

INFORME SEGUNDO SEMESTRE DE 2011

Como se indicamos al analizar el inicio de la campaña 2011-2012 el incremento de oferta, con una demanda a la expectativa provocó una tendencia ligeramente bajista en las cotizaciones, como operaciones muy limitadas, con los operadores esperando al final de la recolección.

JULIO

El mes de julio se inició con exceso de oferta y un bajo consumo, situación que ya se venía repitiendo desde la segunda semana de junio. Los precios internacionales recortaron las cotizaciones tras los informes del USDA sobre stocks, que fueron mejores de lo esperado. Por lo tanto las cotizaciones continuaron descendiendo, siendo la cebada la más influenciada por esta circunstancia. El maíz, por el contrario, y al no ser un cereal de invierno, se mantenía firme, aunque las existencias a estas alturas de año eran exiguas. Debemos destacar la desaparición del trigo tipo Aragón en las tablas de la LONJA TOLEDANA, dado que las siembras en la provincia había desaparecido.

Los precios al cierre del mes marcaban que la cebada se encontraba entre 173 euros / tonelada en la lonjas de Cuenca y Albacete, y 199 euros / tonelada en la Lonja de Extremadura. El maíz cotizaba más barato en Albacete (251 euros / tonelada) y más caro en el puerto de Barcelona (264 euros / tonelada). En cuanto a los trigos, el panificables se movía en una horquilla entre 192 (LONJA TOLEDANA y Zamora) y 205 euros / tonelada (Extremadura), mientras que el trigo duro variaba entre 258 (LONJA TOLEDANA) y 287 euros / tonelada (Extremadura).

Precios Medios Julio 2011

| | <u>Precio</u> | <u>Tendencia.</u> |
|-------------------|---------------|-------------------|
| Maíz | 258,00 €/Ton. | Ligero descenso |
| Cebada +62 Kg/Hl | 178,29 €/Ton. | Ligero incremento |
| Trigo Duro | 258,00 €/Ton. | - |
| Trigo Pienso | 189,60 €/Ton. | Descenso |
| Trigo Panificable | 194,40 €/Ton. | Descenso |

AGOSTO

El mes de agosto comenzó con un retraimiento de la oferta debido a la gran volatilidad de los mercados, aunque el consumo estaba estabilizado y las operaciones realizadas se limitaban únicamente a la reposición. En los primeros compases del mes las cotizaciones recibieron un cierto impulso al alza debido a la circunstancias anteriormente descritas

La gran incertidumbre en los precios en un mercado muy poco desenvuelto, propiciaron tranquilidad en las cotizaciones en la segunda parte del mes, prevaleciendo las repeticiones.

A finales de mes, la cebada rondaba entre los 181 euros / tonelada (Ciudad Real) y los 200 de Córdoba y Salamanca. Los trigos panificables cotizaban entre 192 (Zamora) y 202 euros / tonelada (Salamanca). En cuanto al maíz, el precio mas bajo se encontraban en Córdoba (220 euros / tonelada) y más alto en Barcelona (272 euros / tonelada en el puerto).

Precios Medios Agosto 2011

| | <u>Precio</u> | <u>Tendencia.</u> |
|-------------------|----------------|-------------------|
| Maíz | sin cotizar | |
| Cebada +62 Kg/Hl | 194,57 €/Ton. | Incremento |
| Trigo Duro | 246,00 €/Ton. | Descenso |
| Trigo Pienso | 196,29 €/Ton. | Incremento |
| Trigo Panificable | 1990,29 €/ton. | Incremento |

SEPTIEMBRE

El mercado en septiembre se inició con rigidez en la oferta, mientras que la demanda continuaba retraída debido a la volatilidad de los precios en los mercados exteriores. Las cotizaciones de la LONJA TOLEDANA mostraron ligera tendencia al alza para todos los cereales, excepto para el maíz que perdió valor en su precio debido a la cercanía del inicio de la cosecha.

En la segunda parte de mes se produjo un cambio de tendencia, reflejo de la inestabilidad que mostraban los mercados internacionales más que de la situación del mercado local. En la sesión final del mes, prácticamente todos los productos cedieron valor.

Según los comerciantes, las causas que justifican estos recortes en los precios se encuentran en las bolsas internacionales de cereales, que se orientaron a la baja arrastrando al mercado nacional, aunque, en el caso del maíz también influyó la llegada de la nueva cosecha.

Como resumen del mes, los trigos panificables se movían entre los 203 euros / tonelada de Albacete y los 230 en los la Lonja de ASAJA-Córdoba. El trigo duro, sobre todo el de buena calidad, superaba los 294 euros / tonelada (en Córdoba).

El precio de la cebada cotizó entre 190 euros / tonelada en Albacete y 220 euros / tonelada en el Puerto de Barcelona. En cuanto al maíz, se encontraba entre 212 y 238 euros / tonelada (Extremadura y Albacete, respectivamente).

Precios Medios Septiembre 2011

| | <u>Precio</u> | <u>Tendencia.</u> |
|-------------------|---------------|-------------------|
| Maíz | 219,00 €/Ton. | Nueva Cosecha |
| Cebada +62 Kg/Hl | 194,80 €/Ton. | Se mantiene |
| Trigo Duro | 250,80 €/Ton. | Ligero incremento |
| Trigo Pienso | 199,80 €/Ton. | Ligero incremento |
| Trigo Panificable | 202,80 €/Ton. | Ligero incremento |

OCTUBRE

En el mes de octubre continuó con la tendencia iniciada en la segunda quincena de septiembre, con una palpable apatía en la demanda, como consecuencia del menor consumo y la volatilidad de las cotizaciones, tanto en el mercado exterior como interior. Las cotizaciones continuaron rebajándose, aunque de manera moderada. A destacar el descenso del precio de maíz, mientras se generalizaba la cosecha en toda España. Por su parte, el descenso

del precio del trigo fue motivado en parte por el levantamiento de las tasas ucranianas a la exportación, dado la buena cosecha de cereales de ese país.

. A finales de mes cambió la tónica en el mercado, siguiendo la tónica de los mercados internacionales, que cambiaron de tendencia gracias a los acuerdos alcanzados por la Comisión Europea con respecto a la deuda de la zona euro..

Los síntomas de leve recuperación de las cotizaciones en la LONJA TOLEDANA, repercutiéndose ligeros incrementos en las cotizaciones todos los cereales, aunque la demanda mantenía la apatía de los últimos meses, limitándose a operaciones de reposición

Por lo que respecta a los precios cotizados en los diferentes mercados nacionales, los precios de maíz se encontraban entre un suelo de 194 euros / tonelada (Zamora) y un techo de 217,50 euros / tonelada (Ciudad Real). La cebada se encontraba en Ciudad Real a 180 euros / tonelada, mientras que la importada cotizaban a 213 euros / tonelada. Los trigos duros cotizaron entre 252 euros / tonelada (LONJA TOLEDANA) y 270 euros / tonelada (Córdoba). Los trigos panificables variaban desde los 197 euros por tonelada de Albacete hasta los 212 de Córdoba.

Precios Medios Octubre 2011

| | <u>Precio</u> | <u>Tendencia.</u> |
|-------------------|---------------|-------------------|
| Maíz | 202,75 €/Ton. | Descenso |
| Cebada +62 Kg/Hl | 189,50 €/Ton. | Descenso |
| Trigo Duro | 252,75 €/Ton. | Incremento |
| Trigo Pienso | 197,25 €/Ton. | Ligero descenso |
| Trigo Panificable | 201,75 €/Ton. | Ligero descenso |

NOVIEMBRE

El mes de noviembre se caracterizó por altibajos en las cotizaciones de cereales en los mercados internacionales, si bien la inercia de la subida de las cotizaciones nacionales iniciada en la última semana de octubre produjeron nuevos incrementos en los precios del mercado interior. En el caso concreto

del maíz, el principal responsable de la evolución al alza fue el fuerte aumento de las exportaciones comunitarias de maíz, junto la paralización de la siega en Castilla y León debido a las lluvias.

En la segunda quincena, los mercados internacionales se orientaron a la baja, lo que produjo un estancamiento en las cotizaciones de la LONJA TOLEDANA, aunque para los comerciantes la sensación era de subida, ya que la situación del mercado de maíz (anteriormente descrita) influía en los precios del resto de granos. Los operadores coincidían en que no había explicación que justificara estos repuntes, puesto que el consumo bajo se compensaba con una oferta reducida.

Con este panorama, las cotizaciones del mes de noviembre se mantuvieron prácticamente estancadas, aunque ligeramente incrementadas con respecto al mes de octubre.

El abanico de precios a finales de mes para la cebada estaba entre los 190 euros / tonelada de Zamora y Albacete; y los 210 de Córdoba. En el Puerto de Barcelona el precio era de 214 euros / tonelada. El maíz estaba entre los 198 euros / tonelada de Zamora y los 208,10 que marcaba las Lonja de Extremadura, siendo su cotización en puertos en torno a los 212 euros / tonelada. Los trigos panificables mas baratos se cotizaban en Zamora a 192 euros / tonelada y los más caros en Córdoba a 215 euros / tonelada, mismo precio que en el puerto de Barcelona. El trigo duro alcanzaba un valor de 255 euros tonelada.

Precios Medios Noviembre 2011

| | <u>Precio</u> | <u>Tendencia.</u> |
|-------------------|---------------|-------------------|
| Maíz | 206,25 €/Ton. | Incremento |
| Cebada +62 Kg/Hl | 195,00 €/Ton. | Incremento |
| Trigo Duro | 255,75 €/Ton. | Incremento |
| Trigo Pienso | 200,25 €/Ton. | Incremento |
| Trigo Panificable | 206,25 €/Ton. | Incremento |

DICIEMBRE

El mes diciembre comenzó con el mercado normalizado, con movimientos en las cotizaciones, a la par de lo que marcaban los mercados internacionales. La apatía generalizada tanto de productores como de compradores fue la nota predominante, a la espera de las liquidaciones de fin de año. A ligeros descensos registrados en la primera quincena, siguieron ligeros incrementos de la segunda, aunque los operadores estaban más pendientes de las liquidaciones de fin de año que de cerrar operaciones.

La tendencia general no era clara, y la oferta era aceptable y el consumo lento, por lo que los operadores no sentían gran necesidad en modificar los precios, a la espera de que el nuevo año reactivara las operaciones. El balance total del mes es de ligeros descensos con respecto a noviembre.

Los precios del cereal en las semanas finales de año hablaban, para la cebada de unos precios de entre 189 euros / tonelada (Segovia, Zamora, Cuenca...) y 205 en Córdoba. La mercancía en puertos se valoraba en 209 euros / tonelada. Para el maíz, el precio mas barato se marcaba en Albacete a 196 euros / tonelada y el más caro en Ciudad Real (214 euros / tonelada). Para los trigos, el duro se movía en torno a los 260 euros / tonelada, mientras que el panificable se encontraba en Zamora a 191 euros / tonelada y en Córdoba a 212 euros / tonelada, con un precio en puertos en torno a 214 euros / tonelada.

Precios Medios Diciembre 2011

| | <u>Precio</u> | <u>Tendencia.</u> |
|-------------------|---------------|-------------------|
| Maíz | 202,60 €/Ton. | Ligero descenso |
| Cebada +62 Kg/Hl | 195,00 €/Ton. | Se mantiene |
| Trigo Duro | 253,20 €/Ton. | Ligero descenso |
| Trigo Pienso | 196,80 €/Ton. | Descenso |
| Trigo Panificable | 202,40 €/Ton. | Descenso |

Como se observa con los datos aportados, el segundo semestre de 2011 la volatilidad del mercado fue la nota predominante. Como viene siendo tónica en los últimos años, las operaciones no fueron abundantes ni continuas, siendo

el mercado internacional el que marcaba el ritmo, la oferta y la demanda tendían a equilibrarse, y las cotizaciones no sufrieron oscilaciones de importancia. La diferencia de precio con respecto a 2010 solo era ligeramente menor, en torno a apenas un 1,5% en el caso de la cebada y de un 6 % del trigo. Las previsiones para 2012 en cuanto a cosecha hablan de una producción en torno 20,74 millones de toneladas, muy similar a la de 2011. La situación actual de mercado internacional de cereales se beneficiará de la mayor producción mundial que reducirá tensiones, aunque eso no parece que reducirá los precios a corto plazo,.

Para los agricultores, la situación es complicada, ya que los costes de producción se incrementan, y la escasez de ventas provocadas por el alarmante descenso de la cabaña ganadera, obliga en la mayoría de los casos a vender por debajo de costes, lo que a la larga obligará a muchos productores abandonen sus explotaciones, por lo que quedaríamos a merced del mercado de importación.

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 2010 con los de septiembre de 2011

Comparativo precios medios julio-diciembre 2011 (euros tonelada)

| | 1-julio | 27-diciembre | % |
|--------------------------|------------|--------------|---------------|
| Maíz | 258 | 203 | -21,32 |
| Cebada + 62 Kg/hi | 168 | 195 | +16,07 |
| Avena Rubia | 159 | 189 | +18,87 |
| Trigo Duro | 258 | 252 | +2,33 |
| Trigo Pienso | 192 | 198 | +3,13 |
| Trigo Panificable | 198 | 202 | +2.02 |

Comparativo precios medios diciembre 2010-diciembre 2011 (euros tonelada)

| | 30-diciembre-2010 | 27-diciembre-2011 | % |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Maíz | 228 | 203 | -10,96 |
| Cebada + 62 Kg/hl | 216 | 195 | -9,72 |
| Avena Rubia | 192 | 189 | -1,56 |
| Trigo Duro | 234 | 252 | +7,69 |
| Trigo Pienso | 222 | 198 | -10,81 |
| Trigo Panificable | 234 | 202 | -13,68 |