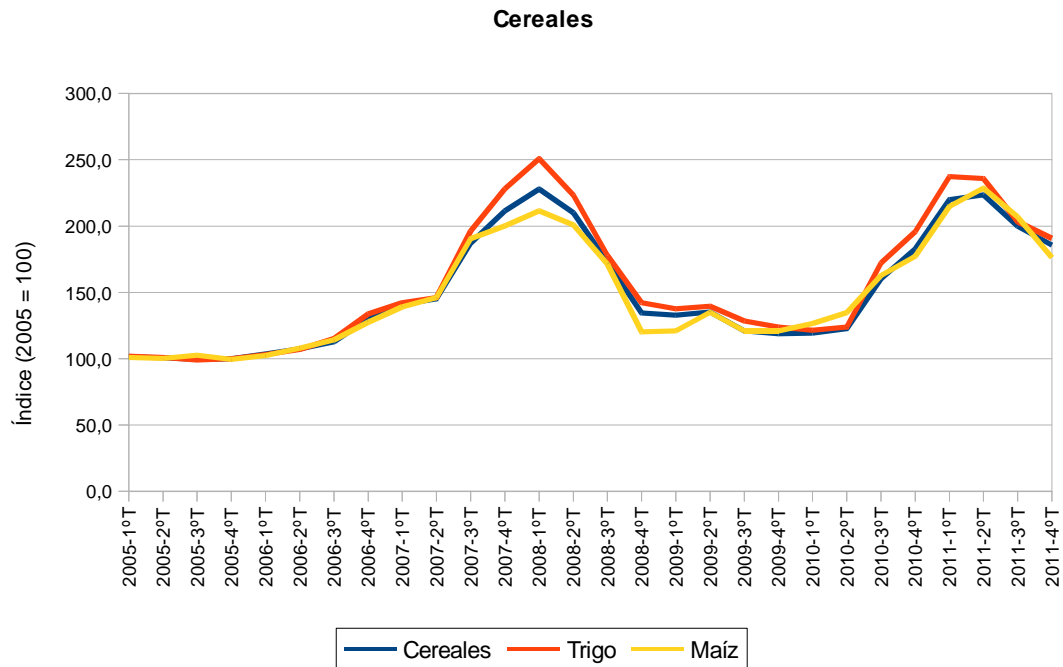
La cosecha correspondiente a la campaña 2011/12 ha supuesto un incremento significativo de los rendimientos del maíz, que han sido un 7% superiores a los de la campaña anterior, mientras que en otros cereales como cebada y trigo los incrementos han sido más moderados, situándose en tan sólo un 1,5% y un 0,5% respectivamente. La campaña 2012/13 se está viendo marcada a nivel comunitario por las condiciones meteorológicas adversas. De un lado, partes del centro y este de la Comunidad (este de Francia, Benelux⁵, Alemania, Polonia y República Checa) se han visto afectadas por heladas, mientras que España y Portugal se han visto afectados por un elevado déficit hídrico. De esta forma, pese al incremento de la superficie sembrada, se prevé una reducción de la cosecha para esta campaña, acompañada de una reducción de las existencias finales.

2.2.2. Evolución de los precios

Los precios comunitarios de cereales se han caracterizado por presentar entre 2005 y 2011 dos ciclos completamente diferenciados. Si bien en el año 2005 las cotizaciones se mantuvieron estables, a comienzos de 2006 los precios de los cereales entraron en una etapa de ascenso, registrando su máximo en el primer trimestre de 2008 en el que las cotizaciones fueron más del doble de las registradas a comienzos de 2005. A partir de entonces, los precios de los cereales entraron en una fase de descenso hasta el último trimestre de 2009, en el que eran tan sólo un 20% superiores a los registrados en 2005. En ese momento se entró en una nueva fase de ascensión, con su máximo en el segundo trimestre de 2011, situado ligeramente por debajo del registrado en el último trimestre de 2009, para entrar nuevamente en una fase depresiva. La evolución de los precios de trigo y maíz ha sido similar, si bien el máximo de precios del primer trimestre de 2008 fue sensiblemente menos acusado en el caso del maíz, y el máximo de la primera mitad de 2011 se alcanzó con anterioridad en el caso del trigo. Los precios comunitarios están influenciados en gran medida por los precios internacionales, corregidos por el efecto del tipo de cambio entre el euro y el dólar, pese a ser uno de las principales zonas productoras y exportadoras de cereales a nivel mundial.

⁵Bélgica, Países Bajos y Luxemburgo.

Gráfico 6 Evolución del índice de precios percibidos por los agricultores por los cereales entre 2005 y 2011 en la UE 27.



Fuente: Eurostat.

2.3. Ámbito español y andaluz

2.3.1. Balance y previsiones de cosecha

A nivel nacional, la producción de cereales muestra una pauta irregular, condicionada por las condiciones meteorológicas de cada campaña y por la evolución de la superficie sembrada, determinada en gran medida por la evolución de la PAC y las cotizaciones esperadas.

La cebada es el principal cereal nacional, responsable de más de un tercio de la producción total de cereales a nivel español. En la campaña 2005/06 se produjo una reducción sustancial de la producción de cereales respecto a la campaña anterior debido a las condiciones de sequía. La campaña 2006/07 estuvo marcada por la introducción del pago único y el desacoplamiento del 75% de las ayudas a los cultivos herbáceos. Este hecho hizo que si bien las condiciones meteorológicas fueron mejores, la producción no alcanzara la de las campañas anteriores. El desacoplamiento de las ayudas ha tenido también como consecuencia el desplazamiento de superficie de trigo duro hacia otro tipo de cereales, debido a que el desacoplamiento fue mayor en este cultivo⁶. A partir de esta campaña, las decisiones de siembra se orientan en mayor medida por las condiciones del mercado y no por la PAC, por lo que son las cotizaciones esperadas las que marcan la superficie sembrada. De esta forma, en las campañas 2007/08 y 2008/09, en pleno auge de las cotizaciones de los cereales, se produce un incremento significativo de la producción, al igual que en 2011/12. En la campaña

⁶ El trigo duro se beneficiaba, además de los pagos compensatorios a los cultivos herbáceos del resto de cereales, de un complemento adicional con un valor de 344,5 €/ha. En el periodo 2004/05 – 2006/07 se redujo paulatinamente a 285 €/ha, del que a partir de 2006/07 un 75% se percibe desacoplado. Adicionalmente, a partir de 2004/05 se introdujo una ayuda acoplada a la calidad de 40 €/ha. A partir de 2010/11, todas las ayudas a los cereales están desacopladas.

2009/10 se observa por el contrario una reducción de la producción coincidiendo con una etapa de reducción de las cotizaciones.

Tabla 1 Evolución de la producción de cereales en España en el periodo 2005/06 – 2012/13.

	Producción (miles de t)						Total Cereales ***
	Trigo blando	Trigo duro	Cebada	Avena	Maíz	Otros Cereales	
2004/05	4.388,90	2.707,83	10.639,82	1.042,98	4.831,15	337,57	23.948,23
2005/06	3.092,17	934,52	4.626,06	542,11	3.981,37	241,14	13.417,37
2006/07	3.878,37	1.643,21	8.136,39	948,12	3.355,72	405,65	18.367,46
2007/08	5.209,24	1.227,12	11.945,32	1.309,95	3.610,94	517,73	23.820,29
2008/09	5.646,62	1.184,84	11.269,69	1.188,33	3.717,67	538,61	23.545,76
2009/10	3.403,27	1.401,50	7.295,93	923,95	3.515,62	430,20	16.970,47
2010/11*	4.890,30	892,90	8.157,00	1.018,20	3.293,20	448,20	18.699,80
2011/12*	5.956,30	943,90	8.328,20	1.078,70	4.150,30	611,50	21.068,90
2012/13**	4.634,10	545,20	5.879,40	796,70			

* Provisional. ** Avance. *** No incluye arroz

Fuente: Anuario de estadísticas agrarias del MAGRAMA de 2010 y Avance de superficies y producciones de cultivos de abril de 2012.

Esta misma situación se observa a nivel andaluz, donde las condiciones meteorológicas afectan de forma significativa al desarrollo de los cultivos de secano que conforman la mayor parte del sector cerealista. El trigo duro es el principal cereal de Andalucía.

Tabla 2 Evolución de la producción de cereales en Andalucía en el periodo 2005 – 2012.

	Producción (miles de t)						Total Cereales ***
	Trigo blando	Trigo duro	Cebada	Avena	Maíz	Otros Cereales	
2004/05	239,98	1.724,22	288,14	113,32	559,15	58,03	2.982,84
2005/06	100,27	100,27	62,10	36,76	474,30	541,39	1.315,10
2006/07	548,25	1.153,43	266,88	139,87	196,04	92,09	2.396,56
2007/08	546,16	918,30	335,57	171,90	266,20	111,13	2.349,27
2008/09	567,12	883,31	292,16	125,86	312,17	106,90	2.287,52
2009/10	376,51	1.040,04	269,83	143,07	253,67	115,41	2.198,53
2010/11*	247,96	655,86	197,20	131,88	244,79	104,28	1.581,97
2011/12*	313,13	686,96	262,51	200,35	351,73		
2012/13**	138,26	339,33	134,02	111,13			

* Provisional. ** Avance. *** No incluye arroz

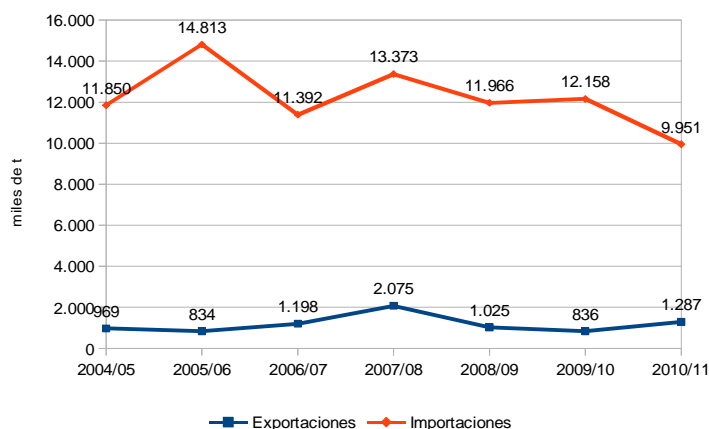
Fuente: Anuarios de estadísticas agrarias de la CAP y Avance de superficies y producciones de cultivos de mayo de 2012.

El invierno de 2011/12 se ha caracterizado tanto a nivel andaluz como español por la escasez de precipitaciones. Las lluvias de primavera mejoraron la situación del campo español, permitiendo salvar la cosecha en algunas zonas productoras. En cualquier caso, pese a registrarse unas siembras de cereales de invierno ligeramente superiores a las de la campaña anterior a nivel nacional (+1,3%), las estimaciones preliminares de producción para la campaña 2012/13 son un 27,3% inferiores. En cuanto a los cereales de primavera, se estima una reducción de la superficie de maíz del 3,8%. La situación en Andalucía es similar en el caso de los cereales de invierno, con un incremento de la superficie sembrada (+7%) acompañada de una reducción de producción en torno al 50%. Por el contrario, se espera que la superficie de cereales de primavera se mantenga en los niveles de la campaña anterior debido al buen estado de las reservas hídricas para riego y a las lluvias primaverales.

España es altamente deficitaria en cereales, mostrando un déficit comercial de más de 10 millones de toneladas anuales, si bien en la campaña 2011/12 se registró una reducción de las

importaciones que redujo el déficit a poco más de 8,5 millones de toneladas. Los problemas de producción que se esperan para la próxima campaña hacen suponer que el déficit comercial se incrementará.

Gráfico 7 Evolución del comercio internacional de cereales de España⁷.

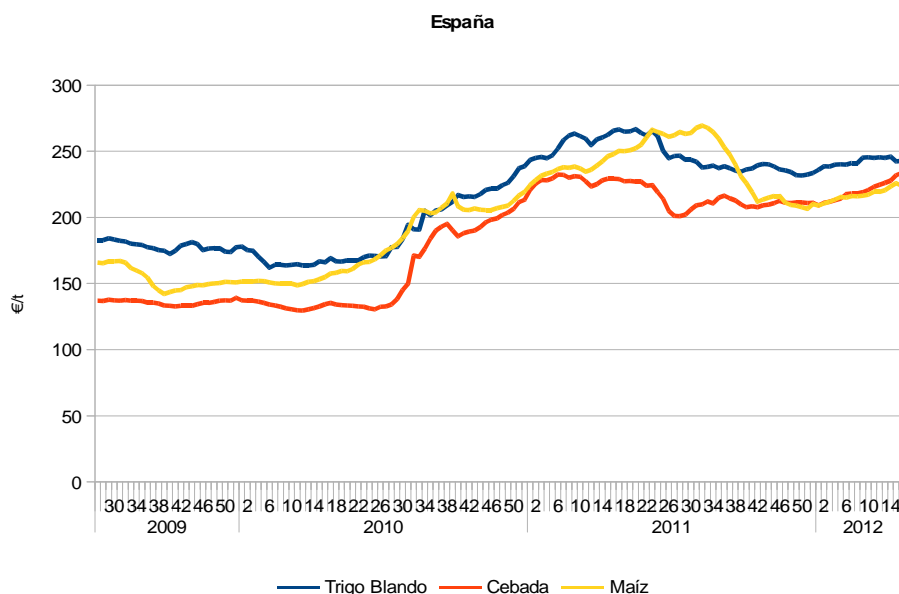


Fuente: ICEX.

2.3.2. Evolución de los precios

La condición de España de importadora neta de cereales hace que los precios internos estén muy influenciados por las cotizaciones internacionales y comunitarias. Sin embargo, la incertidumbre en torno a la próxima cosecha ha hecho que las cotizaciones registradas en los primeros meses de 2012 hayan mostrado una cierta tendencia ascendente que no se ha dado a nivel internacional. En Andalucía se observa una situación similar a la nacional.

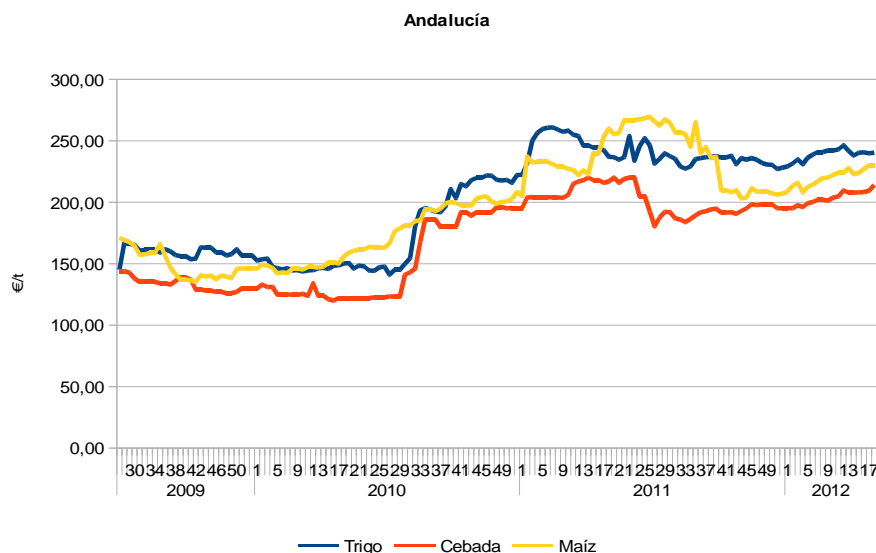
Gráfico 8 Evolución de los precios de trigo, cebada y maíz en España en las campañas 2009/10 – 2011/12.



Fuente: MAGRAMA, Precios medios nacionales.

⁷Incluyendo comercio intracomunitario.

Gráfico 9 Evolución de los precios de trigo, cebada y maíz en Andalucía en las campañas 2009/10 – 2011/12.



Fuente: Observatorio de Precios y Mercados de la CAP.

3. Oleaginosas

Las semillas oleaginosas tienen una doble aptitud. Por un lado son usadas, como su nombre indica, para la obtención de aceites comestibles para el hombre, y por otro, para alimentación animal, bien usando la semilla directamente, bien la harina obtenida tras la extracción del aceite.

Al igual que ocurre con los cereales, la producción de oleaginosas está muy concentrada. En torno al 70% de las semillas oleaginosas se produce en EEUU (21%), Brasil (17%), China (13%), Argentina (13%) e India (8%). Aproximadamente el 30% de la producción de oleaginosas se destina al comercio internacional, siendo los principales exportadores EEUU y Brasil, representando entre ambos dos terceras partes del comercio. China es el principal destino de este comercio, abarcando el 54% del mismo, seguido de la UE, que supone el 14,5%.

En torno al 85% de la producción de oleaginosas se moltura, obteniendo aceites vegetales y harinas para alimentación animal. China es la principal consumidora de harinas de oleaginosas, seguida de la UE. Existen diferencias significativas en el consumo entre ambos casos. Mientras que China produce la mayor parte de las harinas que consume, si bien en torno a la mitad de las semillas que necesita para esta producción proceden de la importación, en el caso de la UE en torno a la mitad de la producción de harinas es propia (en parte también a partir de semillas importadas), obteniendo el resto en el mercado mundial. Argentina y Brasil son los principales exportadores de harinas de oleaginosas a nivel mundial.

La soja es la principal semilla oleaginosa producida a nivel mundial, siendo responsable de dos terceras partes de la producción total. La producción y las exportaciones de soja están dominados por los países americanos (EEUU, Brasil, Argentina, Paraguay y Canadá), con importantes producciones en China e India fundamentalmente para consumo interno. La

producción de soja en la UE es prácticamente despreciable, siendo uno de los principales importadores a nivel mundial de este producto. La UE es sin embargo la principal productora a nivel mundial de colza y sus derivados (harina y aceite) y uno de los principales productores de girasol. En torno al 70% de la producción de semillas oleaginosas de la UE corresponde a colza, mientras que la soja supone apenas el 3%.

3.1. Ámbito Internacional

3.1.1. Balance y previsiones de cosecha

La producción de oleaginosas ha mostrado una tendencia ascendente en las últimas campañas, debido en gran medida al incremento de la demanda de soja para alimentación animal, que ha llevado a un incremento de la producción de harinas. En la campaña 2011/12, las malas condiciones meteorológicas en Sudamérica llevaron a una reducción significativa de la cosecha de soja, que se ha traducido en una reducción de las existencias finales.

Tabla 3 Evolución de la producción, consumo, comercio y existencias de semillas oleaginosas en el mundo en el periodo 2004/05 – 2012/13.

	Semilla de Oleaginosas (millones de t)				
	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13 (prev)
Producción	396,7	445,0	456,5	437,3	471,5
Exportaciones	94,2	108,4	109,2	106,5	115,1
Moltración	339,2	359,2	377,4	388,3	399,4
Existencias finales	56,7	73,4	81,4	62,8	65,6

Fuente: USDA, Oilseeds: World Markets and Trade. Mayo 2012.

Tabla 4 Evolución de la producción, consumo, comercio y existencias de harinas de oleaginosas en el mundo en el periodo 2004/05 – 2012/13.

	Harina de Oleaginosas (millones de t)				
	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 (est)	2012/13 (prev)
Producción	228,9	244,1	257,0	263,8	271,6
Exportaciones	69,4	72,1	77,3	80,0	80,4
Consumo doméstico	228,7	239,2	251,3	260,9	268,3
Existencias finales	6,5	8,1	10,1	9,5	10,2

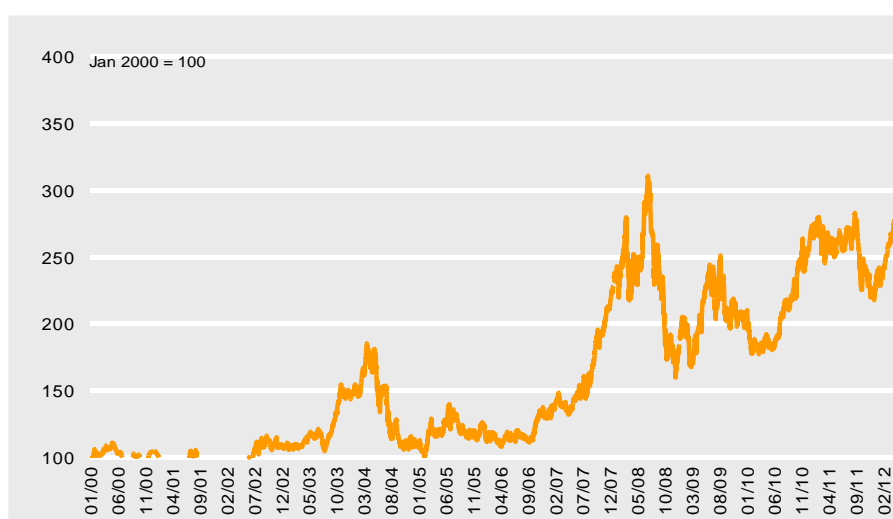
Fuente: USDA, Oilseeds: World Markets and Trade. Mayo 2012.

Para 2012/13, se espera un incremento de la producción de oleaginosas del 8%, debido principalmente a un incremento en la producción soja. Se espera que los rendimientos mejoren en Argentina, Brasil y Paraguay, y los precios relativamente altos hacen que se espere un incremento de la superficie cosechada. En EEUU, pese a haberse reducido la superficie de oleaginosas, se espera un incremento de la producción debido a unos mejores rendimientos. Por el contrario, en China se espera una reducción de la cosecha debido a que los agricultores están desplazando la producción hacia otros cultivos más rentables. Se estima un incremento del 2,9% de la moltración de oleaginosas, con lo que se espera que las existencias finales de oleaginosas se incrementen en 2,9 millones de toneladas respecto a 2011/12, aunque se mantendrán 15,8 millones de toneladas por debajo de las de 2010/11. El consumo de harinas de oleaginosas se espera que se incremente un 2,8% en 2012/13, principalmente debido a China, que absorberá la mitad de este incremento.

3.1.2. Evolución de los precios

Los precios internacionales de soja han mostrado una evolución irregular, con varios ciclos de subidas y bajadas. Los mayores ciclos de subida se han dado en los periodos en los que la producción ha sido inferior al consumo, dando lugar a una reducción de existencias, destacando la campaña 2008/09 en la que se alcanzaron las máximas cotizaciones. Igualmente, el año 2012 se está caracterizando por un incremento de las cotizaciones de soja, debido a la reducción de la cosecha de Sudamérica y las menores existencias finales de campaña. Los futuros de próximo vencimiento se aproximaron a su nivel máximo en cuatro años.

Gráfico 10 Evolución del Índice GOI⁸ de soja entre enero de 2000 y mayo de 2012.



Fuente: Consejo Internacional de Cereales.

3.2. Ámbito comunitario

La UE importa anualmente en torno a 24 millones de toneladas de harinas de oleaginosas y 16 millones de toneladas de semillas, una cantidad del mismo orden que su producción (28 millones de toneladas de semillas y 26 millones de toneladas de harinas), mientras que las exportaciones son insignificantes (en torno a 0,8 millones de toneladas en cada caso). Es decir, la UE produce en torno a la mitad de su consumo total de semillas y harinas de oleaginosas, siendo por tanto altamente dependiente de las importaciones. La producción, el consumo y el comercio internacional de semillas y harinas de oleaginosas se han mantenido estables a lo largo de las últimas campañas, no esperándose variaciones significativas para la campaña 2012/13.

⁸El índice GOI (Grains and Oilseed Index) es una medida internacional de los movimientos de los precios de las materias físicas de 7 materias primas (trigo, maíz, cebada, sorgo, arroz y soja) elaborado por el CIC a partir de 23 cotizaciones FOB de exportaciones denominadas en dólares procedentes de orígenes destacados.

Tabla 5 Evolución de la producción, consumo, comercio internacional y existencias de semillas oleaginosas⁹ en la UE en el periodo 2004/05 – 2012/13.

	Semillas Oleaginosas (millones de t)				
	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 (est)	2012/13 (prev)
Producción	26,7	29,2	28,5	28,7	27,3
Importaciones	17,4	15,2	16,0	16,2	16,4
Exportaciones	0,4	0,9	0,7	1,0	0,7
Consumo	42,3	43,4	44,4	44,1	43,1
Existencias	3,5	3,6	3,1	3,0	2,9

Fuente: EU Cereal Balance Sheet. Comisión Europea, DG Agricultura y Desarrollo Rural.

Tabla 6 Evolución de la producción, consumo, comercio internacional y existencias de harinas de oleaginosas¹⁰ en la UE en el periodo 2004/05 – 2012/13.

	Harina Oleaginosas (millones de t)				
	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 (est)	2012/13 (prev)
Producción	25,1	26,4	25,9	26,3	25,8
Importaciones	24,3	22,5	24,1	24,5	24,5
Exportaciones	0,7	0,7	0,9	1,0	0,9
Consumo	48,7	48,2	49,0	49,7	49,3
Existencias	0,7	0,6	0,7	0,7	0,7

Fuente: EU Cereal Balance Sheet. Comisión Europea, DG Agricultura y Desarrollo Rural.

3.3. Ámbito español y andaluz

3.3.1. Balance y previsiones de cosecha

La producción española de oleaginosas ha mostrado en las últimas campañas una tendencia ascendente. Tras la campaña 2005/06, afectada por la sequía, en la que la producción de oleaginosas se vio fuertemente reducida hasta algo menos de 400.000 toneladas, la producción ha ido incrementándose hasta superar a partir de 2008/09 la producción de 2004/05, alcanzando en 2011/12 una producción superior a 1,1 millones de toneladas. Para 2012/13, se estima una reducción de la superficie cultivada de girasol del 13% respecto a 2011/12, mientras que el caso de la colza se espera un incremento de superficie del 5%.

⁹Se consideran tan sólo girasol, soja y colza.

¹⁰Se consideran tan sólo las harinas de girasol, soja y colza.

Tabla 7 Evolución de la producción de oleaginosas en España en el periodo 2004/05 – 2011/12.

	Producción (t)			
	Girasol	Colza	Soja	Total**
2004/05	820.872	8.760	394	830.026
2005/06	381.275	15.893	2.797	399.965
2006/07	662.083	14.461	1.519	678.063
2007/08	733.154	17.540	920	751.614
2008/09	872.687	19.124	748	892.559
2009/10	869.540	15.944	2.767	888.251
2010/11*	886.700	38.300	1.700	926.700
2011/12*	1.084.300	61.900	1.700	1.147.900

* Provisional. ** Suma de las producciones de girasol, colza y soja.

Fuente: Anuario de estadísticas agrarias del MAGRAMA de 2010 y Avance de superficies y producciones de cultivos de abril de 2012.

En Andalucía la evolución de producción de oleaginosas ha sido más irregular, aunque manteniendo la tendencia ascendente. En 2011/12 la producción total superó las 500.000 t, representando el 44% de la producción nacional. El girasol es igualmente el principal cultivo oleaginoso de la región.

Tabla 8 Evolución de la producción de oleaginosas en Andalucía en el periodo 2005/06 – 2011/12.

	Producción (t)			
	Girasol	Colza	Soja	Total**
2004/05	369.747	190	74	370.011
2005/06	155.023	102	51	155.176
2006/07	311.679	212	138	312.029
2007/08	344.491	4.380	114	348.985
2008/09	423.485	1.468	231	425.184
2009/10	383.011	3.111	406	386.528
2010/11*	376.663	1.516	136	378.315
2011/12*	502.748	2.074	138	504.960

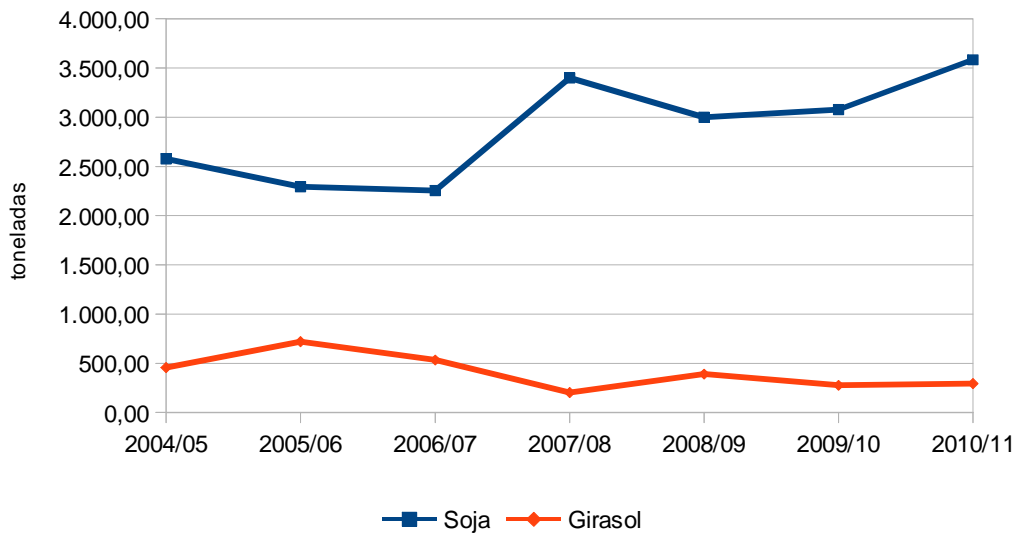
* Provisional. ** Suma de las producciones de girasol, colza y soja.

Fuente: Anuarios de estadísticas agrarias de la CAP y Avance de superficies y producciones de cultivos de mayo de 2012.

Para 2012/13, se estima una reducción significativa de la superficie sembrada de girasol en Andalucía, que pasaría de 354.729 ha en 2011/12 a poco más de 175.000 ha. En el caso de la colza, se espera que la superficie en niveles similares a los del año anterior. En cualquier caso, existe una gran incertidumbre en torno a las siembras de primavera en los secanos andaluces debido a las condiciones meteorológicas adversas del último invierno.

España, al igual que la UE, es claramente deficitaria en oleaginosas. Las importaciones de soja han mostrado una tendencia ascendente a lo largo del periodo 2005/06 – 2010/11, superando en la última campaña los 3,5 millones de toneladas. Las importaciones de girasol por el contrario han mantenido una tendencia decreciente a lo largo del periodo. Las importaciones de colza y de harinas de oleaginosas son de escasa entidad. Igualmente, las exportaciones españolas de semillas oleaginosas y harinas de oleaginosas son muy reducidas.

Gráfico 11 Evolución de las importaciones españolas de soja y girasol en el periodo 2005/06 – 2010/11.

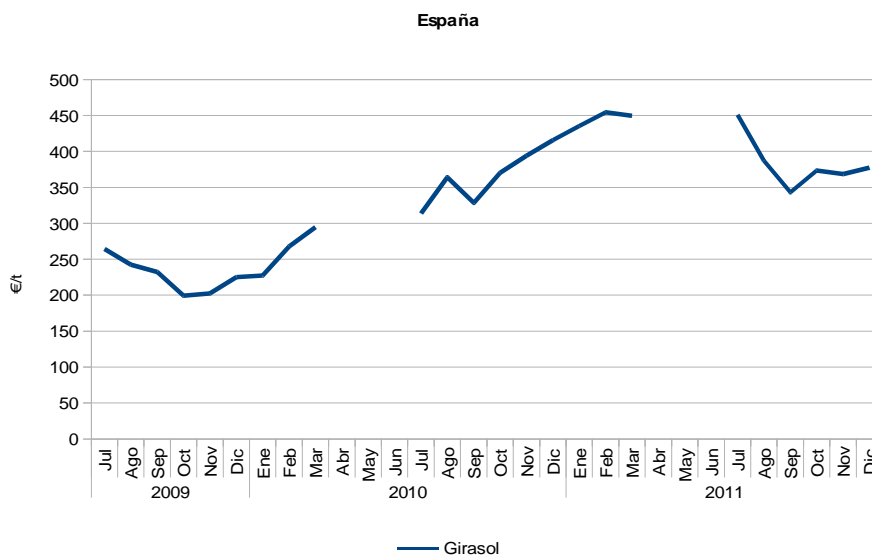


Fuente: ICEX.

3.3.2. Evolución de los precios

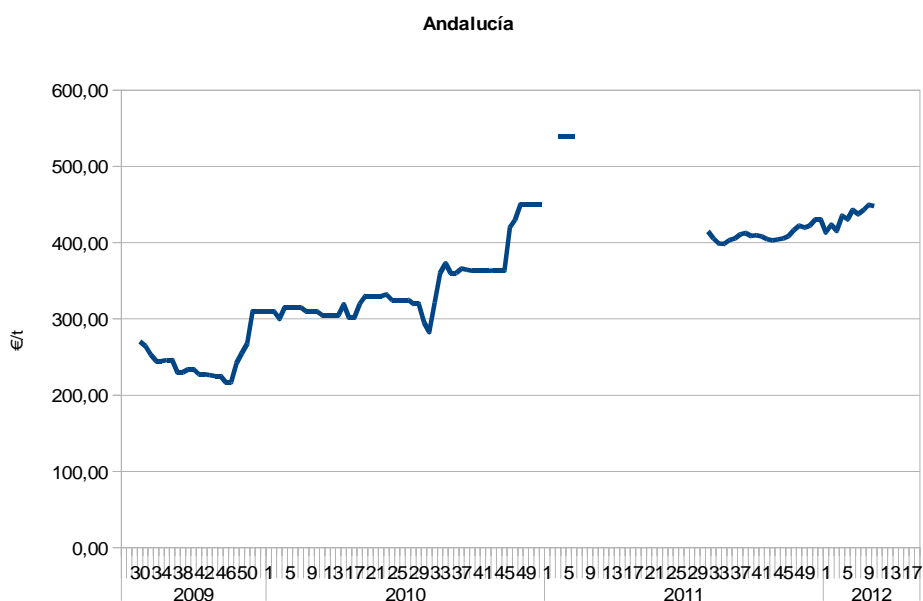
Los precios de girasol (principal oleaginosa cultivada tanto en España como en Andalucía) mostraron una tendencia ascendente a lo largo de las campañas 2009/10 y 2010/11, alcanzando máximos a principios de 2011. La campaña 2011/12 comenzó con una fuerte corrección en las cotizaciones, aunque a partir del verano de 2011 comenzaron a mostrar una cierta recuperación.

Gráfico 12 Evolución de los precios de girasol en España en las campañas 2009/10 – 2011/12.



Fuente: MAGRAMA, Publicación de precios percibidos, pagados y salarios agrarios.

Gráfico 13 Evolución de los precios de girasol en Andalucía en las campañas 2009/10 – 2011/12.



Fuente: Observatorio de Precios y Mercados de la CAP.

4. Conclusiones

1. Si bien la producción de cereales se ha incrementado en los últimos años, su consumo también lo ha hecho, lo que implica que las existencias de cereales se mantienen en niveles bajos.
2. Los precios de los cereales están determinados en gran medida por las variaciones de las existencias, de forma que en los momentos en las que éstas se orientan a la baja, los precios lo hacen al alza y viceversa.
3. A nivel comunitario, la producción y consumo de cereales se mantienen aproximadamente constantes. Las exportaciones de cereales fuera de la comunidad han situado las existencias en niveles bajos y, pese a que las exportaciones se han reducido en las últimas campañas, las existencias siguen manteniendo la tendencia bajista. Los precios comunitarios presentan una evolución similar a los internacionales.
4. La campaña 2012/13 se caracterizará tanto a nivel comunitario, como español y andaluz, por la reducción de las cosechas debido a las condiciones meteorológicas. En el caso español, esta situación incrementará el déficit comercial en estos productos.
5. En el caso de las oleaginosas, las condiciones adversas en Sudamérica han hecho que la campaña 2011/12 sea deficitaria, reduciendo sustancialmente las existencias finales. Para 2012/13 se espera un incremento de la producción, así como del consumo, por lo que si bien las existencias se recuperarán, no alcanzarán sus valores anteriores.
6. Los precios de las oleaginosas son muy volátiles, con constantes ciclos de subidas y bajadas. La menor producción de 2011/12 ha hecho que comience un nuevo ciclo alcista en 2012.

7. La UE es deficitaria en oleaginosas, siendo las importaciones equivalentes a prácticamente la mitad del consumo total comunitario.
8. En España y Andalucía se observa un incremento de la producción de oleaginosas en las últimas campañas.
9. Las condiciones meteorológicas adversas del invierno 2011/12 hacen que la campaña 2012/13 se presente tanto en España como en Andalucía con perspectivas negativas y gran incertidumbre.

5. Bibliografía

Ámbito Internacional

Índice GOI, Consejo Internacional de Cereales (CIC). http://www.igc.int/grainsupdate/igc_goi.xls

Mercado de Cereales, GMR No. 421. Consejo Internacional de Cereales (CIC), 26 de abril de 2012. <http://www.igc.int/es/downloads/gmrsummary/gmrsumms.pdf>

Oilseeds: World Market and Trade. USDA, Mayo 2012.
<http://www.fas.usda.gov/psdonline/circulars/oilseeds.pdf>

World Agriculture Supply and Demand Estimates (WASDE). USDA Mayo 2012.
<http://usda01.library.cornell.edu/usda/waob/wasde//2010s/2012/wasde-05-10-2012.pdf>

Ámbito Comunitario

EU Cereals Overview – 2008/09 to 2012/13. Comisión Europea, DG Agri. 26/04/2012.
http://ec.europa.eu/agriculture/cereals/balance-sheets/cereals/overview_en.pdf

EU Cereals Supply and Demand – 2007/08. Comisión Europea, DG Agri. 30/01/2012.
http://ec.europa.eu/agriculture/cereals/balance-sheets/cereals/2007-2008_en.pdf

EU Oilseeds Overview – 2008/09 to 2012/13. Comisión Europea, DG Agri. 26/04/2012.
http://ec.europa.eu/agriculture/cereals/balance-sheets/oilseeds/overview_en.pdf

Short Term Outlook for arable crops, meat and dairy markets. Comisión Europea, DG Agri. Febrero 2012. http://ec.europa.eu/agriculture/analysis/markets/sto-crop-meat-dairy/2012-02_en.pdf

Ámbito Nacional

Anuario de Estadística 2010. Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino. 2010.
<http://www.magrama.gob.es/es/estadistica/temas/estad-publicaciones/anuario-de-estadistica/2010/default.aspx>

Avance de Superficies y Producciones de Cultivos. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente. Marzo 2012. http://www.magrama.gob.es/es/estadistica/temas/estadisticas-agrarias/Cuaderno_Avances_Marzo_2.012_tcm7-203370.pdf

Precios medios nacionales. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente. 2012.
http://www.magrama.gob.es/es/estadistica/temas/estadisticas-agrarias/economia/precios-medios-nacionales/pm_n_tabla.asp

Publicación de indicadores de precios y salarios agrarios. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente. 2011.



http://www.magrama.gob.es/es/estadistica/temas/estadisticas-agrarias/Indicadores_tcm7-14508.pdf

Ámbito Andaluz

Anuario de Estadísticas Agrarias y Pesqueras de Andalucía 2004 – 2009.. Consejería de Agricultura y Pesca de Andalucía. <http://www.cap.junta-andalucia.es/agriculturaypesca/portal/servicios/estadisticas/estadisticas/agrarias/resumen-anual.html>

Avance de Superficies y Producciones. Consejería de Agricultura y Pesca de Andalucía. Marzo 2012. http://www.cap.junta-andalucia.es/agriculturaypesca/portal/export/sites/default/comun/galerias/galeriaDescargas/cap/servicio-estadisticas/estadisticas-agrarias/avances/Marzo_2012.xls

Observatorio de Precios y Mercados. Consejería de Agricultura y Pesca de Andalucía. <http://www.cap.junta-andalucia.es/agriculturaypesca/observatorio/servlet/FrontController?ec=default>