

Comportamiento del mercado de Cereales durante el segundo semestre del 2003

Como se atisbaba en el anterior informe, el mercado de cereales experimento un importante auge en el segundo semestre del 2003. Los incrementos de precios ya empezaron a hacerse notar en los albores del mes de julio, debido a la incertidumbre provocada por el desconocimiento de la disponibilidad de grano, ante las altas temperaturas que preveían una merma en la cosecha. También influyó en esta situación la retención de mercancía por parte de los productores. De todos modos, las operaciones continuaron siendo escasas y de poca importancia; con gran cantidad de grano en los puertos.

Una vez confirmadas las mermas en la cosecha debido al calor, unida a la mala cosecha en Europa del este, con unas pérdidas en torno al 50% en casi todos los países productores de la zona (en la UE este descenso fue del 5,7%); hizo que las cotizaciones se mantuvieran con firmeza, con una acusada tendencia al alza, que disminuyó de forma significativa la actividad del mercado, limitándose los operadores a ejecutar contratos ya cerrados.

A mediados del mes de septiembre, las subidas perdieron fuerza, aunque la tendencia continuó siendo alcista. Este estado de cosas provocó que; mientras que productores y cooperativas optaron por la cautela en las ventas, esperando mas subidas, los compradores se limitaron a cubrir las necesidades diarias.

En octubre se activó la demanda, aunque con volúmenes cortos, lo que provocó nuevas subidas, aumentadas aun más ante las lluvias que impidieron la normal recolección de maíz. En este mes, el MAPA revisó a la baja la estimación de cosecha 2003, lo que confirmó los temores de inicio de campaña. La situación del mercado no mejoró con la llegada de grano exterior, ya que también alcanzaron altos precios.

Esta situación se mantuvo sin grandes cambios en fechas sucesivas, continuando las subidas ante el déficit de grano en España y en Europa.

Cabe destacar la celebración de la I MESA NACIONAL DE CEREALES en Segovia, el día 21 de noviembre, con la asistencia de todas las lonjas y mercados que cotizan en cereales, entre ellas la Lonja Toledana, que participó activamente en el establecimiento de una tendencia a nivel nacional para el Trigo y la Cebada.

Maíz

En las circunstancias anteriormente descritas, el mercado de maíz inició el semestre con un precio de entre 135,23 y 137,03 Euros / tonelada (22,50-22,80 Ptas./Kg.) En la Lonja Toledana; pero las subidas colocaron el precio hasta 138,23-139,74 Euros / tonelada (23-23,25 Ptas./Kg.) a primeros de Agosto. En otros mercados se podía encontrar maíz entre 129,80 y 130,40 Euros /

tonelada (21,60-21,70 Ptas./Kg.) en mercados nacionales y 134,60-136,40 Euros /tonelada en puertos (22,40-22,70 Ptas./Kg.).

Estas cotizaciones fueron un espejismo, y en septiembre, cuando se inició la recolección en Andalucía y Extremadura, las cotizaciones alcanzaron los 141,20 Euros / tonelada (23,50 Ptas./Kg.), mostrando el mercado una gran agilidad, vendiéndose el grano según avanzaba la recolección. Por estas fechas, la Lonja Toledana cotizaba el maíz de la zona a 144,24 Euros /tonelada (24 Ptas./Kg.) y la tendencia era de subida continúa. Para el mes de octubre, las existencias en Andalucía se encontraban bajo mínimos, así como en la zona centro; donde las lluvias interrumpieron la recolección. Además, el maíz francés en puertos, mantenía unas altas cotizaciones. A finales de mes, las cotizaciones más frecuentes en España oscilaban entre 150,25 y 153,20 Euros / tonelada (25-25,50 Ptas./Kg.), niveles similares a los de la Lonja Toledana, que cotizaba al último precios (153,20 Euros/ tonelada; 25,50 Ptas./Kg.).

La escalada continuó en fechas sucesivas, alcanzándose en algunas zonas los 159,30 Euros/ tonelada (26,50 Ptas./Kg.); en Badajoz). Los comerciantes esperaron la ampliación del contingente de importación para frenar la subida, pero esta no se produjo, por lo que se tuvo que recurrir al mercado libre a precios mundiales. A finales de año, se alcanzaron los más altos niveles de precio de este cereal, alcanzándose cotizaciones en torno a las 160 Euros/ tonelada en el grano nacional (26,60 Ptas./Kg.) y 177,30 en puertos de Galicia (29,50 Ptas./Kg.). En la Lonja Toledana, se cerró el año con unas cotizaciones orientativas de entre 171 y 174 Euros / Tonelada (28,45-28,95 Ptas./Kg.)

MAIZ

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	135,23	159,27	145,17	
2º. Semestre 2003	135,23	174	150,40	+ 3,603 %

Precios en Euros / Tonelada

Cebada

En la misma línea alcista se mostró la cebada durante el semestre, arrancando a unos niveles en julio que rondaban entre los 114,19 Euros / tonelada (19 Ptas./Kg.) en mercados nacionales (Ciudad Real) y 129,80 Euros / tonelada en puerto (21,60 Ptas./Kg., Sevilla). En la Lonja Toledana, la cebada se encontraba en el nivel mas bajo del año, entre 111,19 y 114,19 Euros / Tonelada para la cebada pienso +62 Kg/Hl, (18,50-19 Ptas./Kg.). La tendencia en esas fechas ya era al alza, debido a que los resultados de la cosecha no estaban siendo los esperados debido al calor. De todos modos, como en el caso del maíz, las operaciones de cebada fueron escasas en los meses veraniegos, con los fabricantes de pienso con reservas acumuladas y expectantes de las ofertas que llegaban a puertos; por lo que las subidas no fueron excesivas.

Al contrario que en el maíz, en cebada no se registraron retenciones importantes de mercancía, a pesar de la menor cosecha, y las operaciones se cerraban poco a poco. En Agosto se registraron subidas cortas pero

constantes, alcanzando niveles de 117,20 Euros / tonelada (19,50 Ptas./Kg. En Castilla y León). Las Cotizaciones de la Lonja Toledana variaban entre 111,19 y 116 Euros /Tonelada (18,50 y 19,30 Ptas./Kg.) según calidades.

La tendencia se mantuvo en fechas sucesivas, y a mediados de septiembre, el precio máximo de la cebada en mercados nacionales alcanzaba los 123,20 Euros / tonelada (20,50 Ptas./Kg.) y en la Lonja entre 123,21 y 126,21 Euros / tonelada (20,50-21 Ptas./Kg.). Con todo, la tónica general del mercado de la cebada fue la tranquilidad; sin que las constantes subidas fueran traumáticas.

A finales de octubre, la cebada alcanzaba ya los 135,20 Euros / Tonelada en algunas zonas (22,50 Ptas./Kg.), convirtiéndose en 150,25 Euros / tonelada (25 Ptas./Kg.) en zonas consumidoras (Badajoz). En concreto, en la Lonja Toledana, tras las subidas de los días 3 y 17 de octubre la cebada se movía entre 132,22 y 135,23 Euros / tonelada (22-22,50 Ptas./Kg.). La subida de los precios internacionales de cereales contribuyó a que el mercado mantuviera la tendencia de firmeza de la cebada, aunque en menor medida que otros cereales.

En noviembre, la ausencia de cebada en los puertos agravó la situación, evitándose una subida más espectacular por que la oferta disponible era suficiente para cubrir el consumo habitual. Aun así, el ya comentado déficit de cereales en la UE arrastró las cotizaciones al alza: Entre 138,20 y 144,20 Euros /tonelada (23-24 Ptas./Kg.), niveles parejos a los de la Lonja.

Siguiendo la misma tónica de todo el semestre, a finales de año ya se pedían por la cebada 156,30 Euros/ tonelada en algunas zonas (26 Ptas./Kg.), fijándose las cotizaciones orientativas de la Lonja entre 149 y 152 Euros /tonelada (24,80-25,30 Ptas./Kg.), precios con los que se cerró el año. No obstante, se dio la circunstancia de que la importación de mandioca a precios muy competitivos (117,20 Euros/ tonelada) frenó la subida de la cebada.

Cebada Condiciones FEGA (P.E. + 62 Kg./Hl.)

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	108,18	120,20	115,20	
2º. Semestre 2003	111,19	152	130,13	+12,960 %

Precios en Euros / Tonelada

Trigos

En cuando al mercado de trigo, se puede afirmar que la firmeza observada en otros cereales es menos acusada, debido a la fuerte dependencia de otros mercados. El trigo duro alcanzaba los 147,25 Euros/ tonelada en origen (24,50 Ptas./Kg.) y el trigo pienso en torno a las 126,21 Euros / tonelada (21 Ptas./Kg.) a principios del verano. En ese mismo periodo la Lonja Toledana cotizaba estos dos productos a 132,22-133,73 (22-22,25 Ptas./Kg.) y 120,20-123,21 (20-20,50 Ptas./Kg.) Euros/ tonelada respectivamente; mientras que los trigos panificables estaban entre 125 y 128 Euros/ tonelada (20,80-21,30 Ptas./Kg.); el trigo de fuerza cotizaba 144-147 Euros/ tonelada (24-24,50 Ptas./Kg.), mientras que las existencias de trigo Aragón eran nulas. Los abanicos de

precios, sobre todo en panificables eran amplios en la península, comprando los fabricantes de harina con cautela.

Las subidas a lo largo del semestre fueron importantes, y en concreto en septiembre, debido a la ya comentada ausencia de cereal en puertos, el grano nacional incrementó su precio considerablemente: 135,20-147,25 Euros/tonelada los trigos de pienso (22,50-24,50 Ptas./Kg.) por ejemplo. En lonja, estas cotizaciones se incrementaron hasta 144,24-147,25 Euros/ tonelada para el trigo duro (24-24,50 Ptas./Kg.), 136,73-139,74 Euros/ tonelada para el trigo pienso (22,75-23,25 Ptas./Kg.)y 141-144 Euros/ tonelada para los panificables (23,50-24 Ptas./Kg.); por citar los principales.

El mes de octubre discurrió sin grandes cambios en la evolución de precios. El trigo duro presentaba el mercado prácticamente parado, debido en parte a las altas cotizaciones. El trigo pienso continuó la línea de incremento, llegándose a niveles elevadísimos en las zonas consumidoras (hasta 162,30 Euros/tonelada; 27 Ptas./Kg.). En la Lonja, se equiparó el precio de trigo pienso al del trigo duro (147,25-150,25 Euros/ Tonelada; 24,50-25 Ptas./Kg.), arrastrando la subida del trigo pienso al trigo panificable hasta 153-156 Euros/ tonelada (25,50-26 Ptas./Kg.). Los trigos de fuerza cotizaban entre 165-168 Euros / tonelada (27,50-28 Ptas./Kg.); mientras que los trigos tipo Aragón, tradicionalmente escasos se aproximaban a la barrera de los 180 Euros/tonelada (30 Ptas/Kg.).

En el mes de noviembre se dio la circunstancia de que en algunas zonas el precio de trigo de pienso se situó por encima del precio de maíz; además el precio del grano nacional se encontraba a los mismos niveles que el trigo de importación inglés en puertos (159,30-162,30 Euros/ tonelada; 26,50-27 Ptas./Kg.). Esta situación se tradujo en nuevas subidas en los precios orientativos de la lonja, alcanzando los trigos de pienso y el trigo duro los 156,26 Euros/ tonelada (26 Ptas./Kg.); aunque en los trigos panificables las subidas fueron mas moderadas (156-159 Euros/ tonelada, 26-26,50 Ptas./Kg.).

Para terminar, la finalización de año continuó la tendencia, cerrándose el año en la Lonja con precios de trigo elevados: 162-165 Euros/ tonelada para los trigos duro y de pienso (27-27,50 Ptas./Kg.), 165-168 Euros/ tonelada para los panificables (27,50-28 Ptas./Kg.), 174-177 Euros/ tonelada para los trigos de fuerza (29-29,50 Ptas./Kg.) y los trigos del tipo Aragón llegaban hasta 195 Euros/ tonelada (32,50 Ptas./Kg.) debido a su escasez

Trigo Duro Condiciones FEGA

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	124,71	144,24	134,48	
2º. Semestre 2003	132,22	165	148,77	+10,626 %

Precios en Euros / Tonelada

Trigo Para Pienso

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	114,19	123,21	118,98	
2º. Semestre 2003	120,20	165	142,99	+ 20,180 %

Precios en €uros / Tonelada

Trigo de Fuerza +300 w

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	141,24	171	159,42	
2º. Semestre 2003	144	177	163,71	+2,691 %

Precios en €uros / Tonelada

Trigos Blandos Panificables

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	120,20	132	125,10	
2º. Semestre 2003	125	168	147,31	+7,754 %

Precios en €uros / Tonelada

Trigo Tipo Aragón

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	138,23	189,00	171,61	
2º. Semestre 2003	150	195,39	173,05	+0,839 %

Precios en €uros / Tonelada

Resto de Cereales

Con respecto al resto de cereales, se vieron afectados por las subidas de los cereales principales. En el caso de la Avena, su comportamiento fue inverso al semestre anterior, cuando desde unos precios altos se bajó hasta la recogida de la nueva cosecha. En este último periodo partió de un precio de 132,22 Euros/ tonelada (22 Ptas./Kg.) hasta alcanzar a finales de diciembre los 147 Euros/ tonelada la avena rubia (24,50 Ptas./Kg.). Cabe destacar que durante este semestre los miembros de la mesa de cereales de la Lonja acordaron separar la cotización de la Avena rubia de la de la Avena Blanca, para evitar confusiones a los operadores del mercado.

El Triticale, como viene siendo habitual cotizó en niveles muy similares a la cebada. El Centeno solo cotizó hasta finales de septiembre, que es cuando se agotaron las escasas existencias en la zona, el precio osciló entre los 105,18 Euros/ tonelada de principios de julio (17,50 Ptas./Kg.) y los 123,21 Euros/ tonelada de septiembre (20,50 Ptas./Kg.).

En cuanto a las proteaginosas, al ser un mercado de funcionamiento irregular las referencias varían mucho con respecto a otros cereales, destacar los altos precios alcanzados por la veza (186,31-192,32 Euros/ tonelada, 31-32 Ptas./Kg.); el amplio abanico de precios de los yeros (138,23-150 Euros/ tonelada; 23-25 Ptas./Kg.) dependiendo de su limpieza, dándose el caso de que su precio es inferior al de periodos anteriores, y el irregular comportamiento del mercado de guisante.

Avena (Rubia)

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	117,20	132,22	126,55	
2º. Semestre 2003	111,19	147	131,04	+3,355 %

Precios en €uros / Tonelada

Triticale

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	108,18	120,20	114,69	
2º. Semestre 2003	111,19	141,24	116,50	+1,578 %

Precios en €uros / Tonelada

Centeno

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	105,18	108,18	107,58	
2º. Semestre 2003	105,18	123,21	112,82	+4,870 %

Precios en €uros / Tonelada

Yeros

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	132,22	147,25	142,81	
2º. Semestre 2003	126,21	150	140,39	-1,695 %

Precios en €uros / Tonelada

Veza

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	144,24	153,26	148	
2º. Semestre 2003	147,25	192,32	179,49	+21.277 %

Precios en €uros / Tonelada

Guisante

Periodo	Min.	Max.	Medio	Variación
2º. Semestre 2002	144,24	150,25	148	
2º. Semestre 2003	144,24	168,28	156,08	+5,459 %

Previsiones para el próximo semestre

En espera de que se produzca la entrada de cereales procedentes de países terceros, la previsión es que la tendencia alcista continúe hasta la próxima cosecha. Las perspectivas para el mercado de cereales son poco halagüeñas, ya que el cereal que entre será a altos precios, como se puede observar en los precios alcanzados por la soja por ejemplo. Es previsible que se realicen solamente operaciones de reposición, ya que en los niveles actuales se hace muy difícil cerrar contratos a futuro.

Toledo, a 8 de Enero de 2004