

INFORME PRIMER SEMESTRE DE 2009

Antes de iniciar el presente informe, correspondiente a la segunda parte de la campaña 2008-2009, resumiremos brevemente la situación del mercado de cereales en los meses finales de 2008. El segundo semestre de 2008 se caracterizó por un importante descenso de las cotizaciones, con abundante oferta y previsiones de complicada recuperación. Además la incógnita que representaba la nueva cosecha (no tanto en cantidad como en calidad) no ayudaba a animar los mercados. Por si todo esto fuera poco, la crisis financiera y crediticia impedía el normal desarrollo de comercio de cereales. Todo esto unido no hacía presagiar un 2009 halagüeño para el sector.

ENERO

El año comenzó como había terminado el anterior: Mercado con escasas operaciones, aunque en las bolsas mundiales se producía cierto repunte en cereales y oleaginosas, pero más debido a efectos puntuales (malas previsiones de cosecha de maíz y soja) que coyunturales. Mientras, los mercados nacionales no registraron una tendencia clara, anotándose subidas en algunas lonjas y bajadas en otras, aunque los precios se mantuvieron, por lo general más o menos estables. Por su parte, el consumo se mantuvo muy bajo, con algunas operaciones tras el paréntesis navideño, pero con muy escasa demanda. Además, todos los analistas coincidían en apuntar a la retención de mercancía por parte de los productores (aunque este hecho es controvertido, ya que los agricultores protestaron por esta opinión, que no consideraban fiel a la realidad).

Los trigos panificables fueron los únicos que registraron incrementos, aunque todos los sectores implicados consideraban que se trataba de subidas puntuales, producto de la influencia de los mercados internacional, que, como ya hemos dicho, indicaban ciertos repuntes.

La situación de las cotizaciones en el mes de enero apuntaban a un precio de la cebada de entre 117 euros / tonelada en Segovia y los 123 euros / tonelada del Ciudad Real. El maíz variaba entre 135 euros / tonelada en Albacete y los 160 de la Lonja de Salamanca. Para los trigos panificables la cotizaciones se movían entre 132,22 euros / tonelada (Zamora) y 163 marcados por la LONJA TOLEDANA.

Precios Medios Enero 2008

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia</u>
Maíz	147,86 €/Ton.	Ligero Incremento
Cebada +62 Kg/Hl	124,00 €/Ton	Ligero Incremento
Trigo Duro	177,60 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	136,29 €/Ton.	Incremento
Trigo Panificable	144,00 €/ton.	Incremento

FEBRERO

El mes de febrero se inició con la constatación de que el mercado presentaba una situación volátil, que dependía de diversos factores que originaban tensiones entre oferta y demanda, con incrementos o disminuciones según el tipo de cereal sin seguir pautas concretas. La confirmación de menores superficies de siembra y las variaciones climatológicas influyeron en las fluctuaciones de las cotizaciones, pero las operaciones continuaron siendo escasas y de poca cuantía.

Con todo, la tendencia predominante durante el mes de febrero fue la de bajada de las cotizaciones. Y todo a pesar de que las previsiones de disminución de cosechas a nivel mundial. Concretamente, y a nivel nacional, la superficie de siembra se redujo en un 7,4 %, en gran parte debido a las condiciones climatológicas adversas y a la incertidumbre que sufren algunos agricultores sobre futuros precios de mercado.

La sensación general al finalizar el mes era la paralización, limitándose industriales y ganaderos a operaciones de reposición dada la tendencia bajista. Los operadores consideraban que el exceso de grano en los almacenes se incrementaría al finalizar la recogida de maíz sin aumentar la demanda, por lo que la tendencia seguiría derivando a la baja. En la LONJA TOLEDANA, las cotizaciones se reajustaron, lo que hizo que algunos precios marcaran tendencia al alza, pero con la sensación de que este tímido repunte no tendrá continuidad en el tiempo.

Durante el mes de febrero los niveles de cotización de la cebada se situaban entre los 118,23 euros / tonelada (Zamora) y los 141,24 euros / tonelada (ASAJA Córdoba)). El maíz se movía entre los 221 euros por tonelada en Albacete y los 231 de ASAJA Córdoba. Para el trigo panificable, la variación de cotizaciones se situaba entre 138,24 euros / tonelada (Zamora) y 153 euros / tonelada

(Salamanca). Los trigos panificables cotizaban entre 132 y 168 euros / tonelada (Zamora y Puerto de Barcelona respectivamente)

Precios Medios Febrero 2009

	<u>Precio</u>	<u>Tend.</u>
Maíz	150,50 €/Ton.	Incremento
Cebada +62 Kg/Hl	127,50 €/Ton.	Ligero Incremento
Trigo Duro	168,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	138,00 €/Ton.	Ligero Incremento
Trigo Panificable	147,75 €/ton.	Incremento

MARZO

En el mes de marzo no se puede hacer una valoración distinta; oferta de granos elevada, sin obtener respuesta de la demanda. El mal escenario obligaba a los fabricantes de pienso a alargar sus stocks, en espera de una situación más favorable. En la LONJA TOLEDANA, tras los tímidos repuntes de febrero (mas fruto de un ajuste que de un cambio de tendencia), la apatía del mercado y las pocas operaciones empujaban los precios claramente a la baja, aunque la presión contraría, ejercida por los agricultores (poco dispuestos a malvender sus productos), impidió que las caídas fueran más acusadas.

El maíz mantuvo cierta fortaleza, ya que los mercados internacionales, principalmente Chicago incrementaron sus cotizaciones, lo que encarecía la importación y hacían más atractivo los granos nacionales. En general los precios se acercaban a niveles de 2006

La cebada cedió en valor, pero no tanto como cabría esperar. El consumo continuó descendiendo y resultaba difícil cerrar operaciones, pero tampoco los agricultores estaban por la labor de desprenderse de la cebada a estos niveles.

Los trigos también cedieron ligeramente, no así los extensibles, que debido a la dificultad de encontrarlos en nuestra zona, mejoraron sus cotización como le sucedió al trigo duro, muy difícil de encontrar en calidades optimas.

Los precios de marzo presentan el siguiente panorama: Cebada entre 115 (Segovia) y 141 euros / tonelada (Barcelona puerto), Maíz entre 129 (León) y

150euros / tonelada (Barcelona Importación). Los trigos panificables cotizaron entre 130 (Zamora) y 162 euros / tonelada (Trigo de importación disponible en el Puerto de Barcelona). Los trigos duros de buena calidad alcanzaban los 180 euros / tonelada en la Lonja de ASAJA Córdoba.

Precios Medios Marzo 2009

	<u>Precio</u>	<u>Tend.</u>
Maíz	146,75 €/Ton.	Descenso
Cebada +62 Kg/Hl	120,50 €/Ton.	Descenso
Trigo Duro	158,25 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	132,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Panificable	238,71 €/Ton.	Descenso

ABRIL

El descenso en las cotizaciones durante el mes de marzo se vio frenado en la primera quincena de abril, en gran parte debido a la contención de la oferta, además los analistas alemanes determinaron que los precios se recuperarían debido principalmente a esta causa, empujados a su vez por el incremento de precios de productos como la soja.

El cambio de tendencia se notó sobre todo en los cereales pienso, como la cebada que mejoró sus prestaciones durante todo el mes, mientras que otros cereales se mantuvieron en un proceso de impasse (aunque el trigo duro con calidad FEGA gozaba ya de una buena salud).

La causa principal del cambio de sentido en el mercado de cereales hay que buscarla en la falta de lluvias en España, lo que hacía prever una cosecha insuficiente.

En abril, el maíz se situó en niveles que variaban desde los 140 euros / tonelada en León hasta los 157 marcados por la Lonja de Salamanca. En cuanto a la cebada el precio mas barato se encontraba en Zamora (115 euros / tonelada) y el más caro en el puerto de Barcelona (140 euros / tonelada). Para los trigos panificables, el limite mínimo era 131 euros / tonelada (Zamora) y el máximo 160 euros / tonelada (Puerto de Barcelona). Los trigos duros repuntaron liegramente, y cotizaron entre 162 euros / tonelada (LONJA TOLEDANA) y 183 euros / tonelada (ASAJA Córdoba)

Precios Medios Abril 2009

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia.</u>
Maíz	150,00 €/Ton.	Incremento
Cebada +62 Kg/Hl	115,50 €/Ton.	Ligero incremento
Trigo Duro	376,00 €/Ton.	Incremento
Trigo Pienso	225,75 €/Ton.	Incremento
Trigo Panificable	231,75 €/Ton.	Ligero Incremento

MAYO

La inercia de los incrementos registrados en el mes de Abril tuvo su continuidad en el mes de mayo. Oferta contenida unida a previsiones de cosecha pesimistas, con puntuales operaciones de reposición por parte de la industria derivaban en incrementos ligeros pero continuos en las cotizaciones.

Esta psicosis se hizo más acusada en la segunda quincena, por lo que las cotizaciones se elevaron con más fuerza prácticamente en todos los cereales, y más aún cuanto más cerca estaba el periodo de recolección de los cereales de invierno.

En el mes de mayo, el precio de la cebada se situaba entre los 125 euros / tonelada de la Lonja de Segovia, y los 192 de la Lonja de ASAJA Córdoba (referida a cebada 2 carreras), el maíz entre los 151,50 (León) y los 216 euros / tonelada (Maíz seco natural, en Córdoba); mientras que el trigo panificables se situaba entre los 142 euros / tonelada marcados por la Lonja de Zamora, y los 168 euros / tonelada que cotizaban en el Puerto de Barcelona.

Precios Medios Mayo 2009

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia.</u>
Maíz	160,75 €/Ton.	Fuerte incremento
Cebada +62 Kg/Hl	121,57 €/Ton.	Incremento
Trigo Duro	163,13 €/Ton.	Incremento
Trigo Pienso	142,00 €/Ton.	Incremento
Trigo Panificable	146,57 €/Ton.	Incremento

JUNIO

En este mes se empezaron a publicar los primeros análisis estadísticos acerca de superficies y producciones, que confirmaron el descenso generalizado de las superficies de siembra en relación con la campaña anterior, siendo estos mayores en trigos blandos y menores en cereales secundarios, como la avena, el centeno y el triticale, el descenso previsto de la cosecha se estimaba en torno a un 6% (previsiones de MARM)

El Consejo Internacional de Cereales, por su parte, indicó que las malas cosechas en las plantaciones de Norteamérica y la escasez de lluvia en las cosechas del Sur y el Este de Europa como las principales causantes de incremento del precios de cereales y semillas oleaginosas a nivel mundial. Asimismo predijo que el nivel de reservas record alcanzado el año anterior.

Como suele ser habitual, el inicio de la recolección provocó inestabilidades en los precios, ya que se esperaban con expectación los datos de calidades y cantidades según las diferentes zonas. Ello llevó a un periodo de predominio en las subidas en los principales mercados nacionales siendo el maíz fue el producto que más activo en este sentido. Posteriormente, la segunda quincena del mes significó el cambio de tendencia, ya que los precios cedieron ligeramente ante la paralización casi total de las operaciones. Esta tendencia se acentuó a medida que la cosecha avanzaba, afectando sobre todo a la cebada, y en menor medida al maíz.

En cuanto a la visión conjunta del mes, el maíz, como ya se ha dicho, se mostró firme, cotizando entre los 157 euros / tonelada de Zamora y los 182 del maíz de importación situado en el puerto de Barcelona. La cebada se movió entre 129 (León y Zamora) y 153 euros / tonelada (de nuevo en el Puerto de Barcelona). El trigo panificable cotizó a 144 euros / tonelada en Zamora y 171 euros / tonelada de la LONJA TOLEDANA. El trigo duro marcaba 213 euros / tonelada en Córdoba. En la LONJA TOLEDANA los operadores se mantenían expectantes, atentos a la evolución del mercado, realizando muy pocas operaciones.

Precios Medios Junio 2009

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia</u>
Maíz	170,86 €/Ton.	Fuerte Incremento
Cebada +62 Kg/Hl	124,13 €/Ton.	Incremento
Trigo Duro	180,00 €/Ton.	Fuerte Incremento
Trigo Pienso	138,00 €/Ton.	Descenso (Inicio Campaña)
Trigo Panificable	156,00 €/Ton.	Descenso (Inicio Campaña)