



NOTICIAS DEL EXTERIOR

boletín semanal de
información internacional agroalimentaria y pesquera

DOCUMENTO ANEJO

Nº 81 – 8.5.2003

CONSEJO INTERNACIONAL DE CEREALES

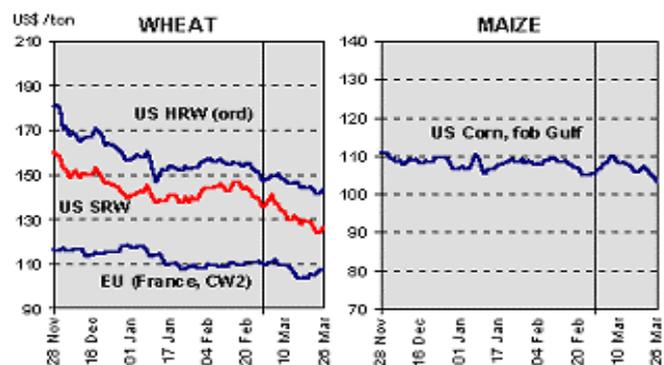
INFORME SOBRE EL MERCADO DE CEREALES - Resumen ¹

COMENTARIO SOBRE EL MERCADO

Tras las fuertes caídas recientes, los precios mundiales de los cereales registraron una estabilización generalizada en abril, aunque la mejora reciente de las perspectivas para los cultivos en Norteamérica, Australia y la UE volvió a introducir una tónica más bajista en los principales mercados. Los futuros de cereales en Estados Unidos, y especialmente los contratos de vencimiento próximo, a menudo mostraron mayor volatilidad debido a transacciones técnicas, pero las condiciones atmosféricas favorables para los cereales tanto de primavera como de invierno provocaron cierto descenso de los precios hacia finales del mes.

En ausencia de una recuperación notable de la demanda de molturación, se siguió apreciando una fuerte competencia por nuevas operaciones de **trigo** en los últimos meses de las campañas de comercialización del hemisferio norte. Al aproximarse el fin de la guerra en Iraq, los envíos de trigo en forma de ayuda alimentaria y de las compras efectuadas bajo el acuerdo extendido de alimentos-por-petróleo patrocinado por la ONU se iban descargando en países vecinos; en la mayoría de los casos, estas entregas se molturaban antes de su envío a Iraq en forma de harina. Aumentó la actividad en el sector de trigo pienso; Corea del Sur realizó nuevas compras, principalmente de China, y la UE adjudicó licencias de importación bajo el segundo tramo de la cuota arancelaria.

Los precios del **maíz** en Estados Unidos se vieron apoyados al principio por una estimación de superficies considerada más bien alcista, y por una fuerte demanda interna; no obstante, el lento ritmo de exportación y el inicio rápido de la siembra de la cosecha de 2003 provocaron cierta erosión de las ganancias anteriores.



El mercado de **cebada** pienso en la UE permaneció más bien inactivo, registrándose pocas transacciones nuevas.

En el sector de oleaginosas, el mercado de **soja** en Estados Unidos registró cierta subida, provocada por la reducida disponibilidad de la cosecha antigua y por la fuerza de las ventas de exportación, aunque a finales de abril los precios retrocedieron ante la mejora de las perspectivas para la próxima cosecha en Estados Unidos y la entrada en los canales de exportación de soja de las cosechas récord obtenidas en Sudamérica.

¹ Este Resumen corresponde al GMR nº 322 de 30 de abril de 2003.

Para los exportadores principales de **arroz**, la demanda estable a lo largo del mes de abril, incluidas algunas licitaciones para ayuda alimentaria, prestó un considerable apoyo al mercado.

Las **tarifas de flete marítimo** siguieron ganando terreno, pese al descenso de los precios del petróleo; la actividad comercial en el Atlántico se vio apoyada por el aumento de los envíos desde Sudamérica.

ESTIMACIONES MUNDIALES

millones de tn

TRIGO		99/00	00/01	01/02	02/03 (prev.)	
						26.03
	Producción	585	582	580	567	566
	Comercio	109	102	107	104	103
	Consumo	583	586	586	595	599
	Existencias	203	200	194	167	161
	Cambio año/año	+2	-3	-6	-28	-33
	Exportadores principales ^{a)}	52	53	49	34	34

CEREALES SECUNDARIOS		99/00	00/01	01/02	02/03 (prev.)	
						26.03
	Producción	885	870	898	865	865
	Comercio	102	108	106	106	105
	Consumo	890	892	910	898	898
	Existencias	215	193	181	147	148
	Cambio año/año	-5	-22	-12	-33	-33
	Exportadores principales ^{a)}	76	77	71	52	53

a) Argentina, Australia, Canadá, CE, EEUU

OFERTA Y DEMANDA EN 2002-2003

Las perspectivas para trigo y cereales secundarios en 2002/03 apenas han variado desde marzo. El cambio más importante corresponde a la India, donde los datos oficiales señalan un consumo de trigo superior al anteriormente previsto, dando lugar a una reducción considerable de las existencias excedentarias.

La producción de **trigo** en 2002 se estima en 566 m. de toneladas, un descenso de 1 m. respecto al mes pasado, debido en gran parte a la reducción de la estimación para Ucrania. El consumo se estima en 599 m. de toneladas, un aumento de 4 m. de toneladas: en la India, el trigo está sustituyendo al arroz y a los cereales secundarios, cuya disponibilidad se ha visto mermada por la sequía. Las existencias mundiales al cierre de la campaña se estiman en 161 m. de toneladas, un descenso de 6 m. respecto al mes pasado, reflejando reducciones en India y Ucrania. Las existencias de los cinco exportadores principales se siguen estimando en 34 m. de toneladas, su nivel más bajo desde 1996. La previsión para el comercio mundial se ha reducido en 1m. de toneladas a 103 m., al reducirse las importaciones por parte de Irán. Las exportaciones de Estados Unidos siguen a la zaga de las del año pasado.

La producción mundial de **cereales secundarios** se sigue estimando en 865 m. de toneladas, con reducciones para cebada en Ucrania y la UE y para maíz en México, y aumentos para maíz en Brasil y en Sudáfrica. El consumo en 2002/03 se sigue estimando en 898 m. de toneladas. El aumento del consumo en Estados Unidos se ve compensado por un descenso en Brasil, México y Ucrania. La previsión para el comercio de cereales secundarios se ha reducido ligeramente, a 105 m. de toneladas. Los cambios de las importaciones de maíz respecto al mes pasado incluyen una reducción para Canadá y aumentos en Indonesia y Malasia. La previsión para las importaciones de sorgo por parte de México se ha reducido debido a los altos precios, mientras que las compras por Japón podrían aumentar (aunque seguirán siendo inferiores a las del año pasado). Se han reducido las previsiones para la exportación tanto de maíz como de sorgo desde Estados Unidos. Las existencias mundiales de cereales secundarios al cierre de 2002/03 se estiman en 148 m. de toneladas, un aumento de 1 m. respecto al mes pasado. Las existencias remanentes en el conjunto de los cinco exportadores principales se estiman en 53 m. de toneladas, con pequeños incrementos en la UE y Estados Unidos.

PERSPECTIVAS PARA 2003/04

Las previsiones para 2003/04 son generalmente parecidas a las del mes pasado. Gracias a la mejora de las condiciones atmosféricas, se prevé cierta recuperación de la producción en la mayoría de los países exportadores tradicionales, permitiendo la reposición de sus existencias: sin embargo, se prevé que el excedente exportable tanto de los países de la CEI como de Asia sea más reducido que en 2002/03, y se espera un nuevo descenso de las existencias de China. El comercio mundial de trigo podría situarse en su nivel más bajo de los últimos cinco años.

La producción mundial de **trigo** se estima en 590 m. de toneladas, un descenso de 1 m. respecto a la previsión de marzo, pero 24 m. más que en 2002. Si se mantiene el tiempo favorable actual, cabe esperar cosechas mucho más abundantes en Norteamérica, Argentina y Australia; en cambio, los daños ocasionados por las fuertes heladas provocarán un descenso considerable de la producción en Rusia y Ucrania. La producción de la UE será algo inferior al alto nivel registrado la campaña pasada, debido a las condiciones adversas de crecimiento en algunas regiones. Disminuirá ligeramente respecto a 2002 la producción en China, donde se volvió a reducir la siembra, y en India, donde las lluvias han sido insuficientes. La previsión para el consumo mundial en 2003/04 se ha aumentado a un nivel récord de 602 m. de toneladas, ya que el trigo sigue sustituyendo al arroz y a los cereales secundarios en la India. El comercio mundial se estima en 100 m. de toneladas, un descenso de 1 m. respecto a la previsión de marzo, y de 3 m. respecto a 2002/03. El aumento del comercio de trigo de molturación se verá compensado con creces por la reducción de las exportaciones de trigo pienso. Se prevé que disminuya el comercio de trigo durum, y que desciendan también los envíos de harina de trigo. Las existencias remanentes al cierre de 2003/04 se estiman en 149 m. de toneladas, un descenso de 10 m. respecto al mes pasado, y de 12 m. respecto a la estimación actual para la presente campaña, debido a reducciones considerables en India, la CEI y China. Se prevé que las existencias de los cinco exportadores principales aumenten en 10 m. de toneladas en 2003/04, para situarse en 44 m. de toneladas.

La siembra de **cereales secundarios** para la cosecha de 2003 va progresando en el hemisferio norte, con condiciones generalmente favorables. La superficie destinada a cebada en la UE será parecida a la del año pasado, ya que el aumento de la siembra de primavera compensa las pérdidas de cebada de invierno; podría ampliarse la superficie destinada a maíz. En Canadá, se prevé que aumenten tanto la superficie como la producción de cebada. En Estados Unidos, las recientes lluvias extensas han favorecido la siembra de maíz, aunque no se prevé que aumente la siembra respecto a la campaña pasada. Cabe esperar cierta disminución de la superficie destinada a maíz en China; en cambio, en el Norte de África se esperan buenas cosechas de cebada, gracias a las lluvias abundantes.

ACONTECIMIENTOS PRINCIPALES DEL MERCADO DESDE EL 27 DE MARZO DE 2003

Mar	26	Paquistán: PASSCO vendió 0,3m de t de trigo a exportadores
	28	Iraq: PMA solicita \$1,3 billones de ayuda alimentaria
	31	EE.UU.: no se modifica la previsión para la superficie de maíz en 2003, trigo de primavera -7%, durum -3%
Abr	4	Iraq: AWB Ltd: enviará 3 cargamentos más de trigo australiano bajo el acuerdo de petróleo por alimentos de la ONU
	8	Ucrania: impondrá un límite mensual sobre exportaciones de cereales; se reduce la previsión para la cosecha de cereales de 2003
	9	Iraq: donación de 0,1m de t de trigo australiano se devuelve al programa de petróleo por alimentos a petición de la ONU
		Argelia: compró alrededor de 0,3m de t de trigo blando de la UE, principalmente francés
	10	Irán: se recorta la previsión para importaciones de trigo en 2003/04 (abr/mayo) debido a las perspectivas favorables para la cosecha
		EE.UU.: USDA recorta la previsión para exportaciones de maíz en 2002/03 en 2,0m de t, pero aumenta el consumo en 1,8 m
	11	Indonesia: impondrá impuesto del 5% sobre la importación de harina de trigo a partir del 1 de mayo
		UE: concede licencias TRQ para la importación de 436.965 t e trigo de calidad inferior/media
	14	Polonia: vendió 46.443 t de trigo de molturación para la exportación
		EE.UU. Senado y Congreso acuerdan \$300m para ayudas alimentarias adicionales (PL480) y \$69m para reponer la reserva de cereales de emergencia
	16	India: Oficiales portuarios: la huelga de camioneros limita el movimiento de cargamentos
		Egipto: negocia un acuerdo de 5 años para la entrega anual de hasta 1,5m de t de trigo ruso
	22	Corea del Sur: compró 62.000 t de trigo pienso a \$123-124 c&f, jul/ ago.
	24	Canadá: descenso de las intenciones de siembra (a finales de marzo): trigo de primavera -0,9%, durum -4,6%, cebada -1,0%, avena -8,6%
	25	Corea del Sur: compró 68.500 t de trigo pienso a \$124-126
	26	Egipto: compró 120.000 t de trigo de la UE (francés)
	28	China: compró 50.000 t de trigo SRW de Estados Unidos
		UE: las lluvias en Francia y Alemania alivian la preocupación por la sequía

Este informe está basado en fuentes tanto oficiales como comerciales. Aunque se hace todo lo posible para interpretar los datos con precisión, no se garantiza su completa fiabilidad. Tanto los comentarios como las estadísticas están sometidos a una revisión periódica. Queda prohibida la reproducción total o parcial de este Informe sin permiso previo del Consejo Internacional de Cereales, y sin mención expresa de su procedencia.

