

## **INFORME SEGUNDO SEMESTRE DE 2008**

El inicio de la Campaña 2008-2009 por lo que respecta al mercado se caracterizó por los efectos de la cosecha, que como se indica en el INFORME DE COSECHA DE CEREALES 2008, fue bastante similar a la cosecha 2007, tanto a nivel regional como nacional. Nos obstante, las operaciones continuaron ralentizadas, limitándose a operaciones de reposición en la industria. Algunas asociaciones de cooperativas solicitaron a la secretaría general del MARM, que consideraran la cesión a las cooperativas de los silos del FEGA en esta campaña. Con esta medida se pretendía garantizar una oferta regular y sin especulaciones, y así evitar los sobresaltos de la campaña anterior. Se apuntaba también desde varias asociaciones agrarias que un presunto pacto de precios, difícil de demostrar, por parte de las varias multinacionales que controlan el 80% del mercado, podía estar en el origen el la desestabilización del mismo. Por su parte, los fabricantes de pienso y comerciantes de cereales señalaban como culpables a los agricultores por retener mercancía. Este cruce de acusaciones se produjeron después de que la Comisión Europea anunciara que llevaría a cabo investigaciones en dos estados miembros (Francia e Italia), ante posibles pactos de precios entre productores y distribuidores .

Sin entrar en quien tiene razón es esta “guerra”, lo cierto es que se observan comportamientos extraños en el mercado, porque existían 4 millones de toneladas de cereal almacenadas, cuando en teoría el cereal escaseaba, con unos precios los suficientemente alto para vender.

### **JULIO**

El mes de julio no registró cambios significativos en el mercado de cereales, con los compradores limitándose a adquirir lo necesario para cubrir sus necesidades, realizándose solo operaciones de reposición por parte de la industria. El cierre de la recolección ocupaba a los productores, que todavía no se había puesto cereal en venta, las cotizaciones eran altas e incluso en la LONJA TOLEDANA había subido las cotizaciones. El trigo tenía expectativas de repunte, mientras que maíz alternaba subidas con bajadas de una semana a otra, pendientes de los vaivenes de los mercado americano y europeo. Los

principales mercados nacionales tendían a la baja (sobre todo en la segunda quincena). A partir de esa fecha, se produjo un fuerte descenso en el maíz y cebadas en la LONJA TOLEDANA, algo mas moderadas en trigos, ante las expectativas que indicaban la inminente entrada de mercancía en puertos y la paralización del consumo.

Los precios al cierre del mes marcaban que la cebada se encontraba entre 171 euros / tonelada en la lonja de Segovia y 202 euros / tonelada en el puerto de Barcelona. El maíz cotizaba mas barato en Albacete (210 euros / tonelada) y mas caro en la LONJA TOLEDANA (220,50 euros / tonelada). En cuanto a los trigos, el panificables se movía en una horquilla entre 201 (Albacete) y 231 euros / tonelada (Córdoba), mientras que el duro variaba entre 270 (LONJA TOLEDANA) y 318 euros / tonelada (Córdoba).

#### **Precios Medios Julio 2007**

	<u>Precio</u>	<u>Tend.</u>
Maíz	222,40 €/Ton.	Fuerte descenso
Cebada +62 Kg/Hl	179,00 €/Ton.	Fuerte descenso
Trigo Duro	261,75 €/Ton.	Fuerte descenso
Trigo Pienso	197,25 €/Ton.	Descenso
Trigo Panificable	203,25 €/Ton.	Descenso

#### **AGOSTO**

La mencionada paralización de mercado se acentuó por la tradicional inactividad del mes de agosto. No obstante se confirmó la tendencia bajista del mercado, aunque se produjo una regularización de los trigos de calidad harino-panadera, que se corrigieron en la tabla de la LONJA TOLEDANA al alza.

El mercado nacional se comporto de similar manera, con descenso en la cotización en todas las lonjas y mercados. A finales de mes, la cebada rondaba entre los 144 euros / tonelada (Segovia) y los 189 del Córdoba. Los trigos panificables cotizaban entre 170 (Zamora) y 212 euros / tonelada (Barcelona). En cuanto al maíz, el precio mas bajo se encontraban en

Salamanca (200 euros / tonelada) y mas alto en Barcelona (217 euros / tonelada).

### **Precios Medios Agosto 2007**

	<u>Precio</u>	<u>Tend.</u>
Maíz	208,80 €/Ton.	Fuerte descenso
Cebada +62 Kg/Hl	162,38 €/Ton.	Fuerte descenso
Trigo Duro	240,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	183,90 €/Ton.	Descenso
Trigo Panificable	190,80 €/ton.	Descenso

### **SEPTIEMBRE**

El mercado en septiembre siguió con la tendencia bajista marcada en los meses anteriores. Los mercados mundiales se situaban ya muy por debajo de las cotizaciones marcadas en el año anterior. En los mercados nacionales ocurrió otro tanto de lo mismo, solamente el trigo duro aguantó el tipo manteniéndose en niveles similares a los del año 2007. La causa directa de esta situación se encontraría en las buenas perspectivas de cosecha en España. El descenso de precios reduciría el margen de rentabilidad de explotaciones, ya que los costes de producción son muy elevados debido a las subidas del gasóleo y fertilizantes. Los precios del cereal perdieron un 30% de su precio en el último año. Además, la escasa demanda unida a la abundante oferta genera un elevado stock almacenado que hace muy difícil un repunte en los precios.

Una prueba palpable de lo anteriormente descrito es la situación que presentó en maíz en septiembre, ya que la oferta aumento sensiblemente al iniciarse la recolección, habiendo aún un 10 % de la cosecha del año anterior almacenada. La comercialización era complicada debido al mencionada escasez de demanda. La cotización de finales de septiembre hablada de una horquilla de entre 164 (Extremadura) y 189 euros / tonelada (Zamora).

Por lo general los precios de todos los cereales tienden a igualarse. Los trigos panificables se movían entre los 174 euros / tonelada de Córdoba y los

200 de los puertos. El trigo duro se defendía mejor, sobre todo el de buena calidad, superando los 279 euros / tonelada (en Córdoba).

El precio de la cebada se mostraba bastante igualado en todas las lonjas españolas en el arco 150-155 euros / tonelada, aunque en puertos cotizaba a 173 euros / tonelada.

### **Precios Medios Septiembre 2008**

	<u>Precio</u>	<u>Tend.</u>
Maíz	181,25 €/Ton.	Fuerte descenso
Cebada +62 Kg/Hl	154,50 €/Ton.	Descenso
Trigo Duro	245,00 €/Ton.	Se mantiene
Trigo Pienso	171,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Panificable	180,00 €/Ton.	Descenso

### **OCTUBRE**

Las previsiones para el mes de octubre hablaban de más descensos en los precios de cereales. La mayoría de los expertos afirmaban que la situación continuaría así mientras continuara la crisis de los mercados financieros, ya que no consideraban a los cereales una apuesta segura. Las cotizaciones del maíz se vieron lastradas por salida de la cosecha y el consiguiente aumento de la oferta. Nuevos e importantes recortes se produjeron en las lonjas y mercados nacionales, afectando a todos los cereales. A pesar de las bajadas, dado la falta de consumo, los mercados no consiguieron reaccionar.

Ante esta situación, algunas en algunas zonas, como Castilla y León, se plantearon dejar de sembrar hasta la mitad de la superficie de cereal de secano, dado los altos costes de producción y los bajos precios. Algunos expertos empezaban a hablar de colapso en el mercado de cereal ya que no se ha dado salida al 70% de la cosecha. Entre las causas posibles están la merma en la ganadería, el aumento de importaciones y la paralización de las inversiones en los mercados de cereal, además de las otras causas ya apuntadas anteriormente.

Por lo que respecta a los precios cotizados en los diferentes mercados nacionales, los precios de maíz se encontraban entre un suelo de 144 euros / tonelada (LONJA TOLEDANA) y un techo de 162 euros / tonelada (Barcelona, importación de la CE). La cebada se encontraba en Segovia a 132 euros / tonelada, mientras que la importada cotizaban a 156 euros / tonelada. Los trigos duros cedían algo, cotizándose por lo general en el torno a los 225 euros / tonelada. Los panificables mostraban más diferencia, variando desde los 150 euros por tonelada de Zamora y hasta los 185 del de importación.

### **Precios Medios Octubre 2008**

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia.</u>
Maíz	150,00 €/Ton.	Fuerte descenso
Cebada +62 Kg/Hl	140,20 €/Ton.	Descenso
Trigo Duro	227,80 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	152,27 €/Ton.	Fuerte descenso
Trigo Panificable	158,57 €/Ton.	Fuerte descenso

### **NOVIEMBRE**

El mes de noviembre estuvo marcado por las protestas de diferentes colectivos de agricultores y ganaderos, contra las industrias de pienso, alegando que a pesar del descenso del precio del cereal en más de un 40%, los piensos se mantenían igual de caros. Las asociaciones de agricultores además ante los altos costes del fertilizante, afirmaban que la solución iba a pasar por no sembrar, o derivar a productos con menos necesidad de fertilizante. En algunas zonas de Castilla y León se afirmaba que el descenso de consumo durante la siembra cayó un 80 %.

El hecho es que la crisis se cebaba el mercado de cereales, acumulando un total de 4 meses de bajadas, sin vislumbrarse en el horizonte atisbos de recuperación. Los medios de comunicación se mostraban sorprendidos de una caída tan acusada tras los precios record alcanzados el año anterior. Las caídas en la bolsa de materias primas de Chicago eran del entre el 20 y el 40 % desde enero, llegando algunos productos en los mercados nacionales al 47 % de caída en el precio.

Con este panorama, el mes de noviembre continuó con los descensos de cotizaciones para todos los tipos de grano, mas moderados que en los meses anteriores, pero inexorables. Los comerciantes consultados no auguraban cambio de tendencia a corto plazo y señalaban la reducción de la cabaña ganadera como el factor que frena el consumo.

El abanico de precios a finales de mes para la cebada estaba entre los 124 euros / tonelada de Segovia y los 138 de Córdoba. En el Puerto de Barcelona el precio era de 146 euros / tonelada. El maíz estaba entre los 140 euros / tonelada de Albacete y los 152 que marcaba la Lonja de Salamanca, siendo su cotización en puertos en torno a los 150 euros / tonelada. Los trigos panificables mas baratos se cotizaban en Córdoba a 135 euros / tonelada y los mas caros en Toledo a 168 euros / tonelada; en el puerto de Barcelona se encontraba a 175 euros / tonelada. El trigo duro alcanzaba un valor en torno a los 215 euros / toledana.

#### **Precios Medios Noviembre 2008**

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia.</u>
Maíz	146,00 €/Ton.	Ligero descenso
Cebada +62 Kg/Hl	128,50 €/Ton.	Ligero descenso
Trigo Duro	210,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	141,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Panificable	147,00 €/Ton.	Descenso

#### **DICIEMBRE**

En diciembre la inercia se convirtió en la tónica habitual en los mercados nacionales, que no sorprendió a ninguno de los operadores del mercado del cereal. Los mercados internacionales no siguieron una orientación uniforme, pero sin cambiar la tendencia bajista de fondo, con una oferta considerable y una demanda muy poco activa. El maíz, por ejemplo, de mantuvo a la baja en ambos lados del atlántico. Por su parte, los fabricantes de harina se encontraban por lo general bien cubiertos, por lo que la demanda de trigos también se mantuvo floja. Esta situación de bajos precios provocó que el nivel de siembras se redujera cuantiosamente, con la posibilidad de que la próxima cosecha sea mas baja.

Un ligero atisbo de cambio se notó en la segunda quincena, ya que la continua bajada de precios dio lugar a cierta recuperación de la demanda, que favoreció subidas de cotización en las bolsas mundiales de materias primas. No obstante, las mejoras registradas fueron puntuales y los operadores no confiaban en el mantenimiento de esta evolución al alza, ya que la realidad del mercado no cambia. Los operadores coincidían en la valoración de que lo importante en este periodo es vender toda la mercancía posible para vaciar almacenes de cara a finales de año, medida muy difícil de lograr. Las lonjas españolas continuaron con sus descensos de manera moderada, casi horizontal, situándose algunas cotizaciones por debajo de las de 2006.

Los precios de la cebada en las semanas finales de año hablaban, para la cebada de unos precios de entre 117 euros / tonelada en Segovia y 135 en Córdoba. La mercancía en puertos se valoraba a 138 euros / tonelada. Para el maíz, el precio mas barato se marcaba en Córdoba a 135 euros / tonelada y el mas caro en Salamanca (148 euros / tonelada). Para los trigos, el duro se movía en torno a los 195 euros / tonelada y el panificable se encontraba en Córdoba a 135 euros / tonelada y en la LONJA TOLEDANA a 163 euros / tonelada, con un precio en puertos en torno a 160 euros / tonelada.

#### **Precios Medios Diciembre 2008**

	<u>Precio</u>	<u>Tendencia.</u>
Maíz	143,00 €/Ton.	Ligero descenso
Cebada +62 Kg/Hl	118,50 €/Ton.	Descenso
Trigo Duro	192,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Pienso	132,00 €/Ton.	Descenso
Trigo Panificable	140,00 €/Ton.	Descenso

Como se observa con los datos aportados, el segundo semestre de 2008 se ha caracterizado por los importantes descenso de cotizaciones. La abundante oferta no parece remitir y va a ser muy complicada una recuperación de mercado. Las previsiones para 2009 en cuanto a cosecha son una incógnita, no tanto en cuanto a cantidad como en cuanto a calidad, ante los altos costes de los insumos. Huelga indicar la importancia de los factores

meteorológicos en el resultado de la cosecha, pero además hay que añadir otras circunstancias que pueden provocar problemas: la crisis financiera y la falta de crédito, así como los problemas que puedan derivarse de una mas que probable recesión.

Para los agricultores será un año complicado, ya que tendrán quizá que vender grano a precios muy bajos, lo que no les permitirá tener beneficios. La gran preocupación es la merma de la ganadería, que esta viendo como desaparecen explotaciones por las continuas pérdidas, con lo que el grano acumulado y el de nueva cosecha tienen menos posibilidades de salida.

Para cerrar, podemos observar en un rápido vistazo en el cuadro siguiente la diferencia entre el precio de inicio del semestre con el de finales de año, y el que compara los precios de septiembre de 2008 con los de septiembre de 2007, en los que se podremos apreciar la importante bajada de cotizaciones que se han producido en los últimos meses.

#### **Comparativo precios medios julio-diciembre 2008**

	<b>4-julio-2008</b>	<b>12-diciembre-2008</b>	<b>Variación</b>
<b>Maíz</b>	230 €/ton.	143 €/ton.	<b>-37,83</b>
<b>Cebada + 62 Kg/hl</b>	182 – 185 €/ton.	124 €/ton.	-31,87
<b>Avena Rubia</b>	135 –138 €/ton.	135 €/ton.	-25,82
<b>Trigo Duro</b>	270 €/ton.	192 €/ton.	-28,89
<b>Trigo Pienso</b>	195 – 198 €/ton.	132 €/ton.	-32,31
<b>Trigo Panificable</b>	201 - 204 €/ton.	140 €/ton.	-30,35

#### **Comparativo precios medios diciembre 2007-diciembre 2008**

	<b>14-diciembre-2007</b>	<b>12-diciembre-2008</b>	<b>Variación</b>
<b>Maíz</b>	225 – 228 €/ton.	143 €/ton.	-36,44
<b>Cebada + 62 Kg/hl</b>	213 – 216 €/ton.	124 €/ton.	-41,78
<b>Avena Rubia</b>	186 €/ton.	135 €/ton.	-27,42
<b>Trigo Duro</b>	360 €/ton.	192 €/ton.	<b>-46,67</b>
<b>Trigo Pienso</b>	231- 234 €/ton.	132 €/ton.	-42,86
<b>Trigo Panificable</b>	240 – 243 €/ton.	140 €/ton.	-41,67



