



Perspectivas Alimentarias

Análisis de los mercados mundiales

INTRODUCIENDO EL
AMIS

Enfoque

La culminación del primer semestre de este año turbulento y la próxima iniciación A pesar de unas perspectivas mejoradas para la oferta y del debilitamiento de la demanda, las condiciones de los mercados de productos agrícolas siguen siendo bastante difíciles, lo cual constituye el factor principal que sustenta los precios. Desde el informe anterior de junio, los pronósticos relativos a casi todos los principales cultivos alimentarios de 2011 han ido aumentando constantemente. Con respecto a los cereales, aunque también se ha revisado notablemente al alza el pronóstico relativo a las existencias finales en 2012, el aumento previsto se debe no sólo a las perspectivas mejoradas para la producción sino también al crecimiento más lento de la demanda a causa de la coyuntura macroeconómica desfavorable. A pesar de estas novedades, sin embargo, los precios internacionales de todos los productos básicos examinados en el presente informe continúan siendo altos y situados, en la mayoría de los casos, por encima de los del año anterior. A sostener los precios contribuye la sólida demanda subyacente en algunos países con crecimiento económico vigoroso. Además de altos, la mayoría de los precios son extremadamente volátiles, ya que varían en tándem con la inestabilidad de los mercados financieros y los mercados de valores. A las fuertes variaciones de los precios en los mercados agrícolas también contribuyen las fluctuaciones en los tipos de cambio y las incertidumbres en los mercados de energía.

Dadas todas estas incógnitas, es difícil predecir de qué manera evolucionarán los mercados a corto plazo. Aunque hay algún margen para pensar con optimismo que los precios de la mayor parte de los productos básicos se mantendrán por debajo de las altas registradas últimamente, todavía el cuadro general apunta a unos mercados firmes hasta bien entrado 2012. Con respecto a la mayoría de los productos alimenticios, la producción del año próximo tendrá que incrementarse, aunque más no sea moderadamente, para satisfacer la demanda prevista. Pero, si la demanda llegara a aumentar más rápidamente de lo que se prevé actualmente, lo cual es posible aun suponiendo una recuperación económica lenta, entonces será necesaria una expansión más significativa de la producción. La pregunta que se plantea, por lo tanto, es la siguiente: ¿las señales actuales del mercado transmiten la información correcta para que los productores ajusten sus planes de producción para el próximo año? Y, lo que es más decisivo todavía, ¿se cuenta con el tiempo suficiente para una respuesta adecuada de la producción en el caso de que se produjera un incremento imprevisto de la demanda? Los costos de los insumos, desde los fertilizantes hasta la energía, siguen siendo altos, y en muchas economías emergentes los tipos de interés han subido, todo lo cual podría atenuar la producción del próximo año y, por tanto, reducir las existencias y aumentar aun más los precios. Según las previsiones, la factura de este año por las importaciones mundiales de alimentos debería acercarse a 1,3 billones de USD, y el costo de las compras de alimentos para los países menos adelantados (MA) aumentará más de una tercera parte con respecto al año pasado.

Puede que la disminución de las incógnitas del mercado no sea uno de los remedios más rápidos para reducir el número de las personas afectadas por el hambre. Pero si se permite que los mercados internacionales continúen en su situación actual de volatilidad e imprevisibilidad, las perspectivas ya sombrías para la seguridad alimentaria mundial no podrán menos que agravarse. Esta es la razón por la cual los líderes mundiales han dedicado bastante tiempo desde el comienzo del año a la cuestión de la volatilidad de los precios. Los debates han cobrado importancia en los últimos meses cuando la atención se concentró en la búsqueda de formas para mejorar la precisión de los pronósticos relativos a la oferta y la demanda de los principales cultivos alimentarios, como primer paso importante en la promoción de mercados de alimentos que sean estables y transparentes.

En junio de 2011, el Grupo de los 20 (G-20) estableció un sistema mundial de información denominado Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas (SIMA). La iniciativa, propuesta por algunas organizaciones internacionales, ha sido ratificada por todos los Miembros del G-20 y, posteriormente, por el Comité de Seguridad Alimentaria (CSA). En el presente número de Perspectivas Alimentarias se hace también una presentación del SIMA, explicando cómo nació y cuáles son su estructura y objetivos.

ÍNDICE

Resúmenes de mercado 3-10

Evaluaciones de mercado 11-85

■ Trigo	11
■ Cereales secundarios	16
■ Arroz	26
■ Yuca	42
■ Semillas oleaginosas, aceites y harinas oleaginosas	48
■ Azúcar	55
■ Carne y productos cárnicos	64
■ Leche y productos lácteos	74
■ Pescado y productos pesqueros	78

Sistema Información Mercados Agrícolas (AMIS) 1-34

■ Prólogo	1
■ Mejora de la gobernanza mundial de la seguridad alimentaria: el papel de las organizaciones internacionales	2
■ Sistema de información sobre los mercados agrícolas (AMIS)	13
■ Señales de cambio en los mercados de futuros	21
■ Políticas nacionales ante las alzas bruscas de los precios de los cereales	26
■ Examen de las variaciones de los precios internos de los cereales	30

Notas especiales 86-99

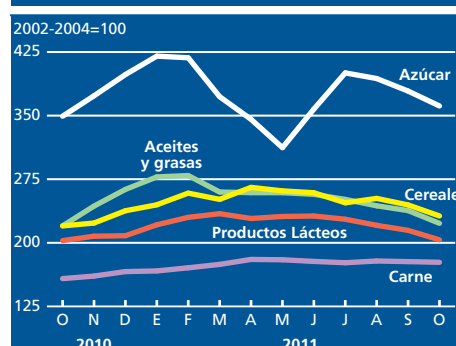
■ Inminente un nuevo convenio de asistencia alimentaria	86
■ Fertilizantes	88

Apéndice estadística 100-137

Indicadores de mercado 138-162

■ Las alzas bruscas de los precios en 2011	138
■ Pautas recientes de las inversiones en determinados productos básicos no agrícolas	146
■ Fletes marítimos	155
■ Facturas por importaciones de alimentos	157
■ Los índices de precios de la FAO	160

Los índices de precios de la FAO (Octubre de 2010 - Octubre de 2011)





Estimados lectores de **Perspectivas Alimentarias**:

Para ayudarnos a mejorar los informes de **Perspectivas Alimentarias**, tenga la bondad de tomarse unos minutos para responder a las 11 preguntas del cuestionario que figura en el siguiente enlace:

https://www.surveymonkey.com/s/Perspectivas_Alimentarias_Esp



Agradecimientos

El informe "Perspectivas Alimentarias" es un producto de la División de Comercio y Mercados de la FAO. Está escrito por un equipo de economistas, cuyos nombres y direcciones figuran al pie de sus respectivas contribuciones en los resúmenes de mercado. El informe contó con el apoyo de la investigación de muchos funcionarios, a saber, David Bedford, Claudio Cerquiglini, Julie Claro, Barbara Ferraioli, Dina Forzinetti, David Mancini, Patrizia Mascianá, Marco Milo, Shirley Mustafa, Fiorella Picchioni, Turan Rahimzadeh, Barbara Senfter y Stefania Vannuccini.

Un reconocimiento especial a Rita Ashton por la compilación del informe y el apoyo administrativo en general, así como a Claudio Cerquiglini, por la preparación de los gráficos y los cuadros estadísticos. El equipo agradece, además, la asistencia editorial prestada por Adrianna Gabrielli y Nancy Hart.

Resumen del mercado de cereales

Las perspectivas del suministro mundial de cereales en la campaña de comercialización de 2011/12 han mejorado ligeramente desde el principio de la campaña debido a los ajustes al alza de las previsiones sobre la producción y a las expectativas con respecto a la demanda, que apuntan a un crecimiento menos importante de lo que se había previsto a causa de las cuestiones macroeconómicas con que se enfrentan las economías desarrolladas.

El pronóstico más reciente de la FAO sobre la producción mundial de cereales en 2011 confirma una producción récord de 2 325 millones de toneladas, superior en 3,7 por ciento a la del año anterior. El incremento global comprende un aumento del 6,0 por ciento de la producción de trigo, un incremento de 2,6 por ciento de la cosecha mundial de cereales secundarios y un alza de 3,4 por ciento de la producción de arroz. La cosecha mundial de trigo resultó ser superior a las previsiones del principio de la campaña agrícola debido a que los países de la Comunidad de Estados Independientes (CEI) mostraron una recuperación mejor que la esperada después de sus cosechas de 2010, reducidas por la sequía. También en el caso del arroz, con el avance de la campaña, han mejorado las perspectivas para la cosecha de este año en los principales países productores de arroz cáscara del Lejano Oriente asiático, de manera que las expectativas más recientes apuntan a un crecimiento relativamente grande de la producción a pesar de las inundaciones devastadoras en varios países de Asia sudoriental. Con respecto a los cereales secundarios, las previsiones del principio de la campaña contemplaban un incremento mayor pero las condiciones adversas de sequía en los Estados Unidos de América, el mayor productor del mundo, han determinado una producción mundial más reducida que la que se había previsto anteriormente.

Según los pronósticos la utilización total de cereales en 2011/12 llegará a 2 309 millones de toneladas, es decir, un 1,6 por ciento más que en 2010/11. Se prevé que en el ámbito mundial el consumo alimentario de cereales se mantendrá a la par del incremento demográfico. A pesar de la recuperación económica más lenta y de los crecientes temores de recesión en muchos países desarrollados se prevé que después de dos temporadas de estancamiento la utilización total de piensos volverá a crecer, incrementándose en un 1,7 por ciento hasta llegar a 780 millones de toneladas. El principal motor de este crecimiento es la fuerte demanda del sector ganadero de las mayores economías emergentes. En contraste con ello se pronostica que el aumento del uso industrial de los cereales será más limitado, principalmente a causa del estancamiento de la producción de etanol a base de maíz en los Estados Unidos, el mayor productor mundial.

Se ha elevado la previsión relativa a las existencias al final de la campaña, aunque se pronostica que las de cereales secundarios seguirán manteniéndose bajas. Se prevé que las existencias mundiales de cereales se incrementarán en 3,3 por ciento con respecto al inicio de la temporada, llegando a 507 millones de toneladas para el final de las campañas en 2012.

Sírvase comunicarse con:

Abdolreza.Abbasian@fao.org
Paul.Racionzer@fao.org

Panorama del mercado mundial de cereales¹

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónost.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	2 263.5	2 241.3	2 325.1	3.7
Comercio ²	277.4	282.1	284.5	0.9
Utilización total	2 232.9	2 272.7	2 308.6	1.6
Consumo humano	1 038.1	1 058.0	1 072.2	1.3
Piensos	766.8	766.6	779.8	1.7
Otros usos	428.0	448.2	456.6	1.9
Existencias finales	526.2	490.4	506.6	3.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	152.0	153.0	153.3	0.2
PBIDA ³ (Kg/año)	156.3	157.9	159.1	0.8
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)			21.6	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición (%)			16.2	
Índice de la FAO para los precios de los cereales (2002-2004=100)				Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
	2009	2010	2011 Ene-Oct	
	174	183	252	45.4

¹ En equivalente de arroz elaborado.

² Para el trigo y los cereales secundarios los datos sobre el comercio de cereales se refieren a las exportaciones basadas en una campaña comercial de julio a junio, para el arroz, a las basadas en una campaña comercial de enero a diciembre.

³ Países de bajos ingresos y con déficit de alimentos.

Producción, utilización y existencias de cereales



Resumen del mercado de trigo

Es probable que la producción sin precedentes de 2011 aumente la oferta mundial de trigo mucho más allá de la demanda prevista en 2011/12, y conduzca también a una recuperación en el nivel de las existencias. Las perspectivas más recientes de la FAO indican una cosecha mucho mayor de lo que se había previsto al comienzo de la temporada, ya que para la producción mundial de trigo se pronostica un aumento del 6 por ciento con respecto al volumen del año pasado. Si bien en algunos importantes países productores, como los Estados Unidos y algunos países de la UE, las perspectivas fueron empeorando a medida que avanzaba la campaña, en la CEI la recuperación de la producción con respecto a los niveles menguados a causa de la sequía de 2010 ha resultado incluso más pronunciada de lo previsto, lo que compensa con creces las revisiones a la baja en otras partes. Las condiciones para las siembras de los cultivos de invierno que se cosecharán en 2012 en el hemisferio norte son generalmente favorables, salvo en los Estados Unidos, donde una sequía prolongada está impidiendo los trabajos de campo en las partes meridionales, y en Ucrania, donde también la sequía constituye un factor negativo. Las informaciones más recientes apuntan a un incremento del 2,2 por ciento en la utilización mundial de trigo en 2011/12, debido a unos precios más competitivos que están impulsando el uso de piensos, especialmente en China, la UE y los Estados Unidos. A pesar de la utilización mayor, también es probable que las existencias mundiales de trigo, cuyo nivel inicial era reducido, registren una sólida expansión de 8 millones de toneladas, lo que haría aumentar la relación existencias/utilización de 26,7 por ciento en 2010/11 a 28,2 por ciento en 2011/12.

Se pronostica que el comercio mundial de trigo aumentará un 4,4 por ciento en 2011/12. La característica principal de la campaña comercial 2011/12 es la sólida recuperación de las disponibilidades exportables en los países de la CEI. En la Federación de Rusia, la recuperación de la producción interna de este año y la eliminación de las restricciones a las exportaciones podría incrementar las exportaciones a 18,5 millones de toneladas, volumen cercano al de 2008/09. Las perspectivas muy mejoradas para la oferta han alentado a muchos países exportadores a atenuar o eliminar las restricciones a las exportaciones, lo cual ha ejercido una mayor presión a la baja sobre los precios internacionales a pesar de unas perspectivas más sólidas para las importaciones mundiales y la previsión de un crecimiento más rápido en la utilización de trigo. En el mes de octubre, el precio internacional medio del trigo, situado en torno a 302 USD por tonelada, estaba muy por debajo del nivel de 364 USD por tonelada registrado en abril de 2011 y del nivel máximo de 482 USD por tonelada alcanzado en marzo de 2008.

Sírvase comunicarse con:

Abdolreza.Abbasian@fao.org
Paul.Racionzer@fao.org

Panorama del mercado mundial de trigo

	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011/12 a 2010/11
	<i>millones de toneladas</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	684.7	651.8	691.0	6.0
Comercio ¹	130.1	125.5	131.0	4.4
Utilización total	657.2	667.4	681.9	2.2
Consumo humano	463.5	468.8	473.6	1.0
Pienso	120.3	124.0	130.9	5.6
Otros usos	73.4	74.5	77.4	3.9
Existencias finales	198.8	181.9	189.7	4.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	67.9	67.8	67.7	-0.1
PBIDA (Kg/año)	54.2	54.1	54.4	0.6
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	29.8	26.7	28.2	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición ² (%)	21.4	17.6	19.0	
Índice de la FAO para los precios del trigo³ (2002-2004=100)				
	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
	154	169	228	43.9

¹ Los datos sobre el comercio de trigo se refieren a las exportaciones basadas en una campaña comercial común de julio a junio.

² Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos.

³ Derivado del índice del CIC para el trigo.

Producción, utilización y existencias de trigo



Resumen del mercado de cereales secundarios

De todos los cereales, es probable que el impacto de las incertidumbres macroeconómicas que reinan en muchos países desarrollados sea más pronunciado en los cereales secundarios, en particular el maíz. Ello se debe primordialmente al hecho de que los piensos y el combustible, las dos fuentes principales de la demanda de cereales secundarios en los grandes países industriales, son sumamente sensibles a las condiciones económicas. Debido principalmente a este factor, el pronóstico más reciente de la FAO relativo a la utilización total de cereales secundarios se ha ajustado a la baja a 1 155 millones de toneladas, 19 millones de toneladas menos que el primer pronóstico publicado por la FAO en junio, o sea sólo un 0,9 por ciento más que en 2010/11, y no un 1,4 por ciento, como se había previsto anteriormente.

Esta previsión de un crecimiento muy lento de la demanda mundial de cereales secundarios debería aliviar algunas de las preocupaciones anteriores sobre la oferta, ya que el pronóstico más reciente relativo a la producción mundial para 2011 se cifra en 1 152 millones de toneladas. Aunque mayor que la de 2010 en un 2,6 por ciento, alcanza apenas para equipararse con el pronóstico actual sobre la utilización total. Consiguientemente, aunque las perspectivas para las existencias finales de la presente campaña han mejorado en comparación con las previsiones, todavía no se prevé una recuperación en el nivel mundial de las existencias.

En 2011/12, el comercio mundial de cereales secundarios se estancará, según las previsiones, en cerca de 120 millones de toneladas, debido en parte a que la demanda de importaciones se desplaza hacia el trigo forrajero, que en las raciones de los piensos está compitiendo cada vez más con los cereales secundarios. Como consecuencia, los precios internacionales han estado sometidos a una presión a la baja, aunque todavía se mantienen por encima del nivel alto del año pasado, por lo menos en un 15 por ciento. Una recuperación más rápida en las condiciones económicas puede invertir la reciente disminución de los precios, ya que los mercados centrarán nuevamente la atención en la situación global de la oferta, que sigue siendo muy tensa.

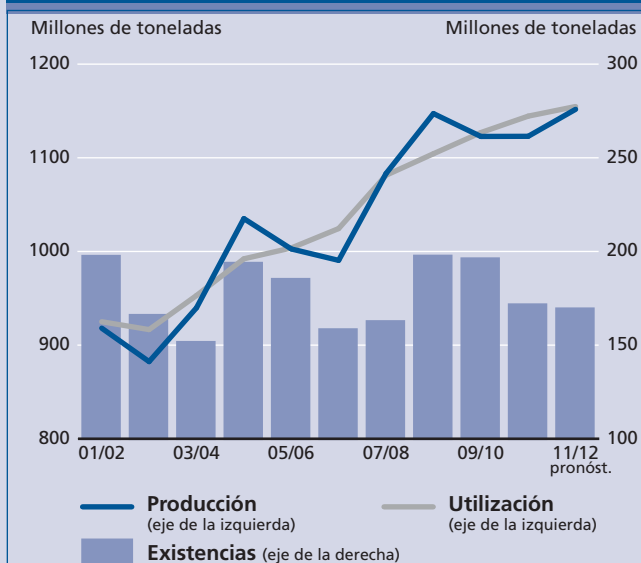
Panorama del mercado mundial de cereales secundarios

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	1 122.8	1 122.9	1 151.8	2.6
Comercio ¹	115.8	122.6	120.0	-2.1
Utilización total	1 126.9	1 144.5	1 154.7	0.9
Consumo humano	192.1	199.4	200.8	0.7
Pienso	634.7	630.6	636.6	1.0
Otros usos	300.0	314.5	317.4	0.9
Existencias finales	194.7	170.1	168.0	-1.2
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	28.2	28.8	28.7	-0.3
PBIDA (Kg/año)	37.0	38.2	38.1	-0.3
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	17.0	14.7	13.9	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición ² (%)	14.9	10.5	8.6	
Índice de la FAO para los precios de cereales secundarios (2002-2004=100)	2009	2010	2011 Ene-Oct	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
	157	176	281	71.2

¹ Los datos sobre el comercio de trigo se refieren a las exportaciones basadas en una campaña comercial común de julio a junio.

² Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos.

Producción, utilización y existencias de cereales secundarios



Sírvase comunicarse con:

Abdolreza.Abbasian@fao.org
Paul.Racionzer@fao.org

Resumen del mercado de arroz

Pese a las graves inundaciones que socavaron nuevamente este año las perspectivas para las cosechas en toda Asia, especialmente en Tailandia, se pronostica que las excelentes cosechas previstas en las cinco principales naciones productoras impulsarán la producción arroceras mundial en 2011 a nuevos niveles sin precedentes. De confirmarse estas previsiones, la producción mundial de arroz de la presente campaña aumentará en un 3,4 por ciento y será más que suficiente para satisfacer las necesidades de consumo, incluso permitiendo un aumento de las reservas mundiales de arroz por octavo año consecutivo.

Una demanda de importaciones más sólida por parte de los países en Asia y África ha sustentado el aumento del comercio internacional a volúmenes sin precedentes en 2011. Con respecto al año próximo, las perspectivas de buenas cosechas en algunos de los principales países importadores pueden traducirse en una pequeña disminución del volumen del comercio mundial. Sin embargo, los cambios de política introducidos últimamente por la India y Tailandia, dos de los principales participantes en el mercado, han acrecentado las incertidumbres de los mercados.

Según las previsiones, la utilización mundial de arroz aumentará un 2,4 por ciento en 2012, impulsada por una mayor demanda de arroz destinado al consumo humano. Se prevé que el consumo per cápita aumentará un 1 por ciento a 57 kilogramos por año, a pesar de que en muchos países los precios al por menor son altos o están aumentando, lo que ha activado una serie de intervenciones de los gobiernos para mantener bajo control la inflación alimentaria. Los daños al arroz almacenado causados por las inundaciones registradas en algunos países asiáticos desde agosto también aumentaron las pérdidas postcosecha.

Desde junio de 2011 los precios internacionales del arroz han reanudado una tendencia ascendente, debido primeramente a las dificultades del mercado y, posteriormente, al anuncio de una nueva política de precios por parte de Tailandia, además de las preocupaciones por las inundaciones en Asia sudoriental y sus efectos en las disponibilidades exportables y en la logística del transporte marítimo. En octubre, la mitigación por parte de la India de la prohibición de las exportaciones del arroz regular ha contribuido a atenuar la presión al alza sobre los precios mundiales.

INFORMACIÓN DE ÚLTIMA HORA PRODUCCIÓN ARROCERA DE INDONESIA

El 1º de noviembre, Indonesia rebajó su pronóstico relativo a la producción de 2011 en alrededor de 2 millones de toneladas (arroz elaborado), lo que puede determinar importaciones mayores de las previstas y aumentar la presión al alza sobre los precios. Las consecuencias se evaluarán en la próxima publicación de Seguimiento del Mercado del Arroz de la FAO.

Sírvase comunicarse con:
Concepcion.Calpe@fao.org

Panorama del mercado mundial del arroz

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	456.0	466.6	482.4	3.4
Comercio ¹	31.5	34.0	33.5	-1.5
Utilización total	448.8	460.9	471.9	2.4
Consumo humano	382.4	389.8	397.8	2.1
Existencias finales	132.7	138.4	149.0	7.7
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	56.0	56.4	56.9	0.9
PBIDA (Kg/año)	65.2	65.6	66.6	1.5
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	28.8	29.3	31.8	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición ² (%)	19.5	18.8	20.9	
Índice de la FAO para los precios de arroz (2002-2004=100)			2011 Jan-Oct	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
			2009	2010
			253	229
			252	12.5

¹ Exportaciones del año civil (segundo año indicado).

² Entre los principales exportadores figuran la India, el Pakistán, Tailandia, los Estados Unidos de América y Viet Nam.

Informaciones más detalladas sobre el mercado del arroz pueden encontrarse en el Seguimiento del Mercado del Arroz en <http://www.fao.org/economic/est/publications/rice-publications/rice-market-monitor-rmm/en/>

Producción, utilización y existencias de arroz



Resumen del mercado de yuca

La producción mundial de yuca en 2011 debería aumentar más del 6 por ciento respecto del año pasado y superar los 250 millones de toneladas por la primera vez. La expansión se debe a las aplicaciones cada vez mayores de la yuca en Asia sudoriental, especialmente para el etanol, y a la creciente demanda de productos alimenticios en África, lo que confirma la importancia del cultivo para la seguridad alimentaria de muchos países del continente. Estas tendencias subrayan una creciente línea divisoria entre las distintas funciones de la yuca en la economía agrícola de las dos regiones.

A pesar del fuerte aumento de la producción, el comercio mundial de productos de la yuca, que se sustenta totalmente en la demanda industrial, podría sufrir una contracción global en 2011, debida a los continuos problemas de producción en Tailandia, el principal proveedor mundial de productos de la yuca. Ante la creciente escasez, que se demostró en los aumentos pronunciados de las cotizaciones de la yuca tailandesa en el primer semestre, la industria comenzó a abastecerse de otras materias primas más competitivas, especialmente cereales. A partir de mayo, la contracción de la demanda de productos derivados de la yuca determinó un descenso considerable en las cotizaciones.

Las perspectivas para 2012 apuntan a una continua expansión de la producción en África, donde la yuca sigue siendo un cultivo estratégico tanto para la seguridad alimentaria como para el alivio de la pobreza. En Asia, sin embargo, las perspectivas distan mucho de ser seguras, en cuanto firmemente dirigidas por las compras altamente competitivas de los sectores industriales. Por lo tanto, las perspectivas de crecimiento en la región dependerán de cómo evolucione la relación entre los precios del maíz y de la yuca, y también de la caña de azúcar como sustituto en la producción del etanol. Las perspectivas para la producción de Tailandia incrementan las incógnitas de la región. Al disminuir gradualmente la demanda internacional, los precios internos de la raíz se han debilitado considerablemente en los últimos meses, lo que arroja dudas sobre el grado de incentivos que será necesario para que los productores planten yuca el próximo año. Algún respiro para las perspectivas de la producción regional viene de los sectores presentes en los países vecinos, como Camboya, la República Democrática Popular Lao y Viet Nam, que están creciendo rápidamente, especialmente en su capacidad de competir en el mercado con el descenso de las cotizaciones internacionales de la yuca y de los productos sucedáneos.

Sirvase comunicarse con:

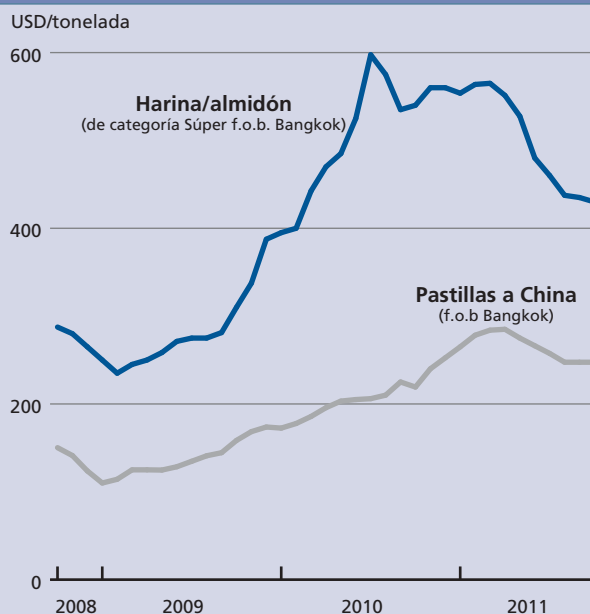
Adam.Prakash@fao.org

Panorama del mercado mundial de la yuca

	2009	2010 estim.	2011 prónost.	Variación de 2011 a 2010
(millones de toneladas en equiv. de raíces frescas)				
				%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	241.9	237.9	250.2	5.2
Comercio	25.6	23.2	22.8	-1.8
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	17.1	16.9	17.7	5.2
En desarrollo (kg/año)	21.5	21.2	22.2	5.2
MA (kg/año)	68.1	70.4	73.6	4.5
África subsahariana (kg/año)	105.5	108.4	113.1	4.3
Comercio - cuota de producción (%)				
	10.6	9.8	9.1	-6.6
Precios de la yuca¹ (USD/tonelada)				
	2009	2010	2011 Ene-Oct	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
Pastillas a China (f.o.b. Bangkok)	137	208	265	32.7
Almidón (f.o.b. Bangkok)	281	507	500	0.8
Raíces (precios tailandeses)	41	79	80	5.3

¹ Fuente: Thai Tapioca Trade Association.

Precios internacional de yuca (Octubre 2008 - Octubre 2011)



Résumé del mercado de semillas oleaginosas

Aunque es probable que se superen los niveles sin precedentes de la última campaña, los pronósticos indican para 2011/12 un aumento marginal de la producción mundial de cultivos oleaginosos, con una merma interanual de la producción de soja y colza, dos cultivos oleaginosos muy importantes. El aumento de los suministros mundiales de aceites y harinas podría ser todavía algo mayor, gracias a la abundancia de existencias que quedaron del ejercicio 2010/11. Sin embargo, dada la constante expansión de la demanda de productos oleaginosos, parece inevitable un equilibrio difícil entre la oferta y la demanda. Por lo que se refiere a los precios internacionales de los cultivos oleaginosos y productos derivados, las variaciones en las perspectivas a corto plazo y los efectos derivados de otros mercados han determinado tendencias descendentes en los últimos meses. Sin embargo, con el comienzo de la nueva temporada deberían ir teniendo mayor influencia en el mercado las perspectivas para 2011/12. Las dificultades previstas en la oferta y la demanda a escala mundial parecen pronosticar un gradual fortalecimiento de los precios tanto de los aceites como de las harinas. A diferencia de las dos últimas campañas, a medida que la campaña actual vaya avanzando el mercado se irá enfrentando con una reducción de las existencias mundiales y una disminución en la relación global entre las existencias y la utilización. Surgen, además, nuevos riesgos por el hecho de que la demanda mundial de importaciones dependerá sobremanera de los suministros que provendrán de América Latina y el Caribe. A aumentar las incógnitas contribuyen también las novedades registradas fuera del complejo de las semillas oleaginosas, en particular la evolución de los precios de los cereales forrajeros y los temores renovados de una recesión económica mundial, que podría reducir la demanda global de productos básicos.

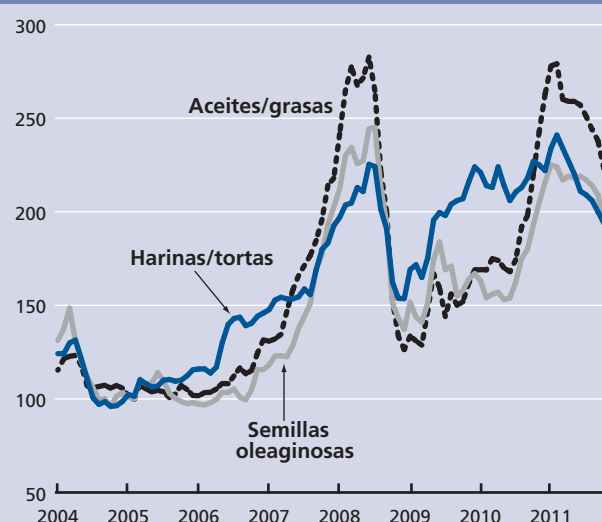
Sírvase comunicarse con:
Peter.Thoenes@fao.org

Panorama del mercado mundial de semillas y productos oleaginosos

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónost.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
TOTAL DE SEMILLAS OLEAGINOSAS				
Producción	456.7	469.9	472.0	0.4
ACEITES Y GRASAS				
Producción	172.7	178.6	181.3	1.5
Oferta	196.1	204.9	209.8	2.4
Utilización	169.9	175.2	183.6	4.8
Comercio	89.4	90.7	94.4	4.1
Relación existencias/utilización (%)	15.5	16.2	14.5	-10.5
HARINAS Y TORTAS OLEAGINOSAS				
Producción	114.1	117.3	116.9	-0.3
Oferta	128.1	136.3	137.6	1.0
Utilización	107.8	113.8	119.1	4.7
Comercio	67.0	69.3	72.3	4.3
Relación existencias/utilización (%)	17.6	18.1	15.1	-16.6
Índice de precios de la FAO (ene-dic) (2002-2004=100)	2009	2010	2011 Ene-Oct	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
Semillas oleaginosas	161	172	216	30.9
Harinas oleaginosas	194	217	218	0.7
Aceites/grasas	150	193	255	40.8

Nota: Para más explicaciones sobre definiciones y alcance, véase el cuadro 15.

Índices mensuales de la FAO para precios internacionales de las semillas oleaginosas, los aceites y grasas, y las harinas y tortas oleaginosas (2002-2004 = 100)



Resumen del mercado de azúcar

Según los pronósticos más recientes de la FAO, en 2011/12 la producción mundial de azúcar puede alcanzar los 173 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 4,1 por ciento respecto de la campaña 2010/11. Por segundo año consecutivo se prevé que la producción mundial superará el consumo, con un excedente del orden de los 7 millones de toneladas, mucho mayor que el del año pasado. El incremento de la producción se debe en gran medida a una considerable expansión de la superficie y del empleo de insumos, impulsada por los fuertes precios internacionales del azúcar durante los dos últimos años y el retorno a condiciones atmosféricas normales.

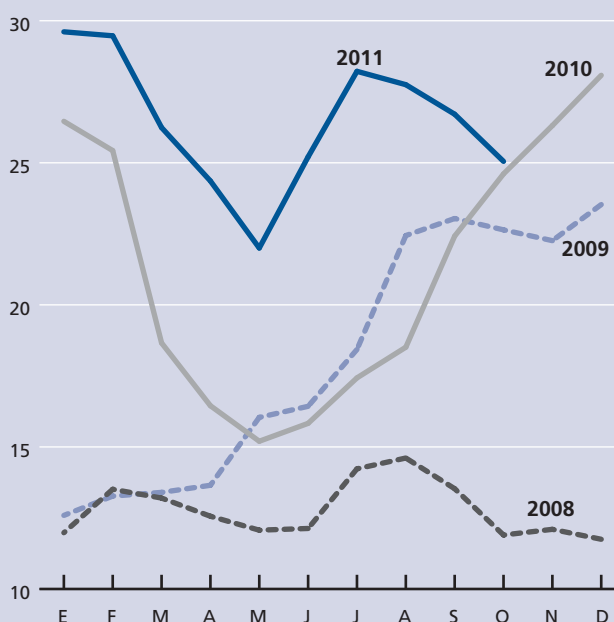
La utilización mundial de azúcar va camino de recuperarse con respecto a 2010/11, ya que los precios internos más bajos del azúcar previstos para 2011/12 deberían impulsar el consumo en algunos de los países emergentes y de los países en desarrollo. Sin embargo, un empeoramiento de las perspectivas económicas mundiales podría reducir el aumento de la demanda. También es probable que las disponibilidades mayores existentes en algunos de los países importadores tradicionales depriman la demanda mundial de importaciones y determinen una disminución del 6 por ciento en el comercio mundial. Con este telón de fondo, en el curso de la campaña los precios internacionales del azúcar pueden seguir debilitándose, aunque es probable que la necesidad de reconstituir las existencias contribuya a sostener los precios.

Panorama del mercado mundial de azúcar

	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>prónost.</i>	Variación de 2011/12 a 2010/11
<i>millones de toneladas</i>				<i>%</i>
BALANZA MUNDIAL				
Producción	156.7	166.3	173.1	4.1
Comercio	58.1	51.3	48.1	-6.1
Utilización total	162.6	164.1	166.6	1.5
Ending stocks	54.8	56.5	62.3	10.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	194.7	23.8	23.8	0.4
PBIDA (Kg/año)	0.0	16.0	16.1	0.2
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	33.7	34.4	37.4	
El precio medio diario del CIA (centavos US/lb)	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 <i>%</i>
	18.1	21.2	26.5	31.8

Convenio internacional del azúcar (CIA)

Centavos EE.UU./lb.



Sírvase comunicarse con:
ElMamoun.Amrouk@fao.org

Resumen del mercado de carne y productos cárnicos

En 2011, el mercado mundial de la carne continúa caracterizándose por una cabaña agotada a causa de las sequías y enfermedades registradas en muchos países, así como de una rentabilidad limitada del sector en otros, ya que los precios de los insumos siguen siendo particularmente altos. La producción mundial de carne podría aumentar solo en un 1 por ciento, la mitad del incremento registrado el año anterior, situándose en 295 millones de toneladas. Más de tres cuartas partes del aumento interanual se originarán en el Brasil y China, proveedores de casi un 40 por ciento de la producción mundial. Con respecto a las diversas categorías de carne, la producción tanto de la carne de bovino como de la carne de ovino se ve limitada por la retención de animales para la reconstitución de los hatos, mientras en los sectores avícola y porcino el crecimiento se ve atenuado por los altos costos de producción y las enfermedades.

No obstante la imposición de barreras comerciales, se prevé que la demanda de importaciones, especialmente de los países asiáticos y de la Federación de Rusia, acrecentará el comercio de los productos cárnicos en cerca de un 4 por ciento a 27,4 millones de toneladas, siendo los incrementos más pronunciados para las carnes de cerdo y aves de corral.

En abril de 2011, el índice de la FAO para los precios de la carne alcanzó el récord de 180 puntos, el nivel más alto registrado en más de 20 años de existencia de las series de índices de precios. Desde abril, los precios han ido bajando algo, como se refleja en el índice de la FAO, que en octubre de 2011 descendió 3 puntos a 177.

Los precios de la carne siguen siendo persistentemente altos. Entre enero y octubre de 2011 fueron, por término medio, un 17 por ciento más altos que en 2010, y los aumentos interanuales más altos correspondieron a la carne de ovino, que subió un 36 por ciento, seguida de las carnes de bovino y aves de corral, que subieron 18 y 16 por ciento, respectivamente. Mientras los precios altos y el crecimiento lento de la economía han limitado el consumo de carne a un promedio de 42 kilogramos per cápita, se ha acelerado el paso de los consumidores a la carne de aves de corral, por sus precios relativamente bajos, a expensas principalmente de la carne de vacuno.

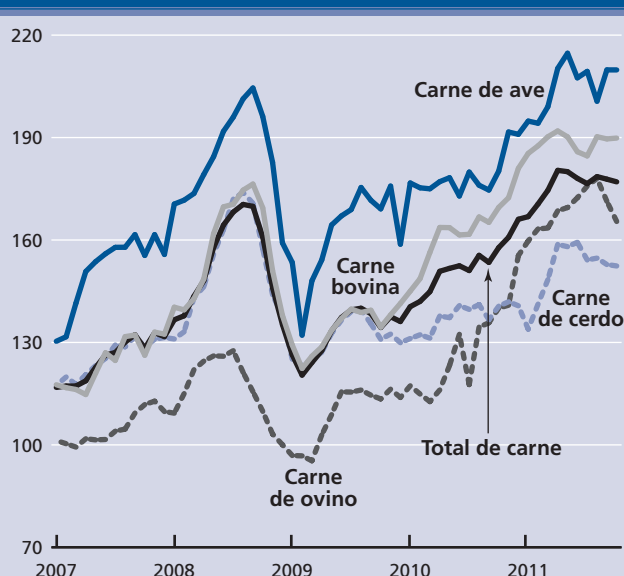
Sírvase comunicarse con:

Nancy.Morgan@fao.org

Panorama del mercado mundial de la carne

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	283.6	290.8	294.7	1.3
Carne de bovino	65.0	65.0	64.6	-0.5
Carne de ave	93.6	98.1	101.1	3.1
Carne de cerdo	106.3	109.2	110.2	0.9
Carne de ovino	12.9	13.0	13.0	-0.1
Comercio	25.2	26.5	27.4	3.6
Carne de bovino	7.2	7.6	7.6	0.9
Carne de ave	11.1	11.6	12.1	3.7
Carne de cerdo	5.8	6.1	6.6	7.9
Carne de ovino	0.9	0.8	0.8	-2.8
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	41.4	42.0	42.1	0.1
Desarrollados (Kg/año)	78.4	78.6	78.3	-0.4
En desarrollo (kg/año)	31.1	31.9	32.2	0.8
Índice de la FAO para los precios de la carne (2002-2004=100)				
	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
	133	152	177	18.0

Índices de la FAO para los precios internacionales de la carne (2002-2004 = 100)



Resumen del mercado de productos lácteos

Después de haber alcanzado niveles máximos en el primer trimestre de 2011, los precios de la mayor parte de los productos lácteos fueron descendiendo durante el resto del año. La caída de los precios se debió a un aumento de las disponibilidades exportables y a una desvalorización del euro frente al dólar estadounidense a partir de julio, lo que promovió la competencia entre los exportadores, ya que la demanda de importaciones se mantuvo firme.

Se pronostica que en 2011 la producción mundial de leche aumentará en un 2 por ciento a 728 millones de toneladas. La mayor parte del incremento vendrá de los países en desarrollo, en particular la Argentina, China y la India. La producción lechera aumentará también en algunos países desarrollados, como la UE, Nueva Zelandia y los Estados Unidos. Los continuos efectos de la sequía pueden reducir la producción en algunas partes de África.

Se supone que el crecimiento económico y el deseo de una alimentación más diversificada en muchos países en desarrollo sustentarán la demanda de importaciones en 2011 a 49,5 millones de toneladas de equivalentes de leche, lo que representa un incremento de 5,4 por ciento. Se prevé un comercio mayor de los principales productos lácteos, aunque en la mantequilla el aumento se verá opacado por el hecho de que algunos elaboradores están pasando a productos más rentables. En conjunto, es probable que la mayor parte de los principales países comerciales registre un incremento de las ventas, especialmente la Argentina, Belarús, la UE, Nueva Zelandia y los Estados Unidos.

Después de un período prolongado de precios internacionales favorables, las existencias de productos lácteos financiados públicamente se han reducido y ahora están a niveles mínimos en la UE y los Estados Unidos. Consiguientemente, las cotizaciones internacionales de los productos lácteos para el año próximo seguirán siendo particularmente sensibles a las condiciones climáticas y a su influencia en la producción de pastizales, a la disponibilidad y precios de los forrajes y piensos, y a su efecto en la producción lechera.

Sírvase comunicarse con:

Michael.Griffin@fao.org

Panorama del mercado mundial de productos lácteos

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>mill. de toneladas, eq. leche</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción total de leche	701.4	713.6	727.6	2.0
Comercio total	44.3	47.0	49.5	5.4
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	101.7	102.3	103.1	0.8
Desarrollados (Kg/año)	233.9	233.4	233.7	0.1
En desarrollo (kg/año)	66.7	68.0	69.4	2.1
Comercio - cuota de producción (%)	6.3	6.6	6.8	3.4
Índice de la FAO para los precios de los productos lácteos (2002-2004=100)				Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010
	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	%
	142	200	224	12.8

Índice de la FAO para los precios internacionales de los productos lácteos (2002-2004 = 100)



El índice deriva de un promedio ponderado del comercio de una selección de productos lácteos representativos comercializados internacionalmente.

Resumen del mercado de pescado y productos pesqueros

Gracias a un crecimiento sólido y continuo de la producción acuícola y a una recuperación de la pesca de captura, tras la disminución causada por El Niño en 2010, el suministro total de pescado para 2011 aumentó al volumen máximo en absoluto estimado en 152 millones de toneladas. Aunque algo de los aumentos de la pesca de captura irá a la producción de harina y aceite de pescado, en 2011 se puede esperar todavía un incremento del 1,3 por ciento del consumo per cápita del pescado destinado al consumo humano directo.

También el comercio ha estado animado, en particular en el primer semestre, pero con algún debilitamiento de los precios para algunas especies durante el segundo semestre. A pesar del debilitamiento actual, los valores totales de las importaciones y exportaciones correspondientes a 2011 establecerán un nuevo récord, ya que el aumento de los volúmenes exportados hará subir su valor total a casi 120 mil millones de USD, lo que representa un aumento del 11 por ciento respecto de 2010.

En marzo de 2011 el índice de la FAO para los precios del pescado alcanzó su nivel más alto en absoluto, tras lo cual los precios bajaron para algunos productos pesqueros. Como de costumbre, el cuadro no es uniforme, ya que las limitaciones de la oferta para algunas especies como el atún, el camarón, la tilapia, el arenque y la caballa hacen subir los precios, mientras que para el salmón atlántico los precios han bajado debido a los aumentos de la oferta.

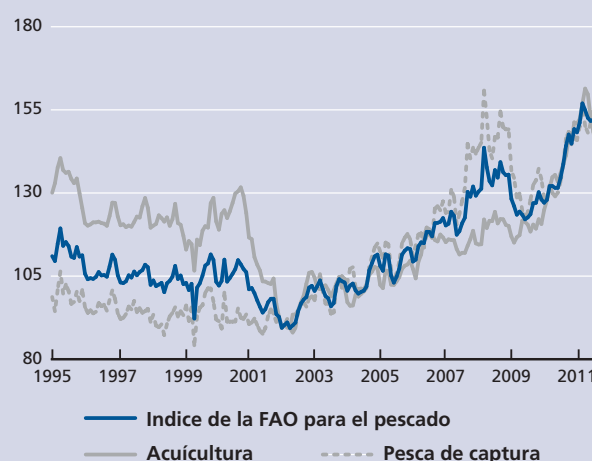
Sírvase comunicarse con:
Audun.Lem@fao.org

Panorama del mercado mundial del pescado

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	144.8	146.9	151.7	3.2
Pesca de captura	89.1	87.7	90.1	2.7
Acuicultura	55.7	59.2	61.6	4.0
Valor del comercio (miles de millones de USD de exportaciones)	95.7	107.5	119.7	11.3
Volumen del comercio (peso vivo)	54.9	55.2	56.0	1.4
Utilización total	144.8	146.9	151.7	3.2
Consumo humano	118.0	121.1	124.0	2.5
Piensos	20.0	17.7	20.3	14.4
Otros usos	6.8	8.1	7.3	-9.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Peces para la alimentación (kg/año)	17.3	17.6	17.8	1.3
de pesca de captura (kg/año)	9.1	9.0	9.0	-0.2
de acuicultura (kg/año)	8.2	8.6	8.8	2.8
Índice de los precios de pescado¹ (2002-2004=100)	2009	2010	2011	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010
			<i>Ene-Oct</i>	%
	126	137	152	16.4

¹ Fuentes de datos: Norwegian Seafood Export Council

Índice de la FAO para el pescado (2002-2004 = 100)



Fuente de datos: Consejo Noruego de Exportación de Productos del Mar

Evaluaciones de mercado

TRIGO

PRECIOS

Precios más bajos y mayor producción

Una producción mundial mayor de la prevista y el fortalecimiento del dólar estadounidense contribuyeron en las últimas semanas a la disminución de los precios internacionales del trigo. La recuperación registrada en los países de la CEI y las cosechas que superaron las previsiones en Europa septentrional contribuyeron a mejorar las perspectivas para la oferta y ejercen una mayor presión a la baja sobre los precios. Aunque en junio, cuando comenzó la campaña comercial 2011/12, el precio de referencia del **trigo rojo de invierno No.2 de los Estados Unidos, f.o.b.** era hasta un 80 por ciento más alto que en el período correspondiente del año pasado, en octubre de 2011 alcanzó un promedio de 302 USD por tonelada, marginalmente más alto que en octubre de 2010. Los precios de exportación del trigo han descendido de forma pronunciada con respecto a los 364 USD por tonelada de abril y al nivel máximo de 482 USD por tonelada alcanzado en marzo de 2008.

Sin embargo, a pesar de la tendencia descendente de los precios, los mercados del trigo siguen siendo volátiles. Los precios internacionales del trigo continuaron evolucionando en tándem con las oscilaciones registradas en los mercados

del maíz. El balance mucho más ajustado del maíz ha sido el factor principal de las variaciones de los precios manifestadas en los mercados del trigo desde que dio comienzo la campaña actual, a causa principalmente de un uso mayor de trigo en los piensos. Además, el hecho de que en la Bolsa de Chicago (CBOT) el maíz continúe comercializándose a un precio cercano al del trigo, o incluso con sobreprecio, se ha convertido en una de las características emergentes de la campaña actual.

En octubre, el **trigo para entregar en marzo de 2012** se cotizó en el **CBOT** a un promedio de 243 USD por tonelada, 9 por ciento menos que en el período correspondiente del año pasado. Unas existencias mayores de lo previsto y las condiciones generalmente favorables para la siembra de las cosechas de 2012 deberían de moderar cualquier presión al alza sobre los precios del trigo que pudiera surgir. Sin embargo, con el telón de fondo de los mercados del maíz mucho más ajustados y de las incertidumbres macroeconómicas, es probable que durante el resto de la campaña 2011/12 los precios del maíz se mantengan firmes.

PRODUCCIÓN

La producción mundial de trigo va camino de registrar nuevas máximas en 2011

El pronóstico más reciente de la FAO relativo a la producción mundial de trigo en 2011 se cifra en 691 millones de toneladas, 6 por ciento más que el año pasado y aproximadamente 6 millones de toneladas más que la máxima anterior, establecida en 2009. Aun cuando todavía

Figura 1. Precio de exportación del trigo (rojo duro de invierno no. 2 de los Estados Unidos, Golfo)

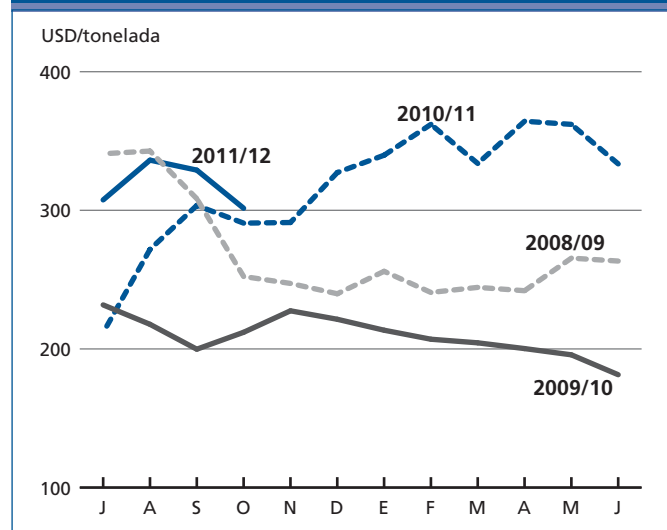
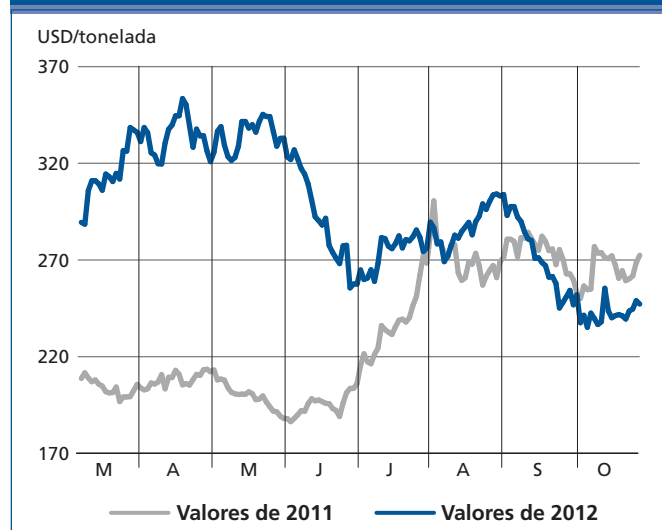


Figura 2. Futuros del CBOT sobre el trigo para marzo



no se hayan recogido algunas cosechas importantes del hemisferio sur, el pronóstico relativo a la producción mundial de trigo en 2011 ya es bastante seguro e indica una cosecha mucho mayor de la prevista al comienzo de la campaña. Si bien las perspectivas para las cosechas fueron empeorando a medida que avanzaba la temporada en algunos de los principales países productores, como los Estados Unidos y algunos países de la UE, la fuerte recuperación prevista en la producción de los países de la CEI después de los niveles reducidos por la sequía de 2010 ha superado las previsiones y compensado con creces las revisiones a la baja de otras partes.

En la **UE**, la producción total de trigo se estima ahora en 138,6 millones de toneladas, volumen superior en poco más del 1 por ciento al de 2010. Las esperanzas que se tenían al principio de la campaña de una cosecha mayor se vieron defraudadas por la sequía que asoló importantes zonas productoras, desde el Reino Unido hasta Francia y Alemania, incluida Polonia. En cambio, unas condiciones particularmente favorables dieron lugar a producciones inesperadamente buenas en algunos países orientales de la UE, sobre todo Hungría y Rumania, que compensan parcialmente las mermas provocadas por la sequía en otras partes. En el resto de Europa, en los países de la CEI la producción ha superado las previsiones, recuperándose de forma pronunciada del volumen reducido a causa de la sequía de 2010 en la **Federación de Rusia y Ucrania**.

En **América del Norte**, los **Estados Unidos** terminaron recientemente la cosecha de trigo de primavera de 2011, que se había retrasado y resultó menguada en un 9 por ciento aproximadamente con respecto a la de 2010. En el **Canadá**, el tiempo bueno imperante durante el verano mejoró las perspectivas para las cosechas de cereales de 2011, tras un comienzo incierto de la campaña a causa de la humedad registrada al final de la primavera. Los pronósticos oficiales más recientes cifran ahora la producción de trigo de 2011 en poco más de 24 millones de toneladas, volumen que se sitúa cerca de un 4,3 por ciento por encima del nivel del año pasado.

En **Asia**, después de las preocupaciones por las condiciones excepcionalmente secas registradas en algunas partes de **China** al comienzo de la temporada, la cosecha de trigo de 2011 ha establecido un nuevo récord, superior en un 1,4 por ciento al establecido el año pasado. En la **India** y el **Pakistán** la producción también ha aumentado a nuevos niveles máximos. En el grupo de la CEI en Asia, la producción de **Kazajstán** se ha recuperado de forma pronunciada después de la cosecha menguada a causa de la sequía del año pasado.

En otras partes del hemisferio norte, la producción total de **África del Norte** se recuperó sensiblemente de los

Cuadro 1. Panorama del mercado mundial de trigo

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónost.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	684.7	651.8	691.0	6.0
Comercio ¹	130.1	125.5	131.0	4.4
Utilización total	657.2	667.4	681.9	2.2
Consumo humano	463.5	468.8	473.6	1.0
Pienso	120.3	124.0	130.9	5.6
Otros usos	73.4	74.5	77.4	3.9
Existencias finales	198.8	181.9	189.7	4.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	67.9	67.8	67.7	-0.1
PBIDA (Kg/año)	54.2	54.1	54.4	0.6
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	29.8	26.7	28.2	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición ² (%)	21.4	17.6	19.0	
Índice de la FAO para los precios del trigo ³ (2002-2004=100)			2011 Ene-Oct	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
			154	43.9

¹ Los datos sobre el comercio de trigo se refieren a las exportaciones basadas en una campaña comercial común de julio a junio.

² Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos.

³ Derivado del índice del CIC para el trigo.

Cuadro 2. Producción de trigo: principales productores¹

	2010 estim.	2011 prónost.	Variación de 2011 a 2010
	millones de toneladas		%
Unión Europea	136.9	138.6	1.2
China (continental)	115.2	116.8	1.4
India	80.8	84.3	4.3
Estados Unidos de América	60.1	54.7	-9.1
Federación de Rusia	41.5	57.0	37.3
Australia	26.3	26.2	-0.4
Canadá	23.2	24.2	4.3
Pakistán	23.3	24.2	3.9
Turquía	19.7	21.8	10.7
Ucrania	17.0	22.5	32.4
Kazajstán	9.6	22.2	131.3
Irán, Rep. Islámica del	13.5	13.5	0.0
Argentina	14.7	13.0	-11.6
Egipto	7.2	8.4	16.7
Uzbekistan	6.7	6.3	-6.0
Otros países	56.1	57.4	2.2
Mundo	651.8	691.0	6.0

¹ Los países figuran con arreglo a su posición en la producción mundial (una media entre 2009-2011)

niveles reducidos por la sequía del año pasado, gracias al resurgimiento experimentado en los países productores principales. En el *Cercano Oriente*, Turquía ha obtenido otra cosecha excelente, pero en la mayoría de los otros países la producción fue inferior a la media debido a las precipitaciones tardías e irregulares.

En el hemisferio sur, la mayor parte de las cosechas de trigo de 2011 se recogerán desde ahora hasta fin de año. En *América del Sur*, en las últimas semanas las perspectivas han empeorado en la **Argentina** debido a la sequía. Los rendimientos deberían de estar muy por debajo de los niveles máximos del año pasado y, dado que la superficie plantada es semejante, se pronostica que la producción de trigo del país disminuirá casi un 12 por ciento. En *Oceanía*, durante la última parte de la temporada empeoraron las perspectivas para la cosecha de trigo en algunas partes orientales de **Australia**, pero en las partes occidentales las condiciones todavía favorecen una fuerte recuperación después de la sequía registrada el año pasado en esa región. Se pronostica que la producción total de trigo del país se mantendrá cercana al nivel generalmente bueno de 2010.

Las siembras de trigo para 2012

En muchas partes del hemisferio norte, los cultivos de trigo de invierno para la cosecha de 2012 ya están plantados, o se sembrarán en las próximas semanas. Se señala que las condiciones para la siembra son generalmente favorables en la mayor parte de las zonas interesadas, con la excepción de los **Estados Unidos**, donde una sequía prolongada en las partes meridionales está obstaculizando los trabajos de campo, y **Ucrania**, donde también reinan condiciones secas negativas. Dado que los precios actuales del trigo son semejantes a los de hace un año y se prevé que la utilización superará la oferta en 2011/12, el cultivo debería de seguir siendo una opción interesante para los productores. Como consecuencia, es probable que los agricultores mantengan, o incluso aumenten, la superficie plantada con trigo. En los Estados Unidos, las primeras indicaciones apuntan a un incremento considerable de la superficie plantada con trigo para la cosecha de 2012, a diferencia de la superficie relativamente pequeña de los dos últimos años.

En *Europa*, las plantaciones también pueden aumentar en los países de la CEI, donde los agricultores estarán deseosos de poder seguir beneficiándose de los precios atractivos y de una sólida demanda en la región después del enorme déficit de producción experimentado en 2010. En la **UE**, sin embargo, donde otros cultivos compiten fuertemente por la tierra, la superficie plantada con trigo debería de mantenerse relativamente invariada. En Asia, la plantación del trigo de invierno para la cosecha de 2012 ya ha comenzado o

comenzará en octubre en los países productores principales. En la **India** las perspectivas son favorables, pero la persistencia de la sequía en algunas partes de **China** y las graves inundaciones registradas en la provincia de Sindh del **Pakistán** podrían perjudicar las siembras en las regiones afectadas.

COMERCIO

El comercio mundial de trigo se recuperará en 2011/12

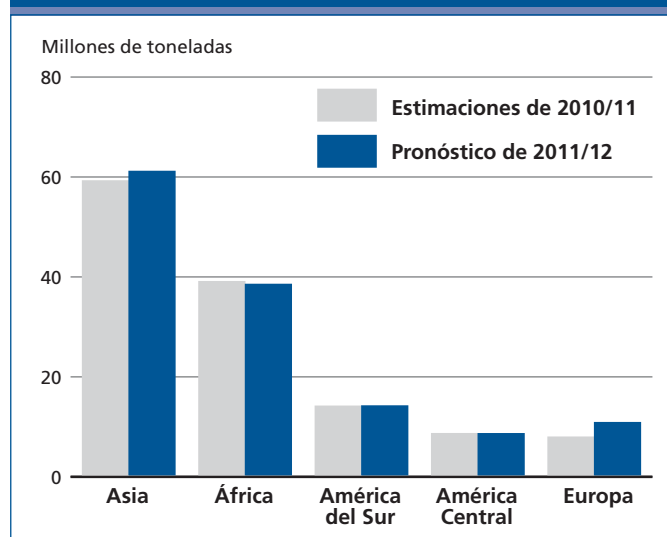
Se pronostica que en 2011/12 (julio/junio) el comercio mundial de trigo (las exportaciones, con inclusión de la harina de trigo en equivalente en trigo) alcanzará los 131 millones de toneladas, un 4,4 por ciento más que el comercio estimado para 2010/11 y 6 millones de toneladas más que el primer pronóstico de la FAO relativo al comercio de 2011/12, publicado en las *Perspectivas Alimentarias* de junio de 2011.

Se supone que la mayor parte de la expansión del comercio en 2011/12 con respecto a la temporada anterior se sustentará en la sólida demanda de importaciones en Europa, primordialmente en la **UE**. Según los pronósticos, las importaciones totales de trigo de la UE aumentarán en cerca de 3 millones de toneladas en 2011/12, dado el pequeño aumento de su producción de trigo de este año y la presencia de suministros abundantes en la región del Mar Negro.

En *Asia*, la mayor región importadora de trigo, se pronostica que las importaciones de trigo en 2011/12 se acercarán a los 60 millones de toneladas, casi 2 millones de toneladas más que en 2010/11. Los aumentos mayores se prevén para el **Afganistán**, el **Iraq**, **Israel**, **Arabia Saudita**, la **República Árabe Siria** y el **Yemen**, principalmente para compensar las producciones internas menores, y en **China** e **Indonesia** a causa de un crecimiento continuo y sólido de la demanda interna. Sin embargo, se pronostican compras de trigo menores para **Bangladesh** y **Turquía**, a causa principalmente de unas cosechas internas mayores, y para **Viet Nam**, debido a unas existencias remanentes relativamente abundantes.

Según se prevé, las importaciones totales de trigo de *África* superarán los 37 millones de toneladas, 500 000 toneladas menos que en 2010/11. La disminución se deberá principalmente a las importaciones menores de algunos países de África del Norte, principalmente **Egipto**, **Marruecos** y **Túnez**, tras la obtención de cosechas mayores, lo cual compensará con creces los envíos mayores a algunos países del África subsahariana, particularmente **Etiopía**, a causa de una producción menor y del aumento de los precios internos.

Figura 3. Importaciones de trigo por región



En *América Latina y el Caribe*, se pronostica que las importaciones de trigo en 2011/12 se mantendrán sin modificaciones respecto a la campaña anterior, en alrededor de 20,4 millones de toneladas. Las del **Brasil**, el importador mayor de trigo de la región, aumentarán ligeramente, para compensar una merma en la producción.

Con respecto a las **exportaciones**, la característica principal de la campaña comercial 2011/12 es la de una fuerte recuperación en las disponibilidades en los países de la CEI. En efecto, las perspectivas para las exportaciones procedentes de la región del Mar Negro fueron mejorando constantemente a medida que avanzaba la temporada y se completaban las cosechas, lo que confirma una sólida recuperación con respecto a los niveles bajos causados por la sequía del año pasado. En la **Federación de Rusia**, se supone que el fuerte resurgimiento en la producción (un 37 por ciento más que el año pasado) y la eliminación de las restricciones a las exportaciones desde el comienzo de la campaña aumentarán los envíos de trigo por lo menos a 18,5 millones de toneladas, cercanos al récord marcado en 2008/09 después del volumen reducido exportado en la campaña anterior. Últimamente el Gobierno ha anunciado que podría imponer derechos a la exportación si el total de las exportaciones de granos se acercara a los 24 millones de toneladas. Se pronostica que los envíos de trigo de **Ucrania** se triplicarán, a 9 millones de toneladas, y se prevé un aumento del 30 por ciento en las exportaciones de **Kazajstán**, a 7,2 millones de toneladas. Como consecuencia, las ventas agregadas de trigo de los tres productores de trigo principales de la CEI pueden alcanzar los 33 millones de toneladas, muy por encima de las exportaciones de los Estados Unidos, el mayor

Figura 4. Exportadores de trigo

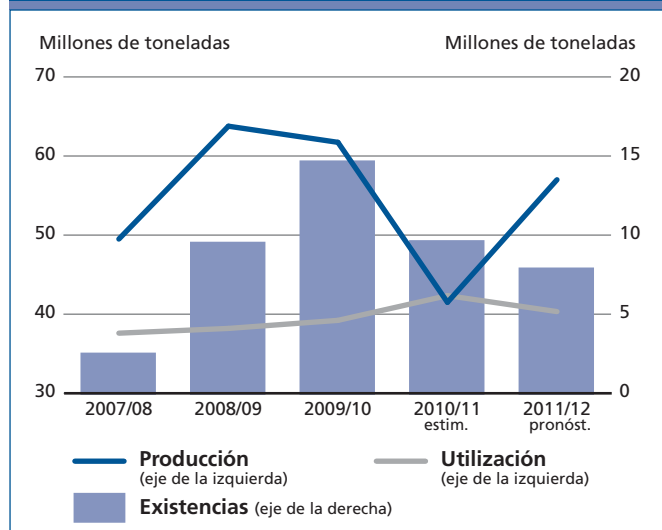


exportador del mundo. Se pronostica que las exportaciones de trigo de los **Estados Unidos** disminuirán en la presente campaña a 26 millones de toneladas, con respecto a los 35 millones de toneladas en 2010/11, debido a una merma de la producción interna y a una moneda más fuerte, lo cual reduce su competitividad frente a las exportaciones procedentes de otros orígenes. También se prevé una notable disminución de los envíos de la **UE**, donde el suministro interno relativamente escaso debería de reducir las ventas en casi una tercera parte a poco menos de 15 millones de toneladas. Pero los envíos de los otros países exportadores habituales, a saber la **Argentina**, **Australia** y **Canadá**, se mantendrán cerca de los niveles de la campaña anterior o incluso aumentarán un poco.

UTILIZACIÓN

El uso mayor de piensos impulsa la utilización mundial de trigo en 2011/12

A diferencia del pronóstico formulado al comienzo de la campaña sobre una ligera expansión en la utilización total de trigo en 2011/12, las indicaciones más recientes apuntan a un aumento significativo, debido principalmente a que las disponibilidades superaron las previsiones y a la competitividad del trigo forrajero en relación con el maíz. Según el pronóstico actual de 682 millones de toneladas, la utilización total de trigo sería un 2,2 por ciento mayor que en 2010/11. La expansión del 2,2 por ciento supera la tendencia decenal, así como los aumentos de 1,5 por ciento y 1,8 por ciento registrados en 2010/11 y 2009/10, respectivamente, pero es menor que la expansión registrada en 2008/09 (2,9 por ciento).

Figura 5. Producción, utilización y existencias de la UE**Figura 6. Producción, utilización existencias de trigo de Rusia**

La utilización mundial de trigo para el **consumo humano directo** se pronostica en 474 millones de toneladas, un 1 por ciento más que en 2010/11. Ello supone un consumo anual de 68 kg por persona, semejante a los niveles de las dos últimas campañas, lo que indica que el consumo humano mundial de trigo continúa manteniéndose al ritmo del crecimiento mundial medio de la población. Con respecto a los países más poblados del mundo, es probable que en China¹ el consumo de trigo per cápita continúe en lenta disminución a poco menos de 64 kg, comparado con 73 kg al comienzo del milenio. El descenso gradual del consumo de trigo per cápita en China se debe principalmente a una utilización mayor de productos alimenticios de valor añadido. En la India, sin embargo, el consumo de trigo per cápita ha ido aumentando durante el decenio pasado, y ahora se sitúa en más de 61 kg. Aunque ocurre raramente, un descenso no previsto en el consumo interanual puede darse, como consecuencia de conflictos o problemas imprevistos en materia de producción o de orden económico. En 2011/12, las disminuciones mayores del consumo entre los países consumidores de trigo principales se prevén en Libia, donde el descenso será de 4 kg, y en Bahrein y Omán, que registrarán disminuciones de 2–3 kg.

El pronóstico más reciente relativo a la **utilización** total de trigo en los **piensos** se cifra en 131 millones de toneladas, un 5,6 por ciento más que la estimación revisada de 2010/11 y 4 millones de toneladas más que el primer pronóstico de la FAO publicado en junio. Expresado como porcentaje de la utilización total de cereales, el uso de

trigo en los piensos sigue siendo relativamente limitado y concentrado en unos pocos países o regiones, siendo la UE el mercado mayor del trigo forrajero. En los últimos años, sin embargo, el uso de trigo en los piensos ha ido en aumento debido a la competitividad de sus precios en comparación con los cereales secundarios. Entre los factores que explican el aumento del uso del trigo en los piensos en 2011/12 figuran la sólida recuperación de la producción de trigo en la CEI y los suministros mundiales mayores de trigo forrajero frente a la gran escasez de maíz. Las expansiones más rápidas se prevén en China, la UE y los Estados Unidos.

Los **otros usos** del trigo comprenden el uso industrial y para semilla. Los otros usos, combinados con las pérdidas poscosecha, representan el 11 por ciento de la producción mundial de trigo en 2011/12. El uso de trigo para fines industriales ha aumentado durante el decenio pasado, debido principalmente a una utilización mayor de trigo como materia prima para biocombustibles (etanol). Según el Consejo Internacional de Cereales (CIC), el total de trigo usado en 2011/12 para la producción industrial podría alcanzar los 21 millones de toneladas, 1 millón de toneladas más que en 2010/11. La fabricación de almidón constituye el uso industrial principal del trigo, seguida de los biocombustibles. El CIC pronostica que el trigo usado en 2011/12 para la producción de biocombustibles (excluidos los otros usos) alcanzará los 7,3 millones de toneladas, un 22 por ciento más que en 2010/11, concentrada principalmente en la UE (5,3 millones de toneladas), seguida del Canadá (2,1 millones de toneladas) y China (1 millón de toneladas).

¹ Salvo indicación en contrario, todas las referencias a China se refieren a China continental.

EXISTENCIAS

Aumentan las existencias de trigo en 2011/12

Los pronósticos de la FAO relativos a las existencias finales en 2012 se han ido revisando constantemente al alza desde el comienzo de la temporada. La razón principal son las cosechas que en muchos países superaron las previsiones. El pronóstico más reciente relativo a las existencias mundiales tiene en cuenta los ajustes efectuados últimamente al tamaño de las existencias de trigo en la CEI, China, la UE y los Estados Unidos. Habida cuenta de las estimaciones más recientes de la producción para 2011 y los pronósticos relativos a la utilización en 2011/12, es probable que al cierre de las campañas agrícolas en 2012 las existencias mundiales de trigo se acerquen a los 190 millones de toneladas, 10 millones de toneladas, o sea un 4,3 por ciento, por encima de sus niveles de apertura. Este pronóstico es superior en 4 millones de toneladas al publicado en el número de octubre de *Perspectivas de cosechas y situación alimentaria* de la FAO. Los ajustes al alza más recientes recogen las previsiones de existencias finales mayores en algunos países, como **Australia**, **Canadá**, la **Federación de Rusia**, y los **Estados Unidos**, que compensan con creces las revisiones a la baja de los pronósticos anteriores correspondientes a **China** y la **UE**.

Habida cuenta de las estimaciones actuales de la oferta y la demanda, la **relación mundial entre las existencias y la utilización** para 2011/12 debería de alcanzar el 28,2 por ciento, marcadamente superior al 26,7 por ciento registrado en 2010/11. Muy por encima también del nivel bajo de 21,6 por ciento en 2007/08, así como de la media quinquenal (2004/05–2008/09), situada en 26,2 por

ciento. Se pronostica que las existencias totales de trigo que poseen los cinco exportadores habituales (Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos) aumentarán ligeramente respecto de sus niveles iniciales, a cerca de 50 millones de toneladas. Según los pronósticos actuales, la relación entre las existencias de los exportadores principales y su desaparición (es decir, la utilización interna más las exportaciones) se cifra en 19 por ciento, ligeramente por encima del 17,6 por ciento en 2010/11 pero muy por encima del nivel bajo de 13,4 por ciento en 2007/08.

Con respecto a los otros grandes poseedores de reservas, se pronostica que las existencias de trigo de **China** se mantendrán estables en torno a los 50 millones de toneladas. También se prevén existencias finales invariadas en torno a los 18 millones de toneladas en la **India**, donde la producción de este año alcanzó niveles sin precedentes.

CEREALES SECUNDARIOS

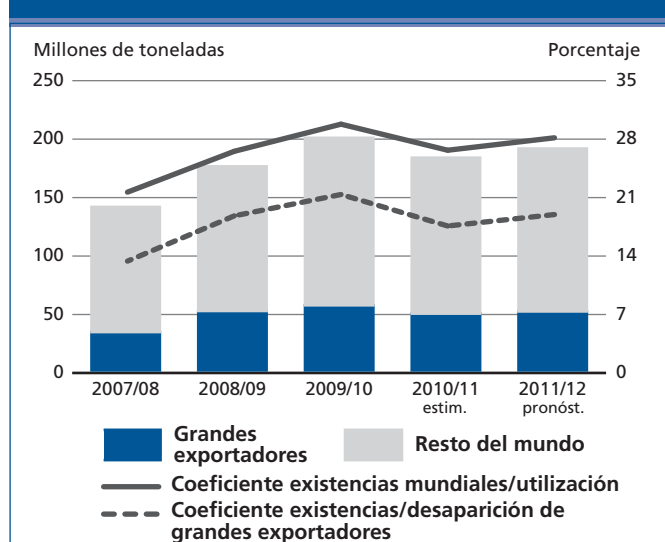
PRECIOS

Los precios bajaron a pesar de la escasez de las existencias

En los últimos meses los precios internacionales de los principales cereales secundarios han estado sujetos a una presión a la baja a causa principalmente de una demanda más floja de lo previsto, debida a unas condiciones macroeconómicas desfavorables. La disminución de los precios se produjo a pesar de la escasez de las existencias, ya que la producción de 2011 no aumentó lo suficiente para permitir una recuperación significativa respecto de los bajos niveles actuales de las existencias mundiales.

En octubre de 2011, los precios de referencia del **maíz de los Estados Unidos (amarillo, No. 2, f.o.b.)** se cotizaban a un promedio de 275 USD por tonelada, un 8 por ciento menos que el mes anterior. Durante la mayor parte de 2011, sin embargo, el maíz se comercializó a valores situados por encima de los del año anterior en mucho más del 50 por ciento. En junio, la brecha se amplió al doble del nivel del año pasado, pero para octubre los precios del maíz habían descendido sólo un 15 por ciento con respecto a octubre de 2010. Con respecto a los otros cereales secundarios principales, los precios del **sorgo** han seguido una tendencia semejante, y para octubre estaban más o menos un 15 por ciento por encima de los niveles del año pasado. Los precios de la **cebada (forrajera)** también rondaban en octubre cerca de los niveles de 2010. Los mercados de la cebada han estado menos activos en la presente campaña, beneficiándose de una recuperación de la producción

Figura 7. Existencias y relaciones del trigo



en la Federación de Rusia y de los suministros mundiales abundantes de trigo forrajero.

Desde principios de la temporada las perspectivas para la oferta y la demanda en 2011/12 han sido excepcionalmente inciertas. La difícil situación del maíz en los Estados Unidos, el productor, consumidor y exportador mayor de maíz del mundo, ha resultado ser uno de los factores más determinantes de las variaciones de los precios. Entre mayo y septiembre, la superficie plantada y los rendimientos del maíz en los Estados Unidos estuvieron sujetos a algunas revisiones mensuales imprevistamente importantes de los pronósticos relativos a la producción. El informe trimestral sobre las existencias del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), publicado el 30 de septiembre, apuntaba a existencias finales para la campaña 2010/11 mucho más abundantes de lo que se había previsto anteriormente. De ello resultó que el 30 de septiembre los futuros de maíz para diciembre descendieron en el CBOT el máximo de su límite diario, situándose en 233 USD por tonelada, un 6,3 por ciento menos que el anterior día de cierre de operaciones. No obstante, los precios han recuperado algo de sus pérdidas anteriores y, al 26 de octubre, los futuros del maíz en el CBOT para entrega en marzo de 2012 volvieron a subir a 252 USD por tonelada. Las perspectivas para una situación difícil continua en los mercados del maíz mantuvieron sus cotizaciones por encima de las del trigo durante los primeros meses de 2011, en los que los precios del trigo fueron más competitivos. Para finales de octubre, los **futuros del maíz para entrega en marzo de 2012** se cotizaron en el **CBOT** en alrededor de 261 USD por tonelada, un 4 por ciento, o sea 11 USD, más por tonelada que los futuros

de trigo para entrega en marzo. Como ya se mencionó, el 30 de septiembre los futuros de maíz descendieron, aunque posteriormente se recuperaron sustentados principalmente por una demanda de importaciones continua y sólida en Asia y por el reciente debilitamiento del dólar. Aunque es difícil prever en la actual coyuntura macroeconómica el comportamiento de los precios en los meses venideros, es probable que la situación ajustada del maíz mantenga firmes los precios, prestando apoyo a otros mercados, especialmente del trigo.

PRODUCCIÓN

Aumenta la producción de cereales secundarios en 2011

El pronóstico más reciente de la FAO relativo a la producción mundial de **cereales secundarios** en 2011 se cifra en 1 152 millones de toneladas, o sea un 2,6 por ciento más que la cosecha del año anterior. Los pronósticos iniciales para la campaña habían apuntado a un incremento mayor, pero la sequía afectó negativamente a las principales zonas maiceras en los Estados Unidos, el mayor productor del mundo, lo que causó una fuerte revisión a la baja de la producción mundial a medida que avanzaba la temporada, a pesar de que en algunos otros países se obtenían cosechas mejores de las previstas.

Con respecto al **maíz**, el cereal secundario principal que se produce, la producción mundial en 2011 se pronostica ahora en 864 millones de toneladas, un 2,2 por ciento más que en 2010. La producción en los **Estados Unidos**, que por sí solos representan alrededor del 40 por ciento de la

Figura 8. Precio de exportación del maíz (amarillo no. 2 de los Estados Unidos, Golfo)

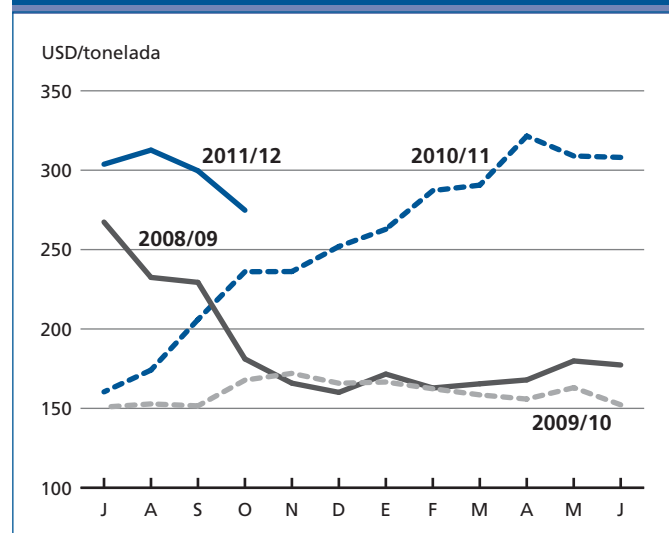
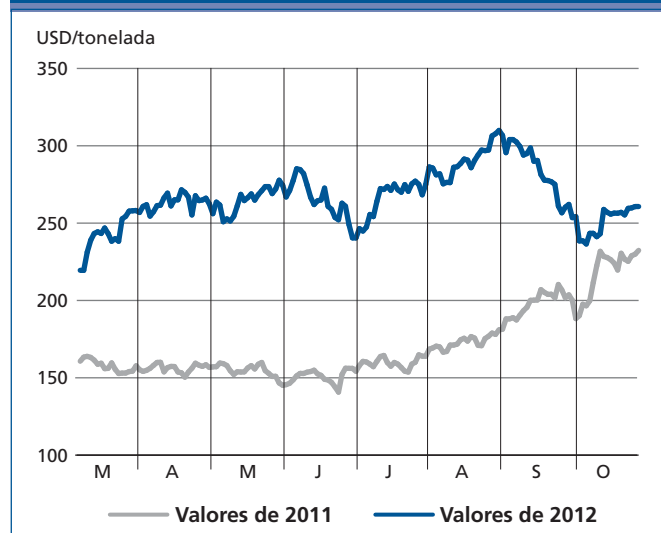


Figura 9. Futuros del CBOT sobre el maíz para marzo



Cuadro 3. Panorama del mercado mundial de cereales secundarios

	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>prónost.</i>	Variación de 2011/12 a 2010/11
	<i>millones de toneladas</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	1 122.8	1 122.9	1 151.8	2.6
Comercio ¹	115.8	122.6	120.0	-2.1
Utilización total	1 126.9	1 144.5	1 154.7	0.9
Consumo humano	192.1	199.4	200.8	0.7
Piensos	634.7	630.6	636.6	1.0
Otros usos	300.0	314.5	317.4	0.9
Existencias finales	194.7	170.1	168.0	-1.2
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	28.2	28.8	28.7	-0.3
PBIDA (Kg/año)	37.0	38.2	38.1	-0.3
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	17.0	14.7	13.9	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición ² (%)	14.9	10.5	8.6	
Índice de la FAO para los precios de cereales secundarios (2002-2004=100)	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
	157	176	281	71.2

¹ Los datos sobre el comercio de trigo se refieren a las exportaciones basadas en una campaña comercial común de julio a junio.

² Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos.

producción mundial de maíz, en el Crop Report de octubre del USDA se pronosticó en 316 millones de toneladas, nivel prácticamente invariado respecto al del año pasado, pese a un incremento de la superficie plantada estimado en un 4 por ciento. La sequía registrada durante la temporada causó tantos daños a los cultivos que en muchas hectáreas no valía la pena recoger los cereales y disminuyó el potencial de rendimiento. En *Asia*, **China**, el segundo productor mundial de maíz, aumentó otra vez su producción a un nuevo nivel sin precedentes. En otras partes, como América del Sur, al principio del año se recogió otra cosecha relativamente abundante. La plantación de los **cultivos de maíz de 2012** ya ha comenzado en el hemisferio sur, donde los agricultores de **Argentina y Brasil** esperaban ampliar de forma pronunciada la superficie plantada en vistas de las perspectivas para una demanda sólida y unos precios halagüeños. También están comenzando las siembras del maíz en el África austral, con perspectivas positivas después de la cosecha reducida recogida en 2011.

El pronóstico más reciente de la FAO relativo a la producción mundial de **cebada** para 2011 se cifra en

Cuadro 4. Producción de cereales secundarios: principales productores¹

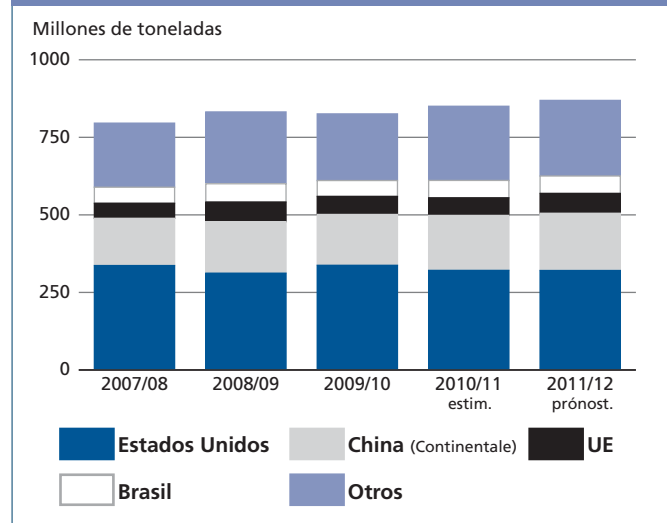
	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas</i>		<i>%</i>
Estados Unidos de América	330.6	326.6	-1.2
China (continental)	186.5	193.9	4.0
Unión Europea	140.7	147.3	4.7
Brasil	58.3	58.9	1.0
India	40.1	41.4	3.2
México	31.1	28.5	-8.4
Federación de Rusia	17.5	31.7	81.1
Argentina	30.0	31.0	3.3
Ucrania	21.3	28.3	32.9
Canadá	22.4	21.4	-4.5
Nigeria	22.3	22.1	-0.9
Indonesia	18.4	17.9	-2.7
Etiopía	14.2	12.6	-11.3
Australia	13.5	12.8	-5.2
Sudáfrica	13.9	11.7	-15.8
Otros países	162.1	165.7	2.2
Mundo	1 122.9	1 151.8	2.6

¹ Los países figuran con arreglo a su posición en la producción mundial (una media entre 2009-2011)

Figura 10. CBOT: Futuros próximos de trigo y maíz

alrededor de 135 millones de toneladas, un 8 por ciento más que en 2010. La mayor parte del incremento se realizará en Europa, la zona productora de cebada más extensa del mundo, donde una cosecha ligeramente menor obtenida en la **UE** se ha visto ampliamente compensada por una fuerte recuperación respecto de los niveles bajos causados por la sequía del año pasado en la Federación de Rusia. El pronóstico de la producción mundial de **sorgo** en 2011

Figura 11. Producción de maíz



se cifra en alrededor de 60 millones de toneladas, casi un 5 por ciento menos que en 2010. En algunos de los países productores principales de África la producción se ha visto comprometida por la sequía, particularmente en el África oriental. Asimismo, en los Estados Unidos la cosecha de sorgo de este año se vio perjudicada por la sequía.

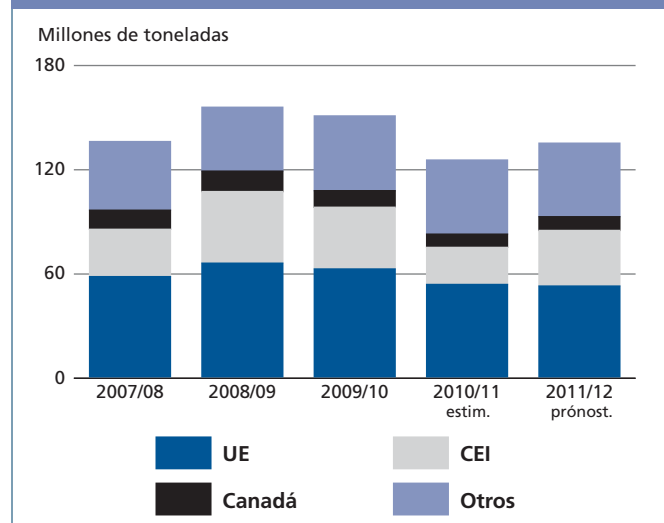
COMERCIO

El comercio mundial de cereales secundarios se mantendrá constante en 2011/12

El comercio mundial (exportaciones) de cereales secundarios en 2011/12 (julio/junio) se pronostica casi sin modificaciones con respecto a 2010/11, en 120 millones de toneladas, volumen situado muy por debajo del récord de 131 millones de toneladas registrado en 2007/08, pero todavía el segundo mayor en absoluto. De entre los cereales secundarios principales, se prevé que el comercio mundial de **maíz** alcanzará los 94 millones de toneladas, volumen también inalterado con respecto a 2010/11 y el segundo mayor después del récord de 102 millones de toneladas alcanzado en 2007/08. El comercio mundial de **cebada** y **sorgo** podría disminuir ligeramente a 16 millones de toneladas y 6,5 millones de toneladas, respectivamente, mientras se prevén pequeños aumentos para el comercio de **avena** (2 millones de toneladas), **centeno** (400 000 toneladas) y **mijo** (440 000 toneladas).

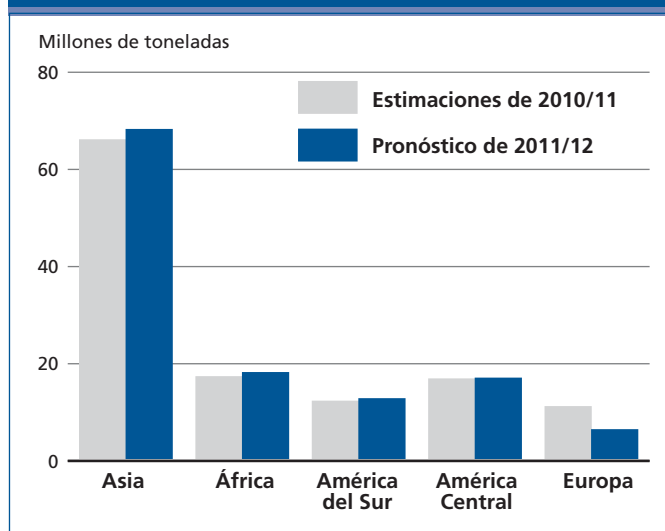
Aunque en conjunto, el volumen del comercio no debería de ser muy diferente del de la campaña anterior, con respecto tanto a las importaciones como a las exportaciones se prevén cambios considerables, según los países. En **Asia**, las importaciones totales en 2011/12 se pronostican en

Figura 12. Producción de cebada



66 millones de toneladas, aproximadamente un 2 por ciento más que las estimadas para 2010/11. La ampliación mayor se pronostica para **China**, donde las importaciones totales se cifran en 6,8 millones de toneladas, 90 por ciento más que en la campaña anterior. A pesar de su cosecha de maíz sin precedentes, se pronostica que las importaciones de maíz del país alcanzarán los 4,5 millones de toneladas, 3,2 millones de toneladas más que en 2010/11. Este incremento se debe principalmente a la creciente demanda de piensos por parte de China y a la persistencia de los precios internos elevados del maíz. Se considera que las importaciones de cereales secundarios del **Japón**, el mayor importador mundial, aumentarán marginalmente a 19,2 millones de toneladas, tras la disminución sufrida en 2010/11 después del terremoto y la catástrofe nuclear de marzo. Según los pronósticos, **Arabia Saudita**, el mayor importador mundial de cebada, aumentará sus compras de cebada por lo menos en 500 000 toneladas, a 6,7 millones de toneladas, aprovechando los suministros mayores de cebada que este año poseen la Federación de Rusia y Ucrania. En cambio, es probable que en la **República de Corea**, un mercado importante para el maíz, las importaciones de maíz de este año sean menores debido a un debilitamiento global de la demanda de piensos y a las importaciones mayores de trigo forrajero.

En **África**, las importaciones totales de cereales secundarios en 2011/12 se pronostican en 16,8 millones de toneladas, 800 000 toneladas más que en 2010/11. Se prevé que las importaciones totales de los países de África septentrional disminuirán un poco, a 12,5 millones de toneladas. Las compras mayores de maíz de **Egipto** deberían de verse compensadas en su mayor parte por las

Figura 13. Importaciones de cereales secundarios por región

disminuciones en las importaciones de cebada de **Túnez** y, en menor medida, las importaciones menores de cereales secundarios de **Argelia** y **Marruecos**, debidas al aumento de la producción interna. Sin embargo, se pronostica que las importaciones del África subsahariana aumentarán de forma vertiginosa en 900 000 toneladas. La mayor parte del incremento debería de tener lugar en Kenya y el Sudán. En **Kenya**, donde el maíz se usa mayormente para el consumo humano, las importaciones podrían casi triplicarse con respecto a la campaña anterior hasta alcanzar en 2011/12 los 1,1 millones de toneladas para contrarrestar los elevados precios internos. En el **Sudán**, se pronostica que las importaciones de sorgo casi se duplicarán con respecto a la campaña anterior, a 400 000 toneladas, a causa de un descenso de la producción interna.

Según los pronósticos, las importaciones totales de los países de *América Latina y el Caribe* aumentarán en 1 millón de toneladas con respecto a la campaña anterior, situándose en 27,4 millones de toneladas. **México**, el mayor importador de cereales secundarios de la región, debería de absorber 11 millones de toneladas, aproximadamente 950 000 toneladas más que en la campaña anterior, correspondiendo al maíz la mayor parte del incremento. Importaciones ligeramente mayores se pronostican para algunos países de América del Sur, principalmente **Venezuela**, debido a una producción menor y a una sólida demanda de piensos.

Con respecto a las **exportaciones**, una característica emergente en 2011/12 es la de la fuerte reducción, prevista en por lo menos 7 millones de toneladas, de los envíos de cereales secundarios (principalmente maíz) de los **Estados Unidos**, a 45 millones de toneladas (julio/junio), debido a un balance interno muy ajustado. Las exportaciones de la **UE**

Figura 14. Exportadores de cereales secundarios

también están disminuyendo, en casi 2 millones de toneladas (principalmente cebada), a 4,1 millones de toneladas. También es probable que **Brasil** exporte aproximadamente 1,5 millones de toneladas menos, tras el récord de compras efectuadas en 2010/11 (11,5 millones de toneladas de maíz). Asimismo, se pronostican exportaciones menores de maíz para el **Canadá**, 500 000 toneladas menos que en la campaña anterior, mientras en **Sudáfrica**, los envíos de maíz pueden disminuir en 200 000 toneladas. Compensando en parte estas disminuciones, se pronostica que la **Argentina** aumentará sus exportaciones de maíz y cebada en 2 millones de toneladas, a 20,3 millones de toneladas. En **Ucrania**, tras la fuerte recuperación de la producción de maíz de este año, se considera que las exportaciones totales de maíz aumentarán en 3,7 millones de toneladas, a 9,5 millones de toneladas. Análogamente, en la **Federación de Rusia**, se prevé una recuperación en la producción de cebada de este año que permitirá quintuplicar sus exportaciones a 1,6 millones de toneladas.

UTILIZACIÓN

El crecimiento de la utilización se desacelerará en 2011/12

Actualmente se pronostica que la utilización total de cereales secundarios en 2011/12 aumentará en un mero 0,9 por ciento con respecto a 2010/11, a 1 155 millones de toneladas. Ello se compara con el crecimiento del 1,5 por ciento en 2010/11 y el 2 por ciento en 2009/10. Según los pronósticos actuales, la utilización total es 10 millones de toneladas menos de lo que se había previsto al comienzo de la temporada. El ajuste a la baja refleja un crecimiento

más débil del previsto en la demanda de pienso, así como el estancamiento de la demanda de biocombustible.

Se pronostica que el **consumo humano** mundial de cereales secundarios aumentará en 2011/12 en un 0,7 por ciento, a 200 millones de toneladas. A escala mundial, el consumo humano de cereales secundarios representa alrededor del 17,5 por ciento del uso total, un porcentaje relativamente pequeño. Es significativo, sin embargo, principalmente en África y en América Latina y el Caribe. Con respecto a los países en desarrollo en conjunto, se pronostica que el consumo humano de cereales secundarios aumentará más del 1 por ciento, a alrededor de 169 millones de toneladas. En los países desarrollados, donde es mucho menor, el consumo humano alcanzará los 32 millones de toneladas, un poco menos que el volumen de la campaña anterior.

La utilización mundial de cereales secundarios para **piensos** debería de alcanzar en 2011/12 los 637 millones de toneladas, un 1 por ciento más que en 2010/11. El aumento es relativamente pequeño por diversas razones, a saber: la escasez y los precios altos de los cereales secundarios, frente a un suministro más abundante y más barato de trigo forrajero, las cuantiosas disponibilidades de cereales secos destilados (piensos alternativos), y unas perspectivas de crecimiento económico lento. En efecto, se prevé que la demanda de piensos no aumentará sino que se contraerá en los Estados Unidos (-3,7 por ciento), la UE (-2,6 por ciento), y Canadá (-1,4 por ciento), y se considera que estas disminuciones compensarán las fuertes expansiones registradas en otras partes, en particular en la CEI (+11 por ciento) y China (+4,8 por ciento). En conjunto, la utilización total de cereales secundarios en los piensos en los países desarrollados se pronostica en torno a los 323 millones de

toneladas, un 0,5 por ciento menos que en la campaña anterior. En cambio, en los países en desarrollo debería de aumentar en un 2,5 por ciento con respecto a 2010/11, a 313 millones de toneladas.

El uso **industrial** constituye la parte mayor de la categoría de "otros usos" de los cereales secundarios. Según estimaciones del CIC, podría alcanzar en 2011/12 los 282 millones de toneladas, un 1,3 por ciento más que el volumen estimado en 2010/11. Las tres aplicaciones industriales principales de los cereales secundarios consisten en la producción de etanol, la producción de almidón, y la industria cervecera. En los Estados Unidos, el uso del maíz para la producción de etanol ha sido un factor importante en los últimos años para una rápida expansión del uso de cereales secundarios con fines industriales. Sin embargo, el USDA (octubre de 2011) pronostica que en 2011/12 el uso total de maíz destinado a la producción de etanol (biocombustible) alcanzará en los Estados Unidos los 127 millones de toneladas, lo que denota una primera disminución interanual, si bien pequeña, después de algunos años de un crecimiento anual sólido (de dos dígitos, como se indica en el cuadro). El crecimiento económico sólido y continuo está impulsando el uso de cereales (principalmente maíz) para la fabricación de almidón en China, que, según el CIC, debería de alcanzar en 2011/12 los 36 millones de toneladas, un 6 por ciento más que en la campaña anterior y un 33 por ciento por encima del pronóstico correspondiente a los Estados Unidos, el mercado mayor de almidón hasta 2006/07.

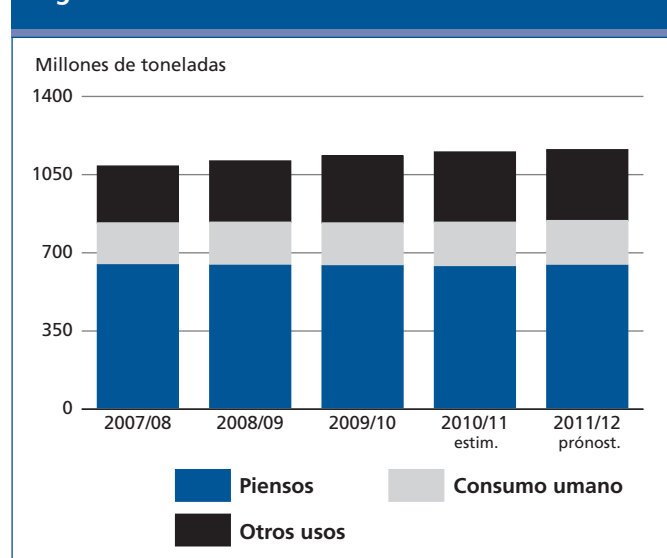
EXISTENCIAS

Pequeño aumento en las existencias mundiales

Habida cuenta de los pronósticos más recientes relativos a la producción de 2011 y la utilización en 2011/12, las existencias mundiales de cereales secundarios al cierre de las campañas en 2012 se pronostican en 168 millones de toneladas, 1 millón de toneladas menos que su volumen reducido de apertura. Según los pronósticos actuales, la **relación mundial entre las existencias y la utilización** de cereales secundarios seguirá descendiendo, desde el nivel bajo de 14,7 por ciento en 2010/11 a 13,9 por ciento en 2011/12. Para 2011/12 la relación es ligeramente mayor de lo que se había previsto al comienzo de la temporada, debido en parte a algunas revisiones a la baja de las perspectivas para la utilización en 2011/12.

Se pronostica que las existencias finales de los principales exportadores totalizarán alrededor de 48 millones de toneladas, hasta 12 millones de toneladas, o sea 20 por ciento, menos que sus niveles ya bajos de apertura. La disminución se debe principalmente a la situación de la oferta y la demanda

Figura 15. Utilización de cereales secundarios



Cuadro 5. Utilización de maíz para etanol (excluidos los productos no combustibles) en los Estados Unidos

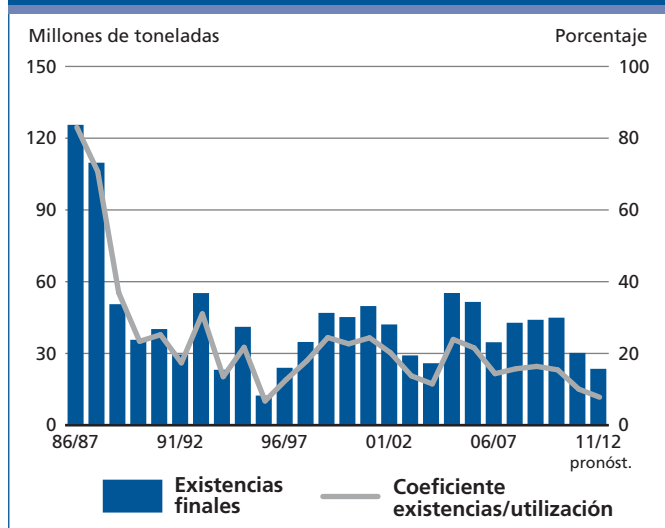
	2004/05	2005/06	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11 estim.	2011/12* prón.
<i>Miles de toneladas</i>								
Producción de maíz	299 986	282 263	267 503	331 177	307 142	332 550	316 166	315 811
Uso para etanol	33 611	40 726	53 837	77 453	93 396	116 616	127 513	127 005
Variación anual porcentual	13	21	32	44	21	25	9	-0.4
Como porcentaje de la producción	11	14	20	23	30	35	40	40

Fuente: WASDE-USDA. *Evaluación inicial del USDA sobre la oferta agraria mundial y de los Estados Unidos, octubre de 2011

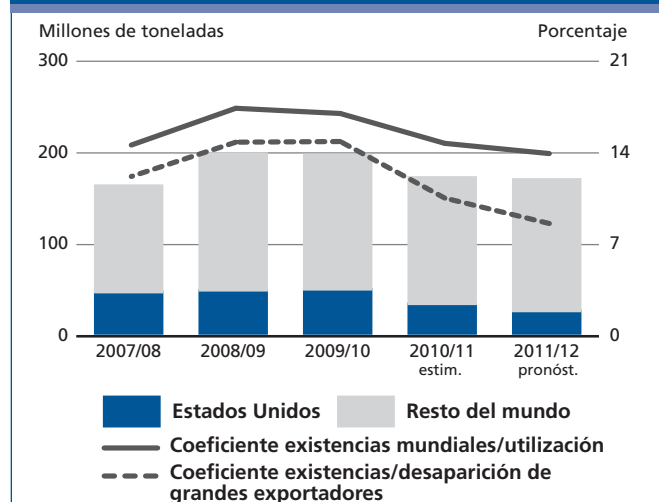
Figura 16. Producción, utilización y existencias de maíz de China

24,5 millones de toneladas. El uso menor del previsto de cereales secundarios en los piensos y para combustible condujo a una revisión a la baja de la estimación de la utilización interna total de los Estados Unidos durante 2010/11. De ello resultaron existencias finales mayores de lo que se había previsto. El volumen mayor de las existencias iniciales contribuyó a mejorar las perspectivas para la oferta en 2011/12.

Con respecto a otros exportadores importantes, se considera que sólo las existencias de la UE disminuirán sensiblemente (principalmente las de cebada), dadas las previsiones de que el suministro total superará la utilización interna. Como consecuencia, la **relación entre las existencias de los principales exportadores y su desaparición** (es decir, el consumo interno más las exportaciones) debería de mantenerse en 2011/12 en el nivel muy bajo de 8,6 por ciento. En otras partes, la cosecha sin precedentes obtenida en China, unida a unas importaciones mayores de maíz, podría hacer que las existencias finales de China aumentaran en 5 millones de toneladas, a 56 millones de toneladas. También se prevé un apreciable aumento de las existencias en la Federación de Rusia y Ucrania, debido a una recuperación de la producción de este año.

Figura 17. Existencias de maíz de los Estados Unidos y relación entre existencias y utilización

en los Estados Unidos, donde, según el informe oficial más reciente, se prevé que al cierre de la campaña en 2012 las existencias pasarán de la estimación revisada (más alta) de 32 millones de toneladas al comienzo de la temporada a

Figura 18. Existencias y relaciones de los cereales secundarios

Cuadro 6. Principales novedades en las políticas sobre los cereales: de mayo de 2011 a octubre de 2011 *

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Argentina	Trigo	May-Jun 2011	Contingente de exportación	Aprobada la exportación de otras 600 000 toneladas de trigo de la cosecha de 2010-2011.
	Trigo	Jun-2011	Contingente de exportación	Autorizada la exportación de 3,0 millones de toneladas de trigo de la cosecha de 2011/12 (envíos a partir de diciembre de 2011). Aprobada también la exportación de otras 200 000 toneladas de la cosecha de 2010/11.
	Maíz	May-Ago 2011	Contingente de exportación	Aprobadas las exportaciones de 3,1 millones de toneladas de maíz de la cosecha de 2010/2011.
Azerbaiyán	Trigo, Centeno	Jul-2011	Arancel de importación	Reimplantado el IVA (18 por ciento) sobre el trigo, el centeno y las harinas, eliminado en diciembre de 2010.
	Trigo	Jul-2011	Aumento de las existencias	El Gobierno convoca licitaciones para la importación de 50 000 toneladas de trigo y 50 000 toneladas de arroz distinto del basmati para reponer las reservas.
Bangladesh	Trigo	Ago-2011	Acuerdo comercial	Tratado entre gobiernos para comprar 100 000 toneladas de trigo de Ucrania.
	Trigo, Cebada	Oct-2011	Privatización	A partir del 1° de agosto de 2012 la ley de libertad de comercio para los productores de cereales (proyecto de legislación) suprime el monopolio de la Junta Canadiense del Trigo sobre la comercialización del trigo y la cebada.
China	Maíz	May-Sep 2011	Entrega de existencias	Entrega de otros 3,7 millones de toneladas de maíz de las reservas estatales para fines de noviembre de 2011, (después de la venta de 100 000 toneladas de maíz en mayo), con el fin de aumentar los suministros y bajar los precios internos.
	Trigo	Sep-2011	Aumento del precio mínimo de apoyo	El precio mínimo de compra para el trigo en las principales zonas productoras de trigo aumenta de 95 CNY a 102 CNY (16 USD) por 50 kg.
Etiopía	Trigo	Sep-2011	Distribución de alimentos en caso de emergencia	Distribución de alrededor de 15 000 toneladas de trigo donadas por el Japón a molineros deficitarios.
	Trigo	Sep-2011	Reposición de reservas alimentarias	Reposición de la reserva etíope de alimentos para socorro de emergencia mediante intervenciones de estabilización con 300 000 toneladas de trigo adquiridas por el Gobierno en agosto de 2011.
	Maíz	Jun-2011	Prórroga de las importaciones con franquicia arancelaria	Prórroga hasta finales de 2011 de las importaciones con franquicia arancelaria vencidas el 21 de junio de 2011.
India	Trigo	Jun-2011	Acuerdo comercial	Suministro de 250 000 toneladas de trigo de las reservas estatales enviado al Afganistán después de las recientes sequías.
	Trigo	Jul-2011	Contingente de exportación	Aprobado hasta el 31 de marzo de 2012 un contingente de exportación 650 000 toneladas de productos de trigo, con inclusión de harina y semolina.
	Trigo	Sep-2011	Prohibición de las exportaciones	Suspendida la prohibición de las exportaciones de trigo, impuesta a principios de 2007, se permite la exportación de 2 millones de toneladas, gracias a una cosecha sin precedentes que aumentó las reservas estatales a más de 33 millones de toneladas.
	Trigo	Sep-2011	Entrega de existencias	Trigo de las existencias públicas vendido en el mercado libre para crear espacio en los almacenes para la compra de arroz, después que la cosecha máxima de trigo duplicó con creces el volumen de las existencias.
Kazajistán	Cereales	Ago-2011	Subvenciones a las exportaciones	Se introducen las subvenciones a las exportaciones de cereales al Mar Negro y el Mar Báltico, que compensan el aumento de los costos de transporte (40 USD por tonelada).

* Nota: La publicación de las Perspectivas Alimentarias de junio de 2011 abarcó las novedades de política de julio de 2010 a mediados de mayo de 2011

Fuente: FAO - SMIA Vigilancia de las políticas nacionales. http://www.fao.org/giews/Paisbrief/policy_index.jsp

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Kenya	Maíz	Ago-2011	Otras medidas sobre las importaciones	Permitidas las importaciones de maíz modificado genéticamente.
	Trigo	Jul-2011	Arancel de importación	Aprobada por un año a partir de julio de 2011 la importación de trigo con franquicia arancelaria.
	Maíz	Ago-2011	Política de reservas alimentarias	Asignación de 5 mil millones de KES (49 millones de USD) a la Junta Nacional de Cereales y Productos para aumentar las reservas alimentarias estratégicas a más de 8 millones de sacos de maíz (de 90 kg cada uno).
	Maíz	Ago-2011	Precio mínimo de compra	La Junta Nacional de Cereales y Productos comprará maíz a los agricultores al precio establecido de 3 000 KES (31,5 USD) por saco de 90 kg. La medida, válida durante agosto-septiembre de 2011, se revisa cada dos meses. A principios de 2011, el precio de compra se fijó en 1 800 KES (21 USD).
México	Cereales	Ago-2011	Servicios de fianza y crédito	Para estimular las inversiones en el sector agrícola, los tipos de interés aplicados a los préstamos destinados a los cereales y ganaderos disminuyeron en un 6 por ciento,.
Moldova	Trigo	May-2011	Prohibición de las exportaciones	Suprimida la prohibición de las exportaciones de trigo que estaba en vigor desde febrero de 2011.
Marruecos	Trigo	May-2011	Intervención comercial	Mantenida la subvención al almacenamiento de trigo (2 DH por 100 kg (0,25 USD por 100 Kg) por cada 15 días) para la compra de trigo blando de la cosecha de 2011. Para facilitar el calendario de comercialización de los agricultores, el período de las compras se extendió hasta mediados de octubre de 2011.
	Trigo	May-2011	Arancel de importación	Reintroducido el arancel de importación de 135 por ciento para el trigo blando, para apoyar la producción interna, y en junio-julio de 2011 se restablecerá el arancel de 80 por ciento para el trigo duro.
	Trigo, Duro	Oct-2011	Arancel de importación	Entre el 15 de noviembre y el 31 de diciembre de 2011 se suspenderá el arancel de importación para el trigo blando, y desde el 1° de octubre de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2011 se aplicará un gravamen a las importaciones de trigo duro.
	Maíz	Ago-2011	Contingente y arancel de importación	Aprobado el contingente de importación con franquicia arancelaria de 8 000 toneladas de maíz amarillo.
Nicaragua	Cereales	Jul-2011	Prohibición de las exportaciones	Suprimida la prohibición de las exportaciones de cereales.
	Cereales	Jul-2011	Instrumento financiero para la gestión de riesgos	Aprobada la Ley Federal de apoyo estatal en el ámbito del seguro agrícola, que aumenta las garantías de indemnización para los agricultores contra los riesgos causados por la naturaleza, incluidas las pérdidas de cosechas, huertos y ganado. La ley reduce la prima de seguro de los agricultores al 50 por ciento, mientras que el otro 50 por ciento lo paga el gobierno a la compañía de seguros.
	Cereales	Ago-2011	Otras medidas que afectan a las exportaciones	Prohibición impuesta por las autoridades ferroviarias al transporte de las exportaciones de cereales al puerto de Novorossiisk (Mar Negro), mercado principal del país, debido al excedente de cereales en el puerto.
	Cereales	Sep-2011	Impuestos de exportación	Reducidos a la mitad los impuestos a los envíos a larga distancia de los cereales procedentes de las regiones de Siberia y los Urales, para facilitar las exportaciones y reducir la necesidad de intervenciones para sostener los precios.
Taiwán (República de China)	Cereales	Oct-2011	Derecho de exportación	El Gobierno está examinando la posibilidad de imponer impuestos de exportación si los envíos superaran los 24/25 millones de toneladas en 2011/12.
	Maíz	May-2011	Arancel de importación	Prorrogada hasta el 30 de noviembre de 2011 la reducción del 50 por ciento del arancel de importación para el maíz y la soja (introducido en diciembre de 2010).
	Trigo	Ago-2011	Arancel de importación	Reducido a la mitad por otros seis meses el arancel de importación para el trigo y la harina de trigo.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Tanzania (Rep. Unida de)	Maíz	Jul-2011	Compra del Gobierno a los agricultores	Asignados 17,6 mil millones de TZS (11 millones de USD) para la compra de 200 000 toneladas de maíz a los agricultores a partir del 1° de agosto. El precio está fijado a un nivel competitivo de 350 TZS por kg para desalentar a los agricultores de vender en los países vecinos.
Ucrania	Cereales	May-2011	Impuestos de exportación	Abolido el sistema de contingentes de exportación para los cereales e introducidos los impuestos de exportación: 9 por ciento para el trigo (pero no menos de 17 EUR por tonelada), 14 por ciento para la cebada (pero no menos de 23 EUR por tonelada), y 12 por ciento para el maíz (pero no menos de 20 EUR por tonelada). Los derechos estarán en vigor desde el 1° de junio de 2011 hasta el 1° de enero de 2012.
	Trigo	Jul-2011	Control de precios	Aumentado el precio de venta de la harina producida con trigo de las reservas estatales. El precio prima de la harina de trigo está fijado en 2801,36 UAH por tonelada (346,5 USD por tonelada), para la harina de trigo de primera clase en 2614,60 UAH por tonelada (323,4 USD por tonelada), para la harina de trigo de segunda clase en 2241,09 UAH por tonelada (277 USD por tonelada) y para la harina de centeno en 2114,04 UAH por tonelada (261,5 USD por tonelada).
	Cereales	Ago-2011	Compra del Gobierno a los productores	Comprados 1,7 millones de toneladas de cereales para ayudar a los productores y reponer las reservas estatales para la temporada de invierno.
	Cereales	Oct-2011	Derecho de exportación	Suspendidos los derechos de exportación para el trigo y el maíz. Los de la cebada se mantienen en el nivel actual (14 por ciento, pero al menos 23 EUR) y hasta el final de 2011.
USA -Estados Unidos de América	Etanol a base de maíz	Jun-2011	Subvenciones al productor	Suspendido el crédito fiscal y un arancel que subvenciona la producción de etanol, reduciendo las subvenciones al biocombustible a base de maíz.
	Trigo	Oct-2011	Entrada en vigor de un Tratado de Libre Comercio	Aprobación del Tratado de Libre Comercio (TLC) con Colombia, Panamá y Corea del Sur.
Venezuela	Sorgo	Ago-2011	Política de precios al productor	Aumentados los precios máximos al productor, desde 50 VEF (170 USD) por tonelada a 1 200 VEF (272 USD) por tonelada.
Zambia	Maíz	May-2011	Compras del Gobierno	La Agencia de Reservas Alimentarias compra 1,3 millones de toneladas de maíz entre junio y octubre, después de una cosecha récord de maíz de 2011, de 3 millones de toneladas. Para mantener los ingresos de los agricultores, el precio de compra está fijado en 273 USD por tonelada (1,3 millones de ZMK), semejante al del año pasado, a pesar de la caída de los precios del mercado.
Zimbabue	Cereales	Jun-2011	Precio mínimo para los productos básicos alimenticios	Precio al productor fijado en 285 USD por tonelada para el maíz y todos los cereales. La Junta de Comercialización de Cereales (JCC) pagará el precio nuevo con retroactividad al 1° de abril de 2011.
	Maíz	Jul-2011	Distribución de alimentos/ cupones para alimentos	Entregadas 50 000 toneladas de maíz de la Junta de Comercialización de Cereales para la distribución gratuita a aproximadamente 170 000 hogares afectados por una cosecha reducida. Los hogares recibirán cupones para comprar cereales de la JCC en los puntos de distribución, y 10 USD en efectivo para adquirir otros productos.
	Maíz	Ago-2011	Arancel de importación	Restablecido el derecho a las importaciones para proteger la industria local de alimentos, con efecto a partir de agosto para la harina de maíz (10 por ciento) y el aceite de cocina (15 por ciento).
	Maíz	Sep-2011	Compras del Gobierno/ programa de insumos	La Junta de Comercialización de Cereales concede alrededor de 10 millones de USD para pagar a los agricultores que entregaron en sus depósitos. Asignados otros 30 millones de USD para pagar a los proveedores de insumos para la campaña agrícola 2011/12.

ARROZ

PRECIOS

La incertidumbre domina los mercados del arroz

En junio de 2011 los precios internacionales del arroz reanudaron una tendencia alcista, influenciados por las novedades registradas en otros mercados de cereales y por el anuncio de Tailandia de que a partir del 7 de octubre de 2011 aplicará una política de precios altos al productor. En octubre, sin embargo, el índice de la FAO para los precios de todos los tipos de arroz marcó un promedio de 255 puntos, poco menos que los 261 puntos de septiembre. Con el regreso de la India al mercado internacional del arroz, en el índice vuelven a incluirse las cotizaciones indias, lo cual contribuyó a bajar su valor en octubre. Pero hubo poca coherencia en la evolución de los precios entre las diferentes variedades y orígenes, señal de una creciente incertidumbre en el mercado, ya que, por un lado, la aplicación de una política de precios altos al productor en Tailandia y, por otro, la eliminación por parte de la India de las prohibiciones a las exportaciones de los tipos de arroz distintos del basmati tienen efectos diferentes en las cotizaciones internacionales. En octubre también influyeron en el mercado del arroz las incógnitas macroeconómicas, el fortalecimiento del dólar estadounidense y las bajas recientes de los precios del trigo y de los cereales secundarios. Comparados con enero, los precios internacionales del arroz aumentaron un 1 por ciento, sustentados por los aumentos de 8 y 9 por ciento, respectivamente, en el Indica de calidad superior e inferior, mientras que los precios del arroz Japonica disminuyeron un 10 por ciento, y los del arroz fragante en un 5 por ciento. Con respecto a los distintos orígenes, la nueva política de precios en Tailandia impulsó los precios de prácticamente todos los tipos y calidades de arroz enviados desde el país, de manera que en octubre el precio de referencia del **arroz Thai 100% B, f.o.b. Bangkok** se cotizó a 620 USD por tonelada, un 14 por ciento más que su nivel en enero. Las novedades registradas en Tailandia tuvieron efectos secundarios en otros exportadores, en particular Viet Nam pero también los Estados Unidos, donde los precios se fortalecieron en los últimos meses. En el Pakistán los precios eran generalmente más bajos que los de otros proveedores y estaban descendiendo, ya que los exportadores trataban de seguir siendo competitivos frente a la India. Como las perspectivas para los próximos meses son muy inciertas, los importadores están retrasando sus compras hasta tener una visión más clara de la dirección que puedan tomar los precios.

Figura 19. Las variaciones divergentes aproximan las cotizaciones del arroz y del trigo

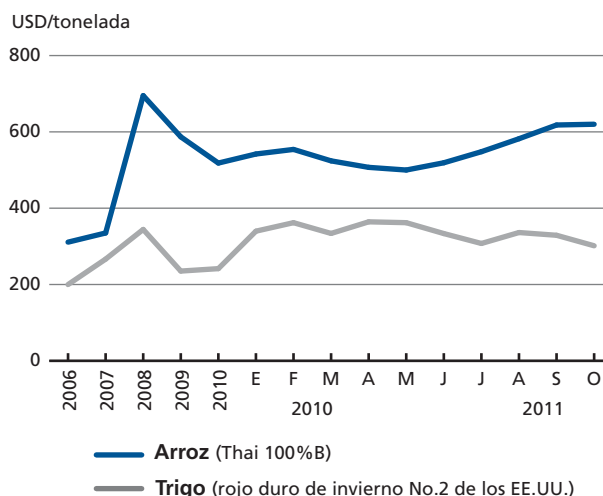


Figura 20. Precio de exportación del arroz (Thai 100% B, f.o.b. Bangkok)

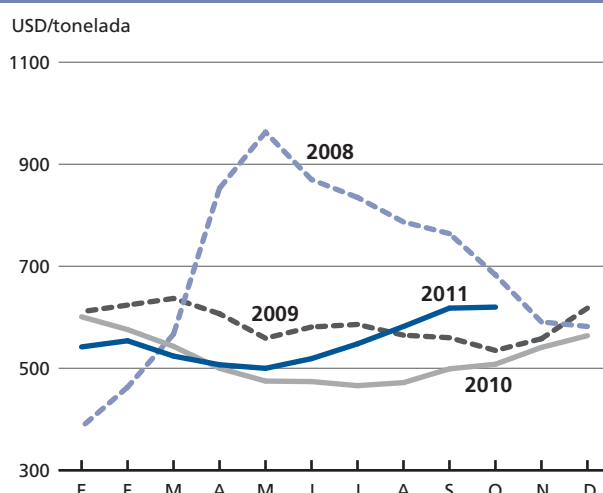
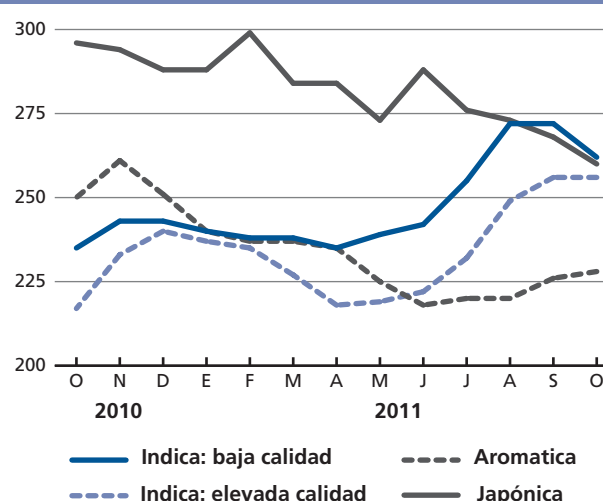


Figura 21. Índices de la FAO para los precios del arroz (2002-2004=100)



PRODUCCIÓN²

Pese a las intensas inundaciones que están socavando las perspectivas para las cosechas en Asia sudoriental, en 2011 los grandes aumentos registrados en los principales países productores impulsan la producción arrocer a niveles sin precedentes

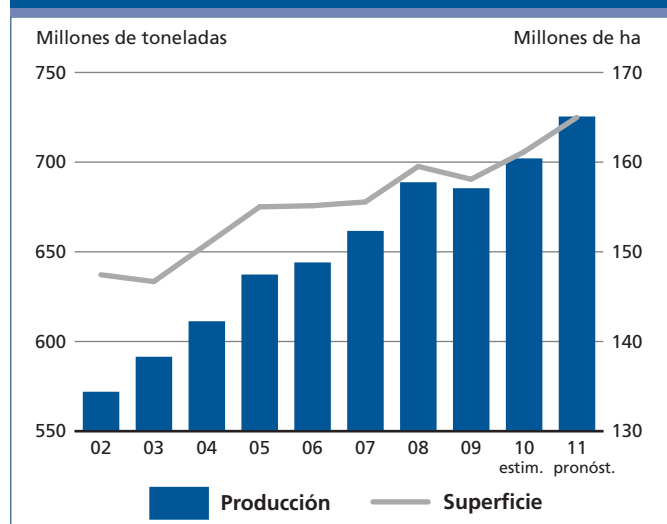
Continúan señalándose graves inundaciones en algunos países asiáticos productores de arroz, lo que constituye un motivo de preocupación por las dificultades causadas a las poblaciones afectadas pero también por las consecuencias para los cultivos. En la mayoría de los casos, las plantas sumergidas se están acercando a la fase de recolección, lo cual deja a los agricultores poco margen para resembrar sus arrozales, como hubieran hecho si las aguas se hubieran retirado un mes antes. No obstante, muchos tendrán la posibilidad de recuperar una parte de sus pérdidas ampliando las plantaciones de las cosechas secundarias de 2011, entre diciembre y febrero, cuando el agua para riego será abundante y los suelos se habrán enriquecido de limo. En efecto, por lo que hace al arroz, las inundaciones son menos perjudiciales que las sequías. Aunque las inundaciones provocaron un empeoramiento de las perspectivas para la producción en **Camboya, la República Democrática Popular Lao, Myanmar, Filipinas y Tailandia**, a partir de septiembre la FAO ha aumentado su pronóstico relativo a la producción mundial en 2011 en alrededor de 2 millones de toneladas. Las proyecciones se

vieron impulsadas por los resultados de las cosechas que superaron las previsiones, principalmente en **Bangladesh, China, la India y Viet Nam**. Habida cuenta de la estimación actual de 482 millones de toneladas (723 millones de toneladas de arroz en cáscara), la producción mundial de arroz sería un 3,4 por ciento mayor que en 2010, gracias a una combinación de tiempo bueno y precios interesantes, que alentaron a los agricultores a ampliar la superficie cultivada con arroz en un 2,4 por ciento a 165 millones de hectáreas. Los rendimientos medios también aumentarían cerca de un 1 por ciento a 2,9 toneladas por hectárea (4,38 toneladas de arroz en cáscara).

Se prevé que el aumento de la producción mundial se concentrará en *Asia*, donde los cinco principales países productores, **Bangladesh, China, India, Indonesia y Viet Nam**, se están encaminando hacia producciones máximas. La **India**, en particular, se prevé que obtendrá 103 millones de toneladas, 8 millones de toneladas más que en 2010, gracias al régimen extremadamente favorable de las lluvias monzónicas de 2011. Pese a unos problemas de sequía que a mediados de año afectaron a algunas de las principales provincias arroceras en el sudoeste, las estimaciones de la producción en **China** mejoraron últimamente, y ahora apuntan a un incremento del 3 por ciento a 138 millones de toneladas. La constante tendencia al alza registrada en los últimos diez años es coherente con el objetivo de China de alcanzar un alto grado de autosuficiencia y con el apoyo que el Gobierno presta al sector cerealero, reiterado últimamente en el 12° plan quinquenal (2011-2015). Unas lluvias monzónicas excelentes impulsaron las perspectivas para la producción en **Bangladesh**, donde los agricultores han ido ampliando la superficie cultivada con arroz, y pasando a variedades de alto rendimiento. **Indonesia** también está registrando una producción récord en 2011, pero con un resultado inferior en un 3,5 por ciento al objetivo trazado por el Gobierno, ya que la sequía, las plagas y las enfermedades han menoscabado también la calidad de la cosecha de la estación seca. Aunque el **Pakistán** se vio afectado nuevamente este año por las inundaciones, éstas fueron mucho menos destructivas que en 2010 y el sector se está recuperando rápidamente de la destrucción del año pasado, impulsado por los precios interesantes. Se espera, asimismo, que el desborde del río Mekong tenga efectos solo limitados en la producción global de la campaña en **Viet Nam**, pronosticada ahora oficialmente en una máxima de 28 millones de toneladas (42 millones de toneladas de arroz en cáscara). La producción también podría aumentar en la **Provincia China de Taiwán, la República Islámica del Irán, y Malasia**. En la **República Democrática de Corea**, la disponibilidad mejorada en materia de insumos debería de

² Salvo indicación en contrario, todas las cifras están expresadas en equivalente de arroz elaborado.

Figura 22. Producción mundial de arroz cáscara y superficie sembrada



favorecer un pequeño aumento de la producción, a pesar de los problemas de las inundaciones. Por otro lado, se pronostica que las lluvias monzónicas y las inundaciones reducirán la producción a niveles inferiores a los del año pasado en **Camboya**, anulando los beneficios de la ampliación de la superficie, y en **Myanmar**, donde se ha lanzado una nueva estrategia destinada a modernizar el sector. Es probable que los daños causados por los tifones y las tormentas reduzcan la producción en **Filipinas** y cancelen los aumentos previstos en la **República Democrática Popular Lao**. De todos los países, sin embargo, los más afectados por la marea fue **Tailandia**, que ha sufrido inundaciones desde agosto. La FAO estima que 1,6 millones de hectáreas plantadas con los cultivos de la cosecha principal quedaron completamente destruidas, lo que equivale a aproximadamente 4 millones de toneladas de arroz en cáscara. A causa, sin embargo, de que una parte del déficit probablemente se recupere con la cosecha secundaria, dados especialmente los precios muy interesantes ofrecidos en el marco del programa gubernamental de promesas para el arroz, el pronóstico de septiembre se revisó a la baja en sólo 3 millones de toneladas de arroz en cáscara, o sea 2 millones de toneladas de arroz elaborado. Situada en 21,2 millones de toneladas, la producción resultante sería un 7 por ciento menor que la de 2010, pero semejante al volumen obtenido en 2009. Otros países de la región que podrían hacer frente a una contracción en la presente campaña son la **República de Corea**, donde un descenso de la superficie plantada podría reducir la producción a los niveles más bajos en treinta años, el **Japón** y **Sri Lanka**.

El pronóstico de la FAO relativo a la producción en *África* ha cambiado poco desde septiembre, quedando en el orden de los 17,0 millones de toneladas, un 2,6 por ciento más que en 2010. Una gran parte del aumento debería de originarse en **Egipto**, donde una aplicación moderada de las limitaciones impuestas por el Gobierno a las plantaciones de arroz y las perspectivas de precios interesantes están animando a los productores a ampliar la superficie plantada y la producción. Pese a unas lluvias irregulares, la temporada debería de terminar positivamente en los países africanos occidentales, muchos de los cuales están aplicando políticas expansionistas en materia de producción arroceras. En particular, la producción podría aumentar vigorosamente en **Benín, Ghana, Malí, Nigeria y Sierra Leona**, gracias a unos precios de mercado interesantes, lo que compensa ampliamente las disminuciones registradas en **Burkina Faso**, el **Chad, Côte d'Ivoire y Guinea Bissau**. En el resto del continente, en **Madagascar**, el segundo productor mayor de arroz de África, la campaña se vio perturbada por unas lluvias tardías recibidas en la principal zona productora centrooriental, lo cual podría deprimir la producción en cerca

de un 10 por ciento respecto del volumen sin precedentes del año pasado. Asimismo, se prevé que la producción descenderá en la **República Unida de Tanzania y Zambia**, limitada por unas lluvias escasas, mientras podría aumentar en **Malawi y Mozambique**, impulsada por grandes inversiones en el sector.

En **América Latina y el Caribe**, la campaña de 2011 prácticamente ha terminado y ahora los agricultores se están preparando para sembrar su cosecha principal de 2012. A diferencia de 2010, cuando algunos países sudamericanos experimentaron condiciones atmosféricas irregulares, la campaña de 2011 se ha ido desarrollando sin dificultades en el cono sur, lo cual, junto con las expectativas de precios altos, ha propiciado aumentos de dos dígitos en la **Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Uruguay y Venezuela**. En cambio, según las previsiones actuales, el **Ecuador, México** y el **Perú** experimentarán una merma debida a la sequía de principios de año. Por otro lado, las graves inundaciones registradas últimamente en **Honduras, Nicaragua y El Salvador** pueden afectar a las perspectivas actuales de crecimiento en esos países.

En el *resto del mundo*, las asignaciones completas de agua a los productores de arroz en **Australia** continuó facilitando la recuperación de la producción a 538 000 toneladas, el nivel más alto desde 2006 y el cuádruplo del volumen obtenido en 2010. En la **UE**, la producción de arroz podría aumentar en un 1 por ciento a 1,9 millones de toneladas, impulsada por los aumentos en Italia, que compensan con creces las mermas registradas en Francia y España. También se prevé un incremento considerable en la **Federación de Rusia**, donde el sector continúa gozando de un fuerte apoyo del Gobierno y de protección en la frontera. En cambio, en su informe de octubre el USDA publicó un pronóstico relativo a la producción de los **Estados Unidos** de cerca de 6 millones de toneladas, lo que supone una merma del 21 por ciento desde 2010 y el rendimiento más bajo desde 1998. La contracción de la presente campaña se debió a una disminución del 27 por ciento de la superficie plantada y a unas condiciones atmosféricas desfavorables en los estados meridionales, que afectaron particularmente a la producción de las variedades de arroz de grano largo.

COMERCIO

Tras una expansión del 8 por ciento hasta alcanzar niveles sin precedentes en 2011, el debilitamiento de la demanda puede deprimir el comercio internacional en 2012

La FAO prevé que el comercio internacional del arroz aumentará en un 8 por ciento en el año civil 2011 a una

máxima absoluta de 34,0 millones de toneladas (arroz elaborado). Aunque todavía provisional, el pronóstico de 2012 apunta a un nivel ligeramente más bajo de 33,5 millones de toneladas, debido principalmente a un debilitamiento de la demanda de importaciones, especialmente por parte de los grandes compradores habituales. En efecto, se prevé que el próximo año tanto **Bangladesh** como **Indonesia** reducirán las importaciones debido a la abundancia de suministros internos. Análogamente, unas cosechas excelentes deberían de permitir a **China** reducir a la mitad el tamaño de sus compras en 2012. Se prevé que estas reducciones se verán compensadas en parte por las entregas mayores a **Malasia**, **Nepal** y **Filipinas**, pero también a **Jordania**, el **Iraq** y la **República Islámica del Irán**. Las crecientes importaciones de los países africanos, particularmente **Nigeria** y **Sudáfrica**, fueron un factor importante para el aumento del comercio en 2011. En conjunto, se estima que las importaciones de la región aumentarán en 1,2 millones de toneladas, o sea un 13 por ciento, a 10,6 millones de toneladas, facilitadas, en diversos países, por la reducción o eliminación de los derechos e impuestos a las importaciones por parte de los gobiernos que tratan de enfriar la inflación de los precios internos de los alimentos. En cuanto a 2012, se pronostica que las importaciones de los países africanos se mantendrán en torno a los niveles del año pasado, especialmente si no decae la fuerza de los precios internacionales. En otras regiones, las entregas al **Brasil** deberían de descender considerablemente en 2011, en el marco de suministros locales abundantes y del descenso de los precios internos, pero podrían recuperarse el próximo año. Según los pronósticos, las importaciones de los **Estados Unidos** aumentarán en 2011, y especialmente en 2012, cuando los suministros internos estarán particularmente ajustados. Asimismo, se prevén entregas mayores a la **UE** en 2011 y 2012.

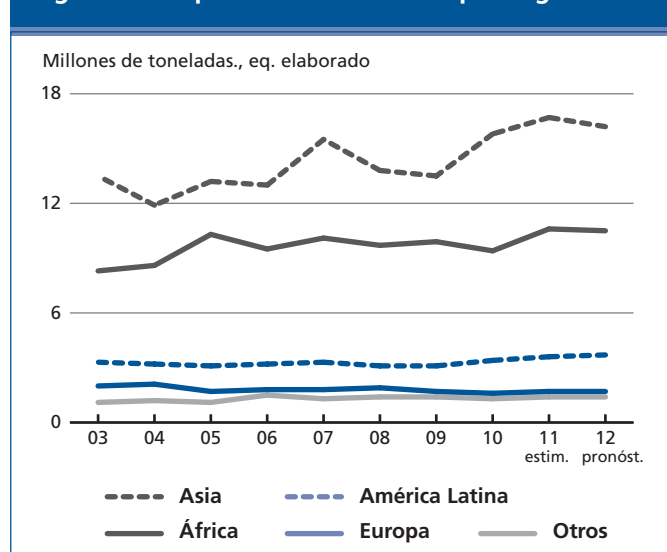
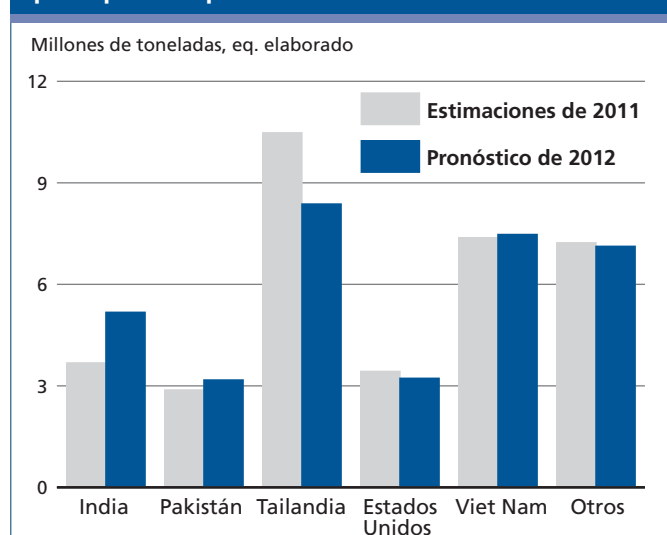
Aunque se pronostica que en 2012 **Tailandia** mantendrá su primacía entre los exportadores, el próximo año las ventas deberían de descender aproximadamente a 8,2 millones de toneladas, con respecto a los 10,3 millones de toneladas estimados en 2011. La razón principal del descenso no es la falta de disponibilidades, ni siquiera después de las pérdidas causadas por las recientes inundaciones, porque los suministros de arroz de los comerciantes y de los almacenes públicos probablemente serán suficientes para enjugar el déficit de producción. La contracción prevista está relacionada, en cambio, principalmente con la reanudación del programa de promesas para el arroz a precios al productor relativamente altos, que debería de traducirse en precios de exportación mucho más elevados. El plan

Figura 23. Comercio mundial del arroz e índice de la FAO para los precios de exportación del arroz



de promesas para el arroz, por ejemplo, fijó el precio del arroz blanco en cáscara en una escala de 13 800 – 15 000 Baht por tonelada (460-500 USD por tonelada), un 25 a 36 por ciento más que el precio garantizado en el marco del plan de seguros para los precios de 2010. El posterior desplazamiento de los importadores hacia suministros más baratos probablemente impulse las ventas de **Viet Nam** a niveles sin precedentes de 7,3 millones de toneladas, previéndose también incrementos en las entregas de **China** y el **Pakistán**. En septiembre, la **India** levantó la restricción a las exportaciones del arroz regular que había mantenido durante cuatro años, autorizando inicialmente el envío de 2 millones de toneladas de arroz privado, además de arroz basmati. Como consecuencia, el próximo año podrían importarse de la India alrededor de 5 millones de toneladas del comercio mundial, cerca de 1,5 millones de toneladas más de lo pronosticado para 2011.

Entre los países no asiáticos, las disponibilidades muy mejoradas de **Australia** podrían impulsar las exportaciones de 2012. En cambio, la prórroga hasta mayo de la prohibición a las exportaciones de **Egipto** podría dificultar la posibilidad de los exportadores de aprovechar el aumento de los suministros internos para aumentar las ventas del próximo año. Por tanto, si el país no replantea su política, es improbable que las exportaciones de arroz superen las 100 000 toneladas. En cuanto a los **Estados Unidos**, es probable que la pequeña cosecha de 2011 y la encarnizada competencia de los proveedores sudamericanos en las destinaciones habituales de los Estados Unidos determinen una disminución de los envíos de arroz en 2012. Entre los exportadores no habituales, el descenso de los

Figura 24. Importaciones de arroz por región**Figura 25. Exportaciones de arroz de los principales exportadores**

precios agrícolas en el **Brasil** indujo al Gobierno a ofrecer subvenciones en 2011 para transportar el arroz de los estados productores del sur, medida que también favoreció a los exportadores. Se estima que la medida, junto con los precios internos relativamente bajos, impulsará las ventas del Brasil de 431 000 toneladas en 2010 a 1,1 millones de toneladas este año, lo que cambia la posición comercial del país de importador neto a exportador neto. Si tal apoyo no se renueva, el próximo año las exportaciones del Brasil podrían descender a aproximadamente 800 000 toneladas, especialmente porque en la próxima campaña los agricultores pueden pasar a cultivos más rentables. Otra novedad importante para el comercio del arroz ha sido la consolidación de la **Federación de Rusia** como exportadora neta en 2011. El país, que ha logrado competir con otros

proveedores de arroz de grano mediano, especialmente en Asia central y el Cercano Oriente, en 2012 debería de aumentar todavía más las entregas e incrementar su participación en el mercado.

UTILIZACIÓN

No obstante los altos precios internos vigentes, la abundancia de suministros debería de sustentar un aumento del consumo de arroz per cápita

Se pronostica que en 2011/12 la utilización mundial aumentará en un 2,4 por ciento a 472 millones de toneladas (arroz elaborado), sustentada por el incremento del consumo humano de arroz, cercano a 398 millones de toneladas. Según las proyecciones, el arroz destinado a semillas y a usos industriales no alimentarios y las pérdidas poscosecha aumentarán cerca del 5 por ciento a 62 millones de toneladas, debiéndose una parte del aumento a los daños causados por las inundaciones al arroz almacenado en los países afectados. Los precios altos de los comestibles, en particular el maíz y las

Cuadro 7. Panorama del mercado mundial del arroz

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónost.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	456.0	466.6	482.4	3.4
Comercio ¹	31.5	34.0	33.5	-1.5
Utilización total	448.8	460.9	471.9	2.4
Consumo humano	382.4	389.8	397.8	2.1
Existencias finales	132.7	138.4	149.0	7.7
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	56.0	56.4	56.9	0.9
PBIDA (Kg/año)	65.2	65.6	66.6	1.5
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	28.8	29.3	31.8	
Relación existencias de grandes exportadores/desaparición ² (%)	19.5	18.8	20.9	
Índice de la FAO para los precios de arroz (2002-2004=100)				Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010
	2009	2010	2011 Jan-Oct	%
	253	229	252	12.5

¹ Exportaciones del año civil (segundo año indicado).

² Entre los principales exportadores figuran la India, el Pakistán, Tailandia, los Estados Unidos de América y Viet Nam.

Informaciones más detalladas sobre el mercado del arroz pueden encontrarse en el Seguimiento del Mercado del Arroz en <http://www.fao.org/economic/est/publications/rice-publications/rice-market-monitor-rmm/en/>

Figura 26. Existencias mundiales finales de arroz y relación entre existencias y utilización

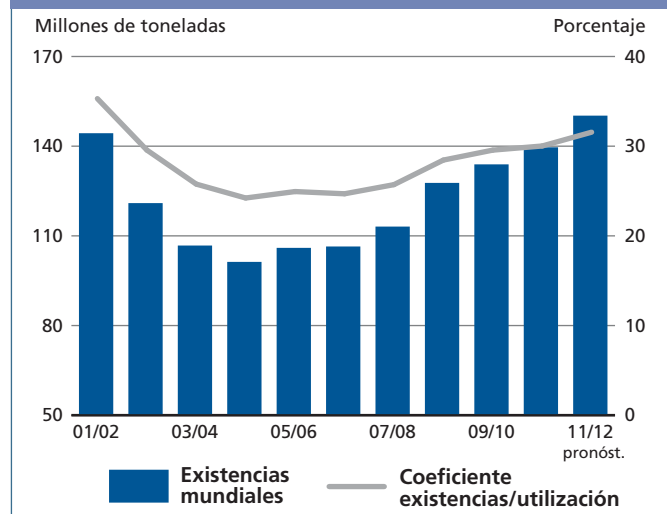


Figura 27. Existencias de los cinco principales exportadores de arroz y relación entre existencias y desaparición



harinas oleaginosas, y la abundante disponibilidad de arroz de calidad inferior, explican el incremento estimado en 3 por en el uso del arroz como pienso a 12,2 millones de toneladas. Por lo que se refiere al consumo humano, se pronostica que el promedio per cápita se acercará a los 57 kg en 2012, cerca de un 1 por ciento más que en 2011. En muchos países, este año los precios del arroz al por menor mantuvieron una tendencia alcista (véase el cuadro sobre los precios internos), lo que está atenuando el crecimiento de la demanda e induciendo a los gobiernos a adoptar medidas destinadas a detener la inflación. Algunos optaron por aumentar los tipos de interés, pero otros fijaron los precios del arroz directamente mediante intervenciones de mercado, entregando suministros

procedentes de las reservas, limitando el transporte del arroz fuera de sus territorios o eximiendo de los impuestos a las importaciones de arroz (véase el cuadro sobre los cambios de política).

EXISTENCIAS

Se pronostica que las existencias mundiales de arroz aumentarán a sus niveles más altos en diez años

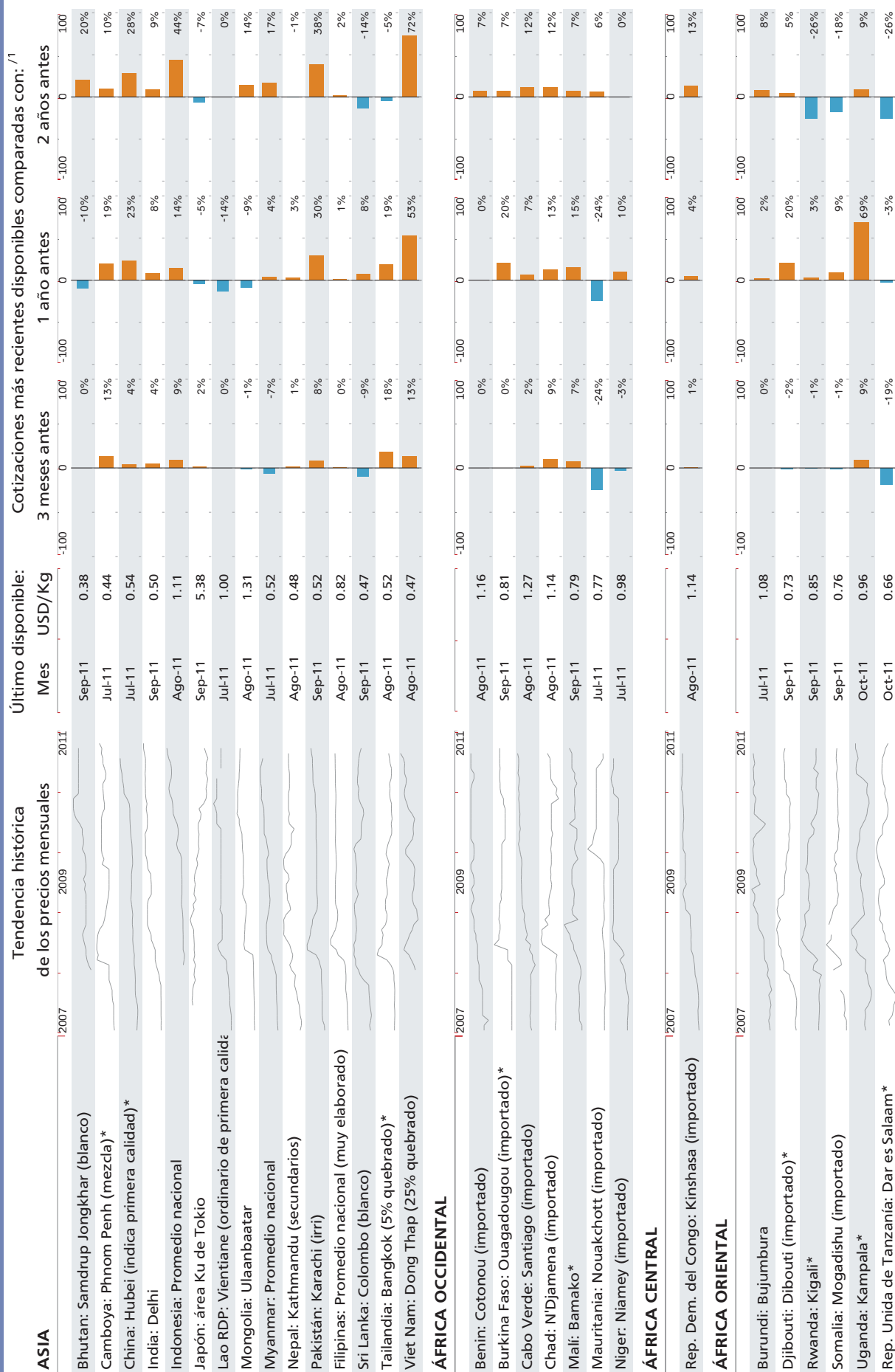
En el marco de las expectativas actuales de un crecimiento vigoroso de la producción, se prevé que la producción mundial superará el consumo por séptimo año consecutivo. Como consecuencia, las existencias mundiales de arroz de 2012 deberían de aumentar en un 8 por ciento, o sea 11 millones de toneladas, a una máxima decenal de 148 millones de toneladas. Como consecuencia, se estima que la relación mundial entre las existencias y la utilización, un indicador importante de la seguridad alimentaria, alcanzará en 2012 el 31,8 por ciento, un 29,3 por ciento más que en 2011. Es probable que una gran parte del aumento en las existencias mundiales se concentre en **China** y la **India**, que juntas deberían de poseer cerca del 70 por ciento de las reservas mundiales. En otras partes, se prevé una reconstitución de las existencias en el **Pakistán** y **Viet Nam**, pero también en la **Argentina** y el **Uruguay**. Debido a las inundaciones que perjudicaron tanto el arroz sembrado como el arroz almacenado, ahora se prevé que las existencias en **Tailandia** se mantendrán invariadas en torno a los 6 millones de toneladas, una gran parte de los cuales en manos del Gobierno, ya que se prevén abundantes las compras oficiales realizadas en el marco del programa de promesas para el arroz. Es posible, sin embargo, que debido al descenso de la producción de la presente campaña, los **Estados Unidos** tengan que recurrir a las reservas, lo que reducirá las existencias remanentes. Asimismo, con objeto de atender a las necesidades internas y cumplir las expectativas sobre los envíos, también **Myanmar** podría tener que recortar las reservas. Entre los países importadores habituales, se prevé que tanto **Brasil** como **Indonesia** reconstituirán las existencias, gracias a las cosechas buenas de la presente campaña, pero en los **países africanos**, en conjunto, las existencias arroceras pueden disminuir, a menos que las importaciones aumenten más de lo previsto actualmente. Por otro lado, se prevé que unas compras voluminosas aumentarán las existencias en los **países del Cercano Oriente**, en particular la **República Islámica del Irán**.

Como grupo, se prevé que los cinco principales países exportadores, a saber la **India**, el **Pakistán**, **Tailandia**,

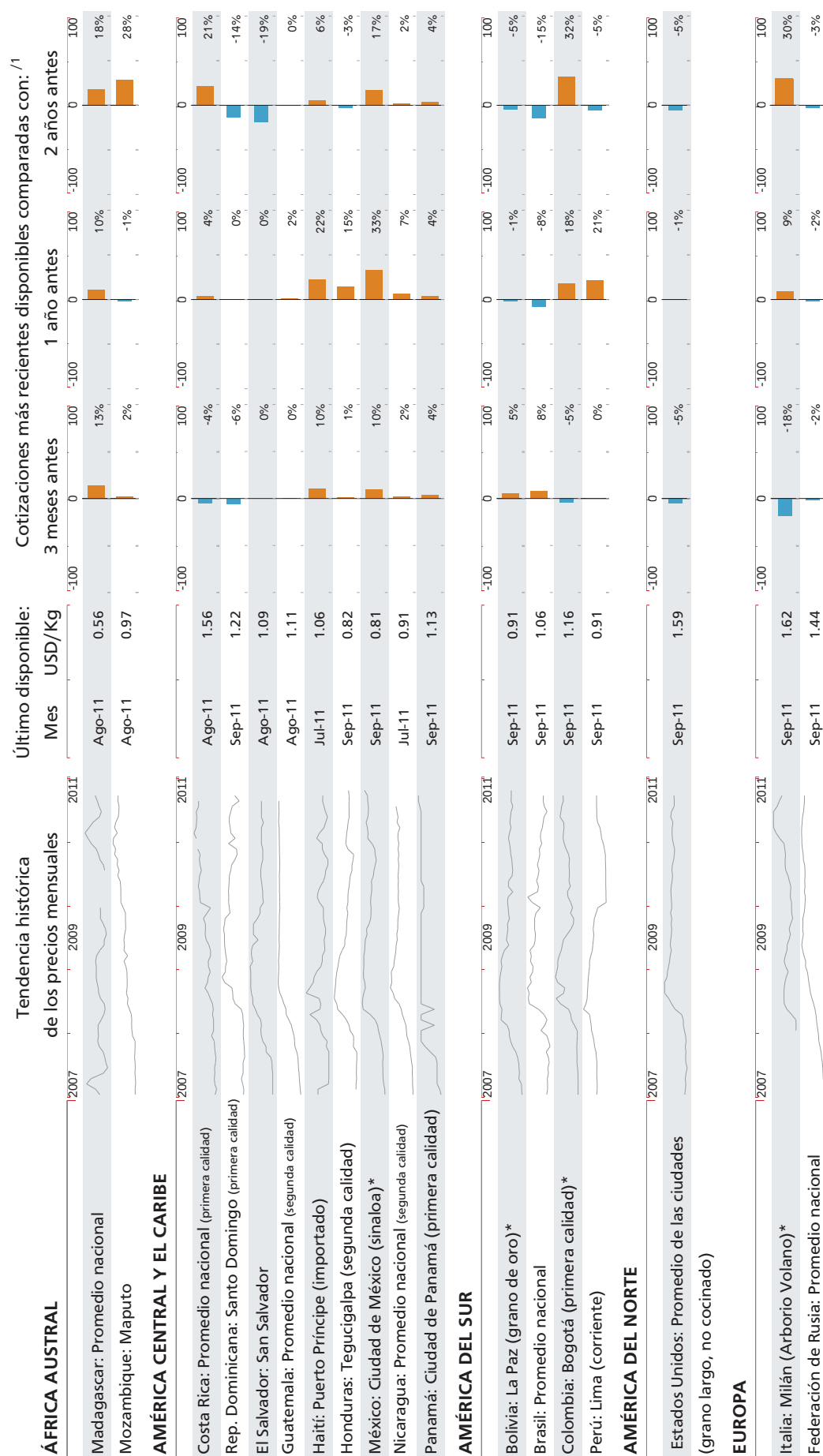
los **Estados Unidos** y **Viet Nam**, terminarán la campaña con una reserva de cerca de 34 millones de toneladas, comparados con 30 millones de toneladas en 2011. Como consecuencia, se estima que la relación entre las existencias y la desaparición (el consumo interno más las exportaciones) pasará de 18,8 por ciento en 2011 a 20,9 por ciento en 2012. Sin embargo, una gran parte de la reconstitución de las existencias debería de concentrarse en la **India**, un país que en su programa ha colocado la seguridad

alimentaria interna en primer plano, lo que significa que los suministros de arroz serán exportables sólo después de una debida consideración de la situación del mercado interno y, especialmente, de la inflación de los precios internos de los alimentos. Por consiguiente, aunque normalmente una mejora en la relación indicaría disponibilidades arroceras mundiales mayores para el comercio, podría no ser el caso en 2012.

Cuadro 8. Precios minoristas mensuales del arroz en determinados mercados



Cuadro 8. Precios minoristas mensuales del arroz en determinados mercados



^{/1} Las cotizaciones del mes especificado en la tercera columna se compararon con los niveles de los 3, 12 y 24 meses anteriores. Las comparaciones de los precios se hicieron en las monedas locales nominales.

* Precios al por mayor.

Fuentes: Associazione Industrie Risiere Italiane (AIRI); Base de Datos FAO/SMIA de los precios nacionales de los alimentos; Monthly Report on the Retail Price Survey, Ministerio de Asuntos Internos y Comunicaciones del Japón; Monthly Report on Socio Economic Data, Statistics Indonesia; U.S. Bureau of Labor Statistics (BLS).

Cuadro 9. Principales novedades en las políticas sobre el arroz: de mayo de 2011 a octubre de 2011

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
ASEAN +3	Arroz	Oct-11	Reserva estratégica	Firmado el memorando de entendimiento sobre la reserva arrocerá de ASEAN + 3 para establecer una reserva de 787 000 toneladas con el fin de garantizar la seguridad alimentaria y la estabilidad de los precios en casos de emergencia.
	Arroz	Ene 11	Subvenciones a los alimentos	Reanudadas las ventas del mercado libre, que proporcionan hasta 5 kg de arroz por persona a un precio subvencionado de 24 Taka por kg.
	Cereales	Feb-11	Subvenciones a los alimentos	Lanzado el programa suplementario de tarjetas de precio justo para proporcionar a los hogares habilitados hasta 20 kg de cereales para consumo humano. En el marco de dicho programa, el arroz se venderá a 24 Taka/kg (313 USD/tonelada) y el trigo a 20 Taka/kg (261 USD/tonelada).
	Cereales	Feb-11	Subvenciones a los alimentos	Comenzadas las distribuciones selectivas de cereales para consumo humano a trabajadores gubernamentales de cuarta clase.
Bangladesh	Arroz	Abr-11	Apoyo a la producción	El Gobierno proporcionará fertilizantes gratuitos a 537 000 agricultores, con objeto de aumentar en 200 000 toneladas la producción de la cosecha Aus.
	Arroz	Abr-11	Acuerdo sobre importaciones	Firmado un memorando de entendimiento con Viet Nam, por el que se da a Bangladesh la prioridad en el suministro anual de hasta un millón de toneladas de arroz.
	Arroz	Jun-11	Compras del Gobierno, precios de apoyo	Fijado en 600 000 toneladas el objetivo de compra de arroz Boro para el período de junio a septiembre de 2011 y aumentados los precios oficiales de compra en un 4 por ciento a 29 Taka/kg (378 USD/tonelada).
	Arroz	Jun-11	Prohibición de las exportaciones	Renovada la prohibición de las exportaciones de arroz hasta el 30 de junio de 2012.
Bolivia	Arroz	Ago-11	Compras del Gobierno	Aumentado el objetivo de compra de arroz Boro en 200 000 toneladas a 800 000 toneladas.
	General	Jun-11	Marco de políticas sectoriales	Aprobada la Ley de Revolución Productiva, Comunitaria y Agropecuaria como marco normativo global para alcanzar la soberanía alimentaria nacional.
Brasil	Arroz	Ene-11	Precios de apoyo	Asignados 303 millones de reales (171 millones de USD) para financiar medidas de apoyo a los estados meridionales mediante los programas Prêmio Equalizador Pago ao Produtor (PEPRO) y Prêmio e Valor de Escoamento de Produto (PEP), en un precio mínimo garantizado de 25,8 reales por saco de arroz cáscara de 50 kg (291 USD/tonelada).
	Arroz	Feb-11	Precios de apoyo	Aumentados los precios de compra de arroz del Gobierno en 10-22 por ciento a 102-128 Yuan por saco de 50 kg (319 – 401 USD/tonelada).
China	Cereales	Feb-11	Apoyo a la producción	Asignado un paquete de 12 900 millones de Yuan (2,0 mil millones de USD) para medidas de mitigación de los efectos de la sequía.
	General	Mar-11	Apoyo a la producción	Aumentadas las asignaciones presupuestarias de 2011 al sector agrícola en 130,48 mil millones de Yuan (20 mil millones de USD) a 988 mil millones de Yuan (155 mil millones de USD), un 15 por ciento de los cuales para financiar los pagos directos a los productores de cereales, las subvenciones a la compra de insumos agrícolas, las variedades de semillas mejoradas, los aperos y la maquinaria agrícola.
	Arroz	Mar-11	Objetivo de producción	Establecido el objetivo de aumentar la proporción de las plantaciones mecanizadas de arroz a un 45% y la recolección mecanizada a 80%. Los sistemas de cultivo único de arroz aplicados en las provincias septentrionales y en las zonas más bajas del río Yangtze deberían de estar plenamente mecanizadas para 2015.
	Cereales	Mar-11	Objetivo de producción	Anunciado el objetivo de preservar como tierra cultivable más de 1 818 millones de mu (121 millones de hectáreas), con objeto de garantizar una producción anual de cereales de por lo menos 540 millones de toneladas para 2015.
	Arroz	Sep-11	Cuota de importación	

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
China (Provincia de Taiwán)	Arroz	Feb-11	Entrega de existencias	A partir de marzo se entregarán 65 000 toneladas de arroz de las reservas públicas a la industria de los piensos, a un precio de 8,74 TWN por kg (290 USD/tonelada).
	Arroz	Mar-11	Consumo interno	Lanzada una campaña para promover un consumo mayor de productos basados en el arroz, con objeto de aumentar el consumo per cápita a 48,5 kg en 2011, a 50 kg en 2013 y a 51 kg en 2014.
	Arroz	Abr-11	Precios de apoyo	Precios aumentados en 3 TWN por kg a -20,6-26 TWN por kg (684 – 863 USD/tonelada) en el marco de tres programas de compras estatales.
	Arroz	May-11	Entrega de existencias	Para reducir los aumentos imprevistos en los precios locales, se entregarán 10 000 toneladas de arroz de las existencias públicas.
Colombia	Arroz	Ene-11	Contingente de importación	Aprobada la importación de 40 000 toneladas de los miembros de la Comunidad Andina entre febrero y abril de 2011.
	Arroz	Feb-11	Apoyo a la producción	Fondos asignados en apoyo del sector arrocero, para construir instalaciones de secado y almacenamiento, líneas crediticias concedidas para trabajos de infraestructura de riego e intensificación de los controles en frontera.
	General	Abr-11	Apoyo a la producción	En el marco del nuevo Programa de desarrollo rural equitativo, desembolso de 500 mil millones de pesos (260 millones USD) en 2011 para crédito, obras de riego y drenaje, y asistencia técnica para la producción de alimentos.
	Arroz	Jul-11	Precios de apoyo	10 mil millones de pesos (5,2 millones de USD) asignados para el programa de incentivo al almacenamiento, que se ejecutará desde el 27 de julio hasta el 30 de diciembre. El programa podrá recibir hasta 170 000 toneladas de arroz seco, y los precios mínimos de referencia pagados a los productores estarán entre 800 000–920 000 pesos por tonelada (416 – 478 USD/tonelada), según las regiones productoras.
Costa Rica	Arroz	Ene-11	Marco de políticas sectoriales	Se suprimirán gradualmente los precios fijos al productor, y el apoyo público al sector se concentrará en impulsar la productividad y aumentar los ingresos de los pequeños y medianos productores de arroz, manteniendo al mismo tiempo los precios a niveles asequibles a los consumidores.
	Arroz	Ene-11	Precios de apoyo	Una orden judicial anula la reducción del 17 por ciento en los precios al productor a 20 050 colones por saco de 73,6 kg (531 USD/tonelada) aprobada en noviembre de 2010, y establece el nuevo precio al productor en 22 604 colones por saco de 73,6 kg (599 USD/tonelada).
	Arroz	Mar-11	Precios al consumidor	Rebajado el precio máximo del arroz de tipo 80/20 en un 6 por ciento a 691 colones por kg (1 347 USD/tonelada), efectivo a partir de mayo de 2011.
Cote D'Ivoire	Arroz	Ago-11	Precios al consumidor	Tras un acuerdo con representantes de la industria, el arroz quebrado en un 25% se venderá a no más de 340 FCFA/kg (704 USD/tonelada) durante un período de tres meses.
Cuba	Arroz	Feb-11	Precios al consumidor	Permitida la venta de arroz importado en los mercados paralelos a 5,0 pesos por libra (216 USD/tonelada).
República Dominicana	Arroz	May-11	Precios de apoyo	Aprobado por la Comisión Nacional del Arroz el aumento de 200 pesos, a 2 100 pesos por fanega (455/tonelada), para compensar el aumento de los costos de producción.
	Arroz	May-11	Precios al consumidor	El arroz se venderá a los consumidores a no más de 22 pesos por libra (1 270 USD/tonelada).
Ecuador	Arroz	May-11	Precios de apoyo	Aumentados los precios mínimos al productor en un 11 por ciento a 31 USD por saco de 90,72 kg.
Egipto	Arroz	May-11	Prohibición de las exportaciones	Confirmada la prohibición de las exportaciones de arroz.
	Arroz	May-11	Límites al cultivo	Para preservar los recursos hídricos, en 2011 las plantaciones han de mantenerse dentro del límite de 1,1 millones de feddan (462 000 hectáreas).
	Arroz	May-11		Planes anunciados para construir una reserva de arroz mediante compras locales. Los volúmenes comprados equivalen a la mitad de las necesidades anuales de distribución de alimentos, y los precios se han fijado en 1 920-2 000 libras por tonelada (320–334 USD/tonelada)
	Arroz	Sep-11	Compras gubernamentales, precios de apoyo	

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Guinea	Arroz	Ene-11	Subvenciones a los alimentos	En los mercados locales se distribuirá arroz importado para aliviar la presión sobre los precios.
	Arroz	Ene-11	Prohibición de las exportaciones	Prohibidas con efecto inmediato las exportaciones de arroz.
	Arroz	Feb-11	Precios al consumidor	Precio fijo al por menor establecido en 160 000 francos por saco de 50 kg (448 USD/tonelada) de arroz.
	Arroz	Jun-11	Subvenciones a los alimentos	Aprobada la segunda distribución de arroz importado a los mercados locales a precios subvencionados.
	Arroz	Sep-11	Importaciones, subvenciones a los alimentos	Se importarán 30 000 toneladas de arroz para vender a 14 500–14 800 FCFA por saco de 50 kg (600-618 USD/tonelada).
India	Arroz	Ene-11	Entrega de existencias	Aprobada la venta mediante operaciones de mercado de 1,0 millones de toneladas de arroz a 15,86 rupias por kg (314 USD/tonelada).
	Arroz	Feb-11	Apoyo a la producción	Renovado por una segunda campaña el programa "Extendiendo la Revolución Verde a la India oriental", al que se han asignado 4 mil millones de rupias (79 millones de dólares), con objeto de aumentar la producción arrocerá en siete estados orientales.
	Arroz	Feb-11	Prohibición de las exportaciones	Aprobada la exención de la prohibición de las exportaciones de arroz, por la cual se permite exportar a cualquier destinación 150 000 toneladas de las variedades Sona Masoori, Ponni Samba y Matta, con sujeción a un precio mínimo de exportación de 850 USD por tonelada.
	Arroz	Jun-11	Precios de apoyo	Aumentados en un 8 por ciento los precios mínimos de apoyo a 10 800 rupias por tonelada de arroz común (214 USD/tonelada) y 11 100 rupias por tonelada de arroz de categoría A (220 USD/tonelada).
	Cereales	Jun-11	Subvenciones a los alimentos	Aprobada una asignación adicional de 5,0 millones de toneladas de arroz y trigo subvencionados para su distribución en el marco del plan de bienestar público hasta marzo de 2012.
	Arroz	Jul-11	Prohibición de las exportaciones	Aprobada una exención de la prohibición de las exportaciones de arroz, que permite a los comerciantes privados exportar 1 millón de toneladas de arroz a cualquier destinación, con sujeción a un precio mínimo de exportación de 400 USD por tonelada. Reservado un contingente adicional de 500 000 toneladas de arroz para entregar a través de canales oficiales.
	Arroz	Jul-11	Prohibición de las exportaciones	Postergadas hasta el examen del Tribunal Superior las exportaciones de un contingente de 1 millón de toneladas de arroz, eximidas de la prohibición en julio de 2011.
	Arroz	Ago-11	Precios mínimos de exportación	Rebajados en 250 USD por tonelada a 600 USD por tonelada los precios mínimos de exportación de las variedades de arroz Sona Masoori, Ponni Samba y Matta, cuyas exportaciones fueron permitidas por decisión adoptada en febrero de 2011.
	Arroz	Sep-11	Prohibición de las exportaciones	Suprimida la prohibición de las exportaciones de arroz distinto del basmati. Se permite al sector privado exportar 2 millones de toneladas de arroz distinto del basmati de sus propias existencias mediante una licencia general. Una vez alcanzado el límite de 2 millones de toneladas, el Gobierno supervisará la corriente de los envíos y revisará la decisión relativa a las exportaciones.
	Arroz	Sep-11	Prohibición de las exportaciones	Retirada la causa judicial concerniente a la asignación de un contingente de exportación de 1 millón de toneladas, exento de la prohibición de las exportaciones de arroz en julio de 2011. Dada la supresión de septiembre de la prohibición de las exportaciones de arroz distinto del basmati, ya no se prevén envíos.
Indonesia	Arroz	Ene-11	Apoyo a la producción	Planes anunciados para utilizar 104 639 hectáreas de terrenos baldíos para la producción de arroz, maíz, soja y azúcar. Entre las medidas adicionales destinadas a apoyar al sector arrocerá figuran la construcción de 5 200 depósitos de agua, la rehabilitación de la infraestructura de riego, la distribución de equipo de secado, además de la continuación de las subvenciones para fertilizantes y semillas.
	Arroz	Feb-11	Objetivo de producción	Se aumentará la producción interna con objeto de permitir un excedente de 10 millones de toneladas anuales de arroz para 2015.
	Arroz	Feb-11	Compras gubernamentales	Fijado el objetivo de producción de arroz en 3,5 millones de toneladas.
	Arroz	Feb-11	Existencias del Gobierno	Las existencias del Bulog irán aumentando gradualmente de 1,5 millones de toneladas a 2,0 millones de toneladas.
	Arroz	Abr-11	Arancel de importación	Restablecido el derecho de importación de 450 rupias/kg (50 USD/tonelada), después de una suspensión de tres meses.
	Arroz	Jun-11	Apoyo a la producción	Se ofrecerá una indemnización de 3,7 millones de rupias (407 USD) por hectárea de plantaciones perdidas a los agricultores que han sufrido pérdidas debidas a factores climáticos o invasiones de plagas.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción	
				Restricciones a las importaciones	Durante la recolección se restringirán las importaciones de arroz con objeto de proteger la industria local.
República Islámica del Irán	Arroz	May-11	Apoyo a la producción	Apoyo a la producción	Desde mediados de junio hasta octubre se concederán asignaciones suplementarias de energía para que los productores de las zonas centrales puedan regar sus arrozales.
	Arroz	Jun-11	Límites al cultivo	Límites al cultivo	Se prohibirá el cultivo de arroz en las regiones en las que las muestras de tierras señalen indicios de cesio radioactivo que superen el umbral de 5 000 becquerel/kg establecido después del accidente nuclear registrado en la prefectura de Fukushima.
Japón	Arroz	Jul-11	Comercio de futuros	Comercio de futuros	Aprobada la reanudación del comercio de futuros de arroz, en régimen de prueba por dos años, a través de la Bolsa de cereales de Tokyo y la Bolsa de productos básicos de Kansai.
	General	Ago-11	Marco de políticas sectoriales	Marco de políticas sectoriales	Anunciada una estrategia para revitalizar el sector agrícola. Se aumentará el tamaño medio de las explotaciones desde la media nacional actual de 2 hectáreas hasta 20-30 hectáreas en llanura y 10-20 hectáreas en colinas y montañas, y se concederán incentivos a los segmentos más jóvenes de la población para que realicen actividades agrícolas.
Kenya	Arroz	Jun-11	Apoyo a la producción	Apoyo a la producción	Asignados 1,2 mil millones de chelines (12 millones de USD) para apoyar la ampliación del plan de riego Mwea, en el marco de un proyecto que cuenta con la asistencia del Japón y el Banco Mundial.
	Arroz	Jun-11	Arancel de importación	Arancel de importación	Aprobada por otro año la reducción del 75 por ciento del derecho de importación del arroz aplicable en el marco del arancel externo común de la comunidad africana oriental. Reducido a 35% el derecho para el arroz de todos los orígenes.
República de Corea	Arroz	Mar-11	Entrega de existencias	Entrega de existencias	Para reducir los aumentos en los precios internos se entregarán a partir de marzo 150 000 toneladas de arroz de las existencias gubernamentales.
	Arroz	Oct-11	Objetivo de producción	Objetivo de producción	El plan de reducción del arroz continuará en 2012, con reducciones de 40 000 hectáreas.
Madagascar	Arroz	Ene-11	Arancel de importación	Arancel de importación	Suspendidos los derechos e impuestos sobre el arroz.
	Arroz	Ene-11	Subvenciones a los alimentos	Subvenciones a los alimentos	Distribuido a precios subvencionados en los mercados locales el arroz importado.
	Arroz	Ene-11	Precios al consumidor	Precios al consumidor	El precio al detalle fijado en 1 180 Ariary por kg (555 USD/tonelada).
	Arroz	Mar-11	Prohibición de las exportaciones	Prohibición de las exportaciones	Prohibidas las exportaciones de arroz.
Malasia	Arroz	May-11	Derechos de importación	Derechos de importación	Renovado hasta el 10 de enero de 2021 el derecho exclusivo de Padiberas Nasional Berhad's (BERNAS) para importar arroz.
	General	Oct-11	Marco de políticas sectoriales	Marco de políticas sectoriales	Lanzada la política nacional agroalimentaria 2011-2020, como una estrategia con cuatro ejes: aumentar la autosuficiencia alimentaria de la nación, acrecentar el valor añadido de los productos, reforzar las cadenas de suministro y aumentar la capacidad técnica.
	General	Oct-11	Apoyo a la producción	Apoyo a la producción	Asignado un fondo de 1 100 millones de Ringgit (350 millones de USD) para proyectos de desarrollo agrícola en 2012.
	Arroz	Oct-11	Acuerdo sobre importaciones	Acuerdo sobre importaciones	Firmado un memorando de entendimiento con Viet Nam, que garantiza el suministro de 800 000 toneladas de arroz durante 12 meses.
Mali	Arroz	Jul-11	Contingente de importación	Contingente de importación	Para reducir los aumentos de los precios durante el Ramadán se importará un contingente de 60 000 toneladas de arroz con franquicia arancelaria.
Mozambique	Arroz	Sep-11	Objetivo de producción, apoyo a la producción	Objetivo de producción, apoyo a la producción	En los cinco años venideros se cultivarán 9 000 hectáreas de arroz en el Proyecto Arrocero Bella Vista, con objeto de aumentar la producción anual en otras 40 000 toneladas. Se aprovecharán también la instalaciones de procesamiento del arroz y se rehabilitará la infraestructura de riego.
	Arroz	Feb-11	Prohibición de las exportaciones	Prohibición de las exportaciones	Prohibidas temporalmente las exportaciones de arroz.
Myanmar	Arroz	May-11	Prohibición de las exportaciones	Prohibición de las exportaciones	Suprimida la prohibición de las exportaciones de arroz.
	Arroz	Jul-11	Impuestos de exportación	Impuestos de exportación	Los impuestos sobre el arroz reducidos de 8 por ciento a 5 por ciento.
	Arroz	Ago-11	Impuestos de exportación	Impuestos de exportación	Las exportaciones de arroz y de otros seis productos básicos estarán exentos durante un período de seis meses del impuesto de 5 por ciento. Se aplicará el impuesto de 2 por ciento sobre la renta.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Nigeria	Arroz	Ene-11	Valoración en aduana	Reducido de 640 USD a 560 USD por tonelada el precio de referencia usado para la valoración en aduana.
	Arroz	Ene-11	Restricciones a las importaciones	Prohibida la importación de arroz a través de las fronteras terrestres.
	Arroz	Ago-11	Objetivo de producción	El objetivo de cultivar 650 000 hectáreas de arroz forma parte del Plan de acción para la transformación agrícola, que tiene por objeto aumentar la producción de los productos alimenticios principales en 20 millones de toneladas en cuatro. Los esfuerzos se concentran en reducir la dependencia de las importaciones en cuatro años, aumentando las inversiones en la producción de arroz encochado.
	Arroz	Ene-11	Acuerdo sobre importaciones	Renovado el acuerdo trienal con Viet Nam, por el que se asigna a Filipinas la condición de prioridad para comprar anualmente, de gobierno a gobierno, hasta 1,5 millones de toneladas de arroz.
	Arroz	Mar-11	Contingente de importación	Asignado al sector privado un contingente de importación de 660 000 toneladas, sujeto a una cuota mínima de 100 pesos por saco de 50 kg (46 USD/tonelada).
Filipinas	General	Abr-11	Apoyo a la producción	Anunciada una Guía para la autosuficiencia alimentaria 2011–2016, con el objeto de asegurar la autosuficiencia aumentando la producción arrocer a 22,5 millones de toneladas para 2016, manteniendo el consumo medio de arroz en 120 kg por año y garantizando un crecimiento de 3,5 por ciento de otros comestibles distintos del arroz.
	Arroz	May-11	Subvenciones a los alimentos	Asignados 4,23 mil millones de pesos (97 millones de USD) para financiar un programa de subvenciones destinado a ayudar a la población a hacer frente al aumento de los precios de los alimentos y del combustible, mediante un plan de trabajo temporero o de distribuciones de raciones de arroz.
	Arroz	Jun-11	Apoyo a la producción	Anunciado un programa de mecanización de la producción de arroz con una asignación de 16 mil millones de pesos (369 millones de USD), para proporcionar maquinaria agrícola y aumentar la capacidad de secado y molienda hasta 2016.
	Arroz	Jun-11	Procesamiento y comercialización	Publicadas las normas de calidad y las reglamentaciones sobre certificación, almacenamiento, envasado del arroz.
Senegal	Arroz	Feb-11	Precios al consumidor	El precio máximo fijado en 280 FCFA por kg (580 USD/tonelada) para el arroz quebrado importado y 310 FCFA por kg (642 USD/tonelada) para el arroz fragante importado.
Sierra Leona	Arroz	Feb-11	Prohibición de las exportaciones	Prohibidas las exportaciones de arroz.
	Arroz	May-11	Arancel de importación	Suspendido el derecho del 10% para las importaciones de arroz.
	Arroz	Ago-11	Precios al consumidor	Los precios del arroz importado fijados en 136 000 LE por saco de 50 kg (598 USD/tonelada) de arroz quebrado en un 25% y 128 000 LE por saco de 50 kg (563 USD/tonelada) de arroz quebrado en un 100%.
Sri Lanka	General	Feb-11	Apoyo a la producción	Asignado un presupuesto de 33 mil millones de rupias (299 millones de USD) para obras de rehabilitación, tales como la restauración de redes y canales de riego dañados por las frecuentes inundaciones registradas en 2011. Superficie sembrada proporcionarán también fertilizantes subvencionados, así como semillas gratuitas.
	Arroz	Jul-11	Compras del Gobierno, precios de apoyo	La Junta de Comercialización del Arroz comprará 75 00 toneladas de arroz de la temporada Yala, a 30 rupias/kg (272 USD/tonelada) del arroz Samba y a 28 rupias/kg (USD 254 USD/tonelada) del arroz Nadu.
República Árabe Siria	Arroz	Feb-11	Arancel de importación	Reducido el derecho de importación de 3 por ciento a 1 por ciento.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Tailandia	Arroz	Mar-11	Precios de apoyo	Aumentados los precios ofrecidos a los productores en el marco del plan de seguro de precios, en un 10 por ciento a 11 000 baht (355 USD) por tonelada para el arroz blanco, en un 5 por ciento a 11 500 baht (371 USD) por tonelada para el arroz de Pathum Thani, y en 5 por ciento a 10 000 baht (323 USD) por tonelada para el arroz glutinoso. Aumentado en 5 toneladas a 30 toneladas el tonelaje máximo admitido por hogar en el marco del programa.
	Arroz	Mar-11	Compras del Gobierno, precios de apoyo	Lanzado el programa suplementario de compras directas para comprar hasta 2,0 millones de toneladas de arroz secundario. Los agricultores recibirán los mismos precios que los ofrecidos en el marco del plan de seguros de precios.
	Arroz	Abr-11	Límites a las cultivaciones	El cultivo del arroz se limitará a dos cosechas por año.
	Arroz	Sep-11	Apoyo a la producción	Los agricultores afectados por las inundaciones recibirán una indemnización de 3 659 baht por rai (738 USD/ha) por arrozales perdidos, o sea 1 437 baht (46 USD) por tonelada de arroz cosechado prematuramente, además de una indemnización por las semillas de arroz dañadas.
	Arroz	Oct-11	Compras del Gobierno, precios de apoyo	Reintroducido el plan de promesas para el arroz, con un presupuesto de 435 mil millones de baht (14 mil millones de USD). En el marco del programa, que durará desde octubre de 2011 hasta febrero de 2012, se permite a los productores prometer volúmenes ilimitados de arroz de la cosecha principal de 2011/2012, con precios de 13 800–15 000 (446–484 USD) por tonelada de arroz blanco, 15 000 baht (484 USD) por tonelada de arroz glutinoso de grano corto, 16 000 baht (517 USD) por tonelada del arroz glutinoso de grano largo o de arroz de Pathum Thani, 18 000 baht (581 USD) por tonelada del arroz fragante provincial y 20 000 baht (646 USD) por tonelada del arroz de Hom Mali. Se prevé que el programa se prorrogará para abarcar las cosechas secundarias de arroz de 2011/2012, recogidas hasta marzo de 2012.
Emiratos Árabes Unidos	Arroz	Oct-11	Existencias privadas	Los comerciantes y molineros que poseen 15 toneladas de arroz o más deben informar al Gobierno para impedir promesas ilegales de volúmenes.
	Arroz	Oct-11	Entrega de existencias	Para aliviar el déficit provocado por las inundaciones se entregarán 100 000 toneladas de arroz de las existencias gubernamentales.
	Arroz,			
Venezuela	General	Jan-11	Production support	"Misión Agro Venezuela" launched, with the aim of raising agricultural production and boosting the country's food self-sufficiency level. Programme to provide agricultural inputs, machinery and credit to producers of food commodities.
	General	Feb-11	Production support	Debt relief measures announced for agricultural producers impacted by adverse climatic factors during the last quarter of 2010.
	Rice	Aug-11	Support prices	Producer support prices raised by 30 percent to Bolívares 2.02 per kg of Type A paddy (USD 470/tonne) and to 2.0 per kg of (USD 465/tonne) Type B Paddy.
	Rice	Sep-11	Consumer prices	Maximum selling prices to consumers raised to Bolívares 5.62 per kg (USD 1 307/tonne) in the case of Type I rice, to Bolívares 5.23 (USD 1 216/tonne) for Type II rice and to Bolívares 4.96 (USD 1 153/tonne) for Type III rice.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Viet Nam	Arroz	Ene-11	Contingente de importación	Permitido hasta diciembre de 2011 un contingente de importación con franquicia arancelaria de 250 000 toneladas de arroz camboyano o de arroz de todos los tipos.
	Arroz	Feb-11	Compras del Gobierno, precios de apoyo	A partir de marzo las empresas miembros de la Asociación Alimentaria de Viet Nam comprarán 1 millón de toneladas de arroz de invierno-primavera, a 5 000 VND por kg (250 USD/tonelada).
	Arroz	Feb-11	Precios mínimos de exportación	Establecidos los precios mínimos de exportación en 520 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 5 por ciento y en 490 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 25 por ciento.
	Arroz	Mar-11	Precios mínimos de exportación	Establecidos los precios mínimos de exportación en 500 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 5 por ciento y en 480 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 25 por ciento.
	Arroz	Mar-11	Precios mínimos de exportación	Establecidos los precios mínimos de exportación en 480 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 5 por ciento y en 460 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 25 por ciento.
	Arroz	Mar-11	Precios mínimos de exportación	Establecidos los precios mínimos de exportación en 490 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 5 por ciento y en 470 USD por tonelada para el arroz quebrado en un 25 por ciento.
	Arroz	Abr-11	Objetivo de producción	Establecido en 41 millones de toneladas el objetivo de producción de arroz para 2011. Se alentará a los agricultores de las provincias meridionales a reducir los cultivos de verano y otoño y aumentar las plantaciones de otoño-invierno en 100 000 hectáreas.
	Arroz	Jun-11	Compras del Gobierno, precios de apoyo	A partir de julio de 2011 las empresas miembros de la Asociación Alimentaria de Viet Nam comprarán 1 millón de toneladas de arroz de verano-otoño a 5 000 VND por kg (250 USD/tonelada).
	Arroz	Jul-11	Compras del Gobierno	Suspendida indefinidamente la compra de 1 millón de toneladas de arroz de verano-otoño a los mercados locales.
	Arroz	Jul-11	Precios mínimos de exportación	Publicadas las directrices para calcular los precios mínimos de exportación. Con efecto a partir de agosto de 2011, los precios mínimos se basan sobre el costo para los exportadores de cada calidad corriente, más los beneficios e impuestos previstos, o se calculan en relación con los precios de referencia mundiales y el costo previsto de la entrega a destinación.

YUCA

PRECIOS

Después de haber alcanzado nuevas altas en 2011, las cotizaciones internacionales de los productos de yuca han experimentado una baja repentina

Los precios mensuales de los productos de la yuca comercializados internacionalmente continuaron aumentando en el primer trimestre de 2011. Al principio del segundo trimestre de 2011 las cotizaciones de las **pastillas de yuca tailandesa** (destinadas a China) alcanzaron una nueva máxima, mientras los precios de la **harina y el almidón de yuca tailandeses (f.o.b. Bangkok)** se mantuvieron cercanos a los niveles máximos hasta mayo debido a la disminución de los suministros exportables en Tailandia. Desde entonces, los precios de la yuca han ido descendiendo, ya que su fuerza afectaba a su competitividad en relación con los sustitutos del maíz, y esa baja se fue intensificando en los últimos meses.

En abril de 2011 las cotizaciones internacionales de las pastillas de yuca tailandesas se negociaron un 50 por ciento más altos que en el mes correspondiente en 2010; asimismo, los precios de la harina y el almidón de yuca

tailandeses se cotizaron un 20 por ciento más altos durante ese período. Seis meses antes de esa fecha el valor de ambas cotizaciones se había duplicado. El factor que más contribuyó a los aumentos de los precios fueron unas cosechas consecutivas excepcionalmente malas obtenidas en Tailandia, que determinaron la escasez de materias primas de calidad para los sectores industriales en rápida expansión en Asia sudoriental. Con el afán de detener el aumento de los precios y sostener la competitividad de las exportaciones, las autoridades tailandesas intervinieron al principio entregando al mercado productos de yuca de las reservas oficiales, pero con poco efecto dada la magnitud del déficit. Ahora bien, como los industriales comenzaron a buscar las materias

Cuadro 10. Panorama del mercado mundial de la yuca

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>(millones de toneladas en equiv. de raíces frescas)</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	241.9	237.9	250.2	5.2
Comercio	25.6	23.2	22.8	-1.8
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	17.1	16.9	17.7	5.2
En desarrollo (kg/año)	21.5	21.2	22.2	5.2
MA (kg/año)	68.1	70.4	73.6	4.5
África subsahariana (kg/año)	105.5	108.4	113.1	4.3
Comercio - cuota de producción (%)	10.6	9.8	9.1	-6.6
Precios de la yuca¹ (USD/tonelada)				
	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
Pastillas a China (f.o.b. Bangkok)	137	208	265	32.7
Almidón (f.o.b. Bangkok)	281	507	500	0.8
Raíces (precios tailandeses)	41	79	80	5.3

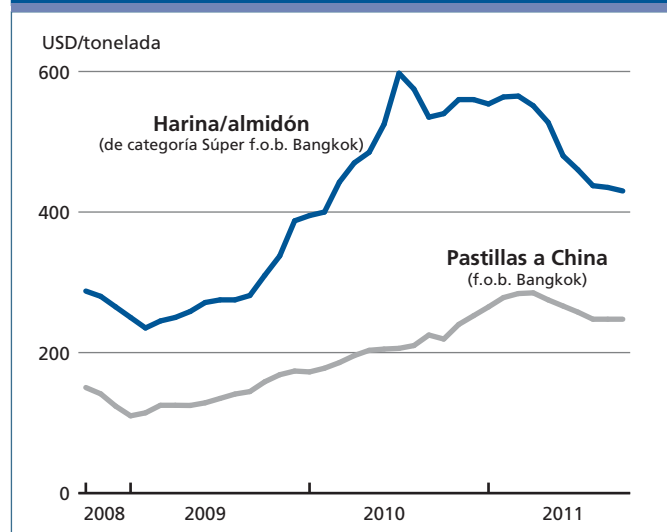
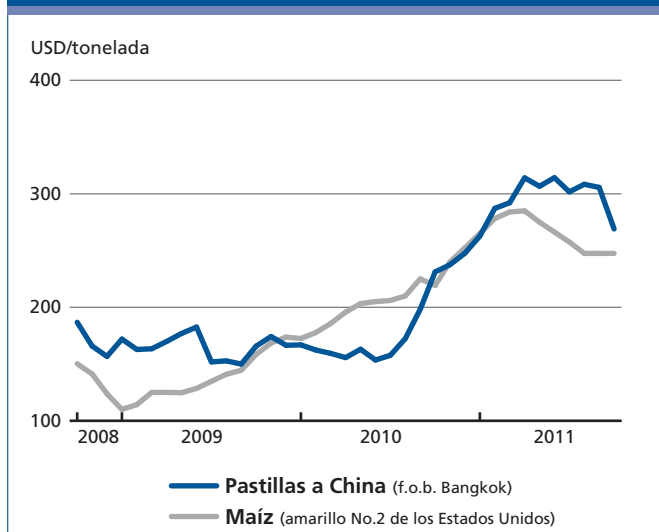
¹ Fuente: Thai Tapioca Trade Association.

Cuadro 11. Producción mundial de yuca

	2008	2009	2010*	2011**
	(000 tonnes)			
MUNDO	239 843	241 890	237 917	250 062
África	125 039	123 180	126 627	132 119
Nigeria	44 582	36 804	37 504	38 982
Congo, Rep. Dem. de	15 013	15 034	15 049	15 215
Ghana	11 351	12 231	13 504	14 910
Angola	10 057	12 828	13 100	13 378
Mozambique	8 500	9 100	9 331	10 133
Tanzania, Rep. Unida de	5 392	5 916	6 508	6 963
Uganda	5 072	5 179	5 000	5 000
Malawi	3 491	3 823	4 187	4 300
Madagascar	2 577	2 702	2 833	2 702
Benin	3 611	3 996	3 996	4 100
Cameroon	2 883	2 950	3 024	3 100
Rwanda	979	2 020	2 377	2 798
Madagascar	2 577	2 702	2 833	2 702
Costa Ivoiria	2 531	2 262	2 450	2 653
Otros Africa	8 999	8 335	7 764	7 884
América Latina	34 201	32 773	33 029	35 170
Brasil	26 703	24 404	24 354	26 132
Paraguay	2 219	2 610	2 624	2 638
Colombia	1 804	2 202	2 364	2 537
Otros (América Latina)	3 475	3 557	3 688	3 863
Asia	80 404	85 785	78 086	82 587
Tailandia	25 156	30 088	22 006	21 912
Indonesia	21 593	22 039	23 908	25 936
Viet Nam	9 396	8 557	8 522	8 863
India	9 056	9 623	8 060	8 743
China, continental	8 300	8 700	8 000	8 500
Camboya	3 676	3 497	4 247	5 158
Filipinas	1 942	2 044	2 101	2 185
Otros Asia	1 285	1 237	1 242	1 289
Oceania	284	278	271	277

* Estimación

** Pronóstico

Figura 28. Precios internacionales de la yuca (octubre de 2008-octubre de 2011)**Figura 29. Precios del maíz y de las pastillas de yuca (octubre de 2008-octubre de 2011)**

primas en otras fuentes, para agosto de 2011 los precios habían retrocedido de sus máximas respectivas de forma pronunciada, en un 22 por ciento en el caso de las pastillas y en un 13 por ciento en el de la harina y el almidón.

Las recientes disminuciones en los precios del maíz, un sustituto competitivo en las aplicaciones amiláceas y alcohólicas, principalmente etanol, también han contribuido a reducir considerablemente la demanda de yuca tailandesa, como se refleja en las cotizaciones que siguieron cayendo en los últimos meses. Además, la continua contracción de la demanda de gránulos para piensos en los mercados de importación habituales ha expuesto sobremanera los productos de yuca comercializados internacionalmente a una dinámica de los sectores industriales sujeta a cambios veloces. La yuca mezclada con harinas ricas en proteínas, como la harina de soja, es un sustituto eficaz de los cereales secundarios y el trigo en los piensos, pero durante una gran parte de 2011 los suministros de cereales en la UE fueron suficientes y han limitado una vez más su necesidad de importar ingredientes de yuca para los piensos.

PRODUCCIÓN

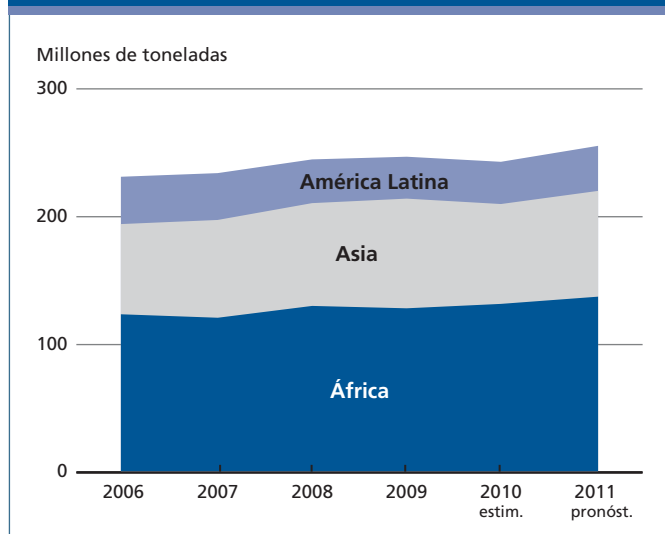
La producción mundial de yuca podría aumentar mucho en 2011

Según se prevé, en 2011 la producción mundial de yuca aumentará en un 5 por ciento respecto del año pasado y por la primera vez superará los 250 millones de toneladas. La expansión se debe a las crecientes aplicaciones industriales de la yuca en Asia sudoriental, especialmente etanol, y también a la demanda de productos de yuca por parte

de los consumidores, lo que confirma la función cada vez más importante del cultivo para la seguridad alimentaria, particularmente en *África*. Estas tendencias diferentes subrayan la creciente línea divisoria que separa las dos regiones geográficas en cuanto a la función de la yuca en su economía agrícola.

Ante las escasas perspectivas de superación de la confusión imperante en los mercados mundiales de alimentos básicos, se está destacando cada vez más la importancia de la yuca como cultivo estratégico en muchos países vulnerables de África, especialmente porque necesita pocos insumos y puede tolerar condiciones atmosféricas secas. Estos atributos favorecen la ejecución de programas a largo plazo destinados a la comercialización de la yuca como cultivo alimentario, principalmente en forma elaborada, y explican las iniciativas en materia de seguridad alimentaria emprendidas por los gobiernos con el apoyo de los donantes internacionales. Como el cultivo todavía desempeña una función importante en la agricultura de subsistencia, es particularmente difícil realizar una evaluación precisa de la producción de yuca en la región. Ello no obstante, para 2011 se prevé una expansión de más del 4 por ciento a 132 millones de toneladas.

Dentro de la región, prácticamente todos los países productores principales parecen en camino de obtener cosechas de yuca excepcionales. Comenzando por **Nigeria**, el principal productor del mundo, donde, debido a un incremento de la superficie plantada, la producción podría aumentar a 38 millones de toneladas, muy por debajo del récord de 46 millones de toneladas obtenido hace cinco años, pero un 4 por ciento más que el año anterior. Las

Figura 30. Producción mundial de yuca

fuertes inversiones internas en el sector, ayudadas por unas condiciones atmosféricas buenas, impulsarán con toda probabilidad la producción de yuca de **Ghana** a nuevas máximas de cerca de 15 millones de toneladas en 2011. Desde 2006, el sector ha crecido a una tasa media anual de 9 por ciento. Las campañas en pro de la seguridad alimentaria y unas condiciones de crecimiento favorables también podrían producir sólidos aumentos en **Angola**, **Mozambique** y la **República Unida de Tanzania**. En Uganda, en cambio, la producción de yuca de 2011 sigue siendo muy incierta, debido a los problemas de las inundaciones y al brote de la enfermedad del mosaico en el este del país. Aunque la rápida introducción de nuevas variedades mejoradas está impulsando la productividad en toda la región, también constituye un factor de riesgo importante de transmisión de enfermedades, ya que el método de propagación de las variedades consiste en la distribución de tallos provenientes de plantas más viejas que podrían estar infectadas.

En **Asia**, la producción de yuca aumentó en 2011 de un 6 por ciento a 83 millones de toneladas. La utilización industrial de la yuca en la forma de alcohol y etanol ha sido el factor principal de la expansión considerable del cultivo en toda la región, que en el decenio pasado ascendió a casi un 60 por ciento. Muchos sectores, principalmente en Asia sudoriental, se han beneficiado de la asignación de tierras adicionales para la yuca, así como de las subvenciones y de los requisitos obligatorios de las mezclas de etanol y gasolina.

Las perspectivas de la región para 2011 hubieran sido mucho más brillantes si no hubiera sido por las continuas dificultades registradas en **Tailandia**, donde no se ha

erradicado completamente el brote de *cochinilla roja* que el año pasado devastó los cultivos, mientras los problemas combinados de la sequía y las inundaciones agravaron la situación. En consecuencia, es improbable que la producción supere el volumen de 2010, inferior en 8 millones de toneladas al de 30 millones de toneladas obtenido apenas el año anterior. Para ayudar a los agricultores afectados las autoridades tailandesas han dado comienzo a un programa de apoyo a los ingresos. Las dificultades presentes en Tailandia han hecho que Indonesia pasara a ser el país productor principal de la región. A diferencia de lo que sucede en la subregión, la yuca es más importante para la seguridad alimentaria que para la industria en Indonesia, donde el programa de diversificación alimentaria del Gobierno ha seleccionado la yuca como sustituto del arroz.

En **China**, la producción de yuca podría recuperarse a 8,5 millones de toneladas después de la sequía que ha afectado a los resultados del año pasado. Las inversiones en gran escala realizadas por China fuera de las fronteras con el fin de aumentar la producción de yuca para la fabricación de etanol han conducido a una considerable ampliación del cultivo en **Camboya**, la **República Democrática Popular Lao** y **Viet Nam**. En este último país, la ampliación se ha regido por medidas de política que limitan la superficie plantada con yuca a no más de 450 000 hectáreas, debido a las preocupaciones relacionadas con la deforestación y la degradación de las tierras. Pero, dados los precios tan interesantes de las raíces de yuca, la superficie podría alcanzar todavía las 510 000 hectáreas en 2011, con un rendimiento previsto de cerca de 9 millones de toneladas. Preocupaciones ambientales semejantes están causando también la rápida expansión del cultivo de yuca en Camboya.

Las perspectivas para la producción de yuca en *América Latina y el Caribe* apuntan a una ampliación considerable en 2011, debido al gran incremento de la producción en el **Brasil**, el productor mayor de la región. Unas condiciones de crecimiento favorables han impulsado los rendimientos, determinando un aumento del 8 por ciento de la producción obtenida en una superficie semejante a la del año pasado.

UTILIZACIÓN

Una producción mundial récord podría dar lugar tanto a un mayor consumo de yuca per cápita como a una mayor utilización industrial

Con respecto al **consumo humano**, en muchos países, especialmente en *África subsahariana*, se han adoptado iniciativas tendientes a promover la yuca para satisfacer las crecientes necesidades alimentarias. El consumo de yuca (principalmente en la forma de raíces frescas y productos

básicos elaborados) continúa en una tendencia ascendente en la región. Con el incremento global de la producción previsto en 2011, la disponibilidad para el consumo humano per cápita podría aumentar en 4 kg a alrededor de 113 kg por año. Las medidas destinadas a promover el uso de la harina de yuca interna en vez de cereales importados, tanto para el consumo directo o a través de mezclas, siguen vigentes en todo el mundo y constituyen un importante factor determinante del aumento del consumo humano de yuca. Por ejemplo, Brasil obliga a incluir un 10 por ciento de harina de yuca en la harina de trigo, y se estima que el 50 por ciento de la producción de yuca del país se utiliza para tales mezclas. Aunque algunos países productores importantes de África occidental, especialmente Nigeria, también han promovido esta iniciativa, muchos de ellos no han logrado imponerla por la disponibilidad limitada de harina de yuca.

La demanda de yuca de los sectores del **etanol** para las mezclas obligatorias surgirá nuevamente como un factor importante de crecimiento de la utilización de la yuca. De una tonelada de raíces de yuca, con un 30 por ciento de contenido de almidón, una destilería típica puede producir cerca de 280 litros (222 kg) de etanol puro en un 96 por ciento. En China, de la yuca podrían producirse en 2011 casi 700 millones de litros de etanol, para lo cual se necesitan mucho más de 5 millones de toneladas de yuca desecada (conocida también como "tapioca"). Aunque el país ha logrado acuerdos con algunos países vecinos para abastecer de materia prima su industria de etanol, la reducción del arancel de China a las importaciones de etanol ha inducido a algunos de ellos a intensificar la manufactura y exportación de biocombustible en vez de materia prima. En Viet Nam, la refinería estatal PetroVietnam ha anunciado que exportará alrededor de 85 por ciento de su producción de etanol combustible a base de yuca hasta 2013, fecha en la que se impondrá la obligación de mezclar con etanol el 5 por ciento de toda la gasolina vendida en el país.

La utilización de la yuca como **pienso**, en la forma de pastillas y gránulos desecados, se concentra principalmente en América Latina y el Caribe, especialmente Brasil. En otras partes, la demanda de ingredientes de yuca para piensos sigue siendo débil, como consta por el colapso total sufrido en el mercado internacional de gránulos de yuca. Por ejemplo, en Europa, las aplicaciones de la yuca en la manufactura de ingredientes de piensos han sido prácticamente inexistentes en los dos últimos años, siendo que hasta ahora habían cobrado una gran importancia. En Asia, también está disminuyendo el empleo de las raíces como ingrediente en los piensos, dados los ingresos

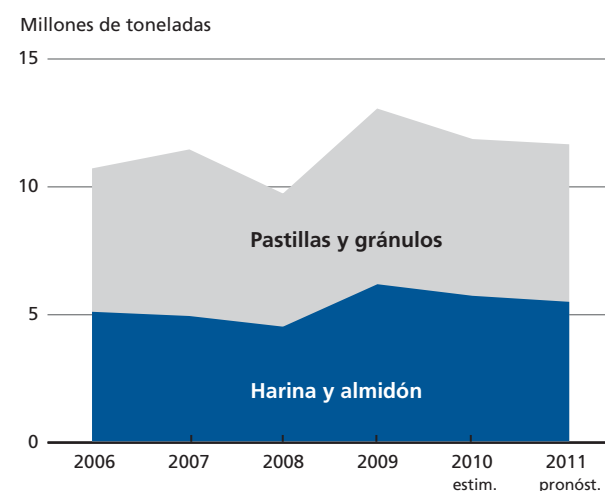
mayores que tendría la elaboración de la yuca para aplicaciones industriales.

COMERCIO

El comercio mundial de yuca podría contraerse en 2011 a raíz de un descenso de su competitividad con los sustitutos basados en cereales

Situado en 11,4 millones de toneladas (en equivalente en peso de pastillas y gránulos), es probable que el comercio mundial de los productos de yuca sea inferior al volumen comercializado el año pasado y, más aun, al récord de 12,8 millones de toneladas alcanzado en 2009. Los continuos problemas existentes en **Tailandia**, el mayor

Figura 31. Comercio mundial de productos de yuca (en equivalente en pastillas y gránulos)



Cuadro 12. Exportación mundiales de yuca (en equivalente del peso del producto)

	2008	2009	2010	2011
000 de toneladas				
Total	9 452	12 791	11 610	11 404
Harina y almidón	4 265	5 929	5 483	5 249
Tailandia	3 963	4 993	4 864	4 427
Viet Nam	946	600	250	500
Otros	302	335	369	323
Pastillas y gránulos	5 187	6 862	6 127	6 155
Tailandia	2 848	4 411	4 411	2 927
Viet Nam	437	2 000	1 200	2 000
Camboya	170	100	250	1 000
Otros	340	351	266	228

Cuadro 13. Comercio de la yuca thai (equivalente en peso del producto)

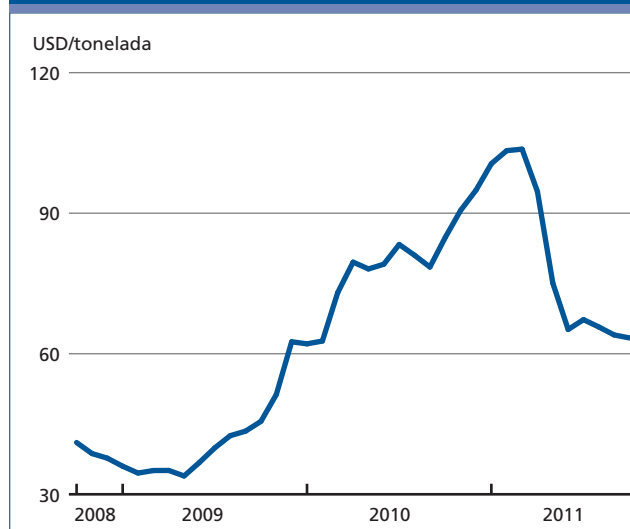
	2008	2009	2010	2011
	000 de toneladas			
Total	6 810	9 405	9 275	7 354
Total harina y almidón	3 963	4 993	4 864	4 427
Japón	873	746	719	775
China	611	1 220	1 322	1 280
Provincia china de Taiwán	483	684	549	534
Indonesia	417	617	695	404
Malaysia	296	414	417	338
Otros	1 284	1 312	1 161	1 096
Total de pastillas y gránulos	2 848	4 411	4 411	2 927
China	1 214	4 237	4 284	2 876
República de Corea	480	111	35	0
Unión Europea	989	17	0	0
Otros	170	46	92	51

Fuente: Thai Tapioca Trade Association (TTTA), FAO

exportador del mundo, que dieron lugar a cotizaciones sin precedentes combinadas con una competitividad mejorada del maíz, han contribuido a deprimir en 2011 el mercado mundial de los productos de yuca. En conjunto, se prevé que este año Tailandia exportará alrededor de 7,4 millones de toneladas de pastillas, gránulos y almidón de yuca (en equivalente en peso de pastillas y gránulos), lo que representa una disminución del 21 por ciento en volumen con respecto a 2010.

El comercio internacional de la yuca se está viendo impulsado cada vez más por la demanda del producto para fines industriales, y los requisitos de calidad en materia de alto contenido de almidón (30 por ciento o más) están orientando las decisiones de compra. Dados los problemas que existen para obtener de Tailandia materias primas competitivas y de calidad, los compradores internacionales han empezado a buscar los productos de yuca en otras partes de la región, especialmente **Camboya** y **Viet Nam**.

En la arena internacional **China** ha establecido firmemente su primacía en la compra de productos de yuca, con alrededor del 65 por ciento de las importaciones del producto en 2011. La posición de China se ha visto muy favorecida por las novedades registradas en el país, especialmente las políticas que cambiaron a favor de la yuca la competitividad de que anteriormente gozaba el

Figura 32. Precios de la raíz de yuca al productor (octubre de 2008-octubre de 2011)

maíz³, pero, dado que en los últimos meses los precios internacionales del maíz recuperaron competitividad, los compradores han vuelto cada vez más a los productos derivados del cereal.

Las importaciones mundiales de **pastillas y gránulos** continúan viéndose impulsadas por la necesidad de explotar la capacidad del sector del alcohol (sobre todo etanol), que está en auge principalmente en China. Todo parece indicar que en 2011 la demanda china de pastillas sustentará el aumento de dos puntos porcentuales del comercio mundial de esta categoría de productos con respecto al año anterior, a 6,2 millones de toneladas. Es probable que para satisfacer esta demanda los volúmenes combinados de Camboya y Viet Nam igualen el volumen de Tailandia, ya que ambos países han podido vender pastillas con descuento respecto a las cotizaciones tailandesas.

Con respecto al **almidón y la harina** de yuca, las transacciones mundiales deberían de contraerse en un 4 por ciento en 2011, pero se supone que Tailandia retendrá fácilmente la primacía como proveedor a nivel internacional. También en este caso, la explicación principal de la contracción consiste en la competitividad mejorada del almidón de maíz en relación con el almidón de yuca.

En un mercado orientado a abastecer las destinaciones vecinas, dichas novedades confirman que el comercio internacional de la yuca se limita cada vez más a satisfacer

³ En noviembre de 2009 las autoridades de China introdujeron una política por la cual, para satisfacer la demanda en las zonas deficitarias, se subvencionan las compras internas de maíz en vez de recurrir a importaciones. Esta política, combinada con el control de las existencias, hizo subir considerablemente los precios en el país, y reforzó la competitividad de la yuca importada.

las necesidades de la subregión de Asia sudoriental. Las perspectivas para una ampliación del mercado internacional a otras regiones geográficas siguen siendo difíciles de alcanzar.

PERSPECTIVAS

En 2012, las perspectivas de crecimiento de los sectores mundiales de la yuca estarán delimitadas cada vez más por la geografía y por la función de la yuca en la economía agrícola. Por ejemplo, en *África* todo parece indicar que el año próximo el cultivo de la yuca aumentará no sólo como cultivo de subsistencia. El sector está sirviendo de estímulo para el desarrollo rural, el alivio de la pobreza, la seguridad alimentaria y el crecimiento económico. Los países que están examinando la posibilidad de imponer las mezclas obligatorias de harina de yuca con harina de trigo (principalmente importada) en la fabricación del pan, por ejemplo, se beneficiarán del descenso de las facturas de las importaciones y de los ahorros de divisas. Estos factores están proporcionando a los sectores de la yuca de la región una base más segura a largo plazo.

En *Asia*, las perspectivas distan mucho de ser seguras y dependen cada vez más de las compras altamente competitivas de los sectores industriales, sobre todo almidón y alcohol, incluido el etanol combustible. El retorno de las cotizaciones competitivas del maíz con respecto a la yuca puede inducir a las industrias del almidón a pasar al cereal sustitutivo y, como consecuencia, se ha debilitado considerablemente la demanda de yuca. Por tanto, las

perspectivas para el crecimiento del mercado en la región dependerán de cómo evolucione la relación de precios. Por lo que se refiere al alcohol y el etanol, el auge de la capacidad de las destilerías de Asia ha impulsado la demanda regional de yuca en los últimos años, pero también en este caso las destilerías elegirán entre las diferentes materias primas competitivas, como el maíz, el azúcar y la yuca, que maximizan sus ingresos. Sin embargo, las decisiones de ajustar la capacidad global de etanol dependerán también de la evolución de los precios del petróleo crudo, que es muy imprevisible.

Además de las incertidumbres de la región, están las perspectivas para la producción de **Tailandia**. Al decrecer la demanda internacional, los precios internos de la raíz han descendido un 40 por ciento desde una máxima de 104 USD por tonelada en abril de este año a alrededor de 60 USD por tonelada en junio y el resto del año. La disminución de los precios de la raíz arroja dudas sobre el grado de incentivos que será necesario para que los productores planten más, dudas que se recogen en la encuesta provisional sobre los cultivos de Tailandia para 2012. En efecto, dadas las dificultades relacionadas con la lucha contra la cochinilla y su erradicación, los agricultores podrían sentirse tentados a pasar a otros cultivos más rentables, como la caña de azúcar. Algún respiro para las perspectivas regionales viene de los sectores en los países vecinos como **Camboya**, la **República Democrática Popular Lao** y **Viet Nam**, que están creciendo rápidamente especialmente en su capacidad de competir con las cotizaciones internacionales descendentes de la yuca y sus sustitutos.

SEMILLAS OLEAGINOSAS, ACEITES Y HARINAS⁴

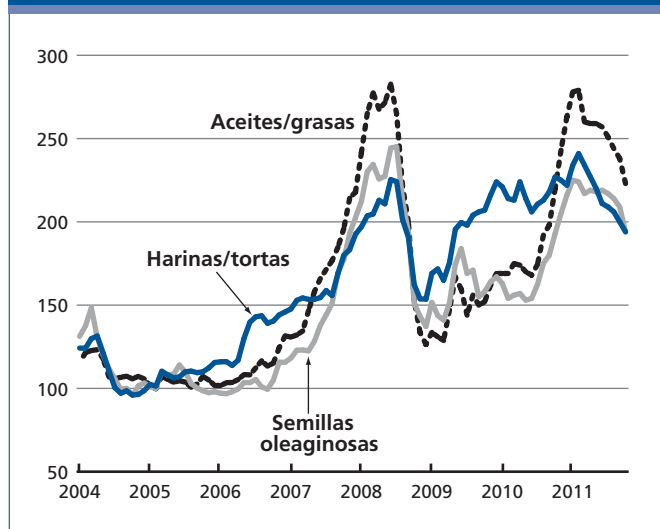
PRECIOS⁵

Los fundamentales apuntan a una fuerza renovada de los precios en 2011/12

En la campaña comercial 2010/11 (octubre/septiembre), los precios internacionales de la mayoría de los cultivos oleaginosos y productos derivados fueron aumentando hasta febrero de 2011, hasta llegar cerca de los niveles máximos alcanzados en 2008 (como puede verse en los respectivos índices de precios de la FAO). Los factores principales del aumento de los precios fueron una serie de correcciones a la baja de los pronósticos relativos a la producción, el continuo crecimiento de la demanda de aceite vegetal como materia prima para biocombustibles, la sólida demanda de importaciones de cultivos oleaginosos, y los efectos en los precios que derivaron de una situación difícil de los mercados de cereales.

Sin embargo, después de febrero de 2011, los precios internacionales se embarcaron en una tendencia descendente, y para septiembre, aunque todavía seguían siendo altos en términos históricos, los índices de precios de las semillas oleaginosas, los aceites y las harinas habían descendido un 7 por ciento, 15 por ciento y 17 por ciento, respectivamente, comparados con las máximas de mitad de campaña. La baja se debió a los cambios registrados en las perspectivas de los mercados: en América del Sur se obtuvieron cosechas de soja abundantes y mayores de lo previsto, y la producción del aceite de palma asiático sudoriental comenzó a recuperarse después de ocho meses de poco crecimiento. La mejora de las perspectivas para las cosechas coincidió con una desaceleración temporal en la demanda mundial de importaciones de soja y productos derivados y de aceite de palma, lo que determinó un aumento imprevisto en

Figura 33. Índices mensuales de la FAO para los precios internacionales de las semillas oleaginosas, los aceites y grasas, y las harinas y tortas oleaginosas (2002-2004=100)

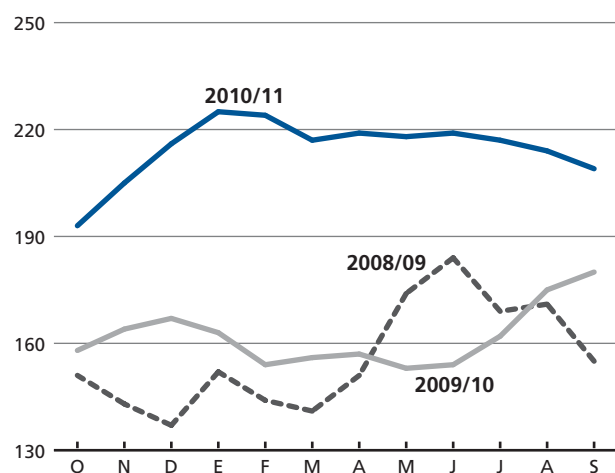
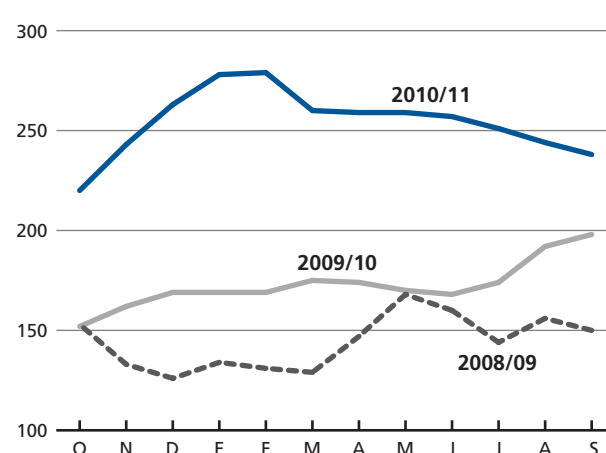
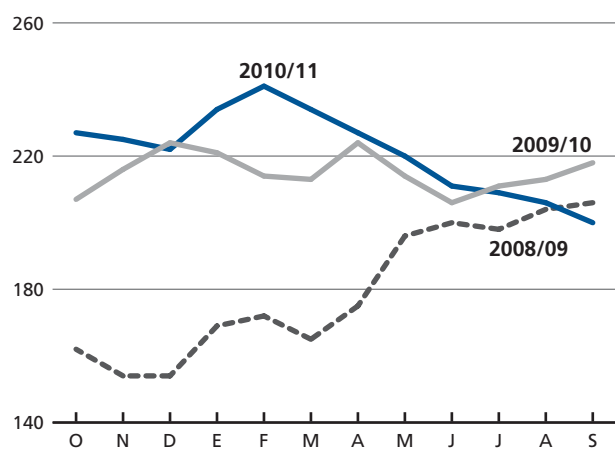
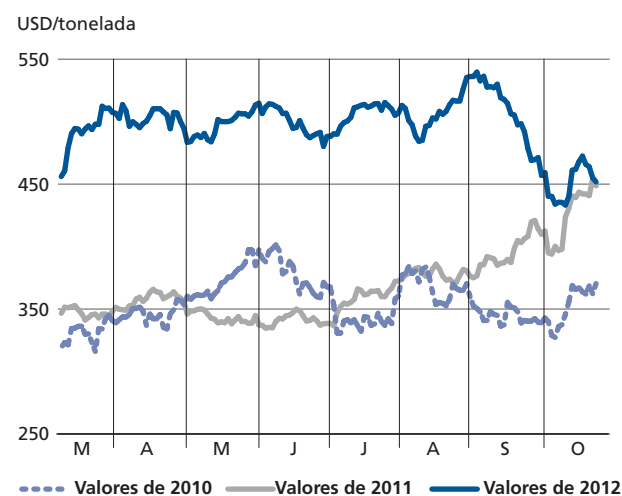


las existencias de los grandes exportadores. Al llegar en septiembre las cosechas del hemisferio norte a los mercados, continuó la presión de la oferta. Además, la debilidad de los precios vigentes en los mercados mundiales de los cereales forrajeros comenzó a transmitirse al complejo mercado de las semillas oleaginosas, y sobre los precios comenzó a pesar el creciente temor de otra recesión económica mundial, que podría deprimir la demanda.

Al comenzar la nueva campaña, en el mercado deberían de influir cada vez más las perspectivas de la oferta y la demanda para 2011/12. Teniendo en cuenta los pronósticos actuales, principalmente las perspectivas de una producción menguada de los dos principales cultivos oleaginosos (la soja y la colza), parece inevitable que la situación del balance mundial de la oferta y la demanda se vuelva cada vez más difícil. Hasta el momento, el mercado todavía no ha reaccionado ante estas señales: las abundantes disponibilidades actuales de aceites y harinas, el debilitamiento de los precios vigentes en los mercados de cereales y las continuas incertidumbres macroeconómicas han impedido que los precios subieran. Sin embargo, los parámetros fundamentales del mercado de cultivos oleaginosos en 2011/12 parecen exigir un fortalecimiento gradual de los precios en una fecha posterior de la presente campaña. Se pronostica que el escaso crecimiento de los suministros mundiales de cultivos oleaginosos y productos derivados (especialmente harinas oleaginosas) coincidirá con una expansión constante de la demanda. Por tanto, de concretizarse los pronósticos actuales, el mercado tendrá que hacer frente a una reducción de las existencias mundiales así como a una disminución de las

⁴ Casi Todo el volumen de los cultivos oleaginosos recogido en todo el mundo se molturea con objeto de obtener aceites y grasas para la nutrición humana o para fines industriales, y las tortas y harinas se utilizan como ingredientes en los piensos. Por lo tanto, en vez de referirse a las semillas oleaginosas, el análisis de la situación del mercado se realiza principalmente en términos de aceites y grasas y de tortas y harinas. En consecuencia, los datos sobre la producción de aceites (tortas) derivados de semillas oleaginosas se refieren al equivalente en aceite (torta) de la producción actual de las semillas oleaginosas pertinentes, y no reflejan los resultados de la molturación efectiva de semillas oleaginosas ni tienen en cuenta las variaciones en las existencias de semillas oleaginosas. Además, los datos sobre el comercio y las existencias de aceites (tortas) se refieren al comercio y las existencias de aceites y tortas más el equivalente en aceite (tortas) del comercio y las existencias de semillas oleaginosas.

⁵ Para una información detallada sobre los precios y los índices correspondientes véase el Cuadro A24 del Apéndice.

Figura 34. Índice mensual de la FAO para las semillas oleaginosas (2002-2004=100)**Figura 35. Índice mensual de la FAO para los precios de los aceites y grasas (2002-2004 = 100)****Figura 36. Índice mensual de la FAO para los precios de las harinas y tortas (2002-2004 = 100)****Figura 37. Futuros del CBOT sobre la soja para marzo (2002-2004 = 100)**

relaciones existencias/utilización, al revés de lo que ocurrió en las dos últimas campañas. Además, surgen nuevos riesgos del hecho de que la demanda mundial de importaciones dependerá sobremanera de los suministros futuros procedentes de América del Sur. Por último, los mercados de los cultivos oleaginosos continuarán viéndose influenciados por lo que ocurre fuera del complejo de las semillas oleaginosas, en particular las tendencias de los precios en los mercados de los cereales forrajeros y los aceites minerales y los temores continuos de una recesión económica.

SEMILLAS OLEAGINOSAS

Se pronostica que la producción de semillas oleaginosas aumentará sólo marginalmente en 2011/12

La producción mundial de cultivos oleaginosos en 2011/12 se estima provisionalmente en 472 millones de toneladas. Aunque se trata de un nuevo récord, la producción crecería menos de un 1 por ciento interanual, que se compara con el crecimiento medio de más de 5 por ciento en las tres últimas

campañas. La desaceleración se debería a las cosechas de soja y de colza que, según los pronósticos, descenderán alrededor de un 2 por ciento cada una.

En los **Estados Unidos**, el productor principal de soja del mundo, la cosecha apenas terminada rindió cerca de un 8 por ciento menos que el año pasado, merma a la que contribuyeron, por partes iguales, las plantaciones menores y las pérdidas de rendimiento causadas por las condiciones atmosféricas. Debido a una mayor competencia por la tierra, las plantaciones de otros cultivos, en particular el maíz, aumentaron a expensas de la soja. También se señala una producción menor de soja en **China**, debido a los cambios registrados en las superficies plantadas y a la continua contracción de las tierras cultivables del país, y en **Canadá**. En América del Sur, donde ya han comenzado las plantaciones de soja, los pronósticos provisionales suponen un aumento moderado con respecto a la segunda producción mayor hasta ahora. La competencia de los cereales y de otros cultivos, cuyos precios resultan interesantes, debería de limitar la ampliación de la superficie plantada este año con soja. Además, las perspectivas para los rendimientos siguen siendo inciertas ya que durante la campaña podría repetirse el fenómeno de La Niña, aportando a la región precipitaciones inferiores a la media. Se estima que la producción de la **Argentina** aumentará comparada con el año pasado, mientras para el **Brasil** se pronostica un ligero descenso.

La merma prevista en la producción mundial de colza se debe primordialmente a los descensos registrados en **China** y en algunas partes de la **UE**, debidos a la disminución de la superficie plantada y al mal tiempo, respectivamente. Las cosechas máximas obtenidas en **Australia**, **Canadá** y la **India** deberían de compensar sólo en parte estas caídas. Se prevé que la producción mundial de otros cultivos oleaginosos importantes, particularmente el algodón y el girasol, aumentará de forma pronunciada. El aumento de la producción de algodón se concentra en **Asia meridional y oriental**, mientras la **Federación de Rusia** conduce el aumento de la producción de girasol.

ACEITES Y GRASAS⁶

En los suministros de aceites y grasas se prevé un crecimiento inferior a la media

Los pronósticos actuales relativos a los cultivos de 2011/12 se traducen en un incremento del 1,5 por ciento en la producción mundial de aceites y grasas a 181 millones de

⁶ La presente sección se refiere a los aceites de todos los orígenes que, además de los productos derivados de los cultivos oleaginosos examinados en la sección sobre semillas oleaginosas, comprende el aceite de palma y los aceites de origen marino, así como las grasas de origen animal.

Cuadro 14. Producción mundial de las principales semillas oleaginosas

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónot.	Variación de 2011/12 a 2010/11 %
<i>millones de toneladas</i>				
Soja	259.9	265.8	260.7	-1.9
Algodón	39.9	44.8	48.0	+ 6.9
Colza	61.7	60.7	59.2	- 2.5
Mani (con cáscara)	34.9	37.0	37.2	+ 0.5
Semillas de girasol	32.5	33.1	37.5	+ 13.2
Almendra de palma	11.7	12.5	13.1	+ 4.3
Copra	5.8	5.0	5.5	+ 9.3
Total	446.4	458.9	461.2	+ 0.5

Nota: Los años emergentes juntan las cosechas anuales del hemisferio norte recogidas en la última parte del primer año indicado y las cosechas anuales del hemisferio sur recogidas en la primera parte del segundo año indicado. Para los cultivos arbóreos, que se producen todo el año, se utiliza la producción del segundo año civil indicado.

Cuadro 15. Panorama del mercado mundial de semillas y productos oleaginosos

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónot.	Variación de 2011/12 a 2010/11 %
<i>million tonnes</i>				
TOTAL DE SEMILLAS OLEAGINOSAS				
Producción	456.7	469.9	472.0	0.4
ACEITES Y GRASAS¹				
Producción	172.7	178.6	181.3	1.5
Oferta ²	196.1	204.9	209.8	2.4
Utilización ³	169.9	175.2	183.6	4.8
Comercio ⁴	89.4	90.7	94.4	4.1
Relación existencias/utilización (%)	15.5	16.2	14.5	-10.5
HARINAS Y TORTAS OLEAGINOSAS⁵				
Producción	114.1	117.3	116.9	-0.3
Oferta ²	128.1	136.3	137.6	1.0
Utilización ³	107.8	113.8	119.1	4.7
Comercio ⁴	67.0	69.3	72.3	4.3
Relación existencias/utilización (%)	17.6	18.1	15.1	-16.6
Índice de precios de la FAO (Oct-Sep) (2002-2004=100)				
	2008/09	2009/10	2010/11	Variación de 2010/11 a 2009/10 %
Semillas oleaginosas	156	162	215	32.7
Harinas oleaginosas	180	215	221	2.8
Aceites/grasas	144	173	254	46.8

Nota: Para más explicaciones sobre definiciones y alcance, véase la nota 4 del texto.

¹ Comprende los aceites y grasas de origen vegetal, animal y pescado.

² La producción más las existencias iniciales.

³ Remanente del saldo.

⁴ Los datos sobre el comercio se refieren a las exportaciones basadas sobre una campaña comercial normal de octubre/septiembre.

⁵ Todas las cifras correspondientes a las harinas se expresan en equivalente en proteína; las harinas incluyen todas las harinas y tortas derivadas de cultivos oleaginosos, así como la harina de pescado y animal.

toneladas, lo que supone una desaceleración considerable del crecimiento comparado con las tres campañas anteriores. La extracción de aceite de los cultivos oleaginosos anuales debería de aumentar menos de 1 millón de toneladas. Según los pronósticos, los cultivos perennes, encabezados por la palma de aceite, añadirán casi 2 millones de toneladas a la producción total. Situado en un 3 por ciento, el crecimiento interanual proyectado en la producción mundial del aceite de palma se mantendría de todas maneras muy por debajo de las tasas de crecimiento anteriores, debido a una ampliación reducida de la superficie plantada, en particular en **Malasia**, así como al ciclo de rendimiento de las plantas y a los efectos de un posible episodio del fenómeno de La Niña.

Los suministros mundiales de aceites y grasas, que comprenden la producción de 2011/12 más las existencias finales mundiales de 2010/11, deberían de aumentar cerca de un 2,5 por ciento, gracias a la situación buena de las existencias al principio de la presente campaña. Con respecto a los productores principales, todo hace pensar que las disponibilidades internas aumentarán, en particular, en la **Argentina, Brasil, Indonesia, Malasia** y los países de la **CEI**. En cambio, se pronostica que se mantendrán casi sin modificaciones en **Canadá, China** y la **India**, mientras se prevé un descenso pronunciado en los **Estados Unidos**, debido a su mala cosecha de soja. También se prevé una disminución de los suministros, por segunda campaña consecutiva, en la **UE**, tras las nuevas reducciones sufridas tanto por la producción como por las existencias de apertura.

El consumo de aceites y grasas continúa en expansión

Según se prevé, la demanda mundial de aceites y grasas continuará aumentando en 2011/12 a una tasa media de cerca del 5 por ciento, hasta alcanzar los 184 millones de toneladas. Se espera que el crecimiento económico continúe impulsando el consumo medio per cápita de aceite en muchos países en desarrollo, en particular las economías emergentes. A los nuevos aumentos de la demanda de la industria mundial de biodiésel que, según las estimaciones, consumirá aproximadamente un 20 por ciento más que en la última campaña, corresponde casi la mitad del incremento proyectado en el consumo mundial. Las tasas mayores correspondientes a la mezcla obligatoria y la creación de una capacidad de producción adicional en algunos países continúan impulsando el crecimiento en el sector de los biocombustibles.

Como en años anteriores, se prevé que una gran parte del aumento de la demanda mundial se originará en Asia, donde **China** es protagonista y los usos alimentarios y oleoquímicos constituyen los ámbitos de crecimiento

principales. Con un consumo nacional que supera los 34 millones de toneladas (casi un 9 por ciento más que en la última campaña), todo parece indicar que China confirma su posición de mayor consumidor del mundo. En la **India**, el segundo consumidor mayor de Asia, el crecimiento interanual no debería de superar el 4 por ciento, mientras se pronostica que en **Indonesia** la utilización aumentará más del 10 por ciento, debido a nuevas ampliaciones de las refinerías nacionales de aceite de palma. Con la **Argentina** y, en particular, el **Brasil**, a la vanguardia, el consumo debería de continuar aumentando en América del Sur. Se prevé que, juntos, la Argentina y el Brasil consumirán 11,4 millones de toneladas de aceites y grasas, el doble del volumen registrado hace sólo seis años. Se estima que la demanda de biocombustible representará no menos de dos terceras partes del aumento previsto en el consumo, ya que las tasas de la mezcla obligatoria deberían de aumentar a 7 por ciento en Brasil y 10 por ciento en la Argentina, que también podría aumentar todavía más sus exportaciones de biodiésel. En los **Estados Unidos**, el aumento del consumo interno se debe principalmente a los esfuerzos desplegados por la industria para cumplir con los objetivos nacionales en materia de consumo de biodiésel. Sin embargo, el consumo efectivo dependerá de si el descuento impositivo aplicado actualmente se prorrogará hasta 2012. En la **UE**, pareciera que la demanda se estuviera estancando a causa de las sucesivas reducciones de los suministros internos de aceite y de una ampliación más lenta de la industria de biodiésel, debida a su poca rentabilidad.

Para la oferta y la demanda de aceites y grasas se prevé un balance ajustado

A diferencia de las dos últimas campañas, está previsto que en 2011/12 la producción mundial será inferior a la demanda. El déficit, estimado en cerca de 2,4 millones de toneladas, debería de dar lugar a una disminución de las existencias mundiales. Según las proyecciones, las existencias mundiales finales (medidas como existencias de aceites y grasas, más el aceite contenido en las semillas oleaginosas almacenadas) descenderán en un 5 por ciento a menos de 27 millones de toneladas. Con respecto a los países con reservas mayores, se prevé una disminución pronunciada de las existencias en los **Estados Unidos**, para compensar la reducción de la producción, y en **China**, para satisfacer el aumento del consumo. Según está previsto, las existencias de **Canadá** descenderán a los niveles más bajos en siete años. Sólo en la **Argentina** y la **Federación de Rusia** se prevé una apreciable reconstitución de las existencias, gracias a los incrementos registrados en la producción interna. El descenso previsto en las existencias mundiales, combinado con el aumento proyectado en el consumo mundial, colocaría la relación

Figura 38. Producción mundial y utilización de los aceites y grasas

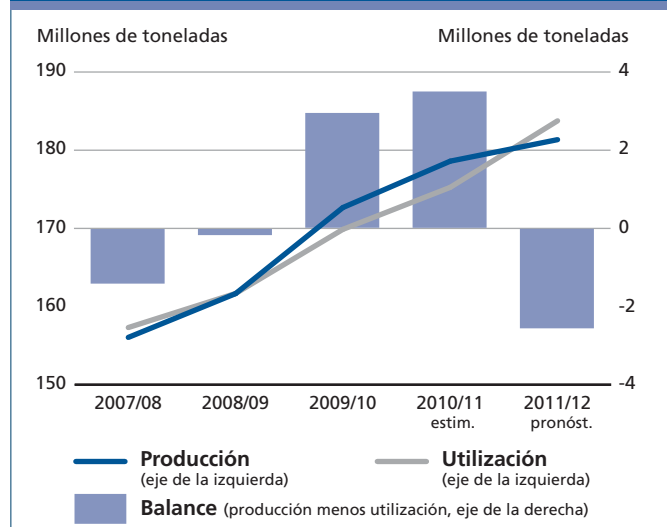
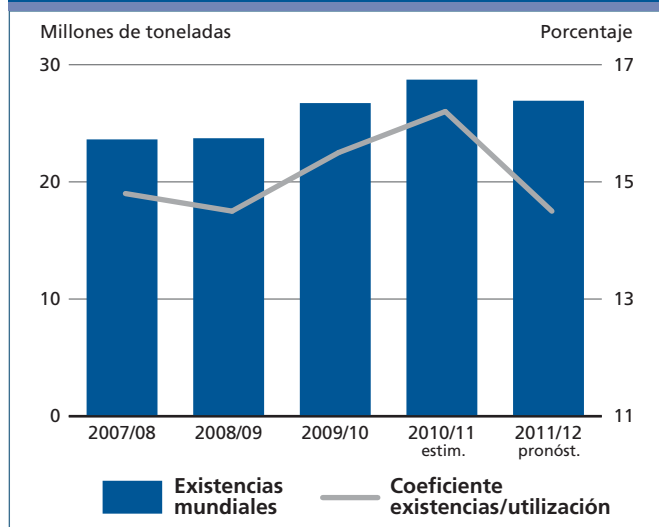


Figura 39. Existencias mundiales finales y relación entre existencias y utilización de aceites y grasas (incluido el aceite contenido en las semillas almacenadas)



existencias/utilización por debajo del 15 por ciento, cercano al nivel crítico registrado durante la crisis alimentaria de 2008. De confirmarse estos pronósticos, es probable que en el mercado internacional de los aceites y grasas prevalezcan precios firmes durante 2011/12.

En expansión el comercio mundial de los aceites y grasas

Se pronostica que en 2011/12 el comercio mundial de aceites y grasas (incluido el aceite contenido en las semillas oleaginosas comercializadas) aumentarán alrededor de 4 millones de toneladas, o sea alrededor de un 4 por ciento. Cerca de la mitad del aumento previsto debería de corresponder al aceite de palma, cuyas disponibilidades exportables sin precedentes en **Indonesia** impulsarán las exportaciones de este país en un 6 por ciento. Comparado con Indonesia, el aumento de las ventas de aceite de palma de **Malasia** debería de ser considerablemente menores debido al crecimiento lento de su producción interna. A diferencia de los últimos años, se prevé que el aceite de soja desempeñará una función limitada en la ampliación del comercio mundial de la presente campaña, ya que el aumento de las exportaciones de América del Sur se verá ampliamente compensado por la disminución de los envíos de los **Estados Unidos**. En cambio, se prevé que el comercio del girasol aumentará vigorosamente, dado el aumento repentino de su producción en la región de la CEI. Según se prevé, más de la mitad de la producción conjunta de la **Federación de Rusia y Ucrania** llegará al mercado mundial. Como en el caso de la soja, la contribución de la colza a la ampliación del comercio mundial

debería de ser limitada, debido principalmente a una falta de crecimiento de la producción en el **Canadá**. En cuanto a las importaciones mundiales de aceites y grasas, la mayor parte del aumento previsto en 2011/12 debería de tener lugar en Asia, encabezado por **China** y la **India**. El aumento de China se sitúa en cerca de un 10 por ciento, lo que eleva las compras del país a más de 21 millones de toneladas (incluido el aceite contenido en las importaciones de semillas). El aumento se explica por el continuo crecimiento de la población y de los ingresos, unido al estancamiento de la producción interna de cultivos oleaginosos. En China, así como en la India, la dependencia de las compras extranjeras para satisfacer la demanda interna seguirá siendo elevada. En la **UE**, parece probable un aumento de las importaciones, dadas la mala cosecha de colza de este año y la demanda adicional proveniente de la industria del biodiésel. Habida cuenta de los pronósticos actuales, en la presente campaña más de la mitad del consumo de aceites y grasas de la UE se cubriría con compras extranjeras.

HARINAS Y TORTAS⁷

Los suministros mundiales de harina aumentarán marginalmente en 2011/12

Suponiendo que se realizaran los pronósticos actuales relativos a las cosechas, la producción mundial de harinas y

⁷ La presente sección se refiere a las harinas de todos los orígenes que, además de los productos derivados de los cultivos oleaginosos examinados en la sección sobre semillas oleaginosas, comprende la harina de pescado así como las harinas de origen animal.

Figura 40. Importaciones totales de aceites y grasas por región o países principales (incluido el aceite contenido en las importaciones de semillas)

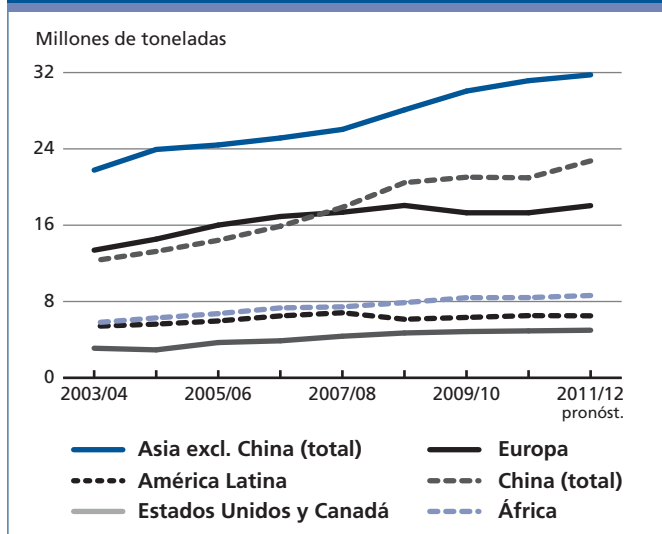
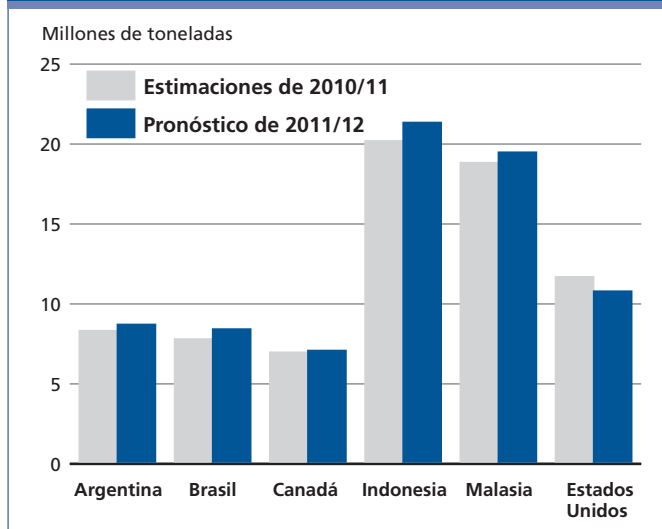


Figura 41. Exportaciones de aceites y grasas de los principales exportadores (incluido el aceite contenido en las exportaciones de semillas)



tortas debería de descender un poco en comparación con la última campaña. Las producciones mayores de girasol y algodón no serán suficientes para contrarrestar la merma de la producción de soja. Sin embargo, gracias a las abundantes existencias remanentes de la última campaña, en particular los niveles sin precedentes de las existencias de soja, se pronostica que los suministros mundiales de harinas y tortas, que abarcan la producción de 2011/12 y las existencias finales de 2010/11, aumentarán poco. Con respecto a los productores principales, las malas cosechas deberían

de traducirse en mermas considerables de los suministros internos en **China**, la **UE** y los **Estados Unidos**, mientras unas existencias abundantes deberían de permitir que aumentaran los suministros internos de harina en el **Brasil**. En la **Argentina**, debería de poder alcanzarse un aumento más claro gracias al incremento previsto en la producción de soja. También se esperan mejoras notables de la oferta en la **India** y la **Federación de Rusia**, basadas también en las buenas cosechas internas.

En el consumo de harinas se prevé una expansión constante

Se pronostica que el consumo mundial de harinas y tortas continuará aumentando constantemente en 2011/12. Entre los diversos productos básicos, se prevé que el aumento del consumo concernirá principalmente a las harinas de las semillas de soja, girasol y algodón. En términos absolutos, se pronostica que la harina de soja satisfará dos terceras partes de la demanda total. El crecimiento del consumo en el mundo en desarrollo debería de continuar superando el de las naciones desarrolladas. Se prevé que cerca de dos terceras partes del crecimiento del consumo mundial se originarán en Asia, donde la demanda sigue aumentando, alimentada por la expansión del sector ganadero. En este contexto el protagonista es **China**. Pese a una posible desaceleración respecto de las dos últimas campañas, todavía se pronostica que la demanda de harina de China aumentará en 5,5 millones de toneladas. Nuevos aumentos del consumo se esperan también en la **India**, así como en los países sudamericanos, especialmente **Brasil**. En cambio, es probable que el aumento continúe siendo escaso o nulo en África, América Central y Oceanía. Entre las economías desarrolladas, se pronostica que la demanda aumentará menos del 1 por ciento en los **Estados Unidos**, donde el consumo se mantendrá en niveles históricamente bajos, mientras en la **UE**, un crecimiento moderado podría elevar el consumo a un nuevo récord.

La producción mundial de harina será inferior a la demanda

A diferencia de las dos últimas campañas, en las que la producción mundial superó el consumo mundial y permitió que las existencias mundiales aumentaran, se pronostica que en 2011/12 la producción total será inferior a la demanda en más de 2 millones de toneladas (expresados en equivalente en proteínas), o sea un 2 por ciento. El déficit debería de interesar a la harina de soja y, en menor medida, a la harina de colza. Si estas proyecciones se concretizaran, para satisfacer la demanda sería necesaria una considerable reducción de las existencias. Durante 2011/12, las existencias

Figura 42. Producción y utilización mundiales de harinas/tortas (en equivalente de proteína)

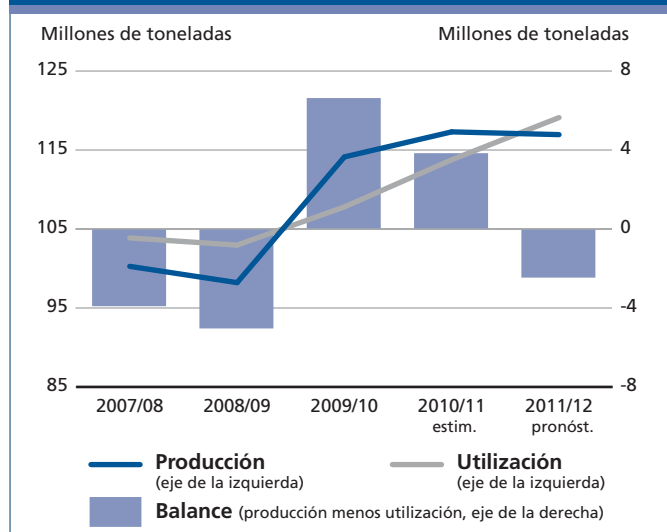
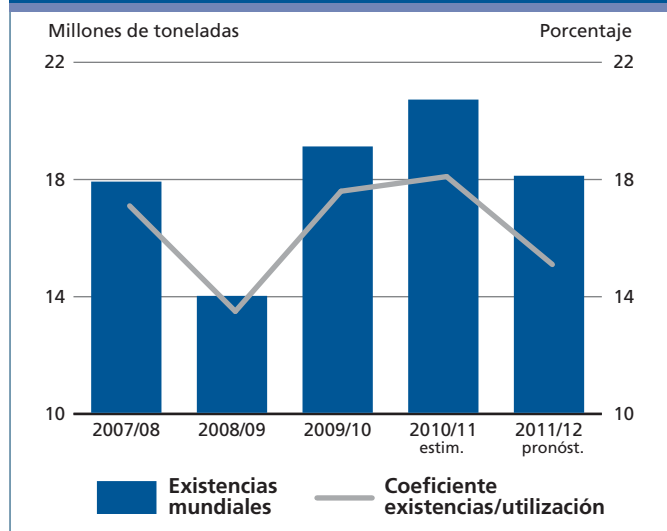


Figura 43. Existencias finales mundiales y relación entre existencias y utilización de harinas/tortas (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas almacenadas)



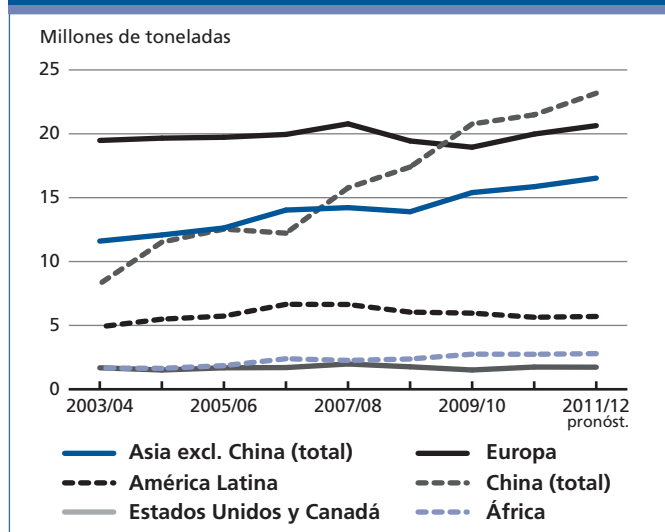
mundiales podrían descender a 18 millones de toneladas (expresadas en equivalentes en proteínas, e incluidas las existencias de harina, más la harina contenida en las semillas oleaginosas almacenadas), hasta un 13 por ciento menos que el nivel suficiente alcanzado al cierre de la última campaña. Entre los países con mayores existencias, **China**, **Brasil** y los **Estados Unidos** deberían de experimentar fuertes reducciones en las existencias, ya sea para satisfacer la demanda interna (China) o para continuar atendiendo al mercado de exportación (Brasil, los Estados Unidos). En los

tres países las existencias podrán descender en un 20–25 por ciento. En cambio, en la **Argentina**, el aumento previsto en la producción debería de ser suficiente para reconstituir las reservas harineras una vez satisfechas las necesidades de la industria interna y la demanda de exportaciones. La combinación de ambos factores, el aumento proyectado en el consumo mundial y el probable descenso de las existencias mundiales, haría que la relación existencias/utilización descendiera un 15 por ciento, comparado con cerca de 18 por ciento en las dos últimas campañas. Aunque no tan baja como durante la crisis alimentaria de 2008, parece que la relación prevista apunta a un progresivo fortalecimiento de los precios internacionales de las harinas durante la campaña actual.

Se prevé un crecimiento continuo del comercio mundial de harina

En 2011/12, se prevé que el comercio mundial de harinas y tortas aumentará cerca de un 4 por ciento, a más de 72 millones de toneladas (expresados en equivalentes en proteínas, e incluida la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas). La soja debería de representar la mayor parte de la ampliación prevista. La demanda mayor de harinas probablemente será satisfecha primordialmente por los países de América del Sur. Gracias a un apreciable aumento de las disponibilidades exportables, la región debería de recuperar la participación en el mercado, perdida durante los últimos años. Los envíos de harina de la **Argentina** podrían aumentar al segundo nivel más alto que se recuerde, siempre que se concretizara el aumento previsto en la producción de soja de la presente campaña. También se pronostican envíos sin precedentes para **Brasil**, a pesar de la probable disminución de su producción de soja, que debería de compensarse recurriendo a las reservas. Asimismo, en los **Estados Unidos**, las existencias deberían de utilizarse para sustentar las exportaciones. Se supone, no obstante, que los envíos de los Estados Unidos descenderán por segunda campaña consecutiva, reduciendo la participación del país en el mercado mundial. Además de los proveedores sudamericanos, también se prevé que los países de la **CEI** aumentarán sus exportaciones, pero esos aumentos serían menos relevantes a escala mundial. En la **India**, pareciera improbable un aumento significativo en los envíos ya que el mercado interno debería de absorber la mayor parte del aumento de la producción de harina de la presente campaña. Con respecto a las importaciones, se pronostica que las compras abundantes de los países asiáticos, sobre todo China, impulsarán la demanda mundial de importaciones. Tras el crecimiento reducido

Figura 44. Importaciones de harinas/tortas de regiones o países principales (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas importadas)



de la última campaña, se pronostica que las compras de **China** aumentarán cerca de un 8 por ciento, hasta alcanzar un nivel sin precedentes de 22 millones de toneladas (en equivalente en proteínas, incluida la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas). El pronóstico se basa sobre la creciente demanda de productos pecuarios y la ampliación de la industria molinera del país. En otros países de Asia, fuera de China y la India, se supone que las importaciones también continuarán aumentando. Otra fuente de crecimiento de las importaciones mundiales sería la **UE**, dada la desaceleración prevista en su producción interna de harina.

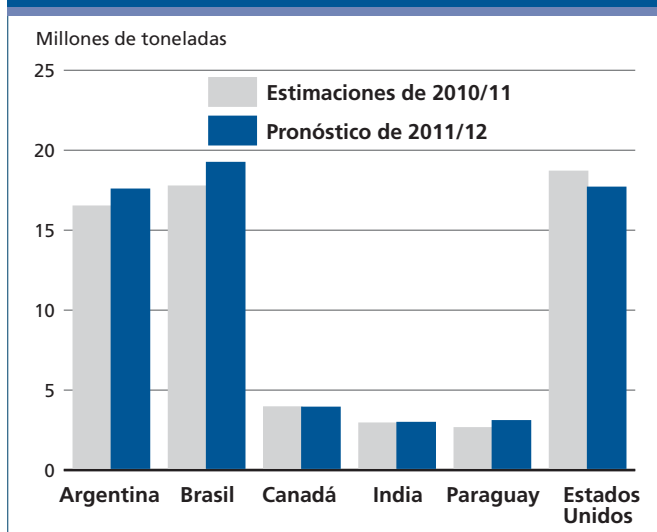
AZÚCAR

PRECIOS

La reciente baja de los precios internacionales del azúcar se explica por las incertidumbres macroeconómicas y las perspectivas de excedentes de producción para 2011/12.

Desde los comienzos de 2011, los precios internacionales del azúcar han desplegado un alto grado de volatilidad, con una sucesión de máximas y mínimas. Después de haber alcanzado en enero de 2011 el nivel máximo en 30 años de 29,61 centavos de dólar estadounidense por libra, los precios fueron bajando constantemente hasta llegar en mayo a una media de 22,00 centavos de dólar estadounidense por libra, antes de subir a 28,20 centavos de dólar estadounidense por libra en julio. Poco después los precios decrecieron

Figura 45. Exportaciones de harinas/tortas de principales exportadores (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas exportadas)



durante tres meses consecutivos, hasta alcanzar en octubre una media de 25,45 centavos de dólar estadounidense por libra. Pero, comparados con el decenio anterior, se mantuvieron relativamente altos. La reciente baja de los precios del azúcar se debe a una combinación de factores, a saber: las perspectivas mejoradas de la oferta mundial para la nueva campaña 2011/12; los riesgos relacionados con las perspectivas menos favorables para la economía mundial, que deberían de limitar la demanda; la baja de los precios de la energía a partir de abril; y la valorización del dólar estadounidense con respecto a la moneda de los países exportadores principales.

PRODUCCIÓN⁸

La producción mundial de azúcar aumentará en 2011/12

Según las estimaciones más recientes de la FAO, la producción mundial de azúcar podría alcanzar los 173,1 millones de toneladas en 2011/12, lo que representa un incremento del 4,1 por ciento con respecto a la campaña 2010/11. El crecimiento previsto se atribuye a una ampliación global de las superficies plantadas con caña de azúcar y remolacha en vista de los ingresos relativamente altos del azúcar. Además de que los precios más altos de los últimos 12 meses fomentaron un uso mayor de fertilizantes y otros insumos. La mayor parte de la ampliación debería de

⁸ Las cifras sobre la producción de azúcar se refieren al azúcar centrifugado derivado de la caña de azúcar o la remolacha, expresado en equivalente en bruto. Los datos se refieren al período octubre/septiembre.

Cuadro 16. Principales novedades en las políticas sobre las semillas oleaginosas: de octubre de 2010 a septiembre de 2011

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Argelia	Aceites comestibles	Dic-10	Control de precios	Reducidos temporalmente los impuestos a las ventas y los aranceles de importación de los alimentos básicos, incluido el aceite de cocina, para controlar el alza de los precios al consumidor.
Argentina	Biodiésel	May-11	Políticas de energía renovable	Aumentado el precio al por menor del biodiésel, establecido por el Gobierno para estimular la producción interna y las ventas.
Australia	Biodiésel	Abr-11	Derechos antidumping	Introducidos los derechos antidumping para las importaciones de biodiésel de los Estados Unidos.
Bangladesh	Aceite de soja	Dic-10	Control de precios	Se han negociado con los procesadores los precios máximos para controlar el aumento de los precios al consumidor.
	Aceites comestibles	Feb-11	Política de importación	Reducido el arancel de importación para proteger a los consumidores contra los aumentos repentinos de los precios internacionales.
	Palma de aceite	Nov-10	Ordenación de tierras	Establecimiento de normas en apoyo de formas sostenibles de ampliación de la producción de aceite de palma.
Brasil	Biodiésel	Abr-11	Políticas de energía renovable	Retrasada la introducción de la mezcla obligatoria B7 para dar más tiempo al desarrollo de materias primas internas.
Canadá	Colza, soja, semilla de camelina	Ene-11	Investigación y desarrollo	Ejecución de programas de financiación pública para aumentar la adición de valor interno y crear nuevas oportunidades de mercado para cultivos oleaginosos prometedores.
	Biodiésel	Feb-11	Políticas de energía renovable	Imposición en todo el país de la mezcla B2 obligatoria.
	Colza	Jul-11	Política de exportación	Fondos públicos concedidos para el desarrollo del mercado extranjero (colza y productos derivados).
China	Soja	Oct-10	Reservas estatales	Aumentadas las reservas estatales para una futura intervención en los mercados.
	Aceite de soja	Nov-10	Política de importación	Suspendidos los requisitos rigurosos de calidad para las importaciones de aceite de soja (introducidos en abril de 2009).
	Soja, harina de soja, aceite de soja, aceite de soja, aceite de palma	Nov-10	Control de precios	Reglamentación más estricta sobre las transacciones de futuros para desalentar la especulación en los mercados de productos básicos y controlar el aumento de los precios al consumidor.
	Colza & aceite de colza, Soja & aceite de soja	Dic 10 a Sep 11	Reservas estatales	Entrega de reservas estatales para controlar el aumento de los precios al consumidor; acceso preferencial a las subastas estatales concedido a los manufactureros que aceptan poner topes a los precios al por menor; subvenciones concedidas a los fabricantes de aceite que compran reservas estatales.
	Biodiésel	Dic-10	Políticas de energía renovable	Eliminación de los impuestos al consumo de biodiésel (con efecto retroactivo a enero de 2009).
	Aceites comestibles	Dic 10 a Ago 11	Control de precios	Negociada la congelación temporal de los precios del aceite de cocina, y los grandes minoristas controlan el aumento de los precios al consumidor.
	Colza	May-11	Reservas estatales	Reservas estatales reconstituídas para una futura intervención en los mercados.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Aplicación de normas comerciales que reglamentan la producción, distribución y venta de biodiésel.
	Aceites comestibles	Jul-11	Regulación del mercado	Inspección de las ventas de aceite de cocina en los mercados públicos, para controlar el cumplimiento de las normas de calidad e impedir el comercio ilegal.
	Soja	Jul-11	Políticas y reglamentaciones sobre OMG	Establecidas zonas oficiales de cultivo de soja exenta de soja OGM para distinguir la producción interna de la soja OGM importada.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
CEI (Federación de Rusia, Belarús, Kazajistán)	Harina de soja	junio a julio de 2011	Política de importación	Suspendidos temporalmente los aranceles de importación de la harina de soja para contrarrestar el déficit de cereales forrajeros internos.
Etiopía	Aceites comestibles	Ene-11	Control de precios e intervención en el mercado	Introducidos topes temporales para los precios al por menor del aceite de cocina y las ventas públicas.
	Aceites comestibles	Ene-11	Seguridad de los consumidores	Retiradas las licencias a determinadas refinерías de aceite vegetal debido a problemas de calidad.
	Biodiésel	Ene-11	Políticas de energía renovable	Con objeto de asegurar la aplicación de los mejores conocimientos científicos disponibles, se ha postergado la publicación de las directrices sobre los efectos que el cambio en el uso de la tierra produce en la reducción de las emisiones de carbono.
Unión Europea	Pienso	Feb-11	Políticas y regulaciones sobre OMG	Atenuadas las regulaciones sobre la presencia de vestigios de OMG no autorizados en las partidas de piensos con objeto de salvaguardar el suministro extranjero de piensos proteicos a la UE.
	Biodiésel	May-11	Políticas de energía renovable	Los derechos antidumping impuestos a las importaciones de biodiésel de los Estados Unidos se han extendido a las compras procedentes del Canadá.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Apoyo a la iniciativa industrial de promover el combustible de aviación renovable y sostenible.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Aprobados siete planes opcionales para la certificación de métodos sostenibles de producción de biocombustible.
	Aceite de oliva	Sep 11 to Feb 12	Apoyo a los mercados	Concesión de pagos de apoyo para almacenamiento privado con el fin de resolver problemas de comercialización a corto plazo.
Ghana	Palma de aceite	Nov-10	Asistencia al desarrollo del sector	Elaborado un plan básico para la palma de aceite con el fin de satisfacer la demanda local y mejorar la competitividad como exportador regional.
	Aceites comestibles	Oct-10	Política de exportación	Prorrogada la prohibición de las exportaciones de aceite comestible hasta septiembre de 2011.
India	Colza, copra	Nov/Dic 2010	Precios de apoyo agrícola	Aumentado el precio de compra para la colza y la copra.
	Aceite de palma	Feb-11	Política de importación	Abolido el arancel sobre la estearina de palma cruda.
	Aceite de cocina	Feb-11	Compras gubernamentales	Aumentadas las compras de aceites comestibles para prestar asistencia a los consumidores de bajos ingresos mediante planes de bienestar público.
	Palma de aceite	Mar-11	Asistencia al desarrollo del sector	Concedida la financiación pública para el establecimiento de nuevas plantaciones de palma de aceite con el fin de estimular la producción interna de aceite de palma.
	Aceites comestibles	Mar a Sep de 2011	Regulación del mercado	Extendidos los límites del volumen de aceite comestible y semillas oleaginosas que los comerciantes pueden tener en reserva (para impedir el acaparamiento y los aumentos de precios).
	Soja, maní	Jul-11	Precios de apoyo agrícola	Aumentados los precios de apoyo agrícola para sustentar la producción nacional de semillas oleaginosas.
	Aceite de palma	Jul-11	Comercio bilateral	Firmado un tratado de libre comercio con Malasia, que incluye concesiones arancelarias para las importaciones de aceite de palma malasio.
	Aceites comestibles	Sep-11	Comercialización estatal / Asistencia alimentaria	Prorrogado hasta septiembre de 2012 el programa de importaciones estatales para la distribución pública a precios subvencionados.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Indonesia	Aceite de palma	Oct 10 a Sep 11	Política de exportación	Se mantiene el régimen móvil de impuestos a la exportación para garantizar suministros internos suficientes e impedir los aumentos en los precios al consumidor.
	Soja	Ene-11	Política de importación	Suspendidos los derechos de importación de la soja para estabilizar los mercados y aumentar los suministros.
	Palma de aceite	May-11	Política ambiental	Aplicada una moratoria de dos años sobre la tala de bosques y la transformación de turberas (para la plantación de cultivos).
	Palma de aceite	Ago-11	Regulación del mercado	Introducida la certificación obligatoria de métodos de producción sostenibles, para todas las empresas y pequeños propietarios que cultivan palma de aceite.
	Aceite de palma	Sep-11	Comercio bilateral	Tratado de libre comercio firmado con el Pakistán, que incluye la reducción del impuesto de importación pakistaní sobre el aceite de palma procedente de Indonesia.
Japón	Aceite de palma	Oct-11	Política de exportación	Modificados los límites superiores e inferiores aplicados en el marco del régimen móvil de impuestos a la exportación, con vistas a promover el envío de aceite de palma refinado (de alto valor).
	Aceites y grasas comestibles	Ene-11	Política sanitaria	Declaración opcional de los niveles de ácidos grasos trans en los productos alimenticios para reducir el riesgo de enfermedades cardiovasculares.
	Todas las semillas oleaginosas principales y sus aceites	Oct 10 a Mar 11	Política de exportación	Aplicada una prohibición temporal de las exportaciones.
Liberia	Palma de aceite	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Concesiones otorgadas a los inversores extranjeros para el establecimiento de plantaciones de palma de aceite en gran escala.
Libia	Aceites comestibles	Feb-11	Política de importación / Regulación del mercado	Suspendidos los derechos aduaneros y los impuestos a las ventas internas de aceites comestibles para controlar el aumento de los precios al consumidor.
	Palma de aceite	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Lanzado un nuevo plan de resiembra de palma de aceite para aumentar la productividad del cultivo, con medidas dirigidas específicamente a los pequeños propietarios.
	Aceite de palma	Ene-11	Regulación del mercado / Asistencia alimentaria	Los productores de aceite comestible obligados a aumentar las ventas de aceite de palma a precios subvencionados para impedir déficit artificiales en el mercado interno.
	Aceite de palma	Ene-11	Comercio bilateral	Entrada en vigor del tratado de libre comercio con la India, que incluye la reducción de los derechos de importación indios al aceite de palma malasio.
Malasia	Aceite de palma	Mar-11	Políticas de energía renovable	Suprimida la introducción de la mezcla obligatoria B5, acompañada de la exención de impuestos y de una subvención variable.
	Aceite de palma	Jun-11	Políticas de energía renovable	Asignados fondos públicos a las empresas petroleras para inversiones en la infraestructura relativa a la mezcla de biodiésel.
	Aceite de palma	Sep-11	Política ambiental	Asociaciones público-privadas promovidas para el reciclaje de residuos derivados del proceso de elaboración del aceite de palma.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Convertida en ley la legislación que impone en toda la nación la mezcla obligatoria de B3 para 2012.
Pakistán	Colza	Nov-10	Asistencia de emergencia	Ofrecidos préstamos en condiciones de favor y exentos de interés para ayudar a los agricultores a recuperarse de los efectos de las inundaciones.
	Girasol	Ene-11	Apoyo a los agricultores	Negociaciones emprendidas con el sector privado sobre aumentos en el precio al productor (para estimular la producción interna).
	Aceites comestibles	Jul-11	Regulación del mercado / Política de competencia	Se prohíbe a la asociación nacional de fabricantes de aceite de cocina que coordine las actividades de determinación de costos y precios.
	Aceite de palma	Sep-11	Comercio bilateral	Tratado de libre comercio firmado con Indonesia, que incluye concesiones arancelarias para las importaciones de aceite de palma procedentes de Indonesia.

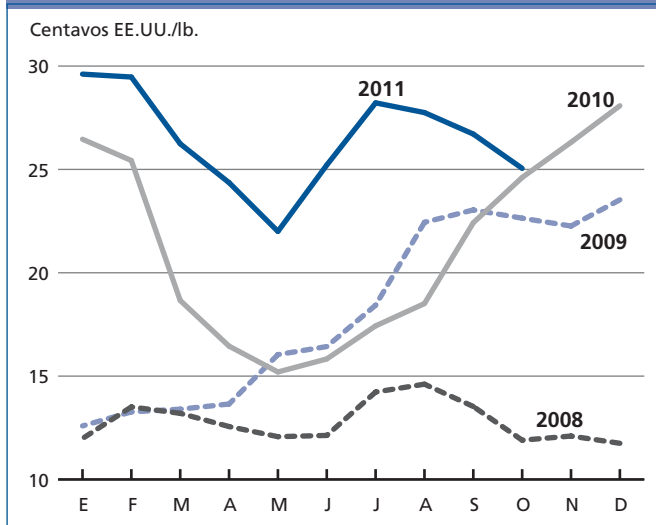
País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Filipinas	Coco	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Presentado un programa sexenal para aumentar la productividad en el cultivo de coco.
Corea del Sur	Soja	Feb-11	Reservas estatales	Anunciada la inclusión de la soja en las reservas públicas, para estabilizar los suministros internos.
	Soja	Mar a Dic 2011	Política de importación	Reducido temporalmente el arancel de importación.
Sri Lanka	Aceites comestibles	Nov-10	Política de importación	Reducidos los impuestos aplicados a las importaciones de aceite de palma y de coco para controlar el aumento en los precios al consumidor.
	Coco	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Ofrcidos fertilizantes químicos a los productores a precios subvencionados para aumentar la producción de coco.
Tanzania	Aceites comestibles	Mar-11	Asistencia al desarrollo del sector	Los fabricantes que utilizan semillas oleaginosas internas exentos del pago del IVA para estimular la demanda de semillas oleaginosas locales.
	Aceite de palma	Nov-10	Regulación del mercado / Control de precios	Aplicación de controles temporales sobre mantenimiento de existencias y ventas de aceite de palma para proteger a los consumidores contra aumentos de precios excepcionales. Imposición de topes temporales a los precios minoristas acompañada de subvenciones compensatorias a los fabricantes/manufactureros.
Tailandia	Aceite de palma	Ene-11	Regulación del comercio y del mercado / Asistencia alimentaria	Concedidos por una vez permisos para importar aceite de palma; introducidas las ventas públicas a precios subvencionados; y ajustados los objetivos de producción/consumo de biodiésel para salvaguardar los suministros internos.
	Harina de soja	Ene-11	Política de importación	Prorrogada por un año la reducción del derecho de importación para la harina de soja, con el fin de garantizar los suministros internos de materia prima.
	Aceite de soja	Abr-11	Asistencia alimentaria	Controles temporales aplicados al precio minorista del aceite de soja.
Uganda	Palma de aceite	Nov-10	Asistencia al desarrollo del sector	Renovado el apoyo al proyecto nacional de desarrollo de la palma de aceite para fomentar la producción interna.
Ucrania	Girasol y aceite de girasol	Feb-11	Regulación del comercio y del mercado	Acuerdo logrado con el sector privado para restringir temporalmente las exportaciones con el fin de garantizar los suministros internos.
Emiratos Árabes Unidos	Biodiésel	Jul-11	Política de energía renovable	Asociación con el sector privado para producir biodiésel a base de aceite de cocina reciclado.
Estados Unidos	Aceite de oliva	Nov-10	Inocuidad de los alimentos	Normas opcionales sobre el aceite de oliva nacional e importado para garantizar la concordancia y transparencia del etiquetado.
	Biodiésel	Dic-10	Políticas de energía renovable	Aprobada la prórroga del descuento impositivo del biodiésel hasta diciembre de 2011 (así como retroactivo a todo 2010) para alentar la producción.
	Semilla de camelina	Jul-11	Políticas de energía renovable	Subvenciones a la producción concedida a los agricultores que producen semilla de camelina como materia prima alternativa del biodiésel.
	Soja	Jul-11	Investigación y desarrollo	Financiación concedida para la investigación sobre técnicas agrícolas que ayuden a los agricultores a adaptarse al cambio climático.
Venezuela	Aceite de colza	Sep-11	Políticas de energía renovable	Aprobado el uso del aceite de colza canadiense para la producción y el consumo estadounidenses de biodiésel.
	Soja	Ago-11	Apoyo a los agricultores	Aumentados los precios de producción de la soja para estimular la producción interna.

tener lugar en los países desarrollados, donde se pronostica que la producción aumentará en un 11,9 por ciento, comparado con un crecimiento del 2 por ciento en los países en desarrollo. Según los pronósticos actuales, la producción mundial de azúcar en 2011/12 sería más que suficiente para cubrir el consumo. El excedente, previsto en torno a los 6,5 millones de toneladas, probablemente estará sujeto a revisiones a medida que avance la campaña, dadas las incertidumbres relacionadas con el tiempo.

En *América del Sur*, se prevé que en 2010/11 la producción se contraerá en un 6,3 por ciento, debido a una reducción en el **Brasil**. El descenso de la producción se debe en parte a unas condiciones desfavorables para el crecimiento y la recolección, pero también a una reducción de las inversiones tanto a nivel de las explotaciones como de los ingenios, que perjudicó a los rendimientos. En 2011/12, las estimaciones indican que la producción total de caña de azúcar disminuirá en un 11 por ciento con respecto a la campaña anterior. Para finales de la campaña 2011/12, se estima que a la producción de azúcar se destinará un 48,5 por ciento de la producción total de caña de azúcar, frente al 46 por ciento en 2010/11, a causa principalmente de que su transformación en azúcar reportó márgenes mejores que los obtenidos de su transformación en etanol. También debería de descender la producción azucarera en la **Argentina**, donde las heladas impidieron la producción de la caña, mientras que en **Colombia**, el segundo productor mayor de azúcar en la región, debería de mantenerse cercana al volumen del año pasado. En *América Central*, los pronósticos provisionales indican que la producción en **México** se mantendrá sin modificaciones con respecto a 2010/11, pero los precios altos del azúcar podrán alentar a los productores a aumentar el uso de fertilizantes, que a la postre podría resultar en un aumento de la producción. En **Guatemala**, el aumento de los precios internos, debido a una demanda interna animada, debería de sustentar una ampliación sectorial, mientras que en **Cuba** la aplicación de una serie de medidas de política, como el aumento de los precios de la caña, podría aumentar la producción.

Según las proyecciones, la producción azucarera en *África* aumentará gracias a unas condiciones atmosféricas en gran parte favorables. En **Sudáfrica**, el mayor productor de la región, se pronostica que en 2011/12 la producción aumentará moderadamente, a diferencia de la última campaña en la que una sequía de grandes proporciones limitó la producción de caña. Se prevén aumentos en **Kenya** y **Swazilandia**, en vista de unas perspectivas de condiciones atmosféricas mejores, mientras que en **Mozambique** la continua ampliación de la superficie plantada con caña y el uso de variedades de alto rendimiento podrían acrecentar

Figura 46. Convenio Internacional del Azúcar (CIA)



Cuadro 17. Panorama del mercado mundial de azúcar

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónost.	Variación de 2011/12 a 2010/11
millones de toneladas			%	
BALANZA MUNDIAL				
Producción	156.7	166.3	173.1	4.1
Comercio	58.1	51.3	48.1	-6.1
Utilización total	162.6	164.1	166.6	1.5
Ending stocks	54.8	56.5	62.3	10.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	194.7	23.8	23.8	0.4
PBIDA (Kg/año)	0.0	16.0	16.1	0.2
Relaciones existencias mundiales/utilización (%)	33.7	34.4	37.4	
El precio medio diario del CIA (centavos US/lb)				Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010
	2009	2010	2011 Ene-Oct	%
	18.1	21.2	26.5	31.8

Cuadro 18. Producción mundial de azúcar

	2010/11	2011/12
	millones de toneladas	
Asia	61.9	66.5
África	10.9	11.7
América Central	11.7	12.1
América del sur	47.2	44.2
América del norte	7.6	7.6
Europa	22.8	26.6
Oceania	4.1	4.4
Mundo	166.3	173.1
Países en desarrollo	129.0	131.4
Países desarrollados	37.2	41.7

¿CÓMO SE TRANSMITEN LOS PRECIOS DEL AZÚCAR A LOS PRODUCTORES?

La campaña comercial 2011/12 debería de generar grandes excedentes de producción, situados en torno a los 6,5 millones de toneladas, en vista principalmente del aumento de las superficies destinadas a la caña de azúcar y la remolacha en las principales regiones productoras. Después de dos años de precios del azúcar relativamente altos y remunerativos, los agricultores respondieron aumentando las tierras cultivadas y otros recursos productivos a favor de los cultivos de azúcar. El examen de la estructura de la industria azucarera en los principales países productores revela que, en la mayoría de los casos, hay dos sistemas que determinan el precio que reciben los agricultores.

La estructura más común se basa sobre una fórmula de distribución de ingresos entre los agricultores y los ingenios azucareros. Cuando la estrechez del mercado conduce a un aumento de los precios del azúcar, la fórmula garantiza que éstos beneficien a los agricultores y al mismo tiempo constituyan un verdadero incentivo para aumentar la producción. El porcentaje del precio final del azúcar que reciben los agricultores varía según los países, y oscila entre el 54 por ciento en Guatemala y el 60 por ciento en Brasil, el 70 por ciento en Tailandia y el 72 por ciento en la Federación de Rusia.

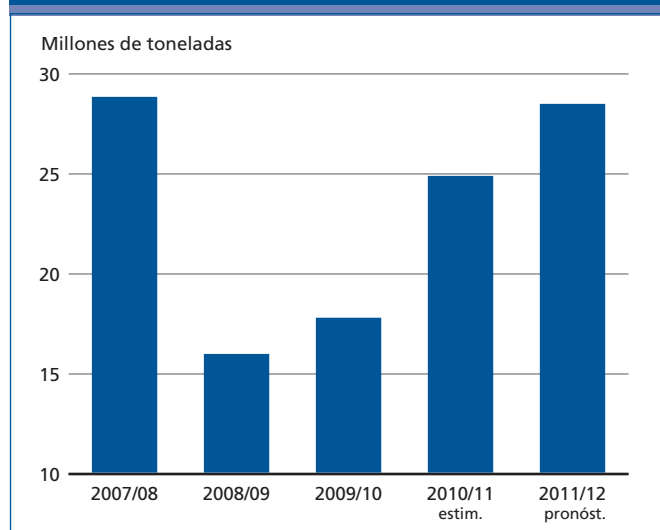
La otra forma común de la estructura de la industria azucarera exige que sean los gobiernos los que regulen los precios de la remolacha y la caña que se paga a los agricultores, como en la UE y la India. Ello supone que los productores puedan no beneficiarse directamente de los aumentos de los precios de mercado, a menos que las autoridades nacionales aumenten los precios administrados de la caña y la remolacha para reflejar la situación del mercado. En ciertas condiciones, sin embargo, los ingenios pueden verse obligados a aumentar los precios que ofrecen a los agricultores por encima del precio administrado. Por ejemplo, una dependencia mayor de mercados de exportación que resultan interesantes inducirá a los ingenios a aumentar el precio que ofrecen a los agricultores con objeto de garantizar la oferta. O bien, si los cultivos de azúcar compiten por la tierra y otros insumos con cultivos alternativos, principalmente cereales y semillas oleaginosas, los ingenios deben ofrecer a los agricultores un precio que por lo menos sea competitivo con el precio que recibirían por los cultivos competidores. En efecto, por el principio de sustitución, los agricultores no destinarán recursos a los cultivos de azúcar si el cultivo sustitutivo mejor que le sigue ofrece ingresos mayores. Dado que en los últimos años también han aumentado los precios de los cereales, para atraer a los agricultores los ingenios se han visto obligados a aumentar sus precios por encima del precio mínimo. En la India, por ejemplo, los precios del trigo aumentaron cerca de un 75 por ciento entre 2006/07 y 2010/11. Al mismo tiempo, los ingenios azucareros aumentaron sus ofertas de precios a los productores de caña en alrededor del 89 por ciento, muy por encima del aumento de 60 por ciento en el precio del azúcar administrado por el estado. Por tanto, incluso bajo un sistema de precios agrícolas administrados, la competencia entre ingenios para asegurar la oferta puede traducirse en precios altos para la caña y la remolacha.

Aun cuando puede que los productores no gocen de todas las ventajas del aumento de los precios de mercado, una parte de los aumentos se transmitirá a ellos, incluso en los casos en que los precios al productor sean administrados por los gobiernos. Ello explica la gran ampliación de la superficie plantada con caña de azúcar y remolacha en los dos últimos años.

Figura 47. Producción de azúcar de los principales países productores

la producción. También debería de aumentar con respecto al año pasado la producción azucarera en **Egipto** y el **Sudán**. En **Asia**, es probable que la producción de azúcar se incremente durante la campaña comercial 2011/12, debido principalmente a un sólido crecimiento en la **India**. Los precios máximos de la caña de azúcar registrados en 2009 alentaron a los agricultores a plantar caña de azúcar en superficies mayores y a aumentar el uso de insumos. Siendo un cultivo perenne, la mayor parte de la cosecha de caña debería de realizarse en la presente campaña. Las estimaciones iniciales indican que la producción de azúcar de 2011/12 disminuirá en un 1,7 por ciento en **Tailandia**, donde el mal tiempo y las inundaciones constituyen una amenaza para los rendimientos. Sin embargo, según el alcance de los daños, puede que estas revisiones tengan que revisarse. En **China** se prevé un incremento de la producción para 2011/12 como consecuencia de un aumento del 10 por ciento en la superficie plantada con remolacha y del 5 por ciento en la superficie plantada con caña de azúcar en las tres regiones azucareras principales. La asistencia financiera, así como los insumos subvencionados proporcionados por los ingenios a los agricultores, fueron factores importantes que contribuyeron a ampliar la superficie. En el **Pakistán**, las estimaciones para la producción de azúcar en 2011/12 apuntan a una reducción ya que los agricultores han sustituido con girasol y algodón la caña de azúcar cuya cotización es más baja. En 2011/12, la producción podría aumentar en **Indonesia** y el **Japón**, y estancarse en **Turquía**.

En **Europa**, las estimaciones más recientes para la **UE** indican sólidos aumentos en la producción azucarera, debidos principalmente a una ampliación de la superficie

Figura 48. Producción de azúcar en la India

plantada con remolacha y a unas mejoras en los rendimientos tanto en las explotaciones como en los ingenios. Los primeros ensayos realizados sobre el terreno, tanto del contenido de azúcar como de los rendimientos de la remolacha, han arrojado aumentos superiores a la media a largo plazo. Impulsada por un significativo aumento de las superficies sembradas con remolacha, la producción de azúcar debería de aumentar en la **Federación de Rusia**, a diferencia del año pasado en el que una grave sequía perjudicó el desarrollo de los cultivos. También se prevén aumentos en **Ucrania**, en consonancia con el aumento de la superficie cultivada con remolacha y unas condiciones atmosféricas favorables. En el *resto del mundo*, se pronostica que en los **Estados Unidos** la producción se mantendrá en el nivel alcanzado en 2010/11, ya que la caída de la producción de azúcar de remolacha debería de verse compensada por el aumento de la producción de azúcar de caña. En **Australia**, todo parece indicar que en 2011/12 la producción azucarera aumentará, impulsada por los altos precios internos vigentes durante los tres últimos años que condujeron a un fuerte aumento de la superficie cultivada con caña de azúcar.

UTILIZACIÓN

El consumo mundial de azúcar aumentará, pero se mantendrá todavía por debajo de la tendencia a largo plazo

Según las estimaciones más recientes de la FAO, se prevé que en 2011/12 el consumo mundial de azúcar alcanzará los 166,6 millones de toneladas, es decir 2,5 millones de toneladas, o sea 1,5 por ciento, más que en 2010/11. Una

mayor disponibilidad de suministro y los precios más bajos deberían de sustentar un consumo de azúcar mayor que en la campaña anterior. En 2010/11, los altos precios mayoristas internos vigentes para el azúcar en prácticamente todas las regiones limitaron la demanda. En China, por ejemplo, los precios altos del azúcar indujeron a algunos productores de alimentos a sustituir el azúcar con edulcorantes derivados del almidón. Muchos países adoptaron medidas destinadas a frenar el aumento de los precios internos del azúcar, como parte de un paquete más amplio de medidas adoptadas para reducir la inflación de los precios internos de los alimentos. Entre estas medidas figuraban las entregas de reservas azucareras, los controles sobre los precios minorista y la reducción de los aranceles a las importaciones, así como limitaciones cuantitativas de las exportaciones y la imposición de impuestos altos a las exportaciones. Según las perspectivas actuales, en 2011/12 el consumo mundial de azúcar per cápita se mantendrá constante en 23,8 kg. El consumo total de azúcar en los países en desarrollo podría aumentar en 1,8 millones de toneladas a 118 millones de toneladas, o sea un 71,0 por ciento del consumo mundial. En los mercados generalmente más maduros de los países desarrollados, el consumo debería de aumentar en un 1,6 por ciento, o sea un 29 por ciento del total mundial. Sin embargo, un crecimiento económico mundial menor del pronosticado actualmente para 2011/12 podría atenuar las perspectivas de ampliación de la demanda, ya que los sectores manufactureros y de preparación de alimentos, sobre todo las industrias de bebidas, que constituyen la mayor parte del consumo total de azúcar, son relativamente sensibles a las variaciones en los ingresos.

COMERCIO

Al disminuir la demanda de importaciones, el comercio mundial se contrae

Los pronósticos más recientes de la FAO relativos a las importaciones mundiales de azúcar para 2011/12 (octubre/septiembre) se cifran en cerca de 47,5 millones de toneladas, alrededor de un 6 por ciento menos que en la campaña anterior. Ello se debe a una disminución de la demanda de importaciones en los principales países importadores, en los que se prevé la recolección de cosechas buenas. Sin embargo, a esta altura de la campaña los pronósticos son inciertos. Después de haber sido en 2009/10 el motor principal del crecimiento del comercio mundial, en 2010/11 la **India** importó cerca de 1 millón de toneladas, un 83 por ciento menos; y, a causa de una producción abundante prevista para la nueva campaña, se prevé que en 2011/12 el país no necesitará importaciones. Sin embargo, pese

a su ausencia del mercado, es probable que el aumento de las importaciones de Asia se mantenga constante, impulsado por el crecimiento de la población y el aumento de los ingresos. Las compras de **Indonesia** deberían de aumentar en un 10 por ciento, debido especialmente a que las recientes ampliaciones de su capacidad de refinación debería de fortalecer su posición de una de las principales destinaciones asiáticas de las importaciones de azúcar bruto. Indonesia debería de importar la mayor parte de su azúcar de Tailandia a causa de la ventaja de los fletes y de la calidad, que se ajusta a las normas impuestas por el Gobierno. También en **China** se prevé un aumento de los envíos, sustentados por una sólida demanda interna y la necesidad de reponer las reservas estatales, después de las grandes cantidades entregadas el año pasado para bajar los precios internos del azúcar. En *Europa*, los envíos a la **UE** también podrían disminuir a raíz de una producción interna mayor. Durante la campaña 2010/11, la escasez de suministros indujo a la UE a adoptar una serie de medidas, tales como la suspensión de derechos para los países CXL y la conversión de 500 000 toneladas de azúcar extracontingentario en azúcar contingentario. A partir de las diversas reformas aplicadas en el subsector azucarero en 2006, de exportadora neta de azúcar la UE ha pasado a ser la importadora mayor de azúcar del mundo.

Las entregas a la **Federación de Rusia**, en un tiempo la importadora mayor de azúcar del mundo, también deberían de disminuir significativamente en vista de la producción mayor de remolacha. Las importaciones continuarán siendo impulsadas por el sólido crecimiento del sector manufacturero de alimentos, originándose en Brasil la mayor parte de las compras de azúcar. En el *resto del mundo*, se pronostica que las entregas a los **Estados Unidos** se mantendrán semejantes a las de la campaña anterior, de las cuales se exportarán cerca de 1,38 millones de toneladas en régimen de contingentes arancelarios. En el curso de la campaña pueden necesitarse importaciones adicionales para reconstituir las reservas. Las importaciones totales de los países de **África** deberían de disminuir, ya que al mejorar los suministros internos se desplazan las importaciones.

Pese a los aumentos de la producción mundial de azúcar, se prevé que las disponibilidades exportables disminuirán, debido a una producción menor en el Brasil, el exportador mayor del mundo, a una sólida demanda interna en los países exportadores, y a la necesidad de algunos productores de reconstituir las existencias, ampliamente utilizadas durante las dos últimas campañas. Ahora se prevé que **Brasil** exportará cerca de 22,1 millones de toneladas, alrededor de un 11 por ciento menos que en 2010/2011, pero un

Figura 49. Existencias finales de azúcar y relación entre existencias y utilización



volumen que todavía representa poco menos de la mitad de las exportaciones mundiales. Las ventas de **Tailandia**, el segundo exportador mayor de azúcar del mundo, probablemente aumentarán debido a unas disponibilidades suficientes de suministro (producción y existencias). La mayor parte del azúcar se exportará a los países vecinos, sobre todo Malasia y la República de Corea, pero también a la Federación de Rusia. Tailandia podría también colmar el contingente arancelario de los Estados Unidos, establecido en alrededor de 15 000 toneladas (valor bruto), e incluso cantidades mayores. Sin embargo, si los efectos de las últimas inundaciones que afectaron a las zonas de caña de azúcar llegaron a superar las previsiones, las estimaciones de las exportaciones tendrán que revisarse a la baja. Es probable que las exportaciones de **Australia**, el tercer proveedor mayor del mundo, aumenten con respecto a sus niveles de 2010/11, ya que, dada una producción mayor, sus excedentes exportables aumentarán. Las entregas de **Sudáfrica** deberían de decrecer, situándose por debajo de la tendencia a largo plazo. La mayor parte de los envíos será suministrada por el mercado de la Unión Aduanera de África Austral. Según se prevé, las exportaciones de **Guatemala** se verán sustentadas por las disponibilidades mayores y los precios competitivos. El azúcar ha llegado a ser la mayor fuente de divisas para Guatemala; y México y los Estados Unidos representan las destinaciones principales de sus exportaciones. De forma análoga, podrían aumentar las ventas de **Cuba**, debido a una disponibilidad mayor de suministros. Con las medidas anunciadas últimamente para rehabilitar el subsector azucarero, el país, en un tiempo el mayor exportador del mundo, prevé transformar la industria azucarera en una fuente de divisas sostenible.

CARNE Y PRODUCTOS CÁRNICOS

PRECIOS INTERNACIONALES

En los últimos meses están bajando los precios de la carne, pero se mantienen a niveles históricamente altos

Los precios altos de los piensos, el mal tiempo, los brotes de enfermedades y la reconstitución de los hatos han mantenido los precios de la carne en niveles sin precedentes en 2011. En abril, el índice de la FAO para los precios de la carne aumentó a 180 puntos, el valor más alto registrado en más de 20 años de existencia. A partir de abril, los precios han ido bajando, y para octubre de 2011 el índice había bajado a 177 puntos. Sin embargo, a pesar del ablandamiento, los precios de la carne siguen estando un 12 por ciento por encima de los de octubre de 2010. Los aumentos mayores corresponden a la carne de ovino, que han subido un 35 por ciento, seguida de las carnes de ave de corral y de vacuno, que subieron un 16 y 12 por ciento, respectivamente. La fuerza de los precios se debe principalmente a una sólida demanda de importaciones, particularmente de los mercados asiáticos y la Federación de Rusia, que ha impulsado el comercio mundial de la carne en un 3,6 por ciento a 27,4 millones de toneladas.

CARNE DE BOVINO

La disminución de la cabaña en los principales países exportadores presagia la continuación de los precios altos para la carne de vacuno

Limitada por el nivel bajo de la cabaña, las sequías y las iniciativas destinadas a la reconstitución de los hatos, en 2011 la producción mundial de la carne de bovino debería de disminuir marginalmente a 65 millones de toneladas. Se prevé una contracción en la producción del Brasil y los Estados Unidos, que juntos aportan una tercera parte de la producción mundial de carne de vacuno y de las exportaciones. En los Estados Unidos, la producción de carne de bovino está disminuyendo a pesar de una mayor liquidación de los hatos, debido a una sequía sin precedentes que ha afectado a las principales zonas de pastoreo, en las que la falta de precipitaciones redujo la cabaña a su nivel más bajo desde 1950. Como consecuencia, es probable que los suministros de carne vacuna de los Estados Unidos sean limitados en los próximos años, así como en **México**, también a causa de la sequía. En el Cuerno de África, que posee la cabaña más grande del continente, persiste la

sequía, y el progresivo empeoramiento de los forrajes en **Etiopía, Kenya y Somalia** está reduciendo los animales a pésimas condiciones y determinando tasas de mortalidad elevadas.

En América del Sur, la disminución de la cabaña está socavando las perspectivas para la producción, que podría disminuir por segundo año consecutivo. En el **Brasil**, la producción se ve dificultada por la disponibilidad limitada de animales de calidad, la competencia en el mercado interno de otras carnes más baratas, y el ritmo lento de las exportaciones. En los países vecinos, **Argentina y Uruguay**, la cabaña se ha reducido a su nivel más bajo en un decenio. En la Argentina, el colapso está relacionado con las restricciones del Gobierno al peso en canal y las exportaciones que, a pesar de los precios altos, han reducido tanto la producción como las inversiones en el sector. Las sequías registradas a comienzos de 2011 en el **Uruguay** y el alto nivel de las exportaciones de ganado vivo están reduciendo el número de los sacrificios y el volumen de la producción en el país. El **Paraguay**, que anteriormente se preveía que se beneficiaría de su condición de exento de enfermedades, obtenida últimamente de la OIE, desde mediados de septiembre se está viendo afectado por un brote de fiebre aftosa, que debería de reducir los sacrificios y deprimir las exportaciones en un 16 por ciento. La cabaña de Canadá es la menor desde 1994 y la reconstitución de los hatos está conduciendo a una merma de la producción en 2011 de cerca de un 10 por ciento. Las perspectivas industriales también se ven presionadas por un descenso del 40 por ciento de las exportaciones de ganado vivo, debida a la promulgación de una nueva ley de etiquetado de país de origen (COOL) impuesta por los Estados Unidos, una política actualmente controvertida en la Organización Mundial del Comercio (OMC).

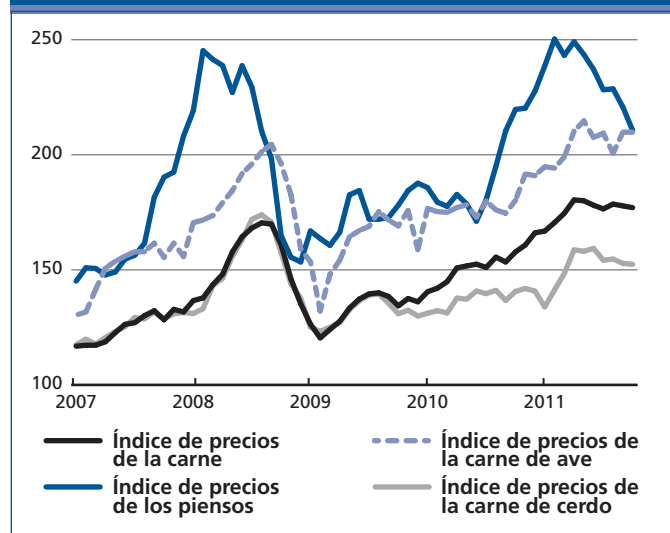
En Europa, la reestructuración de la cabaña lechera en la **UE** y la **Federación de Rusia**, y la reforma de las políticas de la UE, que ha ido reduciendo gradualmente el apoyo al sector de la carne vacuna, están determinando un descenso de la cabaña y limitando los aumentos de la producción. En cambio, en **Kazajstán**, los hatos y la producción están aumentando, sustentados por las subvenciones gubernamentales a los animales de cría y los piensos, así como por los paquetes de crédito favorables a los productores.

En Asia, la **India**, que ahora es el quinto país productor de carne vacuna más grande del mundo, se ha beneficiado de unos suministros de ganado para matadero suficientes debido en parte al desarrollo del sector lechero del país que ha determinado un aumento de los animales machos. Sin embargo, en otras partes de la región, los precios altos de

Cuadro 19. Panorama del mercado mundial de la carne

	2009	2010 estim.	2011 prónost.	Variación de 2011 a 2010
millones de toneladas			%	
BALANZA MUNDIAL				
Producción	283.6	290.8	294.7	1.3
Carne de bovino	65.0	65.0	64.6	-0.5
Carne de ave	93.6	98.1	101.1	3.1
Carne de cerdo	106.3	109.2	110.2	0.9
Carne de ovino	12.9	13.0	13.0	-0.1
Comercio	25.2	26.5	27.4	3.6
Carne de bovino	7.2	7.6	7.6	0.9
Carne de ave	11.1	11.6	12.1	3.7
Carne de cerdo	5.8	6.1	6.6	7.9
Carne de ovino	0.9	0.8	0.8	-2.8
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	41.4	42.0	42.1	0.1
Desarrollados (Kg/año)	78.4	78.6	78.3	-0.4
En desarrollo (kg/año)	31.1	31.9	32.2	0.8
Índice de la FAO para los precios de la carne (2002-2004=100)	2009	2010	2011 Ene-Oct	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010 %
	133	152	177	18.0

Figura 50. Índices de la FAO para los precios internacionales de la carne (2002-2004 = 100)



los piensos y las políticas aplicadas continúan ejerciendo una presión a la baja sobre la producción. Por ejemplo, en la **República de Corea**, la estabilización de los precios de los terneros que el Gobierno introdujo después del peor brote de fiebre aftosa del país, alentará a los productores a que conserven los animales para la reconstitución de los hatos, lo

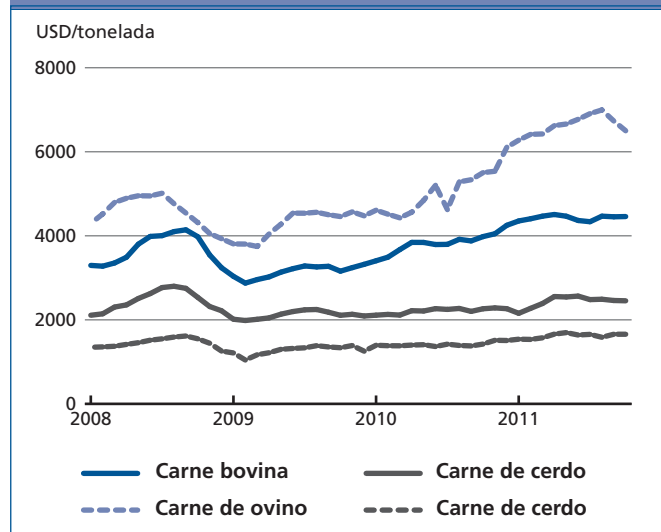
cual limitará las posibilidades de que aumente la producción. En **Indonesia**, es probable que la prohibición impuesta por Australia a las exportaciones de ganado vivo a ese país reduzca las matanzas y la producción de carne de vacuno. Se estima que las pérdidas de ganado provocadas por catástrofes naturales tanto en **Pakistán** (2010, 2011) como en el **Japón** (2011) han deprimido la producción de carne de vacuno en esos dos países, mientras los precios altos de los piensos están limitando la producción en **China**. En Oceanía, se pronostica que la producción de carne vacuna aumentará en **Australia**, tras varios años de reconstitución de los hatos.

Crece la demanda de importaciones a pesar del aumento de los precios

Los suministros reducidos de los mercados importadores habituales, como **Indonesia**, el **Japón** y la **Federación de Rusia**, están haciendo subir las importaciones en 2011 a 7,6 millones de toneladas. Se prevé que los países asiáticos, que representan la mitad de las importaciones mundiales, aumentarán sus importaciones de carne de vacuno en cerca de un 10 por ciento a 3,5 millones de toneladas, siendo las entregas mayores las dirigidas a la **RAE de Hong Kong**, **Malasia**, **Filipinas** y la **República de Corea**. En el **Japón**, el descubrimiento de contaminación radioactiva en el ganado que había consumido paja de arroz en la zona cercana al lugar del accidente nuclear ha estimulado la demanda de carne vacuna importada. La eliminación de la prohibición del ganado y la carne vacuna canadienses impuesta por **Viet Nam** hacía ocho años está favoreciendo las importaciones, que en los últimos cinco años se han centuplicado. En otras partes, se prevé casi una duplicación de las importaciones en **Turquía** pese a una inversión de tendencia, a mediados de año, de los derechos anteriormente reducidos aplicados a los cortes de carne vacuna y de bovinos de engorde y para matadero. Es probable que la prohibición australiana de las exportaciones de ganado vivo a **Indonesia** estimule en este país un cambio de la demanda de importaciones hacia la carne de vacuno. Entre tanto, en la **Provincia China de Taiwán**, las reglamentaciones que imponen las pruebas de ractopamina, un fármaco autorizado en muchos países, están retrasando las entregas. Según los pronósticos, los envíos a **Egipto**, importante mercado en el Oriente Medio, disminuirán a causa de la perturbación del comercio debida a los disturbios civiles registrados al comienzo de este año. Las importaciones regionales de América Central y el Caribe han disminuido por tercer año consecutivo, ya que en **México** la demanda de productos importados disminuyó cuando el aumento de los sacrificios provocados por la sequía acrecentó las disponibilidades internas.

Aprovechando los tipos de cambio favorables y la reapertura de los mercados que se habían cerrado por las

Figura 51. Precios internacionales ponderados según el comercio exterior



preocupaciones suscitadas por la encefalopatía espongiforme bovina (EEB), las exportaciones de carne vacuna de los **Estados Unidos** están aumentando a un ritmo rápido. Con un aumento de los envíos previsto en un 20 por ciento a 1,3 millones de toneladas, el país llegaría a ser el segundo exportador mundial de carne vacuna después de Brasil. Aunque sigue siendo todavía el mayor importador mundial de carne vacuna, los Estados Unidos han pasado a una situación sin precedentes de exportador neto. En cambio, con tipos de cambio desfavorables y limitadas disponibilidades de ganado, los envíos de los proveedores sudamericanos y canadienses podrían descender un 10 y 20 por ciento, respectivamente, debido a las entregas menores del **Brasil**, así como de la **Argentina**, el **Paraguay** y el **Uruguay**. En Europa, la debilidad del euro está facilitando las ventas de carne vacuna de la **UE** a la Federación de Rusia y a muchos mercados del Oriente Medio, en particular Turquía. En cambio, la fuerza de las monedas **australiana** y **neozelandesa** debería deprimir las exportaciones de los dos países. Ello permitiría una ascensión de la **India**, que llegaría a ser el cuarto exportador de carne vacuna, ya que la sólida demanda de carne de búfalo barata en los países asiáticos sudorientales, como Malasia y Filipinas, promueve el aumento de las exportaciones de carne de bovino, sobre todo búfalo.

CARNE DE CERDO

El sector porcino trata de recuperarse después de los brotes de enfermedades

Un crecimiento lento en Asia, que posee aproximadamente el 65 por ciento de la población porcina mundial, está limitando la producción mundial de carne de cerdo a

110 millones de toneladas, sólo un 1 por ciento más que en 2010. Los brotes de enfermedades al final de 2010 diezmaron las piaras tanto en **China** como en la **República de Corea**, y la escasez resultante hizo subir los precios nacionales de la carne de cerdo en un 60 por ciento en ambos países durante los últimos 12 meses. En **China**, la producción se estima en torno a los 52 millones de toneladas, un 2 por ciento más que en 2010, pero la expansión menor desde 2007. La desaceleración de la producción indujo al Gobierno a reanudar la concesión de subvenciones para cerdas a los grandes productores y a entregar reservas de carne porcina para reducir la inflación de los precios de los alimentos. Se prevé que las repercusiones de las enfermedades serán incluso mayores en la **República de Corea**, donde el aumento de las pariciones no reemplazaron más que parcialmente la pérdida de una tercera parte del hato nacional y se pronostica que la producción se contraerá en alrededor de un 25 por ciento. En el **Japón**, los nacimientos menores de lechones en las provincias afectadas por el desastre nuclear se han combinado con una reducción del 13 por ciento de las explotaciones porcinas en los últimos tres años, lo que hizo bajar la producción en un 7 por ciento, según las estimaciones.

En América del Sur, la disminución en el **Brasil** de un 20 por ciento en los precios de los cerdos y la liquidación de las operaciones de algunos productores debida a la imposición de restricciones a las exportaciones están limitando los aumentos de la producción regional a un 1 por ciento. Sin embargo, en una región caracterizada por un nivel alto de consumo de carne vacuna, los precios internos elevados de esta carne en la mayor parte de la región ofrecen la oportunidad de que aumente la demanda de carne de cerdo, especialmente en países como la **Argentina**, **Chile**, **Colombia** y **Uruguay**.

En los países desarrollados, se pronostica actualmente que la producción de carne de cerdo se estancará en torno a los 41,3 millones de toneladas en total, limitada por los precios altos de los piensos. En el **Canadá** y los **Estados Unidos**, el aumento de la productividad de las cerdas, por ejemplo más de diez lechones por camada, es lo que explica el incremento del 1 por ciento de la producción prevista en ambos países, con la probabilidad de que se produzcan otros aumentos el próximo año, especialmente si los precios de los piensos continúan bajando. En la **UE**, el sector debería de estancarse en 2011, debido a una pérdida de rentabilidad. El aumento de los costos de producción debido a la aplicación de los nuevos requisitos relativos al bienestar de los animales y a los precios altos de los piensos están induciendo a las explotaciones comerciales menos eficientes a liquidar sus

piaras. En la **Federación de Rusia**, los nuevos paquetes de ayuda están fomentando el aumento de las inversiones en el sector y de la producción.

Un aumento de dos dígitos en las importaciones asiáticas fortalece las perspectivas para el comercio de la carne de cerdo

Se prevé que una sólida demanda de importaciones impulsará el comercio de la carne de cerdo en un 8 por ciento en 2011, a 6,6 millones de toneladas. Después del brote de fiebre aftosa del año pasado que diezmo la cabaña, se pronostica que las entregas a la **República de Corea** aumentarán en un 57 por ciento. También se prevé que, con objeto de reducir la inflación de los precios de los alimentos, las importaciones de carne de cerdo de **China** aumentarán este año a niveles sin precedentes. Una sólida demanda de la **RAE de Hong Kong**, el **Japón**, **Singapur** y **Viet Nam** está sustentando la ampliación del comercio. Una gran parte del aumento debería de satisfacerse con las exportaciones mayores de la **UE** y los **Estados Unidos**. En los Estados Unidos, los envíos están corriendo a un ritmo sin precedentes, lo cual podría traducirse en un aumento récord del 17 por ciento. Los exportadores del país se están beneficiando de la solución de la diferencia con México sobre el transporte por camión y de una competencia menor en la Federación de Rusia, debida a las restricciones veterinarias impuestas por el país a la carne de cerdo procedente de Brasil. Estas mismas limitaciones están favoreciendo también la ampliación de las exportaciones de la **UE**, sustentadas asimismo por la entrega de existencias privadas a raíz de la crisis de la dioxina del año pasado. En cambio, ahora se prevé que las entregas del **Brasil** disminuirán algo debido a su acceso restringido al mercado ruso.

CARNE DE AVES DE CORRAL

Los precios altos de los piensos reducen a la mitad los aumentos de la producción

La producción mundial de la carne de aves de corral en 2011 está en camino de superar los 101 millones de toneladas, lo que aumentaría en medio punto, a 34 por ciento, su contribución a los suministros mundiales de carne. Sin embargo, su menor rentabilidad debida a los precios altos de los piensos y los brotes de enfermedades podrían limitar los aumentos de la producción mundial a sólo 3 por ciento, comparado con cerca del 5 por ciento en 2010. En los **Estados Unidos**, proveedores de una quinta parte de la producción mundial, los precios altos de los piensos y el acceso más difícil al mercado chino después de la imposición

de los aranceles antidumping han contribuido mucho a una disminución del 30 por ciento en los ingresos estimados, y han determinado el cierre de algunas empresas. Como consecuencia, se pronostica que la producción aumentará sólo en un 1 por ciento a 19,9 millones de toneladas, frente al aumento de más del 3 por ciento registrado el año pasado. En la **UE** se prevé una expansión más sólida, del 2 por ciento, ya que una demanda fuerte de exportaciones está sustentando los precios y la producción, compensando el aumento de los costos de producción derivado de las reglamentaciones más estrictas sobre el bienestar de los animales. En la **Federación de Rusia**, las intervenciones gubernamentales destinadas a mantener bajos los costos de los piensos, combinadas con las restricciones a las importaciones de carne de aves de corral, han estimulado un crecimiento de la producción a una tasa de doble dígito. Medidas semejantes están sustentando las inversiones y la producción en **Kazajistán y Ucrania**.

En Asia, los precios altos de la carne de cerdo en relación con los de la carne de ave están favoreciendo el paso de los consumidores a la carne de ave. Sin embargo, el crecimiento del sector en Asia continúa viéndose amenazado por el resurgimiento del virus de la gripe aviar (H5N1). Como consecuencia, la producción en la región, que representa una tercera parte de la producción mundial, está aumentando en un 3,5 por ciento, muy por debajo de las tendencias recientes. La causa principal de la desaceleración es el crecimiento escaso o negativo en los países en los que la cepa H5N1 todavía está firmemente consolidada, tales como **Bangladesh, Indonesia y Viet Nam**. En otros países endémicos, como **China** y la **India**, pero también **Tailandia**, donde la enfermedad ha sido controlada, la intensificación de operaciones de mayor alcance y más bioseguras está favoreciendo el incremento de la producción pero a un ritmo más lento. Por otro lado, **Malasia**, país no endémico, ha facilitado una ampliación de la producción avícola mediante el aumento del precio máximo al por menor de la carne de ave. Mientras en el **Japón** las preocupaciones por la inocuidad de los piensos y de los alimentos está deprimiendo la producción, la difusión de una cepa mutante del virus H5N1 en países que habían estado exentos de virus durante varios años está aumentando las preocupaciones por la producción y la salud humana en **Mongolia y Nepal**, pero también en países no asiáticos, como **Bulgaria, Israel y Rumania**.

Según las previsiones, América del Sur experimentará los aumentos de producción más sólidos de todas las regiones. La escasez de suministros y el aumento de los precios de la carne vacuna en la región están estimulando la demanda de carne de ave, lo cual se ha traducido en un aumento

de cerca del 5 por ciento en la producción, a 18 millones de toneladas. En la **Argentina**, la concesión de préstamos subvencionados, así como el sólido crecimiento de las exportaciones está haciendo subir la producción en un 10 por ciento. La producción avícola también parece estar en camino de una expansión en el **Brasil, Chile, Colombia** y el **Perú**. La excepción regional es **Venezuela**, donde la imposición de controles sobre los precios al consumidor está desalentando las inversiones en el sector.

El crecimiento del comercio avícola disminuye en el contexto de las restricciones comerciales y de las diferencias

Aunque se pronostica que el comercio de la carne de ave aumentará en un 4 por ciento a más de 12 millones de toneladas en 2011, el entorno internacional para las carnes de aves de corral continúa caracterizándose por la imposición de medidas restrictivas del comercio y la escalada de las diferencias. Mientras en **Canadá y México** se prevé un aumento de las importaciones en 2011, las reducciones en los contingentes arancelarios de la Federación de Rusia para la carne de ave están socavando las perspectivas para el comercio mundial. Según las previsiones, la **Federación de Rusia**, el mayor importador mundial de carnes de ave hasta 2008, reducirá sus compras en un 30 por ciento comparadas con 2010, a sólo una tercera parte del nivel de 2008. Análogamente, los envíos a **Ucrania** han descendido en un 70 por ciento con respecto a su nivel de 2010. En Asia, las crecientes importaciones del **Japón, Filipinas y Viet Nam** están compensando con creces la disminución trienal en las importaciones de **China**, presionadas a la baja por

Figura 52. Evolución del índice de precios de carne/piensos (2002-2004=100)



los derechos antidumping y compensatorios aplicados a los envíos de los Estados Unidos, que en septiembre presentó una denuncia ante la OMC

A diferencia de los **Estados Unidos**, donde se prevé que las exportaciones de carne de ave disminuirán por tercer año consecutivo en el marco de un acceso más difícil a los mercados habituales, los envíos de **Brasil** y la **UE** se están beneficiando de una sólida demanda de carne de aves en la **RAE de Hong Kong** y **Arabia Saudita**, así como en muchos países de África, una región que representa tan sólo el 10 por ciento del comercio mundial, pero que está registrando el crecimiento más rápido de las importaciones. Una sólida demanda de importaciones deriva de **Angola**, **Benín**, **Egipto**, **Namibia** y, especialmente, **Sudáfrica**, donde la valorización de la moneda ha estimulado las compras a pesar de la imposición de derechos antidumping a la carne de ave de los Estados Unidos. También se señala un fuerte ritmo de las importaciones del **Iraq**, la **República Islámica del Irán** y **Kuwait**, provenientes de los exportadores sudamericanos, en particular la Argentina, el Brasil y Chile. Por otro lado, la **UE** está ampliando su posición de exportadora neta, en un contexto de disponibilidades mayores de carne de ave, relacionadas con la reestructuración del sector que debe hacer frente a reglamentaciones más estrictas sobre el bienestar de los animales, y con el mantenimiento de las restricciones de los contingentes de importación.

CARNE DE OVINO

Precios máximos de la carne de ovino atribuidos a una producción históricamente baja en los países desarrollados

El estancamiento quinquenal de la producción de carne ovina continúa en 2011 a raíz de la disminución de los rebaños en Oceanía, Europa y América del Norte, y de los niveles máximos de mortalidad del ganado ovino provocada por la sequía en el Cuerno de África. En **China**, que posee cerca de una tercera parte de todos los rumiantes pequeños, el crecimiento de la producción se está desacelerando ya que las autoridades han restringido muchas actividades de la explotación ovina con el fin de evitar la erosión y la desertificación y preservar el medio ambiente. En Oceanía, que abastece más de dos terceras partes de las exportaciones mundiales, la producción debería de descender en un 8 por ciento, ya que un clima riguroso afectó a la reproducción en **Nueva Zelandia**, mientras que en **Australia** los productores están reteniendo los corderos para reponer los rebaños, en vista de unos precios cercanos a los niveles máximos.

En África, dos temporadas consecutivas de precipitaciones considerablemente inferiores a la media en el Cuerno de África se tradujeron en el agotamiento de los recursos de pastos en **Etiopía**, **Kenya** y **Somalia** y en una significativa tasa de mortalidad del ganado. En **Etiopía**, las tasas de mortalidad en las zonas afectadas por la sequía se estiman en alrededor de 60 por ciento en el ganado vacuno, 40 por ciento en los ovinos, y 25–30 por ciento en los caprinos. En el **Sudán**, los precios de los ovinos se han triplicado a niveles sin precedentes ya que el consumo interno se mantiene firme y la escasez en los mercados del Oriente Medio, una región que depende sobremanera de las importaciones de ovino vivo de Australia y del Cuerno de África, está estimulando los envíos de animales vivos. En Asia, las inundaciones monzónicas registradas en las partes meridionales del **Pakistán**, el cuarto productor mayor de carne de ovino y un exportador importante al Oriente Medio, han puesto en situación de riesgo a millones de animales, varados por las aguas y expuestos a infecciones parasitarias, enfermedades y escasez de pienso.

Los precios más altos y la escasez de animales conducen a un segundo año de disminuciones del comercio

Mientras aumentan las exportaciones de los proveedores no habituales, como la **Argentina**, la **India** y la **República Islámica del Irán**, la disminución de los suministros exportables en **Australia** y **Nueva Zelandia** está rebajando las exportaciones mundiales en 2011 a 824 000 toneladas, un 3 por ciento menos que en 2010. Las entregas menores de animales vivos del Cuerno de África afectado por la sequía están pesando sobre los mercados y contribuyendo a alzas de los precios que superan el 80 por ciento en los países mediorientales. En muchos de los países del Oriente Medio que dependen sobremanera de las importaciones, la escasa disponibilidad de carne de ovino y de animales vivos se ha traducido en un aumento de los precios, y dio lugar a una serie de políticas que van desde las subvenciones a los precios del ovino en **Qatar** y la fijación de precios en los **Emiratos Árabes Unidos** hasta las subvenciones a los forrajes en **Arabia Saudita**. En otros mercados, los altos precios mundiales están limitando las entregas a **China**, mientras que la disminución de las importaciones de la **UE** se está viendo compensada por las entregas mayores a los **Estados Unidos**, donde la cabaña ovina ha descendido a los niveles más bajos en 100 años y los precios han aumentando en un 70 por ciento, en vista probablemente de la demanda creciente de carne de ovino y de caprino ante las variaciones demográficas.

Cuadro 20. Principales novedades en las políticas sobre la carne: de enero a octubre de 2011

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Argentina	Carne de vacuno	Jun-11	Control de precios	Aumentados en alrededor del 30 por ciento los precios máximos mayoristas y minoristas de la carne de vacuno después de tres años sin variación.
	Ganado vivo	Jun-11	Prohibición de las exportaciones	La prohibición de las exportaciones de ganado vivo a Indonesia, suprimida a principios de julio, imponía normas más estrictas sobre el bienestar de los animales, total rastreabilidad, etc.
Australia	Ganado vivo	Ago-11	Medidas de asistencia a las exportaciones	Prestada una asistencia de aproximadamente 73 millones de USD (70 millones de AUD) a los ganaderos afectados por la suspensión de las exportaciones de ganado. Subvencionados, además, los tipos de interés de los nuevos préstamos de hasta 314 000 USD (300 000 AUD) durante dos años para los interesados en exportar ganado vivo.
	Carne de cerdo, carne de ave	May-11	Eliminación de la prohibición de las importaciones	Eliminada la prohibición de las importaciones de carne de cerdo, carne de ave y productos cárnicos preparados con carne de cerdo de Alemania (impuesta a principios de enero en relación con los casos de dioxina).
China	Carne de ave	Abr-11	Prohibición de las importaciones	Prohibición de las importaciones de productos avícolas de los Países Bajos después del brote del virus de la gripe aviar H7N1 el 22 de marzo.
	Carne de vacuno, carne de cerdo, carne de ovino y de caprino	Abr-11	Restricciones a las importaciones	Desde el 1° de abril, todas las importaciones de carne de vacuno, carne de cerdo, carne de ovino y de caprino, así como de los menudos de carne roja han de comunicarse a la Cámara de Comercio para las importaciones y exportaciones de comestibles, productos autóctonos y subproductos de origen animal.
	Cerdos vivos	Jun-11	Subvenciones	Reanudada la subvención de 400 millones de USD (2 500 millones de RMB) para la cría de cerdos, con objeto de prevenir los déficit de suministro y los aumentos de los precios, como ocurrió en el primer semestre.
	Cerdos vivos	Jul-11	Subvenciones	Reintroducidas las subvenciones de 100 yuan (15,60 USD) por animal para las cerdas productivas (las subvenciones se habían suspendido a mediados de 2010).
Suiza-Colombia	Carne seca	Jul-11	Tratado de libre comercio	El tratado de libre comercio (TLC) en vigor desde el 1° de julio concede a Suiza el acceso con franquicia aduanera a la carne seca.
Canadá-Colombia	Carne de vacuno, carne de cerdo	Ago-11	Tratado de libre comercio	TLC en vigor desde el 15 de agosto: los aranceles colombianos de importación de carne de vacuno canadiense reducidos a cero durante un período de 12 años, durante el cual irán aumentando las cantidades de los contingentes arancelarios exentos de derechos; los derechos sobre la carne de cerdo canadiense se suprimen durante 13 años; las cantidades establecidas para los contingentes arancelarios comienzan con un derecho del 20 por ciento y terminan en cero dentro del contingente arancelario en cinco años.
	Carne de vacuno	Mar/Jul/Ago 2011	Prórroga del contingente de importación con franquicia arancelaria	El contingente con franquicia arancelaria para las importaciones de carne de vacuno de alta calidad se extiende al Canadá (marzo de 2011), Nueva Zelandia (julio de 2011) y Uruguay (agosto de 2011).
UE	Carne de cerdo	Feb-11	Intervención del estado en los mercados	Programa de ayuda para el almacenamiento privado de la carne de cerdo europea introducido el 1° de febrero en vista de los casos de dioxina (programa terminado el 23 de febrero).
	Pollos vivos	Jun-11	Reglamentaciones sobre el bienestar de los animales	Reglamentaciones más rigurosas para la protección de los pollos mantenidos para la producción de carne.
UE - Corea, Rep. de	Carne de cerdo, carne de ave	Jul-11	Tratado de libre comercio	El TLC en vigor desde el 1° de julio de 2011 establece que los aranceles de importación de la mayor parte de los productos agrícolas, incluidos los productos porcinos y avícolas, se eliminarán al final de los períodos de transición.
Fiji	Carne de cordero	Sep-11	Supresión del control de precios	Suprimido el control de precios para la carne de cordero importada.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
India	Animales vivos y productos pecuarios	Jul-11	Prórroga de la prohibición de las importaciones	Prorrogada, por tiempo indeterminado, la prohibición de las importaciones de determinados animales vivos y productos pecuarios procedentes de todos los países que registren casos de gripe aviar altamente patogénica (HPAI) y gripe aviar menos patogénica (LPAI).
	Ganado	May-11	Reglamentaciones sobre el bienestar de los animales	Introducción de medidas encaminadas a fortalecer la lucha del país contra las enfermedades del ganado, a saber: registro agrícola, espacio mínimo para los animales, fomento de la capacitación, fortalecimiento de los procedimientos operativos normales contra la fiebre aftosa, y participación en los costos de las vacunas.
	Carne de ave	May-11	Contingente de importación	Anunciado en mayo y llenado en julio un contingente arancelario de 50 000 toneladas de carne de pollo congelada con derecho cero.
	Cerdos vivos	Jun-11	Derecho de importación	Importación con franquicia arancelaria de 31 000 cerdas (el arancel anterior era de 18%) para el segundo semestre de 2011.
Corea, Rep. de	Carne de cerdo, Carne de vacuno	Jul-11	Medidas de apoyo a los precios	Medidas de apoyo a los precios para contribuir a bajar los precios de la carne de vientre fresca/refrigerada:
				1. incentivos para la contratación de 10 000 toneladas en el marco de las compras gubernamentales de emergencia;
				2. reducción de alrededor del 10 por ciento del precio de venta interno para la carne comprada por el Gobierno;
				3. apoyo de pagos para compensar los gastos del flete aéreo de las importaciones realizadas fuera de las compras gubernamentales de emergencia; y
	Carne de cerdo	Ago-11	Derecho de importación	4 invitación a los consumidores a que coman otros cortes de carne de cerdo y carne de vacuno local. Estos incentivos están en vigor hasta el 20 de agosto.
				Eliminados hasta el 30 de septiembre los aranceles de todas las importaciones de carne de cerdo refrigerada para la elaboración de alimentos, que reemplazaban las reducciones del derecho de importación y las renovaciones/prórrogas del contingente de importación con franquicia arancelaria iniciadas en los primeros meses de 2011
				Eliminada la prohibición de las importaciones de carne de vacuno y sus productos derivados procedentes de la UE (introducida en 2001).
				El precio máximo para la carne de pollo estándar fijado en 6,35 RM por kg durante las festividades del Ramadan Aidilfitri.
Malasia	Carne de ave	Jul-11	Control de precios	Prohibidas las importaciones de ganado y otros animales vivos procedentes de Australia a raíz del brote de hendra, un virus transmitido por murciélago.
	Animales vivos	Jul-11	Prohibición de las importaciones	Suprimida la prohibición de las importaciones de ganado y otros animales vivos (salvo caballos) procedentes de Australia.
	Animales vivos	Ago-11	Importaciones lifted	El nuevo código del bienestar establece las normas mínimas sobre el bienestar de los animales y las mejores prácticas para los que transportan animales en Nueva Zelanda.
	Animales vivos	Sep-11	Reglamentaciones sobre el bienestar de los animales	Eliminada la última prohibición de las importaciones de carne de vacuno europea debida a la EEB (encefalopatía espongiforme bovina), (prohibición introducida en 2000).
Filipinas	Carne de vacuno	Ene-11	Eliminación de la prohibición de las importaciones	
Federación de Rusia	Carne de vacuno, carne de ave, Carne de cerdo	Jun-11	Prohibición de las importaciones	Prohibidas las importaciones de carne elaborada procedentes de tres estados brasileños (Mato Grosso, Paraná, Rio Grande do Sul), a causa del incumplimiento de las normas sanitarias.
	Carne de cerdo, carne de ave	Jul-11	Reducción del contingente de importación	Reducidas las cantidades del contingente arancelario de carne de cerdo y carne de ave para 2012: carne de cerdo (320 000 toneladas), despojos de carne de cerdo (30 000 toneladas), carne de ave deshuesada (80 000 toneladas), carne de ave con hueso (250 000 toneladas). Las importaciones de carne de ave y carne de cerdo que están dentro del contingente estarán sujetas a un derecho de aduana del 15%; para las que están fuera del contingente el derecho de aduana será del 75%.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Sudáfrica	Carne y animales vivos	Feb-11	Prohibición de las exportaciones	Prohibidas las exportaciones de carne y de animales vivos debido a un brote de fiebre aftosa en Sudáfrica oriental. La prohibición afecta también a Namibia y Botswana, que exportan carne a través de los puertos sudafricanos.
	Carne roja	Abr-11	Eliminación de la prohibición de las exportaciones	Suprimida la prohibición de las exportaciones de carne roja; los animales vivos siguen sujetos a la prohibición de las exportaciones.
	Carne de ave	Abr-11	Prohibición de las exportaciones	Suspendidas las exportaciones de carne de ave debido a un brote de gripe aviar en las granjas de aves de la Provincia occidental del Cabo.
	Carne de cerdo	Jul-11	Eliminación de la prohibición de las importaciones	Abierto nuevamente el mercado sudafricano para la carne de cerdo brasileña. Sudáfrica prohibió las importaciones de carne de vacuno y carne de cerdo de todo el Brasil en 2005 debido a un brote de fiebre aftosa en el ganado de Mato Grosso do Sul. En 2009 se suprimió la prohibición de las importaciones de carne de vacuno.
Taiwán	Carne de vacuno	Ene-11	Medidas relacionadas con la inocuidad de los alimentos	Nuevas medidas sobre pruebas de residuos de ractopamina (un aditivo alimenticio) en la carne de vacuno.
Tailandia	Carne de ave, Carne de cerdo	Jul-11	Control de precios	Regulados los precios de referencia del pollo y la carne de cerdo.
	Cerdos vivos, Carne de cerdo	Ago-11	Control de precios	Aprobadas nuevas medidas para controlar la subida de los precios de la carne de cerdo (incluida una restricción a las exportaciones durante un período de seis meses comprendido entre el 6 de agosto de 2011 y el 5 de febrero de 2012).
Turquía	Carne de vacuno	Mar-11	Derecho de importación	Aumentado el derecho de aduana para la carne en canal de 30% a 45%.
	Carne de vacuno	May-11	Derecho de importación	Aumentado el derecho de aduana para la carne en canal de 45% a 60%.
	Carne de vacuno	Jul-11	Derecho de importación	Aumentado el derecho de aduana de la carne en canal de 60% a 75%.
Ucrania	Cerdos vivos, Carne de cerdo	Mar-11	Prohibición de las importaciones	Prohibidas las importaciones de cerdos y de carne de cerdo procedentes del sur, el centro y el Distrito Federal de Privolzhkiya de Rusia.
	Carne	Jun-11	Prohibición de las importaciones	Prohibidas las importaciones de carne brasileña.
	Carne de ave	Jul-11	Licencia de importación	Necesaria la licencia para las importaciones de carne de ave, grasa de ave y manteca de cerdo.
	Carne de cerdo	Sep-11	Levantada la prohibición de las importaciones	Levantada la prohibición de las importaciones de carne de cerdo procedentes de Azerbaiyán.
	Carne	Oct-11	Prohibición de las importaciones	Prohibidas las importaciones de carne de Nicaragua, Uruguay e Israel debido a los brotes de enfermedades en esos países.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Estados Unidos	Carne de cerdo	Mar-11	Derecho de importación	Eliminados los aranceles (de represalia) mexicanos a las exportaciones de carne de cerdo de los Estados Unidos después de la solución de la diferencia entre los Estados Unidos y México sobre el transporte por camión.
	Carne de ave	Sep-11	Presentación de denuncia a la OMC	Denuncia a la OMC contra China por los derechos antidumping y compensatorios aplicados a los envíos de los Estados Unidos (impuestos por China en septiembre de 2010).
Estados Unidos - Corea, Rep. de, Colombia, Panamá	Carne de vacuno, Carne de cerdo	Oct-11	Tratado de libre comercio	Aprobados por el Congreso de los Estados Unidos tres TLC (Corea del Sur, Colombia y Panamá). El potencial mayor para la industria ganadera de los Estados Unidos viene del pacto comercial con Corea del Sur que es un importante comprador de la carne de cerdo y carne de vacuno de los Estados Unidos. El acuerdo exige una supresión decenal de los aranceles de la carne de cerdo de Corea del Sur y una supresión quinquenal de los aranceles de su carne de vacuno.
	Animales vivos	Ago-11	Suprimida la prohibición de las importaciones	Levantada la prohibición de 8 años de duración de las importaciones de ganado vacuno, ovino y caprino vivo canadiense; el pleno acceso a las exportaciones de carne de vacuno canadiense a Viet Nam se concedió en julio de 2010.
Zimbabwe	Carne de ave	Abr-11	Prohibición de las importaciones	Prohibición de todas las importaciones de carne de ave procedentes de Sudáfrica debida al brote de la gripe aviar en una granja de avestruces.

LECHE Y PRODUCTOS LÁCTEOS

PRECIOS

Los precios internacionales de los productos lácteos retroceden respecto de las máximas del primer trimestre

Después de haber alcanzado niveles máximos en el primer trimestre de 2011, el índice de la FAO para los precios internacionales de los productos lácteos (2002–2004=100) ha iniciado una tendencia a la baja, descendiendo en un 13 por ciento entre marzo y octubre hasta situarse en 204 puntos. El producto más afectado fue la leche entera en polvo (LEP), aunque también descendieron los precios de la leche desnatada en polvo (LDP) y de la mantequilla. La LEP descendió en 1 100 USD por tonelada, o sea un 24 por ciento, con respecto a su máxima de marzo. Desde marzo, la mantequilla ha disminuido en 800 USD por tonelada (17 por ciento), la LDP en 500 USD por tonelada (13 por ciento) y el queso cheddar en 400 USD (9 por ciento). La caída de los precios de los productos lácteos se debe en general a un aumento de las disponibilidades exportables y a un descenso en el valor del euro en relación con el dólar estadounidense a partir de julio.

Tras un período prolongado de precios internacionales favorables, las existencias de productos lácteos financiadas públicamente se encuentran a niveles mínimos en la UE y los Estados Unidos. Consiguientemente, las cotizaciones internacionales de dichos productos para el próximo año serán particularmente sensibles a las condiciones climáticas (por lo que se refiere al crecimiento de los pastizales y a la disponibilidad y los precios de los forrajes y piensos), y a sus efectos en la producción lechera.

PRODUCCIÓN

Se pronostica que la producción mundial de productos lácteos aumentará en un 2 por ciento en 2011, favorecida por los aumentos en Asia

Se pronostica que la producción mundial de leche en 2011 aumentará en un 2 por ciento a 728 millones de toneladas. Es probable que una gran parte de la ampliación prevista tenga lugar en Asia, donde la India, el mayor productor de leche del mundo, debería de registrar un aumento de 5 millones de toneladas a 121,7 millones de toneladas. El aumento de la demanda interna es el motor principal que estimula el crecimiento de la producción en el país, ya que la India está mayormente ausente del mercado internacional

Cuadro 21. Panorama del mercado mundial de productos lácteos

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
			<i>mill. de toneladas, eq. leche</i>	%
BALANZA MUNDIAL				
Producción total de leche	701.4	713.6	727.6	2.0
Comercio total	44.3	47.0	49.5	5.4
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Mundo (kg/año)	101.7	102.3	103.1	0.8
Desarrollados (Kg/año)	233.9	233.4	233.7	0.1
En desarrollo (kg/año)	66.7	68.0	69.4	2.1
Comercio - cuota de producción (%)	6.3	6.6	6.8	3.4
Índice de la FAO para los precios de los productos lácteos (2002-2004=100)				Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010
	2009	2010	2011 <i>Ene-Oct</i>	%
	142	200	224	12.8

Figura 53. Índice de la FAO para los precios internacionales de los productos lácteos (2002–2004=100)



de productos lácteos. También se prevén aumentos considerables de la producción en **China** y **Turquía**, impulsados por una animada demanda de los consumidores. Después del escándalo de la leche adulterada en 2009, el sector lechero en China se recuperó en un 10 por ciento en 2010 y, pese al alza de los costos, espera aumentar otro 7 por ciento en 2011, debido a la consolidación de la industria. En cambio, el **Japón** puede experimentar una contracción limitada, como consecuencia en parte de las secuelas del terremoto que castigó al país este año.

En *África*, la producción de leche puede estancarse o incluso contraerse este año, ya que los costos de los piensos han ido aumentando y la situación de los pastizales ha empeorado con respecto a las condiciones excelentes del año pasado. La persistencia de la sequía en el Cuerno de África y las consiguientes tasas altas de mortalidad del ganado deberían reducir la producción en **Etiopía, Kenya y Somalia**. En el resto de la región, parece que **Egipto** va en camino de producir 6 millones de toneladas, volumen poco modificado respecto de 2010.

El aumento de los ingresos y unos precios internacionales fuertes han favorecido el crecimiento de la producción en algunos países de *América Latina y el Caribe*. En la mayor parte de América del Sur, la situación de los pastizales ha sido buena en lo que va del año y la producción lechera ha aumentado en algunos países, como la **Argentina** y el **Uruguay**, donde está en curso de aumentar en un 10 y 15 por ciento, respectivamente. En ambos casos, los buenos ingresos obtenidos en el mercado internacional han inducido a un uso mayor de piensos concentrados, lo que incrementó aun más los rendimientos de la leche por animal. En otras partes de la región, la mayoría de los países va en camino de mantener el nivel de producción del año anterior o de aumentarla un poco. Una excepción es el **Brasil**, el productor mayor de la región, donde el mal estado de los pastizales y los precios altos de los piensos deberían de reducir la producción en un 2 por ciento.

En *América del Norte*, se pronostica que la producción lechera en los **Estados Unidos** aumentará a 89 millones de toneladas, como consecuencia en parte de una ampliación del hato lechero en vista de una demanda nacional e internacional positiva. En el **Canadá** la producción se mantuvo estable en 8,3 millones de toneladas, dentro de los límites establecidos por el sistema de contingentes para la leche.

En *Europa*, se pronostica que la **UE** aumentará la producción en un 1 por ciento a 156,4 millones de toneladas, ya que los rendimientos mejorados de la producción de leche compensan ampliamente la disminución del número de las vacas. Aunque el sector sigue estando sujeto a los límites establecidos para la producción, los contingentes han aumentado en un 1 por ciento al año en preparación para la abolición del sistema en 2015. En la **Federación de Rusia**, la sequía del año pasado causó una fuerte contracción del hato lechero, ya que la grave escasez de piensos indujo a los productores a sacrificar animales. Por consiguiente, se prevé un segundo año de producción inferior a la media, y un descenso de la producción lechera en un 2 por ciento a 31,2 millones de toneladas. En la vecina **Ucrania**, la producción lechera ha disminuido durante

algunos años y se prevé que descienda también en 2011. Esta tendencia se debe a que grandes cooperativas están abandonando el sector, y el aumento de las explotaciones familiares las compensan sólo en parte.

En *Oceanía*, un período prolongado de precios altos para los productos lácteos en el mercado internacional y los niveles de rentabilidad conexos han estimulado la producción de leche. En **Nueva Zelandia**, durante la campaña 2010/11 (junio/mayo) la producción se vio limitada por un tiempo excepcionalmente húmedo, mientras que en la temporada actual de 2011/12, se pronostica que el aumento del tamaño del hato, combinado con unas condiciones atmosféricas normales, aumentará la producción en más de un millón de toneladas a 17,5 millones de toneladas. En **Australia**, la terminación de la sequía prolongada ha alentado a los agricultores a reconstituir sus hatos lecheros, pero les llevará algunos años antes de que alcancen los niveles anteriores a la sequía. No obstante, la producción lechera debería de registrar un aumento del 3 por ciento en 2010/2011 (julio/junio), seguido de un crecimiento más consistente en la campaña sucesiva.

COMERCIO

Los suministros suficientes conducen a un debilitamiento de los precios internacionales

Se supone que el comercio mundial de productos lácteos continuará ampliándose durante 2011, gracias a una sólida demanda internacional, hasta alcanzar los 49,5 millones de toneladas en equivalente en leche. Sin embargo, unas buenas disponibilidades exportables y un descenso en el valor del euro frente al dólar estadounidense condujeron a una baja de los precios durante el año, ya que los exportadores competían por las ventas. Se prevé que las compras de los países asiáticos serán moderadamente mayores, y que la demanda de importaciones se mantendrá o aumentará en **China, Indonesia, la República de Corea, Filipinas, Singapur y Tailandia**. En otras partes, las importaciones de **Argelia y Egipto** también deberían de aumentar considerablemente. Por lo que se refiere a las exportaciones, es probable que la mayor parte de los países exportadores principales registren un aumento de las ventas, especialmente la **Argentina, Belarús, la UE, Nueva Zelandia** y los **Estados Unidos**.

LECHE ENTERA EN POLVO

Los precios de la **LEP** subieron en los primeros meses del año en medio de las incertidumbres acerca de los suministros exportables, relacionadas con las existencias escasas y el

período prolongado de tiempo muy seco imperante en Europa al comienzo del período productivo. Tras alcanzar una máxima de 4 592 USD por tonelada en marzo, para octubre los precios descendieron a 3 475 USD por tonelada. La baja se aceleró durante el segundo semestre, cuando se hizo más claro que los suministros serían suficientes. Según las proyecciones, las exportaciones mundiales de LEP en 2011 serán un poco mayores que el año anterior, situándose en 2,2 millones de toneladas. Las compras aumentaron gracias a la sólida demanda exhibida por los importadores principales, **Argelia, México y Venezuela**. En cuanto a los exportadores, la **Argentina y Nueva Zelandia** satisfarán la mayor parte de las ventas adicionales relacionadas con la intensificación del comercio, ya que las limitaciones de los suministros y otros usos más rentables deberían de reducir las exportaciones de **Australia y la UE**.

LECHE DESNATADA EDN POLVO

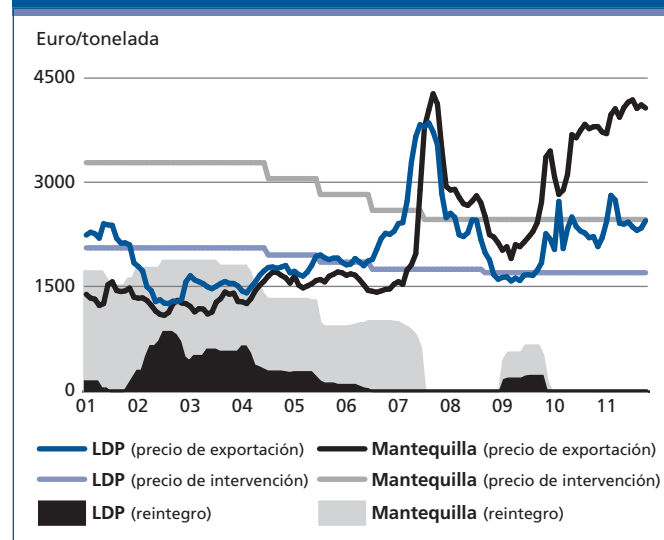
En el segundo semestre los precios de la **LDP** bajaron, aunque menos que los de la LEP. Desde una máxima de 4 000 USD por tonelada alcanzada en junio, para octubre los precios descendieron a 3 346 USD. Se prevé que las exportaciones de LDP aumentarán por cuarto año consecutivo y podrían alcanzar un volumen de 1 694 000 toneladas en 2011. Tres cuartas partes de las exportaciones mundiales provienen de la **UE, Nueva Zelandia y los Estados Unidos**. Aunque los tres deberían de aumentar los envíos, se prevé que la **UE** experimentará el aumento mayor, ya que la desvalorización del euro frente al dólar estadounidense ha dado nuevas oportunidades a los operadores europeos. Además, las exportaciones de LDP desempeñan una función importante en el mantenimiento del balance del mercado de la leche de la UE, ya que en general la demanda interna se inclina más al contenido lipídico que al contenido proteínico de la leche (en la producción tanto de mantequilla como de queso). Las exportaciones de LDP de los **Estados Unidos** han crecido considerablemente en los últimos años ya que la producción interna de leche se ha visto estimulada por unos precios internacionales favorables. Como consecuencia, actualmente los Estados Unidos son el segundo proveedor de LDP al mercado mundial. **Australia y Nueva Zelandia**, que son el tercero y cuarto, respectivamente, también deberían experimentar un aumento de sus exportaciones. Con respecto a las importaciones, en muchos países la LDP es un elemento central en la industria de la elaboración de la leche y, como tal, la demanda del mercado está ampliamente extendida. Los mercados principales son **Argelia, China, Egipto, Indonesia, Malasia, México, Filipinas, Singapur**

y **Tailandia**. En general, la demanda debería de mantenerse firme en esos mercados. En el primer semestre las cifras de las importaciones arrojaban un crecimiento particularmente sólido de las compras de **Argelia y México**.

MANTEQUILLA

En el curso de 2011 también se debilitaron los precios de la **mantequilla**, que desde el nivel máximo de 4 883 USD por tonelada de marzo descendieron a 4 075 USD por tonelada en octubre, una evolución semejante a la de la LDP, su coproducto. Se pronostica que el comercio de la mantequilla será marginalmente mayor en 2011, situándose en 884 000 toneladas, como consecuencia de que el aumento del comercio de **Nueva Zelandia y los Estados Unidos** se ve compensado ampliamente por el descenso de las ventas de **Australia y la UE**. En el caso de la UE, la rentabilidad menor de la mantequilla la ha inducido a dar mayor importancia al uso de la leche para la producción de queso. En todo caso, los precios internos de la mantequilla en la UE son actualmente más altos que los precios internacionales, lo que limita el potencial para las exportaciones. Además de que las existencias de intervención, que en el pasado favorecían las exportaciones, ahora están agotadas. En cambio, es probable que las exportaciones de **Nueva Zelandia**, que ahora abastece cerca del 50 por ciento del mercado internacional de mantequilla, aumenten en 8 000 toneladas, como consecuencia principalmente de que satisface las necesidades de sus clientes habituales. Aumentaron

Figura 54. Precios de intervención de la UE, precio y restitución a la exportación de la mantequilla y la leche desnatada en polvo



asimismo las exportaciones de los **Estados Unidos**, debido a la rentabilidad que supone la conversión de los excedentes de la leche interna en mantequilla (y LDP) destinada a los mercados externos. La demanda de importaciones de mantequilla viene principalmente de los países de Asia sudoriental y el Oriente Medio y de la **Federación de Rusia**, y se supone que se mantendrá firme.

QUESO

De entre los productos lácteos, sólo los precios del **queso** se mantuvieron estables durante 2011, permaneciendo en torno a los 4 400 USD durante todo el año, y bajando recién en octubre a 4 029 USD. Se pronostica que el comercio del queso aumentará en 2011 en un 5,5 por ciento, a 2 336 000 toneladas, sustentado por una sólida demanda de importaciones. Los mercados principales son

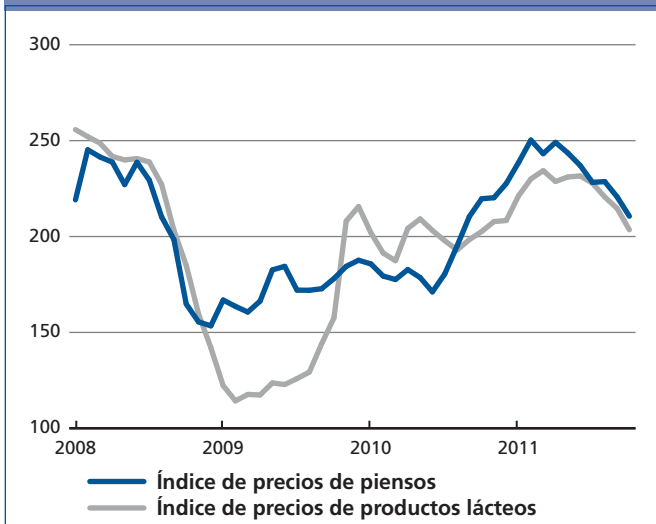
los países de altos ingresos o exportadores de petróleo, tales como **Argelia, Japón, México, la República de Corea, y la Federación de Rusia**. Los suministros destinados al mercado mundial vienen principalmente de la **UE**, seguida de **Nueva Zelandia, Australia y Belarús**. A diferencia de otros productos lácteos, que son productos uniformes, el queso se comercializa en una amplia variedad de tipos, cada uno con sus propias características y, en algunos casos, existen limitaciones geográficamente específicas para su producción. Por tanto, es más difícil generalizar sobre las tendencias en materia de comercio y precios para este producto. En efecto, los precios indicados más arriba se refieren al cheddar, que es sólo uno de los tantos tipos de queso comercializados. En la **UE**, la rentabilidad mayor de la producción de queso en comparación con otros productos lácteos de exportación continúa determinando un comercio en constante crecimiento, siendo la **Federación de Rusia** un mercado particularmente importante. También han aumentado las ventas de **Belarús**. En cambio, **Nueva Zelandia**, el segundo proveedor mayor del mercado, se ha concentrado más en suministrar insumos (mantequilla en polvo y materia grasa de la mantequilla) a los fabricantes de productos lácteos y, como consecuencia, sus exportaciones de queso han descendido.

Cuadro 22. Principales exportadores de productos lácteos

	2007-09 media	2010 prelim.	2011 pronós
000 de toneladas			
LECHE ENTERA EN POLVO			
Mundo	1 954	2 141	2 165
Nueva Zelandia	701	949	1005
Unión Europea*	437	444	422
Argentina	117	128	180
Australia	130	115	113
LECHE DESNATADA EN POLVO			
Mundo	1 223	1 482	1 694
Unión Europea*	203	378	484
Estados Unidos	299	384	415
Nueva Zelandia	310	343	375
Australia	142	132	150
QUESO			
Mundo	1 907	2 215	2 336
Unión Europea*	575	676	696
Nueva Zelandia	282	265	237
Australia	179	160	163
Belarús	105	133	150

* Excluido el comercio entre los estados miembros de la Unión Europea. Desde 2007: EU-27.

Figura 55. Índices de la FAO para los preecios de los productos lácteos y los piensos (2002-2004=100)



PESCADO Y PRODUCTOS PESQUEROS

PRECIOS

Los mercados internacionales del pescado están influenciados por la creciente incertidumbre económica. Los importadores, procesadores y minoristas de los grandes mercados de importación están disminuyendo las compras, y están menos dispuestos a concertar o aceptar contratos a largo plazo. Como consecuencia, los precios de muchos productos pesqueros están bajando después de haber alcanzado los niveles más altos de todos los tiempos en marzo de 2011. Desde entonces, como consta en el índice de la FAO para los precios del pescado, los precios de muchos productos pesqueros han bajado. Pero, como siempre, el cuadro no es uniforme, ya que las limitaciones del suministro hacen subir los precios de algunas especies, como el atún, el camarón, la tilapia, la caballa y el arenque. Las variaciones mayores en las condiciones del mercado se han registrado para el salmón atlántico de cultivo, cuyos precios se derrumbaron en mayo de 2011, después de un 2010 halagüeño con precios muy altos, y todavía el mercado no se ha arreglado.

ECONOMÍA PESQUERA A ESCALA MUNDIAL: PERSPECTIVAS PARA 2011-2012

Tras un 2010 excelente, el año en curso debería de ser en general igualmente halagüeño, pese al nerviosismo que predomina en muchos mercados. Los precios de algunos productos y especies seguramente bajarán, pero las más de

las veces la causa consiste en la oferta más que en la falta de demanda. La demanda subyacente de pescado y productos pesqueros es sólida, y el estancamiento del consumo y de las importaciones que se observa en algunos de los países importadores habituales se ve compensado por una animada demanda en los mercados emergentes de Asia, África, el Oriente Medio, y América del Sur y América Central. Las perspectivas para 2012 son más inciertas, pero los grandes aumentos de la demanda registrados en el mundo en desarrollo están impulsando la producción nacional y regional y favoreciendo las exportaciones desde los países desarrollados hacia los países en desarrollo, en dirección contraria a la habitual, ya que normalmente los países en desarrollo abastecían a las economías desarrolladas.

BUENA LA DEMANDA DE CAMARÓN DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DE 2011, PESE A UNA OFERTA MENOR Y A LA FIRMEZA DE LOS PRECIOS

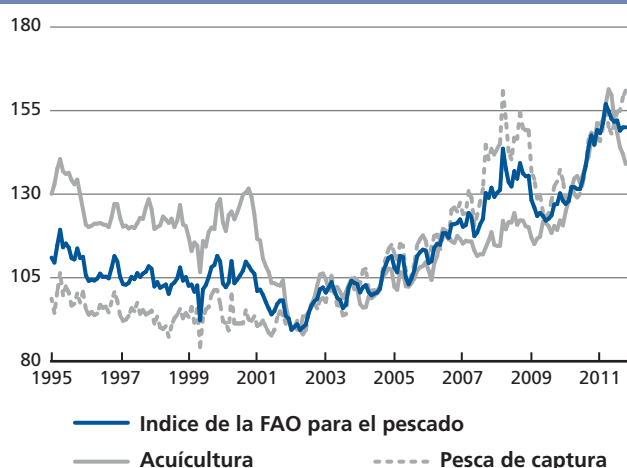
Los mercados principales, como la **UE**, el **Japón**, y los **Estados Unidos**, importarán más camarón durante 2011,

Cuadro 23. Panorama del mercado mundial del pescado

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>prónost.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas</i>			%
BALANZA MUNDIAL				
Producción	144.8	146.9	151.7	3.2
Pesca de captura	89.1	87.7	90.1	2.7
Acuicultura	55.7	59.2	61.6	4.0
Valor del comercio (miles de millones de USD de exportaciones)	95.7	107.5	119.7	11.3
Volumen del comercio (peso vivo)	54.9	55.2	56.0	1.4
Utilización total	144.8	146.9	151.7	3.2
Consumo humano	118.0	121.1	124.0	2.5
Piensos	20.0	17.7	20.3	14.4
Otros usos	6.8	8.1	7.3	-9.3
INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA				
Consumo humano per cápita:				
Peces para la alimentación (kg/año)	17.3	17.6	17.8	1.3
de pesca de captura (kg/año)	9.1	9.0	9.0	-0.2
de acuicultura (kg/año)	8.2	8.6	8.8	2.8
Índice de los precios de pescado¹ (2002-2004=100)	2009	2010	2011	Variación de Ene-Oct 2011a Ene-Oct 2010
			<i>Ene-Oct</i>	%
	126	137	152	16.4

¹ Fuentes de datos: Norwegian Seafood Export Council

Figura 56. El índice de la FAO para los precios del pescado (2002-2004 = 100)



Fuente de datos: Consejo Noruego de Exportación de Productos del Mar

pese al aumento de los precios causado por un suministro asiático menor del previsto. La demanda de camarón procesado aumentó en el mercado **japonés** después del tsunami, así como en la UE y los Estados Unidos, lo que confirma la tendencia positiva en un mercado de base amplia a favor del camarón de valor añadido. La demanda fuerte podría ablandarse si la percepción de los consumidores se volviera negativa, ya que el consumo de camarón depende a menudo del hecho de comer fuera del país y es sensible a la situación económica.

Durante el primer semestre, las exportaciones de **Tailandia** retrocedieron debido a las limitaciones de la

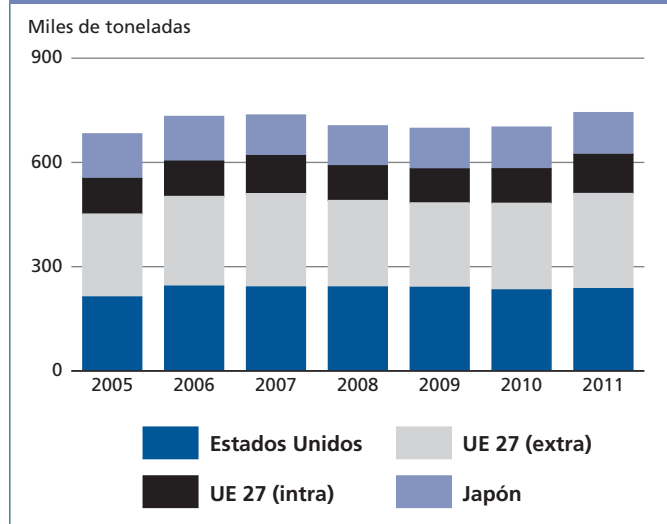
materia prima, mientras que **China**, la **India**, **Indonesia** y **Viet Nam** vieron aumentar las exportaciones. La demanda regional de camarón se mantuvo activa en muchos mercados asiáticos, favorecida por unas monedas nacionales fuertes y el aumento de los ingresos de los consumidores, incluso en la India que normalmente no es un mercado grande para los productos pesqueros. El crecimiento del consumo interno en los países en desarrollo está sustentando el desarrollo de la acuicultura local y reduce la exposición de la industria a las variaciones repentinas en los mercados internacionales.

ATÚN: PRECIOS EN AUMENTO Y ATAQUE A LA INDUSTRIA POR PARTE DE LOS AMBIENTALISTAS

El precio del barrilete como materia prima alcanzó una máxima histórica en septiembre de 2011, al cotizarse en 2 100 USD por tonelada, coste y flete (C&F), Bangkok, superando el récord anterior establecido en 2008. Los conserveros están preocupados por la resistencia de los consumidores ante la situación económica actual de Europa y los Estados Unidos. El atún de aleta amarilla como materia prima para envasados ha superado los 3 000 USD/tonelada en Asia y el Pacífico a causa del ritmo lento de las capturas.

El atún envasado ha sido objeto de ataques en el **Reino Unido** y los **Estados Unidos** por parte de organizaciones no gubernamentales (ONG) que promueven las capturas del atún con caña y anzuelo, sin el recurso a dispositivos de concentración de peces. En el **Japón**, después de las medidas de austeridad adoptadas en la primavera, el consumo del atún *sashimi* mejoró durante las vacaciones de verano y alcanzaron niveles máximos a mediados de agosto. El mercado de atún no envasado de los Estados Unidos sigue mostrándose sensible a los precios.

Figura 57. Principales mercados de importación del camarón



Cuadro 24. Importaciones de camarón, por producto (Japón)

	 Enero - Junio					
	2006	2007	2008	2009	2010	2011
	(000 de toneladas)					
Vivo	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0
Fresco/refrigerado	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
Congelado, crudo	95.5	85.3	84.1	85.2	86.4	83.6
Desecado/salado/en salmuera	1.2	1.0	1.1	1.8	1.5	1.6
Cocinado, congelado	7.9	8.0	9.1	8.7	9.7	9.8
Cocinado & ahumado	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.2
Preparado/preservado*	23.8	22.4	20.6	20.9	21.3	23.6
Sushi (con arroz)	0.1	0.1	0.0	0.1	0.7	1.5
Total	128.7	117.0	115.0	116.9	119.8	120.4

(incl. la tempura de camarón) Fuente: JFTA/INFOFISH

Cuadro 25. Importaciones de atún congelado (Japón)

	Enero-Diciembre			Enero-Junio		
	2008	2009		2009	2010	2011
	(000 de toneladas)					
Atún de aleta amarilla	47.4	44.1	50.1	22.9	24.8	22.7
Patudo	77.8	77.1	73.9	39.6	41.6	32.1
Barrilete	33.5	53.3	59.6	32.0	32.5	20.4
S. atún de aleta azul	7.4	6.9	6.7	1.0	1.2	0.5
Albacora	8.0	8.5	23.2	3.1	7.5	9.4
N. atún de aleta azul	4.2	4.0	1.8	3.7	0.9	1.6
Total	178.3	193.9	215.3	102.3	108.5	86.7

Fuente: INFOFISH

EL SUMINISTRO TOTAL DE PESCADO DE FONDO DEBERÍA DE MEJORAR EN UN 4 POR CIENTO ESTE AÑO, YA QUE LA MAYOR PARTE DE LAS EXISTENCIAS SE MANTIENE SANA

Las perspectivas para el pescado de fondo en 2012 son promisorias. Según la encuesta más reciente llevada a cabo en el Mar de Barents, la **Federación de Rusia y Noruega** acordaron aumentar su contingente conjunto de bacalao del Ártico nororiental en un 7 por ciento a 751 000 toneladas para 2012. Su contingente de abadejo aumentará en un 5 por ciento a 318 000 toneladas, y el hipogloso de **Groenlandia** en un 20 por ciento a 18 000 toneladas.

En conjunto, está aumentando la dependencia de la **UE** de las importaciones de corégono blanco, estimadas ahora por los procesadores y comerciantes de pescado de la Unión Europea (AIPCE-CEP) en un 89 por ciento del consumo, mientras el nivel medio global para las importaciones de pescado es de 62 por ciento.

En los **Estados Unidos**, parece que el nuevo sistema de gestión del sector aplicado en New England para la flota de pescado de fondo esté funcionando bien para el bacalao, el abadejo, la platija y el colín, cuyos ingresos aumentaron en un 10 por ciento.

La producción de Surimi es menor de lo previsto tras las decepcionantes capturas del colín de Alaska

Las previsiones iniciales, que se basaban sobre un aumento de los contingentes para el colín de Alaska y la merluza, y preveían un buen suministro de surimi, no se han realizado. Es probable que la producción de surimi de colín aumente

sólo un 28 por ciento a 135 000 toneladas en 2011, sólo la mitad del aumento previsto, y que disminuya la del surimi de merluza. En estas previsiones influye también la producción menor de América del Sur, donde es probable que la producción del surimi de merluza, hoki y capelán en la **Argentina y Chile** disminuya en un 50 por ciento a menos de 10 000 toneladas.

Islandia: las existencias de bacalao alcanzan niveles más altos de biomasa

El Instituto de Investigaciones Marinas de Islandia señala existencias más sólidas de bacalao y un contingente de 177 000 toneladas para 2011–2012, lo que representa un incremento del 10 por ciento. El contingente de abadejo de Islandia ha disminuido en un 11 por ciento a 40 000 toneladas, y su contingente de colín se sitúa en 52 000 toneladas, ligeramente mayor que en 2010–2011. Durante el período comprendido entre enero y junio de 2011, el valor de las capturas islandesas demersales aumentó a un total de 414 millones de USD. El valor del bacalao fue de 210 millones de USD, y el del abadejo y la gallineta, de 55 millones de USD cada uno. Las exportaciones de corégono blanco de **Noruega** durante el primer semestre de 2011 totalizaron 4,5 mil millones de USD, el valor de exportación más alto jamás alcanzado. Las exportaciones de bacalao salado, clipfish y bacalao fresco subieron.

Además de bacalao y abadejo, también se prevén menos exportaciones de corégono blanco de la **Federación de Rusia** durante el resto del año. Actualmente, el Consejo de Administración Marina está evaluando las pesquerías rusas tanto de colín del Mar de Behring como de *colín del Mar de Okhotsk*, para una posible certificación.

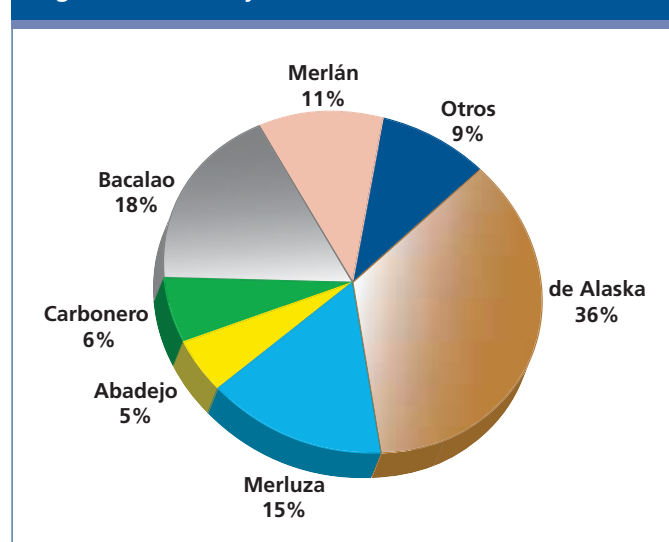
África austral – oportunidades y exceso de explotación

La empresa pesquera *sudafricana* Oceanfresh ha concertado el suministro de filetes de merluza a 500 centros de Walmart stores en los Estados Unidos. Ello permitirá que la Oceanfresh amplíe la producción y cree más puestos de trabajo en el sector. En **Namibia**, en recientes comunicados de prensa los científicos están alertando sobre la posibilidad de que intereses extranjeros estén ejerciendo demasiada presión sobre las poblaciones ya vulnerables de merluza. Se estima que ahora la población de merluza es sólo un 13 por ciento de su nivel en los años sesenta.

Las capturas de la Argentina descienden, pero los precios suben

Entre enero y septiembre de 2011 las capturas de la merluza argentina alcanzaron las 194 100 toneladas, un 5 por ciento

Figura 58. Abadejo de Alaska



menos que en el mismo período de 2010. Las exportaciones efectuadas entre enero y junio descendieron en un 20 por ciento a 54 500 toneladas, pero los precios eran más altos. Asimismo, las capturas de hoki de la Argentina disminuyeron sensiblemente entre enero y septiembre, en un 14 por ciento, a 52 800 toneladas. Por otro lado, al 1° de julio las exportaciones habían alcanzado las 10 300 toneladas, lo que representa un incremento del 8,3 por ciento. Con precios más altos. Las pesquerías de hoki, una importante especie de pescado de fondo, de la Argentina están siendo evaluadas por el Consejo de Administración Marina para certificación. Las exportaciones del **Uruguay** durante el período comprendido entre enero y junio de 2011 alcanzaron los 43 millones de USD, lo que representa un aumento del 26 por ciento. Los volúmenes se mantuvieron sin modificaciones en 15 000 toneladas.

CEFALÓPODOS

La falta de suministros hace subir los precios del pulpo en los mercados mundiales

En la mayoría de los mercados de pulpo se observó una disminución de las importaciones durante el primer semestre de 2011. Las importaciones del **Japón** disminuyeron en un 14 por ciento. Sin embargo, hubo cambios importantes en la composición de los proveedores, ya que este año **Mauritania** exportó más pulpo al Japón, mientras que las exportaciones marroquíes descendieron de forma pronunciada.

Las capturas menores de pulpo han despertado un mayor interés por su cultivo. En **México**, el Ministerio de Agricultura y Ganadería señala resultados satisfactorios en el cultivo del pulpo en cautividad. Aunque los progresos realizados hasta ahora son alentadores, queda por verse si la nueva tecnología será capaz de producir cantidades significativas de pulpo de la magnitud justa del mercado.

Unas buenas capturas de calamar impulsan la oferta

Con respecto al calamar, la situación de la oferta ha mejorado. En la Argentina, las capturas han aumentado en el primer semestre pero a partir de agosto han sido decepcionantes, con volúmenes totales inferiores a los de 2010. Las importaciones del Japón aumentaron un 23 por ciento durante el primer semestre de 2011, aunque la mayor parte del aumento de las importaciones fue suministrada por China. La buena estación de pesca en América del Sur se reflejó en las exportaciones mayores a Europa durante el primer semestre de 2011. Aunque las exportaciones de **Falkland Island/Malvinas** a **España** se mantuvieron

bastante estables, las exportaciones argentinas a España se recuperaron de repente, después de una ausencia total durante el año pasado. Las importaciones de los **Estados Unidos** disminuyeron un poco durante el período, porque las capturas internas fueron abundantes. El proveedor principal fue China.

Positiva la tendencia a largo plazo de los precios de la sepia

Los suministros de sepia son suficientes para la demanda actual del mercado, ya que la **India** registra un aumento de cerca del 20 por ciento de las exportaciones y a precios más altos. Las importaciones de sepia del **Japón** disminuyeron un 23 por ciento durante el primer semestre de 2011. En Europa, las importaciones de sepia **italiana** y **española**, situadas, respectivamente, en torno a las 25 000 y 50 000 toneladas para todo el año, se mantienen bastante estables.

LA DEMANDA MUNDIAL DE TILAPIA CRECE CONSTANTEMENTE PERO LA SITUACIÓN DE LA OFERTA ES DIFÍCIL

La demanda mundial de tilapia continúa creciendo a un ritmo constante, lo cual, junto con el aumento de la producción y de los costos de procesamiento, y con una oferta estática causada por el mal tiempo imperante en **China**, está sustentando los precios. De una producción mundial de tilapia estimada en torno a los 3,7 millones de toneladas en 2010, la producción china se mantuvo constante en 1,2 millones de toneladas, y ahora está llegando un nuevo suministro de otros productores asiáticos, y de América del Sur y América Central, así como de África.

Las exportaciones de tilapia de China durante el primer semestre de 2011 registraron un aumento moderado del 2 por ciento, hasta alcanzar un volumen cercano a las 140 000 toneladas, de las cuales el 45 por ciento era de filetes congelados. Es interesante señalar el aumento de las exportaciones de tilapia entera congelada de China a los mercados africanos, tales como el **Camerún**, **Ghana**, el **Congo** y **Namibia**, lo que constituye un testimonio de la competitividad de la tilapia china, pero podría también crear dificultades a los nuevos productores africanos de tilapia cultivada.

EXISTEN PROBLEMAS CON LA OFERTA DE PANGASIO PERO LA DEMANDA ES SÓLIDA

Problemas en materia de oferta siguen plagando el sector del pangasio en **Viet Nam**. Según la Asociación nacional

de Procesadores y Exportadores de Productos Acuáticos (VASEP), este año la producción puede descender en un 40 por ciento porque los cultivadores pueden producir sólo alrededor de 360 000–380 000 toneladas de filetes. Las importaciones de los **Estados Unidos** durante el primer semestre de 2011 se mantuvieron estables en 38 000 toneladas, mientras que las importaciones de la **UE** descendieron en un 9 por ciento. Aunque **Viet Nam** es el proveedor mayor de los mercados de la UE, el producto se consigue también de **China** y Tailandia. La demanda asiática sigue siendo sólida gracias a los nuevos mercados que están emergiendo, como los de la **India** y del Oriente Medio. Es probable que la disminución de la oferta comporte un aumento de los precios, lo cual podría alentar a los productores asiáticos a aumentar la producción en 2012.

Asuntos relativos a la calidad

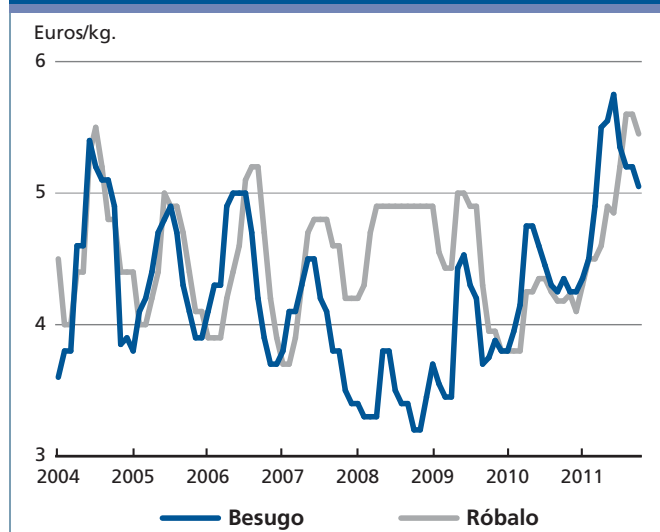
El uso de aditivos, conocidos como “restauradores de humedad”, para retener el agua en el pescado y aumentar su peso, hizo que algunos minoristas del **Reino Unido** retiraran de sus estantes los filetes de pangasio.

LA DISMINUCIÓN DEL SUMINISTRO DE PERCA DEL NILO OBLIGA A LOS IMPORTADORES EUROPEOS DE CORÉGONO BLANCO A BUSCAR ALTERNATIVAS

Las importaciones de filetes de perca del Nilo durante el período comprendido entre enero y junio de 2011 alcanzaron las 15 700 toneladas, lo que significa que la perca del Nilo ha sido el pescado de agua fresca que la UE ha importado más después del pangasio. Sin embargo, al disminuir las capturas debido a la situación inestable de la población del pescado en el Lago Victoria, el mercado europeo de la perca del Nilo podría reemplazarse en parte por otras especies, como la tilapia, en particular en el sector alimentario. La UE debe competir también con los importadores de los mercados emergentes, en particular del Oriente Medio.

La UE ha amenazado con prohibir las importaciones de pescado de **Uganda**, uno de los principales exportadores de perca del Nilo, a causa de los problemas de calidad relacionados con los niveles de temperatura y el uso de aditivos no reglamentarios para aumentar el peso de los filetes congelados. Para el segundo semestre de 2012 el suministro de perca del Nilo sigue siendo incierto.

Figura 59. Precios del róbalo y el besugo



UNA RELACIÓN MEJOR ENTRE LA DEMANDA Y LA OFERTA HA MANTENIDO ALTOS LOS PRECIOS DEL RÓBALO Y EL BESUGO EN 2011 A PESAR DE UNA CIERTA DEBILIDAD ESTACIONAL

Durante el final de 2010, la mayor parte de los productores redujo la producción, lo cual hizo subir los precios en 2011, en particular del besugo, que alcanzaron niveles que no se veían en muchos años. La situación se ha normalizado, y ahora el róbalo se cotiza a un precio más alto que el besugo, como de costumbre. La fuerza de la economía **turca** también ha jugado un papel, ya que el consumo interno de las dos especies ha sido muy positivo.

La mayoría de los consumidores y productores todavía se encuentra en los países mediterráneos, pero las ventas han llegado a ser promisorias en los mercados septentrionales, como **Alemania**, la **Federación de Rusia** y el **Reino Unido**. Las importaciones de los **Estados Unidos** son limitadas pero en aumento, ya que por sí solos los envíos griegos de róbalo fresco alcanzaron las 692 toneladas durante los primeros meses de 2011, un 78 por ciento más que en 2010.

EL MERCADO DEL SALMON CULTIVA QUIEBRA – EN POCO TIEMPO LOS PRECIOS RECORD DE PRINCIPIOS DE 2011 BAJAN A NIVELES DEFICITARIOS

Los cinco primeros meses de 2011 se caracterizaron por los precios excepcionalmente altos del salmón del Atlántico cultivado. Los productores obtuvieron márgenes tremendos, pero los procesadores y ahumadores que no pudieron

trasladar a sus clientes todo el aumento de los precios experimentaron pérdidas crecientes. Desde entonces los precios se derrumbaron. A principios de mayo comenzaron a debilitarse y todavía no se han estabilizado, porque los compradores no quieren embarcarse en grandes volúmenes, ni siquiera de los niveles actuales. Una serie de causas contribuyeron al descenso repentino de los precios. Uno de los factores fue la vuelta de los productos **chilenos** al mercado mundial en 2011. Además, las abundantes capturas de salmón silvestre del Pacífico suministradas a los mercados internos de la **Federación de Rusia** y los **Estados Unidos** contribuyeron a debilitar los precios y a reducir los volúmenes de las importaciones. Durante noviembre y diciembre, se prevé un cambio de rumbo en el mercado debido a la demanda estacional. Pero a partir de mediados de 2012, con la nueva producción que llegue al mercado tanto desde **Chile** como desde **Noruega**, es fácil que los precios puedan descender a niveles muy bajos.

Las exportaciones **chilenas** de salmón están volviendo este año después de dos años difíciles en 2009 y 2010, y Chile está apuntando a sus mercados habituales de Japón y los Estados Unidos, para recuperar sus antiguos clientes. El mercado en el Brasil sigue siendo promisorio, pero la reciente caída del *real* brasileño está afectando a los exportadores chilenos. Durante los nueve primeros meses las exportaciones de **Noruega** arrojaron un aumento del 3 por ciento en los volúmenes a 670 000 toneladas. Como consecuencia de la pronunciada disminución de los precios a partir del tercer trimestre, el valor de las exportaciones disminuyó, aunque sólo marginalmente, a 3,9 mil millones de USD. Para el **Reino Unido**, el mayor productor de salmón de la UE, los

Estados Unidos se han convertido en su mercado mayor, seguidos de Francia. Esto probablemente cambiará, ya que los Estados Unidos contarán con más productos de Chile. El Reino Unido se ha beneficiado de los problemas de Noruega en China, ya que sus exportaciones a China pasaron de cero a 2 000 toneladas durante los primeros seis meses de 2011. El consumo y las importaciones **franceses** de salmón aumentaron sólo marginalmente durante el primer semestre. Un gran salto se produjo en las importaciones de filetes congelados de China, en su mayor parte salmón del Pacífico procedente de Alaska y Rusia. En sólo dos años, los filetes congelados han aumentado en un 46 por ciento, y ahora constituyen el 21 por ciento de las importaciones totales de salmón, frente al 16 por ciento durante el mismo período en 2009. Los volúmenes de las importaciones de los **Estados Unidos** han bajado por el segundo período consecutivo. Chile ha vuelto como proveedor de filetes frescos, pero sus volúmenes todavía están por debajo de las cifras de 2009. Como consecuencia, parece que los exportadores noruegos se están retirando del mercado de filetes frescos de los Estados Unidos. En el **Japón**, los envíos chilenos aumentaron en un 26 por ciento durante el período, impulsando las importaciones totales del Japón en un 22 por ciento durante el período, hasta alcanzar las 85 900 toneladas.

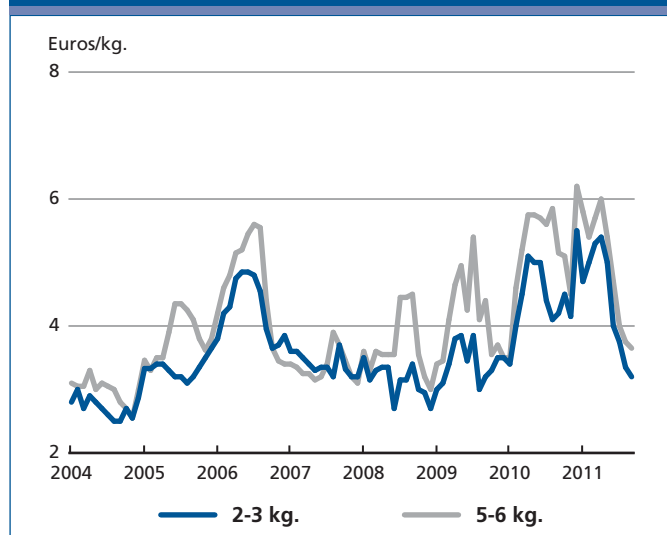
PRECIOS GRANDES PARA LAS PEQUEÑAS ESPECIES PELÁGICAS

Las capturas menores de caballa hacen subir los precios

La temporada noruega de la caballa comenzó lentamente este año, y en **España**, donde se ha capturado el 90 por ciento del contingente para 2011, la temporada ha terminado. Esto contribuye a hacer más difícil la situación del suministro, ya que las capturas de caballa de Chile también han disminuido considerablemente. Para finales de septiembre, **Noruega** había exportado 129 000 toneladas de caballa por un valor de 300 millones de USD, lo que representó una disminución de 47 000 toneladas y 5 millones de USD con respecto al mismo período en 2010. **China** ha llegado a ser el mercado mayor de Noruega. Entre enero y septiembre, China importó 32 000 toneladas de caballa congelada de Noruega, seguida del Japón (25 900 toneladas) y la Federación de Rusia (14 400 toneladas).

Los precios han subido notablemente, como el de la caballa redonda congelada que durante los nueve primeros meses del año estaba a 14 NOK por kg, un 40 por ciento más alto que el año pasado. Se prevé que los suministros aumentarán durante el resto del año, y que los precios

Figura 60. Precios en Europa del salmón de origen noruego



bajarán un poco. En la utilización de la caballa islandesa se está produciendo un cambio importante. Actualmente, el 90 por ciento de las capturas de **Islandia** se destina al consumo humano directo, comparado con 2009 cuando el 80 por ciento de las capturas se utilizaba para la producción de harina y aceite de pescado.

Los suministros de arenque están muy por debajo de los niveles del año pasado, lo que hace subir los precios

Noruega, el proveedor de arenque más importante, durante los nueve primeros meses del año exportó 203 500 toneladas, un 28 por ciento menos. La **Federación de Rusia** sigue siendo el mercado mayor con 47 900 toneladas, seguida de Nigeria (45 000 toneladas) y Ucrania (39 300 toneladas). Las capturas de la Federación de Rusia también han bajado considerablemente, ya que a fines de julio habían disminuido en un 37 por ciento en total, a 172 100 toneladas. Al igual que la caballa, los precios actuales son altos: durante los nueve primeros meses del año el precio medio de exportación del arenque noruego congelado estaba a 1,15 USD por kg, lo que representa un aumento del 53 por ciento.

El mercado **japonés** del arenque se mantiene relativamente estable, con importaciones de 23 000 toneladas durante el primer semestre. Los Estados Unidos son con mucho el proveedor principal, con 16 800 toneladas, o sea el 73 por ciento del total.

Crecimiento del mercado de las pequeñas especies pelágicas envasadas en los mercados no habituales

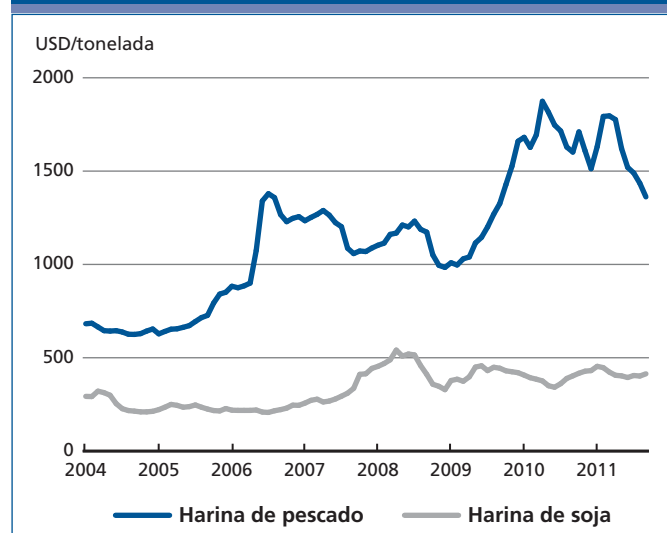
El **Perú** informa que el **Brasil**, **Chile**, **Ecuador**, **Japón**, la **República de Corea**, **Tailandia**, los **Estados Unidos** y el Oriente Medio están muy interesados en comprar sardinas, caballa y jurel envasados. El mercado brasileño para las sardinas envasadas está aumentando en un 7,5 por ciento, anual. Este aumento consistente indujo al Brasil a prohibir las importaciones de sardinas y anchoas peruanas en los primeros meses del año, alegando problemas de calidad. Las importaciones europeas de sardinas envasadas están disminuyendo, en particular en **Alemania** y el **Reino Unido**, pero también en el mercado **francés**. Los proveedores principales son **Marruecos** y **Portugal**.

LOS PRECIOS DE LA HARINA DE PESCADO SIGUEN ALTOS EN UN MERCADO POCO ACTIVO, YA QUE LOS OPERADORES ESTÁN ESPERANDO LOS CONTINGENTES CORRESPONDIENTES A LA NUEVA TEMPORADA DE PESCA EN EL PERÚ

Como todavía no se han establecido los contingentes para la nueva temporada en **Chile** y el **Perú**, los compradores no están dispuestos a asumir compromisos, pero la mayoría está bien cubierta para las necesidades inmediatas. Se supone que los contingentes estarán en el mismo nivel del año pasado. Durante el primer semestre, la producción total de harina de pescado en los cinco principales países informantes de la Organización Internacional de Harina y Aceite de Pescado (IFFO) arrojó un volumen de 1,6 millones de toneladas, invariado respecto al de 2010. Sin embargo, hubo cambios importantes entre las zonas productoras, ya que la producción sudamericana aumentó un 21 por ciento gracias a una recuperación de las capturas después del fenómeno de El Niño en 2010. En Europa septentrional, la situación fue muy diferente, ya que la producción descendió en un 51 por ciento a causa de las capturas algo menores, pero, lo que es más importante, porque una proporción mayor de las capturas se destinó al consumo humano directo.

A pesar de un cierto ablandamiento registrado últimamente, los precios se mantienen en niveles históricamente bastante elevados. Con respecto a la demanda, hay una incertidumbre creciente, dada la desaceleración económica registrada en muchos países. Por tanto, en los próximos seis meses los precios podrían continuar debilitándose.

Figura 61. Precios de la harina de pescado y la harina de soja



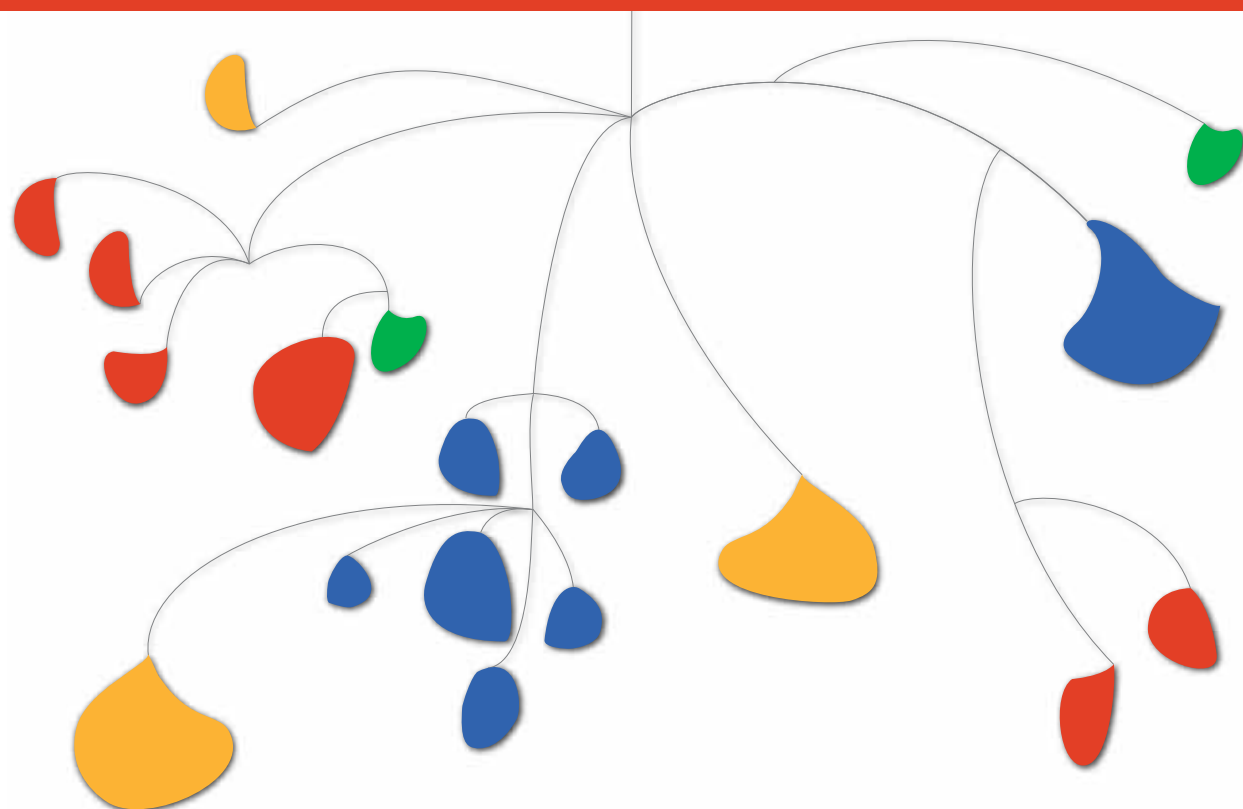
Pese a una producción mayor, las exportaciones de aceite de pescado de Chile y Perú fueron marginalmente mayores en el primer semestre de 2011

Al recuperarse la industria chilena del salmón, en Chile está aumentando considerablemente la necesidad de aceite de pescado después del período difícil de 2009–2010. Como consecuencia, las exportaciones de Perú a Chile han aumentado durante 2011, de suerte que ahora Chile es el mercado mayor para las exportaciones peruanas. Con respecto a la harina de pescado, las perspectivas a largo

plazo son positivas, ya que se espera un sólido aumento de la demanda de la acuicultura y de la producción de animales terrestres. Con respecto, en particular, al aceite de pescado, la demanda de omega 3 y aceite como suplementos alimentarios hará subir los precios. A corto plazo, los precios dependerán de los nuevos contingentes para las capturas en Chile y Perú, de la tasa de recuperación de la industria chilena del salmón y de la demanda global tanto de acuicultura marina como de suplementos alimentarios.



Sistema de información sobre los mercados agrícolas



MEJORANDO LA TRANSPARENCIA DE LOS MERCADOS



Índice

Prólogo	1
Mejora de la gobernanza mundial de la seguridad alimentaria – El papel de las organizaciones internacionales	2
Sistema de información sobre los mercados agrícolas (AMIS)	11
Señales de cambio en los mercados de futuros: Interpretación del comportamiento de los precios	18
Políticas nacionales ante las alzas bruscas de los precios de los cereales durante 2007-2011	23
Examen de las variaciones de los precios internos de los cereales durante las alzas bruscas de los precios mundiales	26



Reunión inicial del AMIS, 15-16 de septiembre de 2011, Roma

Prólogo

Los mercados revisten una importancia fundamental para la agricultura, así como la agricultura para la seguridad alimentaria. Desde una perspectiva nacional y mundial, el funcionamiento ordenado de los mercados es decisivo para la seguridad alimentaria. A causa de la abundancia de los suministros, durante mucho tiempo se daba por sentado la dependencia de los mercados internacionales para la compra de alimentos. Pero en los últimos años la rápida transformación del sector alimentario ha generado precios internacionales altos y volátiles y ha puesto a prueba la capacidad de los mercados internacionales de alimentos. Esto ha complicado las opciones políticas de los responsables de la toma de decisiones que buscaban estrategias para la seguridad alimentaria. Hay una necesidad imperiosa de mercados internacionales que funcionen bien, y es de fundamental importancia el papel de la información, oportuna y transparente, sobre los mercados de alimentos.

Para satisfacer la creciente demanda de alimentos, piensos y, cada vez más durante los últimos años, de biocombustible, se están produciendo más cultivos en las regiones expuestas a condiciones atmosféricas inestables y a rendimientos irregulares. Este factor explica la gran discrepancia que se observa en los últimos años entre los pronósticos relativos a la producción y las cifras finales obtenidas. Pronósticos de producción menos precisos hacen, evidentemente, que los mercados sean vulnerables a las crisis de suministro y pierdan estabilidad. Es más, dado que en los principales países exportadores las existencias están muy por debajo de sus niveles de decenios anteriores, y, más en general, faltan estadísticas fiables sobre el volumen de las existencias, salvo las de unos pocos exportadores habituales, nunca ha sido tan importante una estadística precisa y actualizada sobre la oferta y la demanda de los principales productos básicos comercializados. La inestabilidad del mercado, tal como se manifiesta en la pronunciada variación, o volatilidad, de los precios, se ve agravada por la falta de una información precisa sobre la situación internacional de la oferta y la demanda. El incremento de la información sobre los mercados mundiales y el mejoramiento de la transparencia reducirán la frecuencia de aumentos vertiginosos de los precios provocados por el pánico, como se ha visto en los últimos años. Deberían permitir, además, un proceso

decisorio más fundamentado y coordinado que impida intervenciones que puedan aumentar la volatilidad de los precios internacionales.

Estos son los antecedentes de la creación del Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas (AMIS) que en este primer informe, de carácter provisional, se presenta a un vasto auditorio, junto con la justificación y el proceso que condujo a su creación, y una ilustración de los tipos de productos que se propone ofrecer en los meses y años venideros. Comienza con dos informes breves de la nueva Secretaría (compuesta de nueve organizaciones internacionales) del AMIS. En el primero se describe el mandato dado a las organizaciones internacionales por la Cumbre de Seúl en noviembre de 2010 y se resumen sus recomendaciones al respecto. En el segundo se explican los antecedentes de la creación del AMIS y se resumen los resultados de la reunión inicial, que lo lanzó en septiembre de 2011. A estos informes siguen tres artículos cortos que tratan sobre los indicadores de los mercados de futuros, el examen de los precios internos de los cereales en el contexto de las alzas bruscas registradas en el mercado mundial, y las políticas nacionales adoptadas ante dichos aumentos. Estos son los tipos de cuestiones a las que el AMIS irá prestando particular atención a medida que vaya desarrollando su capacidad para seguir, analizar e interpretar las novedades en materia de mercado y de políticas.

El AMIS, como cualquier otro sistema de información, necesitará tiempo para madurar. Su Secretaría ha hecho todo lo posible para agilizar el proceso bajo la Presidencia de Francia, actual Presidente del G-20. También está por concluirse la creación de un sitio web, que será la plataforma fundamental para todas las actividades relacionadas con el AMIS, y totalmente de dominio público. El sitio web facilitará datos actualizados de múltiples fuentes sobre determinados productos agrícolas. También permitirá que los países miembros participantes aporten, en un ámbito seguro, datos e información sobre los mercados de sus respectivos países. El AMIS también convocará reuniones de expertos técnicos para definir, perfeccionar y elaborar indicadores cuantitativos que mejoren la previsión del comportamiento de los precios. Por último, el éxito del AMIS dependerá de la estrecha y constante colaboración entre todos sus miembros.

Secretaría del AMIS
Noviembre de 2011



Mejora de la gobernanza mundial de la seguridad alimentaria – El papel de las organizaciones internacionales

Contexto

Los líderes del G20¹, reunidos en la Cumbre de Seúl en noviembre de 2010, pidieron a la FAO, el FIDA, el FMI, la OCDE, el UNCTAD, el PMA, el Banco Mundial y la OMC que con las principales partes interesadas trataran de “elaborar opciones para el examen del G20 sobre cómo mitigar y gestionar mejor los riesgos relacionados con la volatilidad de los precios de los alimentos y de otros productos agrícolas, sin distorsionar el comportamiento del mercado y, por último, que protegieran a los más vulnerables”. Este mandato formó parte de un Plan de Acción plurianual para el Desarrollo, del que la seguridad alimentaria era uno de los distintos temas (infraestructura, desarrollo de los recursos humanos, comercio, inversión privada y creación de empleo, y crecimiento con resiliencia).

El grupo inicial se completó rápidamente con el Grupo de Tareas de Alto Nivel sobre la crisis mundial de la seguridad alimentaria y el IFPRI. El consorcio de estas diez organizaciones, coordinadas por la FAO y la OCDE, trabajó en estrecha colaboración con la presidencia francesa del G20, y formuló las recomendaciones solicitadas por los líderes. Cada una de las organizaciones se había abocado a un amplio análisis del problema, o tenía experiencia práctica sobre cómo hacer frente a las consecuencias. El primer paso consistió en reunir los conocimientos y análisis existentes, y, a medida que se desarrollaba el proceso, cada organización fue participando con arreglo a sus ventajas comparativas y a sus conocimientos y competencias específicos.

La definición del problema

Antes de pretender dar soluciones, era necesario ponerse de acuerdo sobre la definición del problema. Las organizaciones internacionales analizaron las causas y consecuencias de la reciente volatilidad de los precios de los alimentos, así como sus consecuencias para la seguridad alimentaria. La síntesis presentada finalmente al G20 era de vasto alcance, y reconocía que la extrema volatilidad de los precios del período 2007–2009 había agravado el problema crónico de la inseguridad alimentaria que venía empeorando desde mediados de los años noventa. El enfoque reflejaba la opinión de las organizaciones internacionales que colaboraron, según las cuales la volatilidad de los precios y sus efectos eran un problema complejo con muchas dimensiones, agrícolas y no agrícolas, de corto y largo plazo, que derivaban tanto de la oferta como de la demanda y repercutían de manera muy diferente en los consumidores y productores de los países desarrollados y los países en desarrollo.

Respuestas diferenciadas

Al proponer respuestas normativas, es importante distinguir entre las opciones destinadas a prevenir o reducir la volatilidad de los precios y las destinadas a mitigar sus consecuencias. Ambos tipos de intervención fueron examinados minuciosamente, y se determinó el margen de acción a nivel individual, nacional, regional e internacional. Algunas de las políticas propuestas contribuirían a disipar amenazas, otras pertenecen al orden de los planes para imprevistos y tienden a mejorar la preparación, mientras otros abordan cuestiones de resiliencia a largo plazo. Por último, en el informe se estudian mecanismos de cooperación internacional que servirán para aplicar las recomendaciones y seguir los progresos realizados. En las secciones siguientes se resume la justificación de cada una de las recomendaciones formuladas por las organizaciones internacionales y se reproduce íntegramente el texto de las recomendaciones.

¹ El Grupo de los 20 (G20) comprende la Argentina, Australia, Brasil, Canadá, China, Francia, Alemania, la India, Indonesia, Italia, Japón, México, la Federación de Rusia, Arabia Saudita, Sudáfrica, la República de Corea, Turquía, el Reino Unido, los Estados Unidos de América y la Unión Europea.



Un amplio conjunto de propuestas para hacer frente a la volatilidad de los precios y la seguridad alimentaria

Medidas para incrementar la productividad, sostenibilidad y resiliencia de la agricultura

Al reconocer la existencia de un problema crónico subyacente de seguridad alimentaria, agravado en los últimos años por los precios altos y extremadamente volátiles, las organizaciones internacionales convinieron en que la mejora de la productividad, resiliencia y sostenibilidad, especialmente en los países en desarrollo, debía ser el elemento clave de cualquier solución a largo plazo. Ello puede contribuir a mejorar la seguridad alimentaria de varias maneras. Además de aumentar de por sí la producción, puede reducir la volatilidad de los precios de los alimentos, por ejemplo mediante una mayor productividad y una mejor gestión técnica de la producción y de los riesgos, y puede ayudar a los agricultores y los hogares a afrontar mejor los efectos de la volatilidad cuando se produce. La aplicación del conjunto de recomendaciones expuestas aquí (Recomendación 1), constituiría probablemente el aporte singular más importante para una solución duradera de la inseguridad alimentaria mundial. Aunque los beneficios se obtendrán en un plazo más largo, las medidas son necesarias inmediatamente.

Las estimaciones de la FAO indican que para alimentar a una población mundial en crecimiento la producción agrícola mundial tendría que aumentar en un 70 por ciento para 2050, y en los países en desarrollo, en un 100 por ciento. A plazo medio y más largo, sólo las inversiones en los sectores agrícolas de los países en desarrollo determinarán aumentos sostenibles en materia de productividad, mercados robustos, resiliencia ante las alzas bruscas de los precios internacionales y seguridad alimentaria. Las inversiones en infraestructura, servicios de extensión y educación, así como en investigación y desarrollo, pueden aumentar el suministro de alimentos en los países en desarrollo y mejorar el funcionamiento de los mercados agrícolas locales, dando como resultado precios menos volátiles.

Para respaldar esta expansión de la producción agrícola en los países en desarrollo se necesita una inversión media

anual neta de 83 mil millones de USD (expresados en dólares estadounidenses de 2009). Este total comprende las inversiones necesarias en la agricultura primaria y los necesarios servicios prestados en las fases finales de la cadena de producción, tales como almacenamiento y elaboración, pero no comprende los bienes públicos, como caminos, proyectos de riego en gran escala y electrificación. La mayor parte de las inversiones, tanto en la agricultura primaria como en los sectores relativos al proceso de comercialización tendrá que venir de los sectores privados, principalmente los agricultores, mediante la compra de aperos y maquinaria, mejora de la fertilidad del suelo, etc. Para un funcionamiento agrícola más eficaz y una seguridad alimentaria mejorada, también se necesitan tres clases de inversiones públicas:

- inversiones directas en investigación y desarrollo agrícolas, particularmente sobre prácticas que fortalezcan la resiliencia de la agricultura en pequeña escala al cambio climático y a la escasez de recursos;
- inversiones en sectores sólidamente vinculados al crecimiento de la productividad agrícola y al fortalecimiento de la integración de los pequeños propietarios en los mercados, tales como instituciones agrícolas, servicios de extensión, caminos, puertos, energía, almacenamiento y sistemas de riego;
- inversiones no agrícolas para fortalecer el entorno institucional rural y producir impactos positivos en el bienestar humano, tales como inversiones en la educación, particularmente de las mujeres, saneamiento, abastecimiento de agua potable y atención sanitaria.

Un pilar importante del esfuerzo por mejorar la resiliencia a largo plazo tiene relación con la investigación, innovación y educación. Entre las dimensiones concretas que justificaban una atención particular se identificaron las siguientes: investigación para fortalecer la resiliencia de la agricultura en pequeña escala al cambio climático y a la escasez de agua y de otros recursos, investigación para que la agricultura pueda contribuir a la adaptación al cambio climático y a la mitigación de sus efectos, atención a las tecnologías innovadoras para la producción de cultivos de primera necesidad que son importantes para los pequeños propietarios y la seguridad alimentaria, servicios de extensión y educación, especialmente para los pequeños propietarios y las mujeres.



Recomendación 1

Los gobiernos del G20 se comprometan a adoptar medidas globales para fortalecer la productividad, sostenibilidad y resiliencia del sistema alimentario y agrícola en todo el mundo, lo que comprende diversos elementos.

- Mejorar los sistemas innovadores en materia de alimentación y agricultura, lo cual incluye inversiones públicas y privadas en investigación y desarrollo científicos, transferencia de tecnología y educación, servicios de capacitación y asesoramiento, y asegurar el perfeccionamiento de prácticas satisfactorias.
- Fortalecer el sistema del GCIAl con el fin de apoyar la innovación tecnológica y la difusión mundial de tecnología, en particular para mejorar la productividad en los países menos adelantados, teniendo en cuenta las necesidades de los pequeños propietarios y, especialmente, de las mujeres agricultoras.
- Apoyar el desarrollo de tecnologías y proporcionar incentivos adecuados para hacer frente a los desafíos específicos del cambio climático y del uso sostenible de los recursos (tierras y agua).
- Aumentar las inversiones públicas (AOD y gobiernos nacionales) en el desarrollo de la agricultura en los países, y en actividades sólidamente vinculadas con el aumento de la productividad agrícola, tales como instituciones agrícolas, servicios de extensión, caminos, puertos, energía, almacenamiento, sistemas de riego y, cuando proceda, la tecnología de la información y de las telecomunicaciones. Vincular la inversión pública con el aporte de asociaciones públicas, privadas y de la sociedad civil que sean sostenibles.
- Apoyar estrategias nacionales globales en materia de seguridad alimentaria, que sean conducidas por los propios países, estén basadas en datos e incluyan la participación de la sociedad civil y de las organizaciones de agricultores. A este respecto, insistir en los compromisos del G 20 anterior, tales como el compromiso de la cumbre de Pittsburgh de financiar el programa mundial de agricultura y seguridad alimentaria.
- Proporcionar el entorno favorable para que los agricultores y otros actores del sector privado aumenten las inversiones, más allá de los gastos de la AOD y de los gobiernos nacionales, para alcanzar esa productividad incrementada y resiliencia mejorada de las que dependerá la seguridad alimentaria a largo plazo. Para lograr el nivel necesario de inversiones del sector privado, los países menos adelantados, en particular, tendrán que respaldar la introducción de sistemas e instituciones eficaces de gobernanza, condiciones macroeconómicas estables, políticas estructurales razonables, desarrollo del capital humano y servicios públicos



Opciones en materia de políticas para reducir la volatilidad de los precios

Información sobre mercados y transparencia

Las organizaciones internacionales convinieron en que una falta de información fidedigna y actualizada sobre la oferta, la demanda, las existencias y la disponibilidad de exportaciones contribuyó a la reciente volatilidad de los precios e indujo a algunas decisiones políticas apresuradas y no coordinadas

que en realidad agravaron la situación. Una información y análisis mejores de los mercados mundiales y locales y una mayor transparencia podrían reducir la incidencia y magnitud de aumentos vertiginosos de los precios impulsados por el pánico. Pero hacen falta medidas encaminadas a incrementar la capacidad de las naciones y de las organizaciones internacionales para llevar a cabo un seguimiento más frecuente y sistemático del estado de los cultivos y de las existencias, y para crear mecanismos que sirvan para mejorar los pronósticos relativos a la producción a corto plazo.



Recomendación 2

Aprovechando los mecanismos existentes, se establezca un Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas, lo que comprende cuatro elementos.

- Los gobiernos del G20 se comprometan a encargar a organismos de estadísticas u otros organismos pertinentes el suministro de datos oportunos y precisos sobre la producción, el consumo y las existencias de alimentos. Donde no existan los mecanismos e instituciones, los gobiernos del G20 emprendan iniciativas para crearlos.
- Las Organizaciones Internacionales, con amplia participación de los países (el G20 y otros actores pertinentes) se comprometan a realizar actividades de seguimiento, presentación de informes y análisis de las condiciones actuales de los mercados principales y de las novedades en materia de políticas, así como aumentar la seguridad alimentaria mundial fomentando el intercambio de información, mejorando la fiabilidad y transparencia de los datos, e introduciendo un sistema mundial de alerta temprana.
- Los gobiernos del G-20 apoyen la creación de un Foro de Respuesta Rápida, con amplia participación de los países (el G20 y otros actores pertinentes), aprovechando el Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas propuesto para promover la coherencia y coordinación de las políticas en tiempos de crisis.
- Las Organizaciones Internacionales apoyen la mejora de los sistemas de seguimiento nacionales o regionales para las existencias, la producción, los pronósticos (con creación de modelos y formulación de pronósticos meteorológicos mejorados), la seguridad alimentaria y nutricional, y la vulnerabilidad, con objeto de mejorar los sistemas de alerta temprana en los países en desarrollo y regiones vulnerables.

La información sobre las existencias es un componente esencial de un sistema mundial de información sobre los mercados de alimentos, pero a menudo no se recopilan datos fidedignos sobre las existencias de cereales y semillas oleaginosas o, si se recopilan, no se publican. Las razones de la deficiencia de datos sobre las existencias son múltiples: algunos países ya no poseen existencias públicas porque han retirado o reformado las medidas que las habían creado; las existencias pueden estar muy dispersas entre los agricultores, comerciantes y otros actores y, por eso, son difíciles de rastrear; y algunas informaciones sobre las existencias son sensibles desde un punto de vista comercial o estratégico. En el seguimiento de los precios de los alimentos, tanto en los mercados al contado como en los mercados de futuros, también se han identificado deficiencias en cuanto a la relación entre los precios del petróleo y los mercados de alimentos, y en cuanto al conocimiento de cómo las variaciones de los precios internacionales afectan a los mercados internos en los países en desarrollo. Para remediar estas deficiencias en los sistemas mundiales de información,

las organizaciones internacionales formularon la siguiente recomendación (Recomendación 2).

Los miembros del G20 asumieron esta propuesta, y actualmente se está creando el sistema AMIS, cuyas novedades se describen en el artículo siguiente.

Existencias alimentarias internacionales

Las organizaciones internacionales llegaron a la conclusión de que las existencias reguladoras, constituidas y gestionadas con la intención de influir en los precios, obtienen escasos resultados, y cuando se trata de mitigar los efectos de las alzas bruscas de los precios, son planes particularmente inadecuados e ineficaces. Por lo tanto, no se propuso ninguna recomendación específica al respecto. Bajo el apartado dedicado a las medidas destinadas a prestar asistencia a las personas más vulnerables para hacer frente a la excesiva volatilidad de los precios, se formularon algunas recomendaciones concretas sobre las existencias destinadas a fines humanitarios en situaciones de



emergencia, y sobre su gestión. (Estas recomendaciones pueden encontrarse en la Recomendación 7).

Mercados de futuros

Las organizaciones internacionales reconocen que el debate acerca de si la especulación sobre los mercados de futuros había tenido un efecto estabilizador o desestabilizador en los precios durante los episodios recientes no había llegado a ninguna conclusión. Algunos analistas suponen que la influencia de los inversores financieros en los mercados de futuros de productos básicos repercute poco en los precios del mercado. Otros destacan que la gran cantidad de dinero invertido en futuros de productos básicos por los inversores financieros ha ampliado la evolución de los precios en una medida que no se puede explicar con los parámetros fundamentales del mercado. Las organizaciones internacionales reconocieron que para aclarar estas cuestiones se necesitaba más investigación. Contando con las aclaraciones necesarias, las Autoridades de Reglamentación estarían mejor equipadas para reflexionar sobre la necesidad de intervenciones reguladoras y, en tal caso, sobre su naturaleza y escala.

A pesar de estas diferencias, hay un acuerdo generalizado sobre la necesidad de establecer una reglamentación apropiada para todas las bolsas y mercados de futuros, para que los mercados de derivados sobre productos agrícolas funcionen bien y conforme a lo previsto en términos de cobertura y de formación de precios. En particular, hace falta una transparencia mayor sobre las transacciones en los mercados de futuros y, especialmente, en los mercados extrabursátiles, transacciones que tienen lugar fuera del marco proporcionado por los intercambios de productos básicos reglamentados. Es necesario informar sobre los datos globales de la comercialización para que las Autoridades de Reglamentación y los participantes vigilen la información sobre la frecuencia y el volumen de las transacciones para entender cuales son los factores que influyen sobre los precios. Se reconoció, además, que la naturaleza específica del marco reglamentario para las bolsas de futuros y los mercados extrabursátiles, tanto de productos agrícolas como de otros productos básicos, es una cuestión que gestionan mejor las autoridades de reglamentación del mercado financiero. Estas conclusiones condujeron a las organizaciones internacionales al siguiente conjunto de recomendaciones (Recomendación 3).

Recomendación 3

- Los gobiernos del G20 reconozcan la necesidad de mejorar la información y la transparencia en los mercados de futuros y en los mercados extrabursátiles, y de fomentar la aplicación de normas apropiadas para mejorar sus funciones económicas, prestando atención a la necesidad de una armonización entre los mercados para evitar arbitrajes reglamentarios.
- Los cambios propuestos sean examinados, en particular por los Ministros de Finanzas del G20 y los Gobernadores del Banco Central, a la luz de la revisión en curso de la normalización de las normas de todos los mercados financieros y no sólo de los mercados de productos agrícolas.
- El G20 apoye los esfuerzos realizados por los Estados Unidos, la Comisión Europea y otros para abordar las cuestiones relativas a la transparencia y eficiencia en los mercados de futuros.

Reducir las barreras a las importaciones, el apoyo interno que distorsiona el comercio, y todas las subvenciones a las exportaciones

El comercio es un excelente amortiguador para las fluctuaciones localizadas que se originan en los mercados internos. Las fluctuaciones y desfases estacionales del comercio, y las variaciones interanuales pueden amortiguarse más eficazmente y con un costo mucho menor mediante ajustes en las cantidades importadas o exportadas que a través de la gestión de existencias reguladoras. En la medida en que las crisis tiendan a ser específicas de determinadas regiones del globo y a desaparecer en parte a escala mundial, la producción mundial de un producto agrícola dado es mucho menos variable que en países individuales. Por tanto, el comercio internacional es un motor potencialmente poderoso para eliminar las fluctuaciones de la oferta mundial y, en consecuencia, reducir la volatilidad del mercado.

A plazo más largo, el comercio es un componente esencial de cualquier estrategia de seguridad alimentaria. En muchas partes del mundo existe un potencial importante para aumentar la producción, pero no



todos los países pueden o deben aspirar a abastecer sus propias necesidades. Hacerlo es excesivamente costoso, y reducirá las opciones y la calidad, sin aportar el grado de certeza necesario para alcanzar la seguridad alimentaria. Las variaciones en los patrones de producción que probablemente provocará el cambio climático refuerzan la necesidad de un sistema comercial funcional que permita el transporte seguro de los alimentos desde las zonas excedentarias a las deficitarias.

Pese a las reformas en curso, quedan todavía barreras importantes que obstaculizan el comercio de los productos básicos en los países en desarrollo y entre los países en desarrollo y los países de la OCDE. Ellas contribuyen a la “estrechez” de los mercados internacionales, a la que se ha acusado de parte de la volatilidad experimentada en los últimos años. Para los países de ingresos medios y altos, los aranceles medios de los productos agrícolas y alimentarios son elevados, de 25 por ciento y 22 por ciento, respectivamente. El proteccionismo sobre los productos agrícolas no sólo es mayor (el cuádruple) que sobre los productos no agrícolas, sino mucho más volátil. Las políticas relativas al comercio agrícola tienen por objeto aislar los precios internos con respecto a los mercados mundiales y conducen a efectos procíclicos: la protección disminuye cuando los precios mundiales son altos y crece la demanda en los mercados mundiales, y aumenta cuando los precios son bajos, funcionando de hecho como un tributo variable. Por tanto, las políticas comerciales de los países grandes aumentan la volatilidad de los precios mundiales y crean externalidades negativas para los países más pequeños. Según las estimaciones más recientes de la OCDE, los países desarrollados continúan apoyando significativamente a sus sectores agrícolas generando el 18 por ciento de los ingresos agrícolas brutos mediante mecanismos de apoyo y entregando más de la mitad de ese apoyo en formas que distorsionan sobremanera la producción y el comercio.

Las disciplinas sobre las restricciones a las exportaciones se consideraron insuficientes y débiles durante el período 2007–2009, cuando dichas restricciones se agravaron o incluso, según la mayoría de los expertos, causaron graves distorsiones y un colapso de la confianza en los mercados mundiales. Las restricciones a las exportaciones también han contribuido al aumento de los precios y al nerviosismo general experimentado por el mercado en 2010 y 2011. La confianza en los mercados internacionales por parte de los países dependientes de las importaciones se ha reducido

gravemente y muchos de ellos han reaccionado reforzando los objetivos de autosuficiencia.

Para asegurarse de que el comercio internacional sea una fuente segura de suministro alimentario, los importadores netos de alimentos deberían gozar de garantías mucho más sólidas de parte de sus asociados comerciales. La “primera opción mejor” sería prohibir las restricciones a las exportaciones. Los países abordarían los problemas relativos a la seguridad alimentaria interna con un apoyo directo y selectivo. Sin embargo, es muy improbable que se llegue a un acuerdo sobre tales prohibiciones o que se apliquen durante una crisis alimentaria. Pero es posible y útil, por otra parte, reforzar las normas, en particular las relativas a la transparencia.

Con estos antecedentes, las organizaciones internacionales formularon las siguientes recomendaciones sobre el apoyo interno que distorsiona la producción y sobre las políticas comerciales, particularmente con respecto a las restricciones a las exportaciones (Recomendación 4).

Exenciones de las restricciones a las exportaciones por razones humanitarias

Algunas naciones que habían impuesto restricciones a las exportaciones durante 2008 y 2010 autorizaron exenciones para las compras de alimentos con fines humanitarios, sobre todo las realizadas por el PMA. Pero otras no las autorizaron, lo cual obligó a los organismos humanitarios nacionales e internacionales a comprar los alimentos de fuentes más distantes. En su mayor parte, las exenciones se autorizan caso por caso, una vez planteado el problema y presentada una solicitud. Ello significa perder tiempo y recursos valiosos ante una emergencia, porque los equipos encargados de las compras tienen que dedicarse a negociar o buscar proveedores de otras regiones. Las organizaciones internacionales propusieron, por lo tanto, que el G20 adoptara la siguiente recomendación (Recomendación 5).

Reducir los conflictos normativos entre alimentos y combustible

Entre 2000 y 2009, la producción mundial de bioetanol se cuadruplicó y la de biodiésel se decuplicó. En los países de la OCDE ello se ha debido en gran parte a las políticas de apoyo de los gobiernos. Las organizaciones internacionales convienen en que esta importante crisis de demanda provocada por las políticas aplicadas, que se produjo durante un período relativamente corto, tuvo algunos efectos notables. Ha contribuido al aumento de los



Recomendación 4

Los gobiernos del G20 demuestren su liderazgo en las negociaciones en curso entre la OMC y el DDA, decidiéndose inmediatamente a fortalecer las disciplinas internacionales relativas a todas las formas de restricciones a las importaciones y exportaciones, así como los planes de apoyo interno que distorsionan los incentivos a la producción, desalientan la respuesta de la oferta a la demanda del mercado y limitan el comercio internacional de productos alimenticios y agrícolas. En concreto:

- Mejoren sustancialmente el acceso a los mercados, manteniendo al mismo tiempo las salvaguardias correspondientes a los países en desarrollo, especialmente los más vulnerables.
- Reduzcan sustancialmente el apoyo interno que distorsiona el comercio, especialmente por parte de los países desarrollados; y.
- Eliminen las subvenciones a las exportaciones.

Habida cuenta de las normas de la OMC existentes y el balance de las negociaciones del DDA, los gobiernos del G20:

- Elaboren una definición operativa de lo que se entiende por situación crítica de escasez de alimentos que podría justificar el examen de una medida restrictiva de las exportaciones. Por prohibición de las exportaciones se entendería una medida adoptada como último recurso por un tiempo limitado, permitida sólo cuando se hubieran agotado otras medidas, como la activación de redes de seguridad interna para las personas más pobres, y teniendo en cuenta, en particular, las necesidades de seguridad alimentaria de los países menos adelantados y los países en desarrollo importadores netos de alimentos.
- Amplíen, fortalezcan y hagan respetar los procesos de consulta y notificación establecidos en la OMC. La intención de imponer una restricción a las exportaciones debería notificarse antes de aplicarse, y para examinar las posibilidades y maneras de evitar la medida podría establecerse un proceso de consulta “por la vía rápida”. La consulta debería ser constante y regular con vistas a que, una vez aplicada la medida, pudiera retirarse lo antes posible.

precios, además de su volatilidad, a causa principalmente de que los mandatos crean la obligación legislativa de producir las cantidades especificadas independientemente de los precios. Y ha contribuido a la reducción de las existencias, que también se considera un factor determinante importante de los precios altos y volátiles actuales. Las organizaciones internacionales convinieron en que debía asignarse un alto grado de prioridad a la reforma de las políticas que causan conflictos entre el uso de los cultivos para alimentos o para combustible, y formularon las siguientes recomendaciones pormenorizadas (Recomendación 6).



Opciones de políticas para hacer frente a las consecuencias de la volatilidad de los precios, particularmente en favor de las personas más vulnerables

Para hacer frente a la volatilidad a corto plazo: existencias reguladoras y reservas alimentarias de emergencia

Los intentos realizados para estabilizar los precios de los alimentos han resultado o costosos o ineficaces. Las iniciativas basadas en el mercado pueden ser mejores para contrarrestar la volatilidad de los precios y aumentar la seguridad alimentaria en los países en desarrollo. El almacenamiento privado, tales como los graneros aldeanos, puede ayudar a las comunidades a compaginar mejor la



Recomendación 7

- Reconociendo la responsabilidad primaria de los mismos países, los gobiernos del G20 presten apoyo, donde sea necesario, para aumentar la capacidad de crear sistemas de reservas de alimentos de emergencia.
- Los gobiernos del G20 apoyen al Programa Mundial de Alimentos para la creación, a fines de 2011, de un sistema eficaz en función de los costos de pequeñas reservas de alimentos de emergencia distribuidas estratégicamente.
- Las Organizaciones Internacionales elaboren un código de conducta que garantice la libre circulación de suministros de alimentos destinados a la asistencia humanitaria, aumente el sentido de responsabilidad y la transparencia, fortalezca la arquitectura de la seguridad alimentaria mundial y evite los efectos negativos en el mercado.
- Los gobiernos del G20 presten apoyo constante a los esfuerzos realizados por los organismos humanitarios para ayudar a los países que enfrentan crisis, velando por que tengan acceso previsible y fiable a la financiación necesaria (por ejemplo, para facilitar las compras por adelantado).

fundamentales de asistencia social. Las necesidades presupuestarias constituyen dificultades importantes, especialmente para los países en desarrollo con bajos ingresos que no tienen la posibilidad de incurrir en gastos anticíclicos en tiempos de crisis. Para responder a la presión sobre sus presupuestos en períodos en que los desembolsos pueden tener repercusiones importantes en sus economías, necesitarán apoyo exterior, como el dispensado por las actuales redes internacionales de seguridad social del Banco Mundial y el FMI.

Los aumentos de los precios de los alimentos, así como los precios aumentados de insumos tales como los fertilizantes, reducen los ingresos de los hogares pobres y vulnerables, y ejercen presión sobre los presupuestos familiares. Existen razones humanitarias y económicas que justifican las intervenciones destinadas a mitigar el impacto de la crisis a través de redes de protección social que mantengan el poder adquisitivo de los consumidores vulnerables y la rentabilidad de los pequeños propietarios. Con respecto a los consumidores pobres, el perfeccionamiento de las redes es una opción viable en los países en los que ya existen. Pero hay muchas naciones y poblaciones pobres y vulnerables que no las tienen y necesitan, por tanto, la asistencia internacional. Las redes de seguridad alimentaria selectiva tales como los planes de nutrición infantil y los programas de creación de empleo y creación de activos ayudan a las personas vulnerables a

hacer frente a la volatilidad de los precios u otras crisis, y pueden mejorar de forma relativamente fácil en una crisis (Recomendación 8).

Para abordar la volatilidad a largo plazo: mecanismos basados en el mercado para proteger a los productores contra los precios y otros riesgos y estabilizar las facturas por importaciones de alimentos

El tipo de riesgos que enfrentan los agricultores varía de un país a otro. También varía según las categorías de los agricultores su capacidad para hacer frente a tales riesgos. Puede que los de menor escala carezcan de conocimientos, activos, tecnologías, instrumentos de mercado y estructuras de gobernanza que les permitirían gestionar sus riesgos de forma adecuada. En los países en desarrollo, los pequeños propietarios con poco capital y un acceso limitado a los mercados carecen a menudo de la posibilidad de protegerse contra una variedad de riesgos que caracterizan a los sectores agrícolas menos desarrollados.

Los gobiernos se enfrentan con los mismos riesgos que los agricultores. Las crisis relacionadas con la producción y los precios de los alimentos pueden afectar negativamente a sus balanzas de pago y reservas de divisas y empeorar su posibilidad de ejecutar programas de seguridad social. Los mecanismos basados en el mercado, tales como el uso de derivados meteorológicos o instrumentos de cobertura



Recomendación 8

- Los gobiernos del G20 apoyen el suministro constante de mecanismos internacionales eficaces y funcionales para ayudar a los países en desarrollo de bajos ingresos durante las crisis de los precios de los alimentos, incluido el suministro de fondos suficientes para imprevistos con cargo a instituciones financieras internacionales.
- Los gobiernos del G20 apoyen la creación de redes de seguridad nacional apropiadas, selectivas y eficaces en función de los costos que puedan intensificarse cuando sea necesario, y velen por que estén dotadas de recursos suficientes, contribuyan a la mejora de la nutrición y se vinculen, cuando proceda, con las reservas de alimentos de emergencia y los sistemas de distribución propuestos.

Recomendación 9

- Los gobiernos del G20 apoyen la intensificación de los esfuerzos desplegados para brindar a los hogares (sobre todo productores), comunidades y gobiernos vulnerables, opciones en materia de gestión de riesgos que sean eficaces y basadas en el mercado.
- Los gobiernos del G20 apoyen la intensificación de un conjunto más amplio de servicios de gestión de riesgos fiscales, que incluya la facilitación de cobertura para los precios de los productos básicos, servicios de asesoramiento para fortalecer la capacidad nacional de gestión de riesgos financieros, el financiamiento del riesgo de catástrofes, y la modernización de los servicios meteorológicos

para la gestión de riesgos respecto de la producción y de los precios pueden constituir una alternativa a soluciones normativas internacionales, como los servicios de financiación compensatoria. Ahora bien, dado el carácter técnico de los enfoques basados en el mercado para la gestión de la volatilidad de los precios de los alimentos, es preciso crear y capacitar instituciones en el plano nacional (Recomendación 9).

Para mejorar la coordinación de las políticas internacionales relacionadas con la volatilidad de los precios de los alimentos: información sobre los mercados y medidas normativas

Ya se ha hecho referencia a las deficiencias detectadas en la crisis de 2007–2008 y en los eventos de 2010–2011, en

relación con el suministro de información a escala mundial sobre los mercados y la coordinación de las medidas normativas adoptadas frente a la volatilidad de los precios de los alimentos. Además de mejorar la calidad, frecuencia y oportunidad de la información sobre los mercados, como se describe en la Recomendación 2 (AMIS), las organizaciones internacionales hacen mucho hincapié en la necesidad de que los países examinen la posibilidad de adoptar medidas normativas apropiadas con vistas a aumentar la transparencia y evitar la toma de decisiones apresuradas o incoherentes que pudieran acarrear consecuencias perjudiciales. Esta es la finalidad del Foro de Respuesta Rápida que forma parte integral de la propuesta sobre el AMIS contenida en la Recomendación 2. Esta dimensión importante de una gobernanza mundial mejorada en torno a los problemas de la seguridad alimentaria se reitera en la Recomendación 10 de las organizaciones internacionales, que trata sobre la coordinación de las políticas internacionales y el papel de las organizaciones internacionales y del Comité de Seguridad alimentaria Mundial (Recomendación 10).



Próximos pasos

Del 22 al 23 de junio los Ministros de Agricultura del G20 se reunieron y aprobaron un Plan de Acción pormenorizado sobre la volatilidad de los precios de los alimentos y la agricultura que presentarán a los líderes de la Cumbre del G20 prevista para el 3 y 4 de noviembre de 2011. El plan de acción se centró en cinco pilares principales, con la prescripción de medidas inmediatas y la indicación de calendarios, cuando fue posible llegar a acuerdos. En relación con otras dimensiones se solicitó un nuevo



Recomendación 10

El G-20 apoye las propuestas hechas en el presente informe para fortalecer la coordinación de las políticas relativas a la volatilidad de los precios de los alimentos, aprovechando y fortaleciendo las instituciones y redes existentes, mejorando la coordinación y oportunidad de sus intervenciones en vistas de una mejor preparación anticipada, y promoviendo la coherencia y coordinación de las políticas en tiempos de crisis. Se pide a las organizaciones internacionales que han preparado el presente informe que continúen colaborando con el G20 para una ulterior elaboración de las recomendaciones y para su aplicación cuando proceda. El CSA se encargue de la vasta tarea de seguir la aplicación de las recomendaciones del presente informe.

seguimiento y análisis. Los pilares indicados por los Ministros del G20 fueron los siguientes i) la producción y productividad agrícolas; ii) la información sobre los mercados y la transparencia; iii) la coordinación de las políticas internacionales; iv) la reducción de los efectos de la volatilidad de los precios en las personas más vulnerables; y v) la reglamentación financiera.

El pilar de la información sobre los mercados y la transparencia contó desde el principio con el apoyo generalizado de todos los países del G20. La rápida creación del sistema de información sobre los mercados agrícolas (AMIS) en septiembre de 2011, sólo pocos meses después de la reunión ministerial de junio, subrayó la importancia que los países del G20 y las organizaciones internacionales interesadas daban a la cuestión.

Secretaría del AMIS
AMIS-Secretariat@fao.org



Sistema de información sobre los mercados agrícolas (AMIS)

Los últimos años se han caracterizado por los precios altos y volátiles de los alimentos. Una demanda más sólida de cultivos alimentarios, productos de origen animal y bioenergía, junto con el crecimiento lento de la productividad agrícola y la escasez de existencias, continuará ejerciendo una presión alcista sobre los precios y generando más volatilidad. Además, en los dos últimos decenios la producción de cereales ha registrado un aumento mayor en aquellas regiones del mundo más expuestas a condiciones atmosféricas inestables. Ello contribuye a que las fluctuaciones de los precios de los alimentos sean más extremadas, al mismo tiempo que dificulta los pronósticos relativos a la producción de alimentos. Según las Perspectivas Agrícolas OCDE-FAO (2011-20), es probable que los precios altos y volátiles de los alimentos continúen en el futuro previsible. Por tanto, para aumentar la transparencia y mantener informados a los responsables de la formulación de políticas, es importante crear mecanismos eficaces de información mundial sobre los mercados de alimentos.

La información acerca de la situación actual y las perspectivas para la agricultura mundial configura las previsiones sobre los precios futuros y permite un funcionamiento más eficiente de los mercados. El suministro de una información mejor a los gobiernos y participantes del mercado puede mejorar la transparencia y el funcionamiento de los mercados. Puede asimismo sustentar las opciones normativas y el comportamiento de los mercados, reduciendo la incidencia y magnitud de los aumentos de precio provocados por el pánico. Por lo tanto, una información fidedigna y actualizada sobre la oferta y la demanda de cultivos, y sobre las existencias y las disponibilidades exportables puede contribuir considerablemente a reducir la volatilidad. Es importante que los gobiernos y la comunidad internacional incrementen su capacidad para responder rápida y eficazmente a los aumentos de los precios de los alimentos y a sus repercusiones en la seguridad alimentaria.

Los aumentos de los precios de los alimentos de 2008 y 2010 pusieron de manifiesto la presencia de

algunas deficiencias en los sistemas de información sobre los mercados y en la coordinación de las medidas y políticas adoptadas. Entre las deficiencias cabe señalar la falta de una información fidedigna y actualizada sobre la oferta y la demanda de cultivos, las existencias y, especialmente, la disponibilidad de exportaciones de los países y regiones. La ausencia de indicadores claros y globales para las condiciones corrientes del mercado y la falta de transparencia dieron lugar a acaparamientos, compras determinadas por el pánico y decisiones políticas inadecuadas. A escala mundial, no hay un mecanismo eficaz y creíble que detecte las situaciones graves de escasez de alimentos, de manera que es difícil establecer vinculaciones entre información, condiciones anormales del mercado y medidas de política coordinadas.

En su reunión de 22-23 de junio de 2011, los Ministros de Agricultura del G20, reconociendo la importancia de una información oportuna, precisa y transparente sobre la volatilidad de los precios de los alimentos, lanzaron el Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas (AMIS), una iniciativa de carácter informativo realizada en colaboración. El AMIS se basa sobre los sistemas existentes y los complementa, mejorando la información mundial sobre los mercados de alimentos. No se trata de una nueva organización internacional sino de una plataforma en la que los países, las organizaciones internacionales y el sector privado pueden trabajar juntos para fortalecer las sinergias y la colaboración con objeto de mejorar la fiabilidad, oportunidad y frecuencia de los datos. El AMIS fomentará la capacidad de los países en desarrollo para analizar las perspectivas del mercado, y promoverá el diálogo sobre las políticas.

El AMIS se centra en los productos alimenticios mundiales y, por lo menos al principio, en el trigo, el maíz, el arroz y la soja. Es una iniciativa abierta. En esta fase inicial, sin embargo, abarcará los principales países productores, consumidores y exportadores que, en su conjunto, representan una gran parte del mercado mundial de alimentos. Esta participación garantizará que la información fundamental sobre los factores que afectan al mercado de alimentos esté disponible rápidamente, sea analizada y beneficie a todos, convirtiéndose de esa manera en un bien público para la comunidad internacional.

La gestión del AMIS está a cargo de una Secretaría conjunta radicada en la FAO, compuesta de nueve organizaciones internacionales (FAO, IFAD, OCDE, UNCTAD, PMA, el Banco Mundial, la OMC, el IFPRI



y el Grupo de Tareas de Alto Nivel de las Naciones Unidas) con la capacidad de acopiar, analizar y difundir periódicamente información sobre la situación actual y futura del mercado de alimentos y las políticas alimentarias. Estas organizaciones velarán por que los productos informativos del AMIS sean objetivos y estén documentados. El Consejo Internacional de Cereales (CIC) cooperará en la preparación del AMIS, asistiendo a sus reuniones de expertos e intercambiando información sobre los mercados.

Sobre la base de las informaciones proporcionadas por los países participantes, la Secretaría del AMIS se encarga del análisis de las perspectivas mundiales del mercado de alimentos. Elaborará metodologías apropiadas e indicadores globales que recojan eficazmente las novedades registradas en dicho mercado. La Secretaría se encargará también de evaluar la calidad de los datos proporcionados y de suministrar y difundir oportunamente productos informativos de alta calidad sobre las perspectivas del mercado de alimentos.

Además de la Secretaría, el AMIS incluye dos grupos que realizan funciones importantes: *el Grupo de Información* sobre los mercados mundiales de alimentos, que recoge y analiza la información pertinente, y *el Foro de Respuesta Rápida*, que examina las medidas de política.

El Grupo de información sobre los mercados mundiales de alimentos proporcionará información sobre la producción, las existencias, el comercio, la utilización y los precios. Incorporará expertos de los países participantes, que se encargarán de:

- proporcionar a la Secretaría información constante, de buena calidad, fidedigna, precisa, oportuna y comparable sobre la oferta y la demanda y sobre las tendencias a corto plazo;
- ayudar a mejorar las estadísticas nacionales y los sistemas de informaciones y datos;
- recoger y analizar la información sobre las políticas nacionales y sus efectos internacionales.

El grupo identificará las lagunas presentes en las informaciones recogidas en los países participantes y, mediante proyectos específicos, tratará de crear capacidad para recoger información sobre las perspectivas del mercado y mejorar la calidad de los datos en cuanto a oportunidad, coherencia y cabalidad.

El **Foro de Respuesta Rápida** intensificará el diálogo sobre políticas cuando la situación y las perspectivas del mercado indiquen un alto riesgo para la seguridad alimentaria. Como tal, el Foro fomentará la coordinación de políticas y la elaboración de estrategias comunes. Estará formado por autoridades de nivel superior provenientes de las capitales de los países participantes que se reunirán cuando la situación del mercado de alimentos lo justifique pero no decidirá sobre políticas. Su objetivo es promover debates sobre distintas opciones con objeto de aumentar la coordinación. Más concretamente, el Foro de Respuesta Rápida:

- promoverá entre los responsables de la formulación de políticas un intercambio y examen de informaciones fundamentales sobre las medidas de prevención y de intervención ante las crisis;
- prestará asistencia para la obtención de un apoyo político amplio y rápido a la aplicación de políticas apropiadas y a la adopción de medidas sobre cuestiones que afectan a la producción agrícola y a los mercados en tiempos de crisis, sin interferir en las intervenciones humanitarias;
- informará a la Oficina del Comité de Seguridad alimentaria Mundial (CSA) e interactuará en sus deliberaciones (como propuso el G20).

La relación entre el CSA y el AMIS es importante. El CSA es la organización internacional e intergubernamental más inclusiva de las que tratan de seguridad alimentaria y nutrición. Brinda una plataforma para la coordinación y promueve una mayor convergencia de las políticas a través de la elaboración de estrategias internacionales y directrices normativas sobre la seguridad alimentaria. El CSA incluye en el debate sobre políticas a países, organizaciones internacionales, y expertos, así como a la sociedad civil, particularmente las organizaciones que representan a las pequeñas familias agricultoras. Sus decisiones se basan en pruebas científicas y en conocimientos ultramodernos.

El AMIS podría complementar el CSA en sus esfuerzos por responder a los desafíos que surgen de los precios altamente volátiles de los alimentos. En su reunión inicial, celebrada el 15–16 de septiembre de 2011, los participantes recomendaron que el Presidente del CSA fuera un Observador Permanente y que se estableciera un mecanismo para la colaboración entre el CSA y el Foro de Respuesta Rápida. Estas sinergias sólidas harían que la



Oficina del CSA tuviera a su disposición la información pertinente a la volatilidad de los precios de los alimentos, a las medidas y políticas adoptadas por los diversos organismos, y a la situación de la seguridad alimentaria, incluidos los peligros que la amenazan.

El mandato del AMIS, así como el Reglamento acordado en la reunión inicial, se reproducen mas adelante como referencia.

Secretaría del AMIS
AMIS-Secretariat@fao.org



Mandato

1. El AMIS es una iniciativa del G20¹. Es un sistema mundial de información sobre los mercados agrícolas que se ocupa, al menos al principio, de asuntos relacionados con el trigo, el maíz, el arroz y la soja. Tiene por objeto:
 - a. mejorar las informaciones, análisis y pronósticos relativos a los mercados agrícolas, tanto a escala nacional como internacional;
 - b. informar, cuando proceda, sobre condiciones *anormales*² del mercado internacional, tales como deficiencias estructurales, y fortalecer la capacidad mundial de alerta temprana al respecto;
 - c. recoger y analizar la información relativa a las políticas, promover el diálogo y las respuestas, y la coordinación de las políticas internacionales;
 - d. crear en los países participantes la capacidad para recopilar datos.

Es una iniciativa abierta. Sin embargo, en un primer momento será el resultado de un esfuerzo de colaboración entre los principales países productores, exportadores e importadores, en asociación con organizaciones internacionales y con la participación del sector privado, sujeta a las condiciones que establezcan los países participantes. La participación de cualquier país nuevo es aprobada por los participantes. La Presidencia del Comité de Seguridad alimentaria (CSA) es un Observador Permanente en el AMIS. Con objeto de promover la eficiencia, el AMIS opera, en lo posible, con medios electrónicos.

2. Con objeto de asegurar el desempeño eficaz de las funciones del AMIS, los participantes se comprometen a facilitar a la Secretaría, en la medida de las posibilidades, de forma regular y oportuna, los datos e informaciones solicitados por el Grupo de Información. Ello comprende:
 - Los datos nacionales y la información pertinente sobre la producción, el consumo, las importaciones, las exportaciones, las existencias y los precios de los productos básicos seleccionados, y la información concerniente a las perspectivas a corto plazo;
 - La información concerniente a los cambios de políticas que probablemente repercutirán en la producción y el consumo de los productos básicos seleccionados;
 - La participación en reuniones del Grupo de Información y el Foro;
 - El enlace con el Grupo de Información y la secretaría para la mejora de las estadísticas y la información.
3. Para llevar a cabo sus funciones, el AMIS está compuesto de:
 - a) **La Secretaría.** La Secretaría está formada por las siguientes organizaciones y entidades internacionales: la FAO, el FIDA, el IFPRI, el PMA, la OCDE, el Banco Mundial, la OMS, el Grupo de Tareas de Alto Nivel de las Naciones

¹ Argentina, Australia, Brasil, Canadá, China, Francia, Alemania, la India, Indonesia, Italia, Japón, México, Rusia, Arabia Saudita, Sudáfrica, República de Corea, Turquía, Reino Unido, los Estados Unidos de América y la Unión Europea.

² La Secretaría convocará, lo antes posible, una reunión de expertos de las organizaciones internacionales para aclarar el concepto y la definición de "condiciones anormales del mercado internacional" y para promover la elaboración de un conjunto de indicadores para medir tales condiciones.



Mandato (continúa)

- ix. publica comunicados de prensa sobre las actividades del AMIS, en consulta con la Presidencia del Grupo de Información y el Foro;
- x. adquiere fondos para el funcionamiento y las actividades del AMIS, de conformidad con el Reglamento Financiero de la FAO y con los principios establecidos en el Plan de Acción; e
- xi. informa al Grupo de Información y al Foro sobre sus actividades y productos principales, y:
- xii. lleva a cabo otras funciones que sean necesarias en apoyo del AMIS.

b) El Grupo de Información sobre los mercados mundiales de alimentos ('Grupo de Información') El

Grupo de Información consiste en representantes técnicos de los países que participan en el AMIS. El ámbito de competencia del Grupo de Información comprende la producción, las existencias, el comercio, la utilización y los precios (incluidos los precios de futuros). Sus miembros desempeñan las siguientes funciones:

- i. proporcionar datos fiables, precisos, oportunos y comparables sobre la situación de la oferta y la demanda y su probable evolución a corto plazo, así como sobre los precios de los cuatro productos básicos examinados por el AMIS, con vistas a respaldar sus aspectos de alerta temprana;
- ii. organizar la recopilación oportuna de novedades nacionales en materia de políticas que podrían repercutir en la situación y las perspectivas del mercado, y el acopio de informes sobre los mercados agrícolas, en particular de los productos básicos examinados por el AMIS;
- iii. promover la mejora de las estadísticas y de la información, incluida la mejora de los sistemas nacionales de información, así como las bases de datos conexos;
- iv. actuar como intermediario para cada país miembro del AMIS para facilitar el intercambio de datos y de información sobre los mercados;
- v. compartir las mejoras de los métodos de acopio de datos y orientar a la Secretaría sobre creación de capacidad; y
- vi. trabajar estrechamente con la Secretaría del AMIS, intercambiando la información pertinente en el momento oportuno y representando sus países en las reuniones del AMIS.

c) **El Foro de Respuesta Rápida ('Foro')** El Foro está compuesto de oficiales superiores de los países que participan en el AMIS. Tiene por objeto promover debates iniciales entre los oficiales responsables de las decisiones sobre las condiciones anormales de los mercados para alentar la coordinación de las políticas y la elaboración de estrategias comunes. En particular:

- i. promueve entre los responsables de las decisiones el intercambio de información y el debate sobre la prevención de las crisis y las intervenciones;
- ii. ayuda a movilizar un apoyo político amplio y rápido para intervenciones y medidas normativas apropiadas sobre cuestiones que afectan a la producción agrícola y a los mercados en tiempos de crisis, sin interferir en las intervenciones humanitarias; e
- iii. informa y mantiene un diálogo con la Secretaría y la Oficina del Comité de Seguridad alimentaria sobre las deliberaciones del Foro.



Reglamento

1. El Sistema de Información sobre Mercados Agrícolas (AMIS) se compone de:

- a) la Secretaría, encargada de producir las perspectivas de mercado, las evaluaciones y los análisis, para apoyar todas las funciones del Foro y del Grupo de Información, y para desempeñar otras funciones indicadas en este Reglamento; y
- b) El Grupo de Información sobre los Mercados Mundiales de Alimentos ('Grupo de Información'), que facilita y evalúa la información sobre mercados y políticas; y
- c) El Foro de Respuesta Rápida ('Foro'), que promueve entre los responsables de las decisiones el examen de las condiciones anormales del mercado internacional para alentar la coordinación de las políticas y la elaboración de estrategias comunes.

Las funciones y cometidos del Foro, del Grupo de Información y de la Secretaría están descritos en el "Mandato" del AMIS.

- 2. **Participantes:** Los participantes en el AMIS son los países del G20 y España, así como los países no pertenecientes al G20 aprobados por los Participantes del AMIS sobre la base de su participación importante en la producción y el comercio mundiales de los productos básicos examinados por el AMIS.
- 3. **Secretaría:** La Secretaría del AMIS está formada por las siguientes Organizaciones y entidades internacionales ('Organizaciones Internacionales'): la FAO, el FIDA, el IFPRI, el PMA, la OCDE, el Banco Mundial, la OMS, el UNCTAD, y el Grupo de Tareas de Alto Nivel de las Naciones Unidas. La Secretaría está radicada en la sede de la FAO en Roma y realiza sus actividades de conformidad con el Reglamento Financiero de la FAO.
- 4. **Presidencia:** Los participantes del AMIS eligen de entre los países que participan en el AMIS un país presidente que preside las reuniones del Foro y del Grupo de Información. El país presidente es elegido por un año.
- 5. **Secretario:** Las Organizaciones Internacionales que forman parte de la Secretaría designan un Secretario cuyo empleo se rige por el Estatuto del personal de la FAO. El Secretario cumple las tareas que la labor de la Secretaría requiera, y prepara las actas de las reuniones del AMIS. Si el Secretario es un empleado de una organización internacional distinta de la FAO, sus servicios serán adscritos a la FAO.
- 6. **Reuniones del Foro:** El Foro se reunirá cuando sea necesario, pero en principio no menos de una vez al año, y promoverá un examen inicial entre los oficiales encargados de las decisiones, cuando haya necesidad de una coordinación de las políticas y de la elaboración de estrategias comunes. En la medida de lo posible, las reuniones se celebrarán simultáneamente con otras reuniones internacionales para promover su eficacia.
- 7. **Reuniones del Grupo de Información:** El Grupo de Información celebra al menos dos reuniones al año. Sin embargo, la Presidencia puede, en consulta con el Secretario, pedir otras reuniones si lo juzga necesario. En la medida de lo posible, las reuniones se celebrarán a través de medios electrónicos.



- 8. Programas:** El Secretario del AMIS, en consulta con la Presidencia, prepara programas provisionales y los distribuye a todos los participantes dos semanas antes de las reuniones del Foro y del Grupo de Información. Este requisito no se aplica para las reuniones del Foro en casos de urgencia determinados por la Presidencia. Los participantes pueden, con el consenso general, modificar los programas de las reuniones del Foro y del Grupo de Información. Cada reunión del Foro y del Grupo de Información comenzará con una presentación del programa para modificación y/o aprobación de los participantes.
- 9. Lugar:** Las reuniones del Foro y del Grupo de Información normalmente se celebrarán en la sede de la FAO en Roma, Italia, o en las instalaciones de una de las organizaciones o países participantes, a reserva de la aprobación del Presidente y del Secretario.
- 10. Idioma:** El idioma de las reuniones del Foro y del Grupo de Información, de sus documentos de trabajo e informes, será el inglés.
- 11. Recomendaciones:** En las reuniones del Foro y del Grupo de Información se requiere la presencia de más de la mitad de los participantes del AMIS para establecer un quórum. Las recomendaciones se formularán sobre la base del consenso de los participantes del AMIS.
- 12. Organizaciones Internacionales:** A las reuniones del Foro y del Grupo de Información pueden asistir, e intervenir, los representantes de las Organizaciones Internacionales que no forman parte de la Secretaría.
- 13. Expertos y Observadores:** A reserva de las condiciones que determinen los países participantes, el Secretario y el Grupo de Información pueden invitar a expertos y observadores, incluso del sector privado y de los organismos de seguimiento del mercado pertinentes, para que contribuyan a la labor del AMIS y participen en las reuniones del Grupo de Información.
- 14. Informes:** Las deliberaciones y recomendaciones de las reuniones del Foro y del Grupo de Información se recogen en los informes de las reuniones, que se distribuyen a todos los participantes en el AMIS, cumpliendo las normas decididas por los respectivos grupos mencionados supra.
- 15. Estado del Reglamento:** El Reglamento anterior es acordado por los participantes del AMIS. Puede ser modificado por consenso.

Señales de cambio en los mercados de futuros: Interpretación del comportamiento de los precios

Lograr una comprensión mayor de los mercados mundiales es uno de los objetivos principales del AMIS. Por esta razón, entre sus primeros productos estará la identificación de indicadores que puedan señalar oportunamente el cambio de las condiciones del mercado. En la presente sección se describen brevemente dos indicadores, usados comúnmente en los mercados de futuros y los mercados al contado, que interesan a los importadores y exportadores. El primer indicador, los diferenciales de calendario, permite calibrar la situación global de la oferta y la demanda de los productos básicos examinados por el AMIS; el segundo, el arbitraje de precios, permite calibrar la oferta y la demanda geográfica (Estados Unidos y Europa). Además, en la presente sección se describe una metodología para mejorar la comprensión del comportamiento de los precios, lo cual exige trazar un perfil del mercado, que comporta el mapa de los precios juntamente con el volumen del mercado.

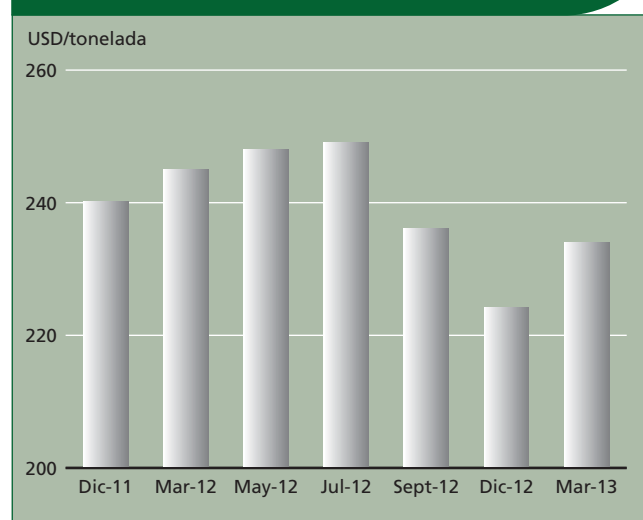
Diferenciales de calendario

Los diferenciales de calendario (en adelante "diferenciales") derivan de las cotizaciones al cierre de meses de entrega consecutivos de cualquier contrato de futuros de productos básicos. Indican las previsiones de los precios cercanos y distantes, pertinentes particularmente para los productos renovables, tales como los cereales y las semillas oleaginosas, que se recogen anualmente, a diferencia de los metales y la mayor parte de los productos energéticos que están en tierra hasta su extracción. En los cereales, los diferenciales suelen reflejar el ciclo de cosechas del hemisferio norte, que comienza en junio/julio para el trigo de invierno y en octubre/noviembre para el maíz, el arroz, la soja y el trigo de primavera. Pero los cultivos del hemisferio sur, particularmente la soja, que se recogen principalmente en abril/mayo, han influido cada vez más en los diferenciales debido a que estos suministros han crecido enormemente en los últimos 20 años y comprenden una parte importante del mercado de exportación.

Los precios de los futuros se caracterizan ya sea por su pendiente ascendente, lo que significa que los contratos de futuros reflejan sucesivamente precios mas altos ("contango", interés de aplazamiento, mercado normal), o por su pendiente descendente ("backwardation", diferencia entre los precios de entrega inmediata y futura, mercado invertido). Los mercados "normales" indican una situación de oferta excedentaria y los "invertidos", un déficit. Históricamente, la mayor parte de los cereales y semillas oleaginosas manifiestan ambas pendientes dentro de una campaña agrícola. Los meses de entrega que representan una cosecha hasta la mitad de la campaña suelen configurarse en condiciones de "contango", debido a la disposición del mercado a almacenar productos. Los que representan la segunda mitad del ciclo agrícola se configuran a menudo en condiciones de mercado invertido, debido a la necesidad del mercado de sacar los suministros que están disminuyendo o, en casos de extremos déficit de oferta, a la necesidad del mercado de racionar la demanda.

Las diferencias aritméticas entre los diversos meses de entrega de un contrato de futuros de productos básicos se llaman "diferenciales de calendario" y se cotizan como diferenciales comerciados en el mercado. Cuando la cotización del mes aplazado es mayor que la del mes cercano, la cotización del diferencial es negativa. Si, por ejemplo, el maíz de diciembre de 2011 se esta

Figura 1: Los precios de liquidación de los futuros de maíz en el CBOT, de 10 de octubre de 2011, muestran el mercado normal y el mercado invertido, una configuración normal para la mayor parte de los mercados de futuros de cereales y semillas oleaginosas



comercializando a 240 USD/tonelada (6,09 USD/bu) y el de marzo a 245 USD/tonelada (6,22 USD/bu), dado el arbitraje liquido entre estos dos precios, el diferencial del maíz de diciembre/marzo se cotizaría a 5,00 USD menos por tonelada (-13 USD/bu). Inversamente, si el maíz de julio de 2012 se esta comercializando a 249 USD/tonelada (6,32 USD/bu) y puede arbitrase contra el maíz de diciembre de 2012 a 224 USD/tonelada (5,69 USD/bu), el diferencial se cotizaría a 25 USD más por tonelada (+63 USD/bu). Tanto los operadores comerciales como los

especuladores comercializan los márgenes de la venta y la compra como diferenciales; en efecto, el Commitment of Traders Report (CFTC) reserva una categoría distinta para la comercialización, por parte tanto de los gestores de capital como de los gestores de los contratos de permuta, de diferenciales expresados como porcentaje del interés abierto. La estrategia comercial de comprar contratos que vencen en los meses próximos y vender contratos que vencen mucho más tarde se llama "diferencial alcista", mientras que lo contrario se llama "diferencial bajista". Los

Figura 2: Los diferenciales de calendario del trigo en el CBOT durante mayo de 2011 muestran un mercado normal de julio a septiembre



Figura 3: Los diferenciales de calendario del trigo en el CBOT durante julio de 2011 muestran valores uniformes entre julio y septiembre



Figura 4: Los diferenciales de calendario del maíz en el CBOT durante julio de 2011 muestran un mercado invertido entre septiembre y diciembre



Figura 5: Los diferenciales de calendario del maíz en el CBOT durante septiembre de 2011 muestran un mercado normal entre septiembre y diciembre

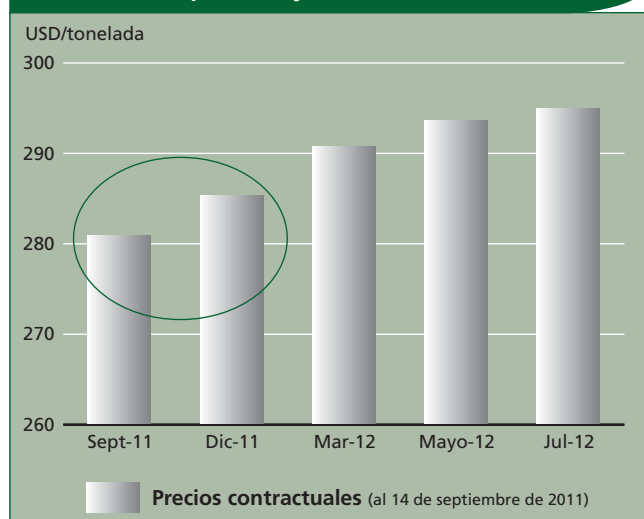


Figura 6: El diferencial del trigo entre julio y septiembre de 2011 en el CBOT oscila entre - 18 USD y 0 USD (por tonelada)

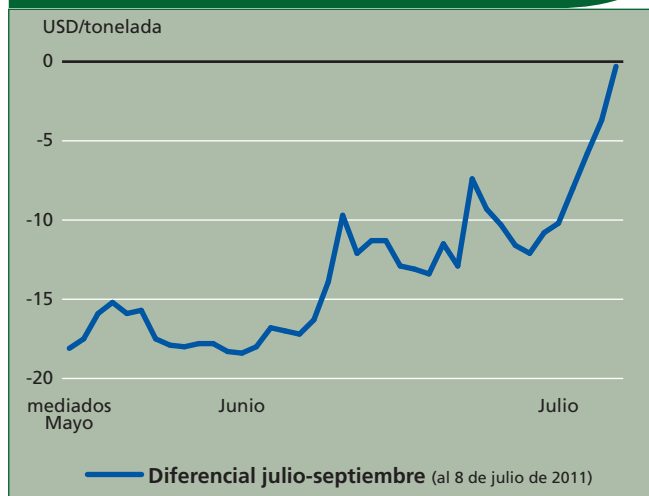


Figura 7: El diferencial del maíz entre septiembre y diciembre 2011 en el CBOT oscila entre + 20 USD y - 5 USD (por tonelada)

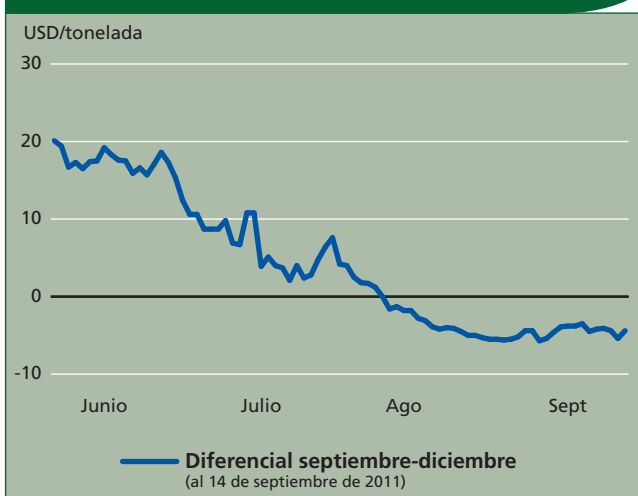


Figura 8: Abril de 2011: Futuros de maíz en CBOT y NYSE Liffe (Matif) (Contrato de mayo de 2011)

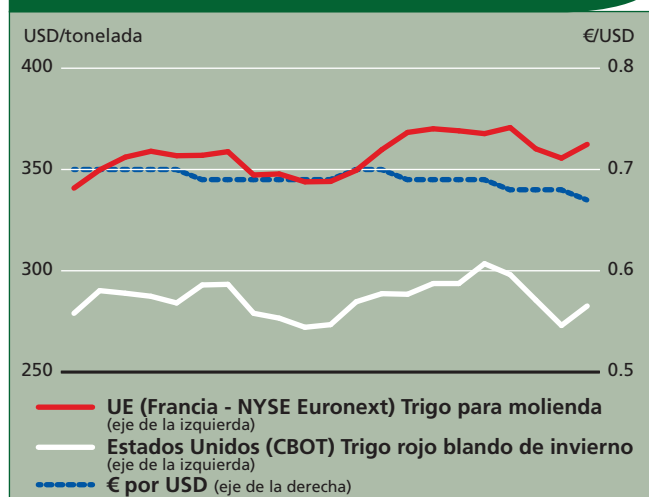


Figura 9: Abril de 2011: Futuros de trigo en KCBT y NYSE Liffe (Contrato de mayo de 2011)

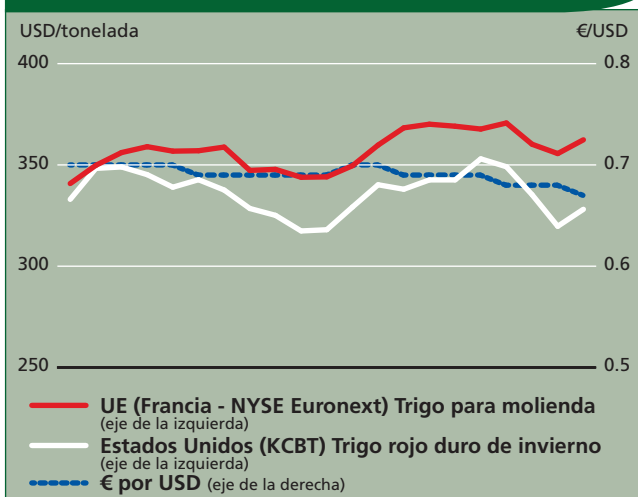


Figura 10: Agosto de 2011: Futuros de trigo en CBOT y NYSE Liffe

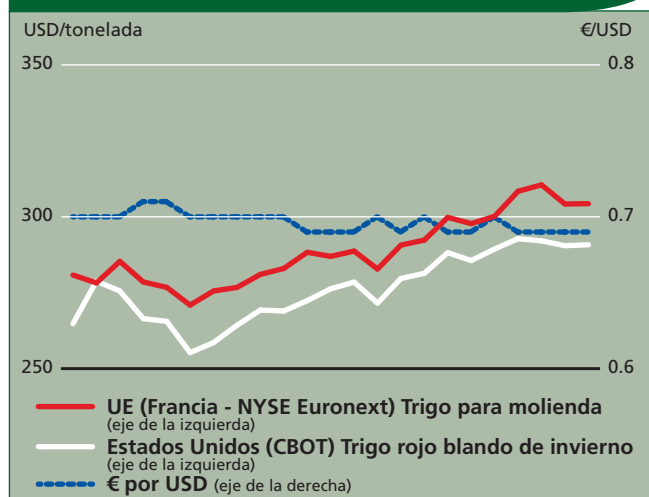
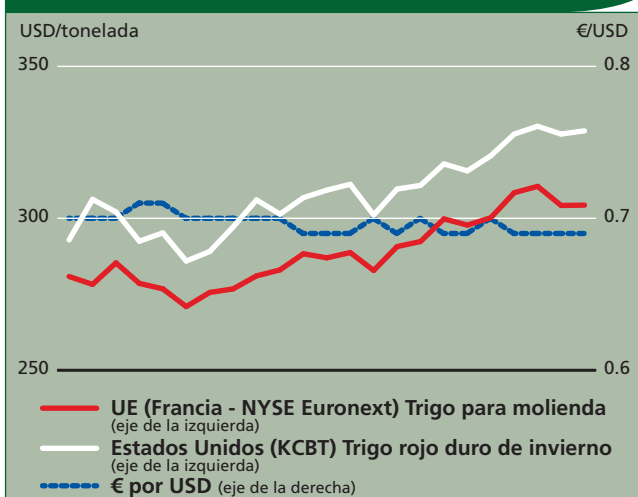


Figura 11: Agosto de 2011: Futuros de trigo en KCBT y NYSE Liffe



diferenciales que representan los meses de la cosecha vieja y de la cosecha nueva, es decir el diferencial del maíz de julio/diciembre o el de la soja de julio/noviembre son los más vigilados y los que más revelan la situación de la oferta y la demanda. Indican tanto la resolución de la hoja de balance de la vieja cosecha como las perspectivas para la nueva.

Como quedó demostrado en la campaña comercial 2010–2011, los diferenciales son indicadores dinámicos de los precios. El diferencial entre los contratos de trigo de julio y septiembre de 2011 en el CBOT experimentó un cambio histórico desde un significativo contango de -18 USD/tonelada (-50 USD/bu) a un diferencial cero en julio de 2011, cuando la base del trigo subió vertiginosamente en el mercado de entrega. Los operadores lo atribuían a la importante sustitución de maíz por trigo por parte tanto de las fábricas de piensos como de las de etanol, debido a los descuentos del trigo con respecto al maíz. Como consecuencia, los usuarios finales de Chicago y Toledo, acostumbrados a comprar al contado, se encontraron con una escasez de suministros físicos y, como otros operadores, usaron los contratos de julio como cobertura larga del déficit. Con respecto al maíz, el diferencial entre septiembre y diciembre, que descendió abruptamente de 20 USD más por tonelada (+51 USD/bu) a 5,5 USD menos por tonelada (-15 USD/bu), fue una señal tanto de la sustitución de maíz por trigo como del racionamiento de la demanda como consecuencia de los precios altos sostenidos. En efecto, el informe del USDA de 30 de septiembre de 2011 sobre las existencias confirmó el racionamiento de la demanda que se produjo durante el último trimestre de la campaña agrícola al publicar la cifra de 1 130 millones de bushel (28,7 millones de toneladas) correspondiente a las existencias finales para la campaña 2010/11, un 22 por ciento más que el informe anterior. Los diferenciales son importantes mecanismos de alerta de los cambios registrados en las condiciones del mercado y, por eso, han de ser objeto de un seguimiento regular.

Arbitraje de los precios del trigo entre los Estados Unidos y Francia

Aunque los contratos del trigo rojo blando en el CBOT siguen siendo los contratos de trigo más líquidos en el mundo, desde la crisis alimentaria de 2007 los contratos de trigo para molienda en el Matif han crecido rápidamente en volumen y ahora aportan una mejora importante al cuadro de los precios mundiales del trigo. A diferencia de

muchos contratos de futuros estipulados últimamente, mediante los cuales se trata de gestionar los precios del país (China, la India, Sudáfrica), los del Matif son contratos de exportación cuyos precios se determinan por las entregas almacenadas en Rouen, un puerto de aguas profundas en Francia septentrional. Al final de septiembre de 2011 el interés abierto de los contratos del Matif se cifraba en torno a los 245 000 contratos (12,25 millones de toneladas), y desde los comienzos de 2011 el volumen del comercio diario alcanzó un promedio de alrededor de un millón de toneladas.

Una comparación entre el trigo de Matif y el trigo de CCBOT/KCBT ayudaría a explicar el panorama de las hojas de balance de la oferta y la demanda regionales. Un examen de los dos pares de gráficos de los precios mensuales del trigo, abril de 2011 y agosto de 2011, revela la reacción de los precios a los cambios registrados en las hojas de balance regionales. Durante el mes de abril, el trigo de Matif se cotizó con un gran margen respecto al trigo del CBOT y con un margen menor respecto del trigo rojo duro del KCBT, como consecuencia de la merma de la producción y los controles de las exportaciones en la región del Mar Negro. Tras las perspectivas iniciales favorables para la cosecha de 2011 y el anuncio de la Federación de Rusia en julio de 2011 de que reanudaría las exportaciones de trigo, el margen del trigo francés experimentó una fuerte disminución con respecto al CBOT y un retroceso, de sobreprecio a descuento, frente al KCBT.

Perfil del mercado

El perfil del mercado es un sistema elaborado hace 25 años por el CBOT, junto con un operador independiente, que examina los datos sobre precios y volumen para determinar una gama de precios de “aceptación del mercado”. Con arreglo a la teoría del perfil del mercado, el proceso de subasta organiza los precios y el volumen a lo largo del tiempo en una curva campaniforme. Los precios que representan el 70 por ciento del comercio se consideran el “área de valor”, y los que están por debajo o por encima (aproximadamente una desviación estándar de la media) se consideran los niveles de apoyo y resistencia. Los precios que están a dos desviaciones estándar, aproximadamente, se consideran “rechazados”. Los precios siguen vinculados a la gama hasta que una nueva serie de precios comienza a formarse en un volumen fuera de los límites de la curva campaniforme anterior. Los que proponen esta metodología



aducen que la organización de los datos sobre los precios en la forma de una curva campaniforme basada en los volúmenes del comercio facilita un mapa en el que el cuadro de las transacciones resulta más útil que el de los gráficos que se centran solo en las series de precios a lo largo del tiempo.

Los analistas citan la fuerza de este sistema comercial (curva campaniforme) porque:

- es estadísticamente válido;
- refleja la evolución efectiva del mercado;
- revela la profundidad y amplitud del mercado;
- identifica los niveles de apoyo y resistencia;
- elimina la aparente aleatoriedad de los mercados;
- confirma la teoría del mercado de subasta, según la cual el conglomerado de precios situado en torno a un área de valor lo determinan mutuamente los compradores y vendedores;
- revela como los mercados pasan más tiempo en efectuar operaciones horizontales (consolidación de los precios) que en establecer tendencias.

Al parecer, el perfil del mercado está experimentando una reactivación después de algunos ajustes hechos a su metodología, debidos en parte a la migración desde las operaciones bursátiles hacia las electrónicas. El sistema parece contener un análisis de los precios de medio a largo plazo que lo podría calificar como otro indicador de mercado válido. Porque puede identificar rápidamente el área de valor de todos los cereales y semillas oleaginosas, podría resultar particularmente útil para los países deficitarios de alimentos que tratan de hacer frente a la volatilidad de los precios de los productos básicos. Puesto al lado de un gráfico estándar de precios, identificaría inmediatamente los niveles extremos (tanto altos como bajos) que no se granjearon la “aceptación del mercado”. En ese sentido, el perfil del mercado complementaría la volatilidad histórica/implícita, que refleja la variabilidad de los precios sin tener en cuenta los volúmenes comercializados.

Ann Berg
Consultor superior, FAO
C. electrónico: Ann.Berg@fao.org



Políticas nacionales ante las alzas bruscas de los precios de los cereales durante 2007- 2011

Una de las esferas de trabajo importantes del AMIS es recoger oportunamente la información relativa a las políticas nacionales y analizarlas por sus consecuencias para los mercados mundiales de alimentos. Esto forma parte del mandato tanto del Grupo de Información sobre los mercados mundiales de alimentos como del Foro de Respuesta Rápida. El presente examen de las políticas recientes es un ejemplo del tipo de informes que el AMIS tratará de presentar en los meses y años venideros.

Los precios generalmente altos de los alimentos y la mayor volatilidad registrada en los mercados mundiales desde 2007, con cinco alzas de los precios, en particular de los cereales, activaron muchas y variadas medidas políticas en todo el mundo a medida que, uno después de otro, los países fueron haciendo frente al rápido aumento de los precios de los alimentos en sus mercados internos (como documentado en la próxima nota). Algunos organismos han recopilado información sobre las medidas de política aplicadas a los productos alimenticios durante este período. Por ejemplo, una encuesta de la FAO de 2008 basada sobre la información correspondiente a 77 países detectó que alrededor de la mitad de los países encuestados había adoptado medidas para reducir los impuestos a las importaciones de alimentos, el 55 por ciento controlaba los precios o recurría a las subvenciones al consumidor, el 25 por ciento imponía alguna forma de restricciones a las exportaciones, el 25 por ciento adoptaba medidas para aumentar el suministro recurriendo a las existencias de cereales y el 16 por ciento no registraba actividad normativa alguna. Un cuadro semejante aparecía en actualizaciones más recientes de la FAO y otros organismos investigadores.

La finalidad de esta nota es semejante. En ella se resumen las medidas políticas adoptadas en el marco de los cinco apartados siguientes que, aunque selectivos, recogen las medidas tanto a plazo más largo como a plazo más corto: i) creciente asignación de prioridades a la producción de alimentos y a los objetivos de mayor autosuficiencia;

ii) mayores desembolsos en producción de alimentos; iii) tendencias crecientes a una participación mayor del sector privado en los mercados internos de alimentos; iv) medidas variadas y especiales para contener los precios de los alimentos; y v) restricciones a las exportaciones. En las observaciones comentario se destacan también las cuestiones emergentes y los debates nacionales sobre política alimentaria.

Creciente insistencia en la producción de alimentos y la autosuficiencia

La crisis alimentaria ha impulsado a muchos países a asignar mayor peso a la producción de alimentos y a establecer objetivos mayores para la autosuficiencia, como parte de sus estrategias nacionales de seguridad alimentaria. Aunque el aumento de los precios paritarios de las importaciones hace subir lógicamente los niveles de la producción interna de alimentos, parece que una gran parte de estas medidas de política está relacionada con las crisis alimentarias y con la experiencia de las alzas bruscas de los precios. Existe la sensación de que los mercados mundiales de alimentos se han vuelto menos fiables. En algunos casos, estas posiciones políticas se habían formulado antes pero se reiteraron como respuesta a la crisis. Por ejemplo, China mantuvo durante algunos años una política de “seguridad cerealera”, cuyo objetivo era alcanzar un 95 por ciento de autosuficiencia. Pero el apoyo a la producción de cereales aumentó marcadamente durante los últimos cuatro años, y en noviembre de 2009 China publicó su *Plan nacional de ampliación de la capacidad de producción de cereales en 50 mil millones de kilogramos (50 millones de toneladas) durante 2009-2020*, confirmando la política del 95 por ciento de autosuficiencia en cereales. En enero de 2010, la Federación de Rusia anunció una *doctrina sobre la seguridad alimentaria* que contenía, entre otras cosas, metas cuantitativas para una autosuficiencia mínima, que es del 95 por ciento para los cereales. En África occidental, ante la crisis mundial del arroz muchos gobiernos han emprendido nuevas campañas para la producción arroceras y nuevos objetivos de autosuficiencia. Benín, Côte d'Ivoire, Malí y el Senegal tienen nuevos programas arroceros orientados a la autosuficiencia total, o marcadamente incrementada, para dentro de cuatro a cinco años. En otras partes, Bangladesh, Indonesia y Filipinas han anunciado o reiterado sus objetivos de autosuficiencia en arroz. Malasia también revisó su objetivo de autosuficiencia en arroz, desde alrededor del 72 por ciento actual a 86 por ciento.



Algunos grupos económicos regionales han reaccionado de forma parecida. En África occidental, la crisis alimentaria de 2008 impulsó una reformulación del programa agrícola regional. En junio de 2008, los Jefes de Estados de los miembros del ECOWAS celebraron una cumbre en respuesta a la crisis alimentaria y anunciaron un programa de promoción de cadenas de valor alimentarias regionales (arroz, maíz y tubérculos) para alcanzar la soberanía alimentaria. La Comunidad Africana Oriental (EAC) está elaborando una estrategia semejante en el marco de su estrategia regional de seguridad alimentaria.

Mayores desembolsos para apoyo agrícola y planes innovadores

En coherencia con este cambio de estrategia, muchos gobiernos de todo el mundo han anunciado nuevas promesas así como mayores desembolsos para programas de producción alimentaria. Una de las intervenciones inmediatas y conspicuas ante la crisis alimentaria de 2007-08 fueron las subvenciones para combustible y fertilizantes, así como semillas y crédito agrícola. Ello pudo verse claramente en muchos países de África, así como en otras partes como en Bangladesh. También se están ensayando planes innovadores, tales como “subvenciones inteligentes” para fertilizantes y asociaciones público-privadas. En China, los desembolsos destinados a programas de producción de cereales y al apoyo directo a los ingresos, así como a las subvenciones para semillas, maquinaria, combustible y fertilizantes, se cuadruplicaron con creces entre 2006 y 2010. Los desembolsos para programas de producción arroceras han aumentado también considerablemente en Malasia. Otra intervención importante ha sido el fomento de la producción mediante planes de precios de sostenimiento, con la organización de compras públicas para defenderlos. Donde existían tales planes, como en China y la India, los precios de sostenimiento fueron aumentados marcadamente, mientras en algunos otros países se anunciaron planes nuevos.

Estos compromisos nacionales se han complementado con promesas de asistencia externa a la agricultura formuladas en las cumbres y conferencias internacionales de alto nivel para responder a la crisis alimentaria. En conjunto, la crisis alimentaria y las alzas bruscas de los precios, así como las proyecciones sobre precios altos y volátiles para los alimentos, han tenido enorme influencia en la manera de pensar y en las medidas adoptadas. Existe la conciencia de que en el pasado la producción de alimentos no contó

con financiación suficiente y que los países deben desplegar mayores esfuerzos para promover el sector.

Mayor participación del sector público en los mercados de alimentos

Aunque no son tantos los países que tienen programas importantes relativos a la compra pública de cereales alimentarios como parte de un plan de sostenimiento de los precios al productor y de mantenimiento de las reservas públicas, todas las tendencias y decisiones recientes apuntan a mayores intervenciones de mercado. Pero las repercusiones probables de este enfoque han dado pie a animados debates y análisis. En la India, la compra pública de cereales durante las cuatro últimas campañas han sido históricamente altas, hasta alcanzar un promedio de alrededor del 30 por ciento de la producción total de arroz y trigo, y un volumen marcadamente mayor que el establecido por las normas relativas a las reservas públicas. Es muy probable que la India continúe efectuando compras cuantiosas en vista de las necesidades, previstas en aproximadamente 60–70 millones de toneladas de cereales, para cumplir con la Ley nacional de seguridad alimentaria a partir de 2012. También en China las compras de trigo han aumentado y alcanzado en los últimos tres años un promedio de alrededor del 35 por ciento de la producción total. En Ucrania y la Federación de Rusia, que son exportadores importantes, la parte de la producción total correspondiente a las compras públicas sigue siendo históricamente baja, pero los debates recientes y algunas de las decisiones adoptadas apuntan a aumentarlas en los años venideros para la seguridad alimentaria (conteniendo los precios del pan) y, en el caso de la Federación de Rusia, para apoyar la producción de carne. También en la Federación de Rusia se están examinando nuevos planes, tales como garantías colaterales para cereales y fondos regionales para la compra de alimentos.

Con respecto al mercado mundial del arroz, suscita vivo interés el probable impacto de la vuelta en 2011 al plan de promesas para el arroz en Tailandia, que reemplazará el plan de seguro sobre los precios, por el cual los agricultores recibían pagos directos basados en las diferencias de precios y no se suponían compras públicas. Según sean los precios establecidos, el plan de promesas para el arroz aumentará las compras públicas y los precios de exportación. En África, donde hay muy pocos planes como los de China y la India, el debate principal ha girado en torno al volumen de las existencias de cereales y a su uso para estabilizar los precios



de mercado. Por ejemplo, en el marco de su Plan de acción *para la seguridad alimentaria 2010-2015*, la comunidad africana oriental ha propuesto que sus países miembros aumentaran considerablemente sus reservas. Propuestas como éstas, incluso a escala nacional, han activado nuevos debates sobre la relación entre el aumento de las reservas, por un lado, y el nivel y volatilidad de los precios de mercado, por otro. En los años setenta y ochenta se ha debatido mucho sobre el papel de la relación existencias/comercio para garantizar la estabilidad de los precios y la seguridad alimentaria de los países.

Medidas variadas y especiales para contener el precio al por menor de los alimentos básicos

Uno de los desafíos principales que muchos gobiernos han tenido que enfrentar durante el período examinado fue el de contener los precios al consumidor. Ello era más difícil allí donde los bienes de consumo resultaban ser productos elaborados de cereales primarios, como el pan y las pastas alimenticias pero, en algunos casos, incluso la harina. Algunos gobiernos que restringieron las exportaciones de cereales descubrieron que, mientras los de los cereales eran precios contenidos, no así los de los productos elaborados. Ello impulsó a tomar algunas medidas destinadas a regular directamente los mercados a través, por ejemplo, de topes de precios, y negociando precios máximos. Los intermediarios y procesadores eran acusados muchas veces de falta de competitividad así como de acaparamiento y especulación. Estas experiencias plantearon, una vez más, preguntas así como debates sobre el funcionamiento de los mercados internos de alimentos y sobre el papel de los gobiernos.

Como ilustración, se señaló que la correlación entre el precio de los cereales y del pan era relativamente baja en la Federación de Rusia, hasta el punto de que cuando los precios del trigo comenzaron a bajar a partir de marzo de 2011, los del pan siguieron subiendo. Como consecuencia, se tomaron algunas medidas y formularon algunas propuestas. En febrero de 2011, como los precios internos del trigo estaban alcanzando niveles máximos, el Gobierno contribuyó a que tres sindicatos pertinentes (de productores de cereales, molineros y panaderos) negociaran precios mínimos hasta julio de 2011 para el trigo elaborado. Se hizo también la sugerencia de establecer una lista de productos socialmente importantes para limitar los aumentos de los precios minoristas a un 15 por ciento de sus precios mayoristas. En Ucrania, se trazó una lista de “productos

socialmente sensibles”, entre los cuales todos los cereales y algunos aceites comestibles, para controlar, cuando fuera necesario, los precios al por menor y los márgenes. Tanto en China como en la India, se adoptaron algunas medidas administrativas para prevenir el acaparamiento y la especulación, incluso limitando la participación en mercados de subasta y de futuros. En Sri Lanka, el Gobierno fijó precios minoristas máximos para algunos de los productos esenciales, como el arroz, la harina de trigo, la carne de aves de corral y el azúcar. Como también se administraron los precios al productor de algunos de estos productos, se hizo difícil la salvaguardia de ambos precios con instrumentos limitados, como los aranceles. Fijar o limitar el precio minorista de alimentos esenciales fue también una medida común adoptada en muchos países de África. Por ejemplo, en el Camerún, en febrero de 2010 se llegó a un acuerdo entre grupos industriales y mayoristas para congelar los precios, y en enero de 2011 el Gobierno de Etiopía estableció precios máximos al consumidor para 17 alimentos básicos, como son por ejemplo el arroz y el pan.

Las restricciones a las exportaciones se van atenuando pero el debate continúa

Como se hizo notar al principio, durante 2007–2011 cerca de una tercera parte de los países encuestados había aplicado alguna forma de restricciones a las exportaciones. Restricciones que asumieron diversas formas: simples impuestos ordinarios (tanto ad valorem como específicos), impuestos variables, impuestos diferenciales basados en la fase de elaboración, precios mínimos de exportación (PME), contingentes, y prohibiciones directas de las exportaciones. En algunos casos, se utilizaron diversos instrumentos combinados, uno después de otro o simultáneamente, ya que las autoridades reaccionaban según los cambios rápidos que se registraban en los precios de los alimentos en sus países y en el exterior. Normalmente se comenzaba con impuestos ordinarios, seguidos de contingentes y de la prohibición total; en algunos casos se combinaban los PME con impuestos y contingentes.

Por lo general, después de los niveles máximos registrados en 2008 las restricciones se fueron eliminando o atenuando, pero algunos países las continuaron aplicando hasta después de la segunda alza de 2011, o las mantienen todavía. Las restricciones a las exportaciones de alimentos también han suscitado mucho debate, tanto dentro de los países como a escala mundial. Estos debates se han centrado normalmente en algunos



aspectos de la normativa: su impacto en las alzas de los precios mundiales; su eficacia dentro de los países para estabilizar los precios al consumidor, y el impacto en los productores; sus repercusiones a más largo plazo en la producción y la evolución del mercado; y la posibilidad de aplicar otros instrumentos. Estos debates se producen entre diversas partes interesadas, tales como grupos industriales (empresas agrícolas, elaboradores y comerciantes), grupos de consumidores y gobiernos, y a veces entre diferentes ministerios.

Como ilustración de algunos de estos debates y novedades en materia de políticas, el 1º de julio de 2011 la Federación de Rusia levantó totalmente las prohibiciones a las exportaciones de cereales, a lo que siguieron debates sobre su impacto en la inflación alimentaria, que alcanzó niveles altos, y sobre la posible necesidad de imponer algunos impuestos moderados, incluido un plan basado en impuestos variables. En Ucrania, los contingentes de exportación se levantaron el 1º de julio de 2011 y se

reemplazaron con impuestos a las exportaciones (tasas compuestas de impuestos ad valorem e impuestos específicos. En octubre de 2011 se eliminaron estos impuestos, pero sigue el debate sobre la necesidad de volver a aplicarlos en el caso de que el aumento de las exportaciones cree un déficit interno. En otras partes, la India ha reanudado las exportaciones de trigo y arroz pero bajo un régimen contingentario. En Viet Nam, las PME siguen siendo el instrumento principal para las exportaciones de arroz, pero con ajustes frecuentes. En muchos de estos casos, la inflación de los precios internos de los alimentos sigue siendo un motivo de preocupación y, por consiguiente, un factor que activa la necesidad de ajustar las medidas restrictivas de las exportaciones.

Ramesh Sharma
Economista superior, FAO
C. electrónico: Ramesh.Sharma@fao.org



Examen de las variaciones en los precios internos de los cereales durante las alzas bruscas de los precios mundiales

El AMIS tiene por objeto mejorar la recolección de estadísticas sobre diversos aspectos de la economía alimentaria nacional, y analizarlas con vistas a mejorar el proceso normativo destinado a contener la volatilidad excesiva. Es en este contexto en el que se inscribe en esta primera publicación del AMIS un análisis de las experiencias nacionales sobre los cambios registrados recientemente en los precios internos de los cereales.

Durante los períodos de crisis alimentaria mundial y de las alzas bruscas de los precios que se han ido registrando desde mediados de 2007, ha habido informes sobre aumentos generalizados de los precios en todo el mundo. Las variaciones en los precios internos dependen de una serie de factores, entre los cuales figuran los precios vigentes en los mercados mundiales. La importancia de esta relación varía entre los países y los productos, en función de algunos factores, tales como el grado de autosuficiencia, las barreras naturales y las políticas que regulan la transmisión de precios. Por ejemplo, en África los precios internos del arroz están vinculados más estrechamente con los precios mundiales que los precios internos del maíz, por la simple razón de que el volumen de las importaciones de maíz es muy pequeño de suerte que la producción interna y otros factores juegan un papel decisivo. Un análisis apropiado de la transmisión de precios recurriría a técnicas econométricas e incluiría también esos factores, además de las variaciones en los precios mundiales. En el futuro las notas informativas del AMIS deberían basarse sobre tales análisis. Pero el examen presentado a continuación es más bien descriptivo, y documenta fundamentalmente en qué medida han variado los precios internos de los cereales. Para demostrar su magnitud, las variaciones se expresan en relación con las registradas en los precios del mercado mundial durante los períodos correspondientes a las alzas, sin usar necesariamente la transmisión de precios en el

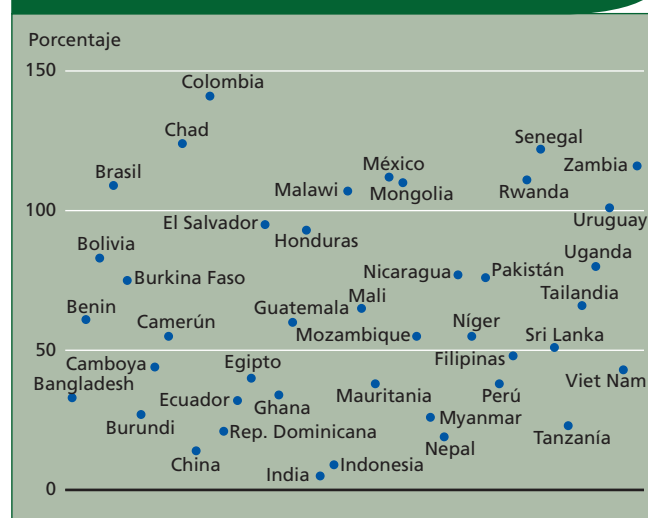
sentido entendido en la literatura econométrica sobre integración de mercados. Por consiguiente, aunque a continuación se utilice la expresión “tasa de transmisión”, fundamentalmente significa la relación entre las variaciones de los precios internos y las de los precios mundiales.

El examen utiliza las 155 series de precios internos de cereales de 52 países, mantenidas por el Sistema Mundial de Información y Alerta Temprana (SMIA) de la FAO. Abarca los cinco períodos en los que se produjeron alzas bruscas de los precios en los mercados mundiales: tres en 2007/08 (para el arroz, el trigo y el maíz); y dos en 2010/11 (para el trigo y el maíz). Los datos internos indican que para la mayor parte de los países los precios de los cereales no dejaron de aumentar cuando terminaron las alzas de los precios en los mercados mundiales sino que, por desfase, continuaron aumentando durante dos o tres meses más. Por esta razón se añaden dos meses para calcular las variaciones en los precios internos.

Arroz

Los precios del arroz subieron bruscamente entre octubre de 2007 y mayo de 2008. Entre estos meses, el precio del Thai A1 super aumentó 475 USD/tonelada (o sea, 160 por ciento) y el Thai 100% B 625 USD/tonelada (185 por ciento). Después de retroceder a un punto bajo en noviembre de 2008, hasta julio de 2011 los precios del arroz fluctuaron fundamentalmente en torno a una media marcadamente más alta que durante el período anterior a las alzas. En el período correspondiente (incluidos los

Figura 1: Transmisión del arroz



dos meses adicionales para los precios internos), en los 42 países examinados los precios internos aumentaron por término medio de 605 a 910 USD, es decir 305 USD/tonelada (o sea 50 por ciento), lo que corresponde a una tasa de transmisión de 64 por ciento (305/475 USD) usando el Thai A1 (y de 49 por ciento usando el Thai 100% B). La Figura 1 muestra estas tasas para 42 países, usando el Thai A1 para el precio mundial. En diez casos, las transmisiones superaron el 100 por ciento, es decir los precios internos subieron más que los precios mundiales, y en otros 15 casos las tasas fueron del orden de 50–100 por ciento. Para los 17 países restantes las transmisiones estuvieron por debajo de 50 por ciento.

Expresados en términos de moneda local, los aumentos de los precios fueron menores que expresados en dólares EE.UU. para 23 de los 37 países que tienen las dos series de precios. En 15 de estos 23 casos, los aumentos expresados en moneda local fueron menores en 10 o más puntos porcentuales que expresados en dólares EE.UU.. Por ejemplo, en Brasil el precio del arroz aumentó un 67 por ciento en dólares EE.UU. y un 48 por ciento en la moneda local; en China, un 20 por ciento en dólares EE.UU. y un 10 por ciento en la moneda local, debido a la apreciación de la moneda. Por otro lado, los precios en la moneda local aumentaron más que en dólares EE.UU. en 11 casos, pero marcadamente sólo en el Pakistán (144 por ciento frente a 109 por ciento) y Ghana (32 por ciento frente a 18 por ciento), debido a la depreciación de la moneda.

Como ya se dijo, los precios internos siguieron aumentando después de los niveles máximos alcanzados

en mayo de 2008 en el mercado mundial. En julio de 2008, en 31 de los 42 países los precios eran más altos (59 USD más por tonelada, por término medio) que en mayo de 2008. Finalmente, por región, las tasas de transmisión eran relativamente más bajas para los países asiáticos (42 por ciento) que en África (70 por ciento) y América Latina (74 por ciento).

Trigo

El trigo tuvo dos alzas bruscas: entre mayo de 2007 y marzo de 2008 y entre junio de 2010 y febrero de 2011. En el presente análisis se usan 56 series de precios de 26 países, 27 de la primera alza y 29 de la segunda. Para cada período, 12 series corresponden al trigo en grano y el resto a la harina de trigo. Aunque los dos productos no son idénticos, se supone que en los mercados internos las variaciones en los precios del trigo en grano influyen mucho en los precios de la harina. Las dos alzas se examinan por separado.

La primera alza, mayo de 2007 a marzo de 2008

En ese período, el precio mundial (rojo duro de invierno No.2 de los Estados Unidos) pasó de 203 USD/tonelada en mayo de 2007 a 482 USD/tonelada en marzo de 2008, un aumento de 279 USD/tonelada (o sea, 137 por ciento). En correspondencia con esta alza, y añadiendo dos meses para las series internas, la variación media en el precio del trigo en grano de 12 países fue de 221 USD por tonelada, lo que da una tasa de transmisión de 79 por ciento (221/279

Figura 2: Transmisión del trigo – primera alza

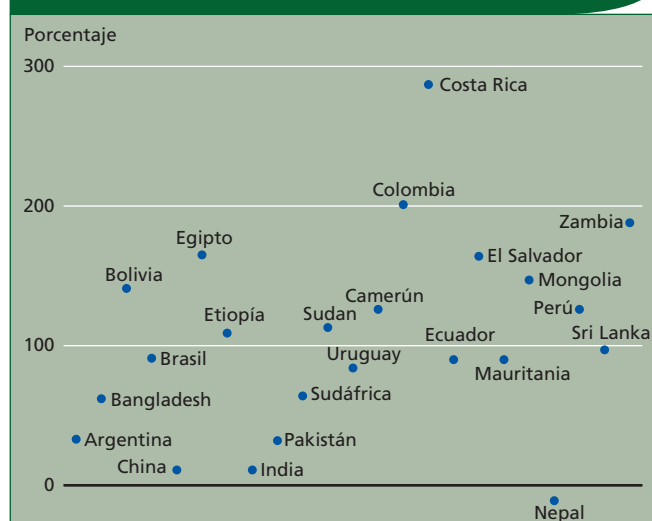
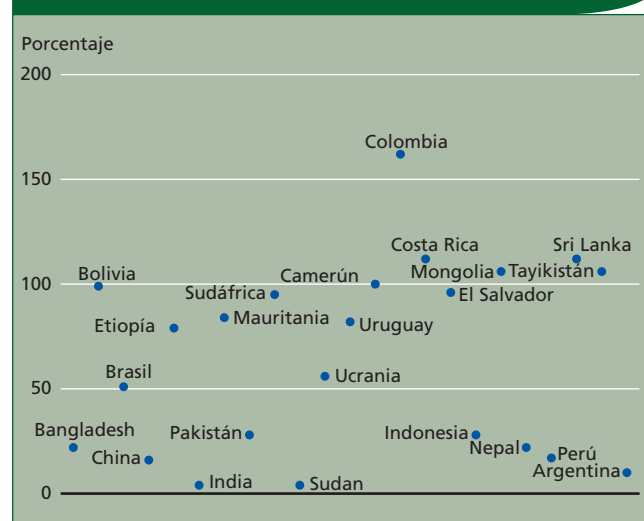


Figura 3: Transmisión del trigo – segunda alza



USD), frente a un 63 por ciento para el arroz. En la Figura 2 se muestran estas tasas de transmisión. Las más bajas fueron para China y la India, 11 por ciento en ambos países, mientras que, en el otro extremo, cuatro países (Bolivia, Egipto, Etiopía y el Sudán) superaron el 100 por ciento. Al igual que con el arroz, los aumentos de los precios fueron menores en las monedas locales que en dólares EE.UU., en 17 puntos porcentuales, por término medio.

Lo mismo que para la *harina de trigo*, en 15 países el precio medio pasó de 562 USD en mayo de 2007 a 939 USD en mayo de 2008. Con esta variación de 377 USD, la tasa de transmisión fue de 135 por ciento ($377/279$ USD). Incluso contando sólo hasta marzo de 2008, la tasa fue de 108 por ciento, por término medio. La Figura 2 muestra las tasas de los países examinados. Nepal fue un país atípico en el que la harina de trigo descendió en un 11 por ciento. En 10 de los 14 países restantes la transmisión superó el 100 por ciento, y en otros tres estuvo entre 50 y 100 por ciento. En la mayoría de los casos las variaciones de los precios en las monedas locales fueron menores que en dólares EE.UU.

La segunda alza, junio de 2010 a febrero de 2011

En este período, el precio mundial pasó de 183 USD/tonelada en junio de 2010 a 362 USD/tonelada en febrero de 2011, un aumento de 179 USD/tonelada (98 por ciento). El precio descendió durante un mes y volvió a subir en abril de 2011. Con respecto al trigo en grano, la variación media de los precios internos de los 12 países de los que se dispone de datos (contando los dos meses adicionales hasta abril de 2011) fue de 92 USD por tonelada, lo que arroja una tasa de transmisión de 52 por ciento (comparado con 79 por ciento en la primera alza). La Figura 3 muestra las tasas de transmisión, que superaron el 50 por ciento en siete de los 12 países, pero en ningún caso el 100 por ciento, y en Argentina, China, la India y el Sudán estuvieron por debajo del 20 por ciento. Además de ser marcadamente más bajos que en la primera alza, generalmente los precios internos no registraron fuertes aumentos después de los niveles máximos alcanzados por los precios mundiales en febrero de 2011.

Con respecto a la *harina de trigo*, la variación para 17 países fue de 133 USD/tonelada, por término medio, lo que implica una tasa de transmisión de 74 por ciento ($133/179$ USD), considerablemente más baja que el 135 por ciento de la harina en la primera alza. Hubo siete casos en que la transmisión superó el 100 por ciento, y en cuatro casos estuvo entre 50 por ciento y 100 por ciento (Figura 3). En las monedas nacionales de la muestra

las variaciones fueron, por término medio, cerca de 10 puntos porcentuales más bajas que en dólares EE.UU.. Y por último, como en el caso del trigo en grano, los precios internos no registraron fuertes aumentos después que los precios mundiales alcanzaron sus niveles máximos en febrero de 2011.

Maíz

La primera alza, julio de 2007 a junio de 2008

En esta alza, los precios mundiales del maíz (amarillo No.2 de los Estados Unidos) subieron de 146 USD/tonelada en julio de 2007 a 281 USD/tonelada en junio de 2008, un aumento de 135 USD/tonelada (92 por ciento). Con

Figura 4: Transmisión del maíz – primera alza

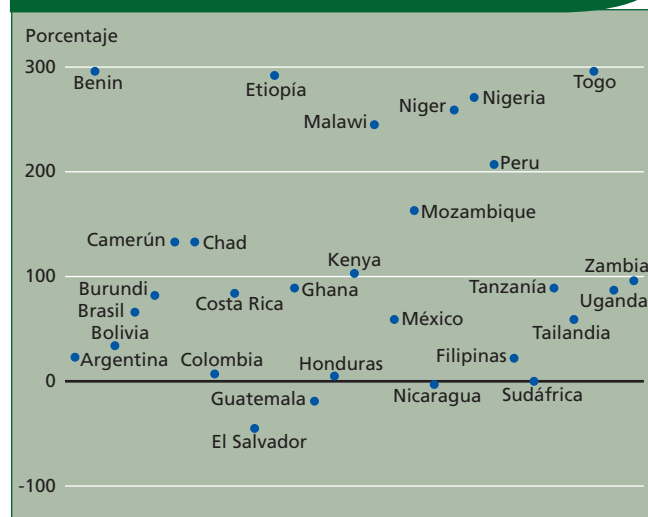
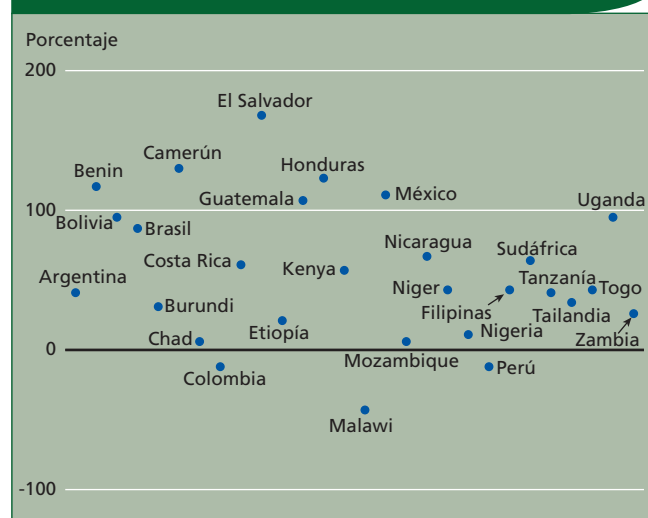


Figura 5: Transmisión del maíz – segunda alza



respecto a los precios internos, para 9 series la variación media fue de 146 USD/tonelada (con los dos meses adicionales, como arriba) lo que arroja, por consiguiente, una tasa de transmisión de 108 por ciento (146/135 USD). La Figura 4 muestra las variaciones para los 29 países. En siete países (Benín, Etiopía, Malawi, el Níger, Nigeria, el Perú y el Togo), la tasa de transmisión superó el 200 por ciento, y en los otros cuatro (el Camerún, el Chad, Kenya y Mozambique) estuvo entre 100 por ciento y 200 por ciento. Téngase en cuenta la advertencia mencionada anteriormente: para muchos países, de África en particular, los estudios sobre la integración de mercados han señalado transmisiones de precio muy débiles en el caso del maíz, lo que se explica principalmente por los pequeños volúmenes comercializados y, por consiguiente, el papel primordial que desempeñan los factores internos. En los países africanos los aumentos de precios son excepcionalmente altos y requieren análisis minuciosos de las razones subyacentes. También es posible que en algunos casos haya problemas con los datos sobre los precios internos. Las variaciones de los precios en las monedas locales son por lo general menores, pero no tanto. Por último, por región, para 16 países en África la transmisión de precios fue, por término medio, de 165 por ciento, pero en los 11 países de América Latina fue de sólo 62 por ciento, por término medio.

La segunda alza, junio de 2010 a abril de 2011

En este período, los precios mundiales del maíz aumentaron aún más que los mencionados más arriba, de 152 USD/tonelada a 314 USD, o sea 162 USD/tonelada. En 28 países los precios internos aumentaron, por término, medio, de 348 USD/tonelada a 438 USD/tonelada, o sea 90 USD/tonelada, lo que arroja una tasa de transmisión de 56 por ciento (90/162 USD). La Figura 5 muestra las variaciones. En seis de esos países (Benín, el Camerún, El Salvador, Guatemala, Honduras, y México) la transmisión superó el 100 por ciento, y en los otros siete estuvo entre 50 por ciento y 100 por ciento. En 21 casos las variaciones de los precios en las monedas locales fueron menores que en dólares EE.UU.

Resumen

Este examen de la transmisión de precios para tres cereales se basó en 155 series de precios correspondientes a 52 países. El contexto eran las alzas bruscas registradas en los mercados mundiales de cereales desde mediados

de 2007, sin entrar en disquisiciones sobre integración de mercados y transmisión de precios, que requerirá un análisis econométrico más sofisticado. En conjunto, los precios internos aumentaron considerablemente durante los períodos correspondientes a las alzas registradas en los mercados mundiales. Teniendo en cuenta las 155 series de precios correspondientes a ambos períodos, en 48 los aumentos en los precios internos fueron mayores que las variaciones registradas en los mercados mundiales (con una tasa de transmisión superior al 100 por ciento); en 50 casos la tasa de transmisión se situó entre 50 por ciento y 100 por ciento; y en 57 estuvo por debajo del 50 por ciento. Las tasas de transmisión fueron significativamente menores durante la segunda alza (2010/11). Una razón evidente para ello fue la producción mayor de alimentos en 2009, y, muy probablemente, el aumento de las existencias en 2010. También podría haber influido la preparación mejor adquirida después de la experiencia de 2007/08. Con tantos casos de transmisiones que superaron el 100 por ciento, y hasta el 200 por ciento en muchos de ellos, estos episodios merecen una investigación más focalizada con vistas a comprender el papel que desempeñaron los factores normativos y no normativos (las condiciones atmosféricas, por ejemplo) en exacerbar la transmisión o moderar los aumentos de los precios. También deberían programarse análisis econométricos sobre integración de mercados y transmisión de precios. Por último, aprovechar las experiencias de 2007–11 en todo el mundo para descubrir las prácticas mejores en materia de políticas es una forma de prepararse mejor para futuras alzas.

Ramesh Sharma
Economista superior, FAO
C. electrónico: Ramesh.Sharma@fao.org





www.amis-outlook.org

(Nuevo sitio web del AMIS, accesible a partir de diciembre de 2011)

INFORMACIÓN PARA CONTACTOS

AMIS-Secretariat@fao.org

Tel: +39-06-57052057

Fax: +39-06-57054495

Notas especiales

INMINENTE UN NUEVO CONVENIO SOBRE LA ASISTENCIA ALIMENTARIA

Artículo escrito por C. Stuart Clark, Presidente del Diálogo transatlántico sobre la ayuda alimentaria y Asesor principal en materia de políticas del Banco de cereales alimentarios del Canadá, y Jeenifer Clapp, Profesor de la Escuela de Asuntos Internacionales Balsillie de la Universidad de Waterloo y autor de "Hunger in the Balance: the New Politics of International Food Aid (Cornell University Press, 2012).

Las opiniones expresadas en esta publicación son las de sus autores, y no reflejan necesariamente los puntos de vista de la FAO.

INTRODUCCIÓN Y ANTECEDENTES

El Convenio sobre la Ayuda Alimentaria (CAA) es un tratado internacional entre ocho donantes¹ que define las reglas mundiales para la asistencia. Establecido por primera vez en 1967 como parte de un Convenio Internacional de los Cereales más amplio estipulado en el marco del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT), el CAA tiene la característica de ser el único acuerdo jurídico internacional que exige que los miembros aporten una cantidad mínima de ayuda alimentaria. En sus comienzos la ayuda alimentaria se proporcionaba principalmente de los excedentes en gran escala de los países donantes, que eran un producto de la era posterior a la Segunda Guerra Mundial. La ayuda alimentaria no se veía simplemente como una herramienta para la asistencia humanitaria, sino también como un problema comercial porque la distribución de esos excedentes en forma de ayuda tenía el potencial de trastornar el comercio. Además de exigir que los donantes proporcionen una cantidad mínima de ayuda alimentaria, el CAA tiene por objeto velar por que la ayuda aporte beneficios genuinos a los destinatarios, reduciendo al mismo tiempo al mínimo los trastornos al comercio de alimentos.

En el curso de los años el CAA se ha ido actualizando periódicamente con objeto de responder a los cambios en las condiciones de los países tanto donantes como beneficiarios, así como del contexto internacional más amplio de la seguridad alimentaria. Actualizado por última vez en 1999, los estados miembros están ultimando un nuevo acuerdo que se aprobaría en 2012. Muchas cosas han cambiado en el sistema alimentario mundial durante el último decenio y es probable que se reflejen en el nuevo acuerdo. Los cambios

irán mucho más allá del cambio de nombre previsto, de "Convenio sobre la Ayuda Alimentaria" a "Convenio sobre la Asistencia Alimentaria.

PRESIONES PARA EL CAMBIO

Las presiones ejercidas para la introducción de nuevos cambios en el CAA empezaron casi inmediatamente después de la ratificación del tratado de 1999 y se intensificaron durante el decenio siguiente. Dichas presiones provenían tanto de los mismos estados miembros como de la utilización efectiva de la ayuda alimentaria sobre el terreno. La incorporación de los cambios se fue retrasando a lo largo del decenio debido a las controversias sobre la ayuda alimentaria mantenidas en la Organización Mundial del Comercio, donde se estaban negociando nuevas reglas sobre el uso de la ayuda alimentaria como parte de la Ronda de Doha.

Para algunos de los estados miembros, que ya habían desvinculado su ayuda alimentaria o estaban en proceso de hacerlo (la Unión Europea, Australia y Canadá), el uso continuo del sistema de contabilización de los compromisos en términos de su 'equivalente en trigo' se estaba volviendo cada vez más complicado, ya que requiere cálculos altamente técnicos que nada tienen que ver con el uso efectivo de los recursos proporcionados. Lo más importante es que esos cálculos hacían casi imposible seguir la realización de las promesas, salvo mucho después del hecho.

El tratado aplicaba también algunas limitaciones a las actividades 'de contabilización', principalmente a la contabilización de la suplementación y enriquecimiento de los micronutrientes y de la asistencia financiera proporcionada para las actividades de ayuda alimentaria de los estados que no son miembros del CAA, así llamados "hermanados".

Entre tanto, las novedades registradas sobre el terreno fueron haciendo que la ayuda alimentaria no se limitara a la simple transferencia de excedentes alimentarios sino que sirviera para la realización de diversas actividades en los países en desarrollo. La proporción de la ayuda alimentaria utilizada en las situaciones de emergencia continuó aumentando, de 30 por ciento en 1999 al 80 por ciento de hoy, a menudo con costos de distribución mucho más altos. Con la creciente desvinculación de la ayuda alimentaria, los productos alimenticios usados se fueron comprando cada vez más a nivel local o regional, lo que fue creando posibilidades de beneficios adicionales para el desarrollo agrícola.

La creciente sensibilización acerca de la importancia de la calidad nutricional de los alimentos proporcionados, particularmente a las mujeres embarazadas y los niños pequeños, impulsó el desarrollo de nutrientes especiales muy

¹ Los ocho signatarios del CAA son Australia, Argentina, el Canadá, la Unión Europea, Japón, Noruega, Suiza y los Estados Unidos.

eficaces y de alimentos densos en calorías cuyos costos elevados era difícil conciliar con los sistemas de contabilización del CAA.

Por último, la naturaleza misma de las transferencias cambió en algunos casos con el empleo de cupones para alimentos o la entrega directa de efectivo a las personas para que se compren los alimentos que necesitan.

El divorcio cada vez mayor entre el CAA de 1999 y la práctica efectiva de la ayuda alimentaria, llamada ahora con mayor precisión “asistencia alimentaria”, amenazaba con hacer del CAA una realidad totalmente irrelevante. Además, el cambio evidente de una situación previsible de excedentes mundiales de cereales a una situación menos estable comenzó a afectar a todos los aspectos del sistema alimentario dando lugar a una elevada volatilidad de los precios. Fueron tan grandes las dificultades que en las negociaciones de la OMC de la Ronda de Doha se dejaron de lado los debates sobre la ayuda alimentaria, y en junio de 2010 se adoptó la decisión de renegociar el tratado.

OPCIONES PARA LOS CAMBIOS

Los cambios que se están examinando se centran principalmente en la naturaleza y contabilización de los compromisos. Una de las características distintivas del CAA han sido los compromisos asumidos por los estados miembros de proporcionar una cantidad de alimentos, casi independientemente de los precios. Desde el punto de vista de los destinatarios, ello es particularmente importante dada la frecuencia cada vez mayor de las alzas bruscas de los precios y su alto grado de volatilidad. Pero para los donantes, la mayoría de los cuales ahora contribuyen con efectivo más que con productos básicos, las incertidumbres presupuestarias constituyen una dificultad. Las asignaciones en efectivo son más fáciles de gestionar. ¿Pero, ¿quién asume los riesgos de la volatilidad de los precios? Si se excluyen los sectores más vulnerables, y si los donantes no están dispuestos, ¿hay algún otro que gestione este riesgo?

La segunda cuestión importante es la de la ‘caja de herramientas’, o sea, qué tipo de actividades contará para

las asignaciones del CAA. Parece que hubiera un consenso fuerte en permitir las transferencias directas en forma de alimentos, efectivo o cupones para alimentos. Pero se debate sobre el tipo y volumen de los ‘recursos transitorios’ (semillas, fertilizantes, ganado, etc.) que debería incluirse. Análogamente, los micronutrientes, particularmente si acompañados con otros alimentos, cuentan con un amplio apoyo, pero se puede plantear si contabilizar y cómo contabilizar las transferencias de tipo más ‘medicinal’ (suplementos de micronutrientes y alimentos terapéuticos listos para el consumo).

La tercera esfera en la que se están examinando cambios en el CAA es la de su gobernanza. Una esfera que no ha sufrido transformaciones importantes desde la conclusión del tratado en 1967. La secretaría del CAA está radicada actualmente en el Consejo Internacional de Cereales en Londres, debido a la orientación comercial inicial del tratado. Dado que la ayuda alimentaria sirve cada vez más para atender a las necesidades de seguridad alimentaria de emergencia y no simplemente como salida para los excedentes, es importante poner en contacto el CAA con los nuevos foros mundiales relacionados con las políticas de seguridad alimentaria. En cuanto acuerdo exclusivo de donantes, hasta ahora el CAA ha mantenido un régimen cerrado para sus deliberaciones, con pocas oportunidades de recibir aportes de otras partes interesadas fundamentales, como los países destinatarios y las organizaciones de la sociedad civil. Un vínculo más estrecho con el Comité de Seguridad Alimentaria Mundial de las Naciones Unidas (CSA), reformado recientemente, podría contribuir a remediar dicha deficiencia.

Hacia fines de 2011 podría disponerse de una información completa sobre el nuevo proyecto de tratado.

C. Stuart Clark
Presidente del Diálogo Transatlántico sobre la Asistencia Alimentaria y Asesor Superior en materia de Políticas del Banco de Granos Alimenticios Canadiense
SClark@foodgrainsbank.ca

Jennifer Clapp, Profesor de la Escuela de Asuntos Internacionales de Balsillie, de la Universidad de Waterloo
jclapp@uwaterloo.ca

FERTILIZANTES

Artículo escrito por la Global Equity Research (investigación sobre mercados accionarios mundiales) del HSBC
Las opiniones expresadas en esta publicación son las de sus autores, y no reflejan necesariamente los puntos de vista de la FAO.

EL MERCADO DEL NITRÓGENO

Los precios de la urea granular subieron con respecto a los niveles bajos de 220 USD/tonelada registrados a mediados de junio de 2010, situándose, en base a los precios al contado (fob) del Oriente Medio, en 450-510 USD/tonelada. La recuperación se vio impulsada principalmente por la demanda estable de importaciones de la India y América Latina, así como por las mermas de la producción de China, Rumania, Libia y, más recientemente, Pakistán. Sin embargo, incluso los productores a alto costo están obteniendo rendimientos favorables, de manera que es probable que la nueva oferta a bajo costo procedente de Qatar en los próximos seis meses (2,6 millones de toneladas por año de urea) y Argelia (1,2 millones de toneladas por año de urea) perjudique a los precios de la urea.

La gran pregunta es si las mermas de la producción en China y el Pakistán, causadas por el suministro limitado de gas natural, serían suficientes para mantener inactivo el mercado comercial de la urea y contrarrestar las ventas de Qatar y Argelia. El HSBC piensa que no, en particular porque la nueva oferta será de un costo menor que la capacidad desplazada. Pero la merma de la producción en China y el Pakistán hará subir los precios internacionales de la urea,

por lo cual nosotros aumentamos nuestra estimación de los precios de venta de la urea de 2012 de 350 USD tonelada a 400 USD/tonelada.

DEMANDA SÓLIDA DE IMPORTACIONES

En la India, el mayor importador de urea del mundo, continúan circulando en la prensa local informes sobre temores de que en algunos estados pueda escasear la urea durante la próxima temporada Rabi (octubre – diciembre, período en que se siembra el trigo de invierno). Los importadores están tratando de conseguir 800 000 toneladas del Departamento de Fertilizantes (DF) para la campaña actual y las ofertas superaban el millón de toneladas.

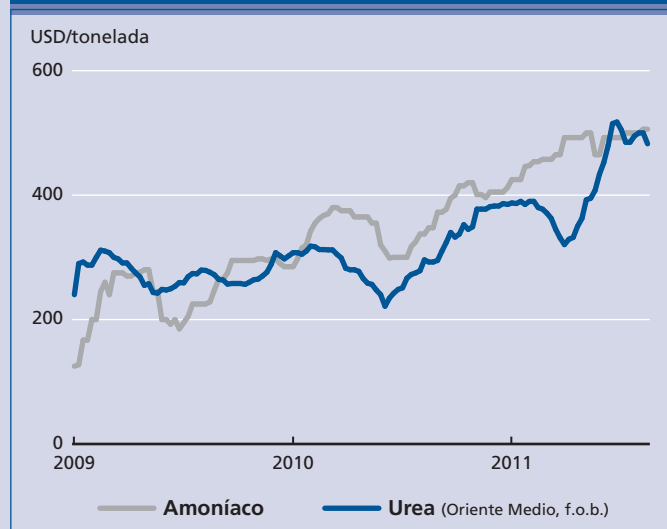
El gobierno está bajo la presión de aumentar las importaciones para lograr los objetivos de la producción agrícola, pero al mismo tiempo está tratando de conseguir su objetivo a largo plazo de autosuficiencia en nitrógeno. El HSBC estima las importaciones de urea para la campaña agrícola india de 2010 en 5,5 millones de toneladas,

CUADRO N° 1. Importaciones de fertilizantes del Brasil (miles de toneladas)

	Ene-Julio 2010	Ene-Julio 2011	% Porcentaje interanual
AS	876	989	12.9
AN	300	460	53.3
Urée	984	1 370	39.2
MAP	555	1 075	93.7
DAP	273	351	28.6

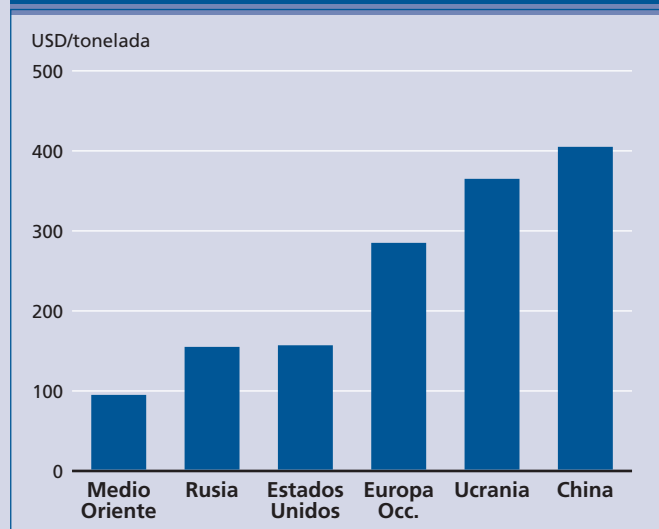
Fuente: ANDA, Siacsp, Fertilizer Week

FIGURA N° 1. Precios de los fertilizantes nitrogenados



Fuente: Fertilizer Week

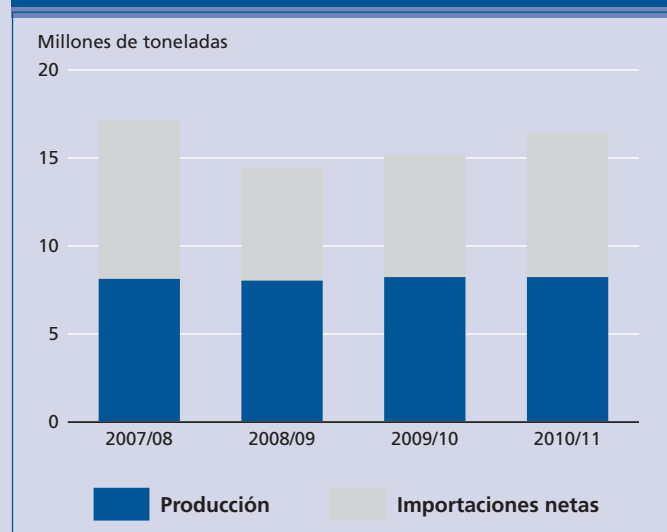
FIGURA N° 2. Costos de producción de la urea en 2012



Fuente: Fertilizer Week, estimaciones del HSBC

17 por ciento más que en 2009, debido a una temporada monzónica muy mala. La producción interna durante 2011 se estancó en aproximadamente 21 millones de toneladas, y el gobierno indio cubrió las necesidades mayores del consumo interno aumentando las importaciones a 6,6 millones de toneladas, lo que representa un aumento interanual del 20 por ciento.

FIGURA N° 3. Entregas de fertilizantes nitrogenados de los Estados Unidos



Nota: Estimación de las entregas totales de nitrogenados de los Estados Unidos basada en TFI US Trade Commission Blue-Johnson

Fuente: Estimación de Yara para las entregas de fertilizantes a determinados países de Europa occidental

FIGURA N° 4. Entregas de fertilizantes nitrogenados de Europa occidental



Fuente: Estimación de Yara para las entregas de fertilizantes a determinados países de Europa occidental.

Aunque el Brasil sigue siendo un importador de urea relativamente pequeño en general, su demanda de importaciones ha ido aumentando fuertemente. Entre enero y julio de 2011, las importaciones de urea se cifraron en 1,4 millones de toneladas, cerca de un 40 por ciento más que en el mismo período del año pasado, gracias a una demanda mayor de caña de azúcar, café y algodón. La actividad compradora latinoamericana, encabezada por el Brasil, alcanza el máximo estacional en septiembre y podría desacelerarse durante el cuarto trimestre de 2011, cuando se ha cubierto la mayor parte de la demanda. El interés latinoamericano por las compras debería sostener a corto y medio plazo los precios del Báltico para la urea.

En los Estados Unidos y Europa occidental las tasas de explotación ya habían alcanzado niveles máximos a principios de 2011, y el aumento de la demanda durante el año se ha cubierto aumentando las importaciones. Los Estados Unidos importaron un 9 por ciento más que el año pasado, y Europa occidental un 9 por ciento más.

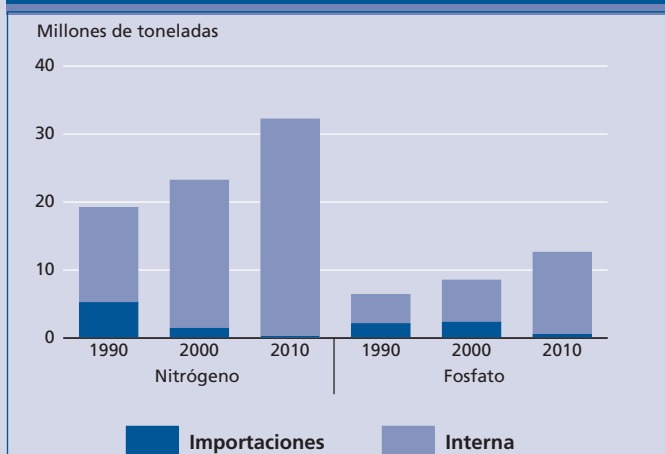
LOS MERCADOS DE NITRÓGENO SE ESTRECHAN POR LAS MERMAS DE PRODUCCIÓN

Seguimos estimando que en 2011 la demanda aumentará en un 3,6 por ciento interanual. Las reducciones principales de la oferta vinieron de China, pero, además de los niveles de producción más bajos obtenidos allí, que más adelante examinaremos más en detalle, los de 2011 se han visto afectados también por el cierre de la Lifeco en Libia como consecuencia de los disturbios políticos en ese país. Lifeco es un complejo con una capacidad de 0,9 millones de toneladas por año de urea y 0,8 millones de toneladas por año de amoníaco.

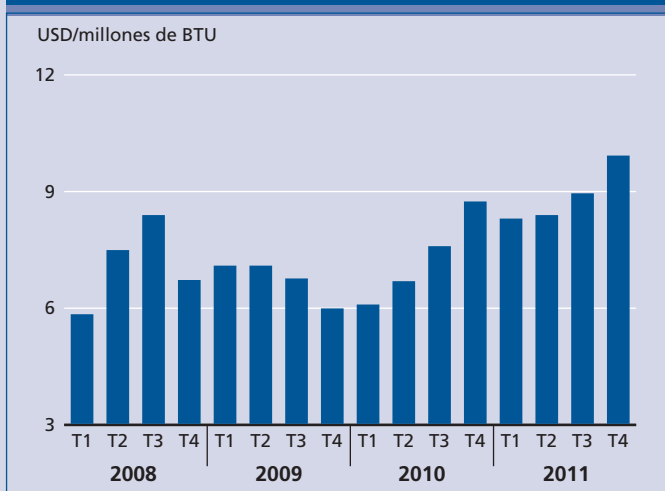
También el mercado del Mar Negro ha estado particularmente inactivo debido a los cierres de fábricas de urea en Rumania (Interagro Slobozia y Turnu Magurele) hace unos meses. Más recientemente, también se han registrado reducciones del suministro en el Pakistán como consecuencia de una disminución del 27 por ciento del suministro interno de gas natural del gasoducto SNGPL a cuatro unidades regionales de urea, incluida la nueva planta de Engro (1,3 millones de toneladas anuales). Las interrupciones podrían continuar hasta principios de 2012. También es probable que se reduzca el gas proveniente del gasoducto de Maari, en un 12 por ciento en el cuarto trimestre de 2011, según *Fertilizer Week*. Esta reducción es importante y podría crear la necesidad de importar 1,25 millones de toneladas de urea entre septiembre de 2011 y marzo de 2012, de los cuales se necesitan 850 000 toneladas para los últimos cuatro meses de 2011.

FIGURA N° 5. Exportaciones de urea de China en relación con el comercio mundial

Fuente: IFA, FW

FIGURA N° 6. Perfil del consumo de fertilizantes de China

Fuente: Fertecon, PotashCorp, HSBC

FIGURA N° 7. Ucrania: Precios del gas natural para los productores de nitrógeno

Fuente: FW, Profercy, HSBC

La gran pregunta es si estas reducciones de suministro son sostenibles y suficientes para compensar el nuevo suministro proveniente de la Sorfert en Argelia (0,8 millones de toneladas por año de amoníaco, 1,2 millones de toneladas por año de urea) y de la QAFCO V en Qatar (2,6 millones de toneladas por año de urea) que deberá llegar hacia fin de año.

LA PARTE DEL COMERCIO MUNDIAL CORRESPONDIENTE A CHINA DEBERÍA DESCENDER

Una serie de factores combinados, como los problemas logísticos en los principales puertos de China, el suministro inestable de energía y la atención del Gobierno centrada en la limitación de las emisiones, ha contribuido a la escasez de urea. Desde principios de 2010 la producción china de urea se ha mantenido constantemente en una tendencia descendente, y en el primer trimestre de 2011 la utilización de la capacidad descendió hasta un 67 por ciento, después que el Gobierno cerró algunas fábricas. Según las estimaciones de la industria, la disminución total del suministro oscila entre 3 millones de toneladas y 5 millones de toneladas. La India es el mayor importador individual de urea del mundo, y el factor de oscilante ha sido China, como se indica a continuación. Por tanto, las exportaciones menores de China deberían contribuir mucho a sostener los precios. En el transcurso de 2011 los productores chinos de urea han comenzado a reinstalar las fábricas, en parte porque algunos habían alcanzado las metas que se habían propuesto en materia de limitación de las emisiones, pero ayudados también por un suministro más estable de gas natural y el aumento de los precios de la urea. Ahora creemos que el mercado nacional de urea está funcionando en cerca de un 80 por ciento, aunque las plantas de gas todavía están por debajo del 65-70 por ciento de la capacidad asignada.

Entre 2000 y 2009 China ha usado un 90 por ciento de su capacidad, lo que le permitió exportar una media de 2,5 millones de toneladas por año, aunque en 2010 había aumentado hasta 7 millones de toneladas, al entrar en funcionamiento nuevos proyectos de suministro. *Fertilizer Week* ha estimado las exportaciones del segundo semestre de 2011 en 4,2 millones de toneladas, lo que para el año civil 2011 supone un volumen cercano a los 5 millones de toneladas. Por consiguiente, la participación de China en el comercio mundial continúa descendiendo. Su suministro actual de gas es inseguro, y es improbable que el Gobierno continúe importando gas para el uso de urea. Una mayor unificación debería también desplazar las fábricas de alto costo. El mercado chino de urea está muy fragmentado

CUADRO N° 2. Exportaciones de urea de China por mes

(miles de toneladas)	Año				% Porcentaje interanual	
	2008	2009	2010	2011	2011/10	2010/09
					%	%
Enero	1 225	153	402	346	-14	163
Febrero	488	381	558	196	-65	47
Marzo	573	75	240	54	-78	221
Abril	725	45	170	42	-75	274
Mayo	533	26	84	19	-77	220
Junio	232	14	84	23	-73	521
Julio	136	186	309	280	-9	67
Agosto	187	364	645	492	24	77
Septiembre	166	802	1 197			49
Octubre	23	290	385			33
Noviembre	35	542	1 444			166
Diciembre	37	501	1 506			201
Total hasta la fecha	4 360	3 379	7 026	1 452		108

Fuente: Fertilizer Week

CUADRO N° 3. Primas del nitrato sobre la urea, ajustadas al contenido de nitrógeno

	Nitrato de amonio (AN)	Urea nitrato de amonio (UAN)	Calcio nitrato de amonio ⁹ (CAN)
	%	%	%
2000	-35.5	-13.0	9.7
2001	-22.8	-6.0	53.9
2002	-9.0	-18.5	68.2
2003	-31.6	-26.7	19.7
2004	-20.7	-13.3	3.2
2005	-22.6	-7.7	15.3
2006	-19.8	-9.3	30.0
2007	-9.2	12.6	8.5
2008	-11.4	2.6	59.3
2009	-13.8	-8.3	47.3
2010	1.0	5.8	35.9
2011	-4.2	5.4	51.8
2000-11 promedio	-16.6	-6.4	33.6

Fuente: ICIS, Fertilizer Week, HSBC

CUADRO N° 4. HSBC estimaciones de los precios de los fertilizantes de urea, amoníaco y nitrato

USD/t (fob)	2011e	2012e	2013e
Urea	375	400	350
Amoníaco	430	400	400
Nitratos			
CAN			
Prima	70	60	40
Contenido de nitrógeno	27	27	27
Precio implícito de CAN (EUR/t)	265	268	205
UAN			
Prima	20	15	0
Contenido de nitrógeno	32	32	32
Precio implícito de UAN (USD/t)	315	320	243
AN			
Prima porcentaje	10	5	-5
Contenido de nitrógeno	36	36	36
Precio implícito de AN (USD/tonelada)	323	329	260

Fuente: estimaciones de Fertilizer Week, HSBC

ya que los 15 productores principales de fertilizantes nitrogenados representan menos del 6 por ciento de la capacidad total de producción de nitrógeno del país, y los esfuerzos desplegados por el Gobierno para unificar a los productores de fertilizantes han sido en gran parte ineficaces. Una de las razones de la fragmentación es la falta

de agua, que limita el tamaño de las fábricas a 520 000-800 000 toneladas por año. Dicho lo cual, la presión de las utilidades mayores obtenidas por concepto de pérdidas y ganancias ha llevado últimamente a una unificación del sector, en el que el número de los participantes ha descendido aproximadamente un 30 por ciento con respecto

a hace un año. Como parte de su 12° plan quinquenal, que termina en 2014, el Gobierno está apuntando a otra reducción del 30 por ciento, hasta llegar a 250 fábricas.

Todo considerado, la política cada vez más restrictiva del Gobierno chino en materia de derechos de exportación se debe tanto a la necesidad de garantizar la disponibilidad interna de urea, por razones de seguridad alimentaria, como al deseo de desalentar las reexportaciones de productos de alto consumo de energía.

AUMENTO MARGINAL DEL COSTO DE LA UREA

El HSBC ve el precio medio de la urea de 2011 en 375 USD/tonelada, el de 2012 en 400 USD/tonelada, con una estimación de 350 USD/tonelada para 2013 y a largo plazo. Estos pronósticos están más expuestos a subir que a bajar porque es probable que la economía de la producción de urea empeore para los productores marginales de Ucrania y China. Dados los contratos de gas natural vinculados al petróleo en la ex Unión Soviética, el costo de la producción marginal en Ucrania debería aumentar.

El Ministro de Energía y Minas ha dicho que los precios del gas importado podría aumentar de 290 USD/1 000 m³ en el primer trimestre de 2011 a 293 USD en el segundo, 313 USD en el tercero y 347 USD en el cuarto. Ello implica que para fin de año los costos del gas ucraniano estarán más cerca de 10 USD/mmbtu, lo que indica un costo de producción de la urea de 350 USD/tonelada. Esto, en el supuesto de que el gobierno ruso no ajuste la estructura de los actuales contratos relativos al suministro de gas ucraniano.

MERCADOS DE NITRATOS

El HSBC calcula los precios del nitrato utilizando el promedio histórico decenal de los sobrepresos o descuentos de cada producto comparado con la urea, ajustándolos en caso de condiciones difíciles de mercado. En lo que va del año, el tiempo frío, los niveles bajos de las existencias europeas de nitrato y el escaso poder de los productores para fijar los precios han determinado un fuerte aumento de los precios del nitrato.

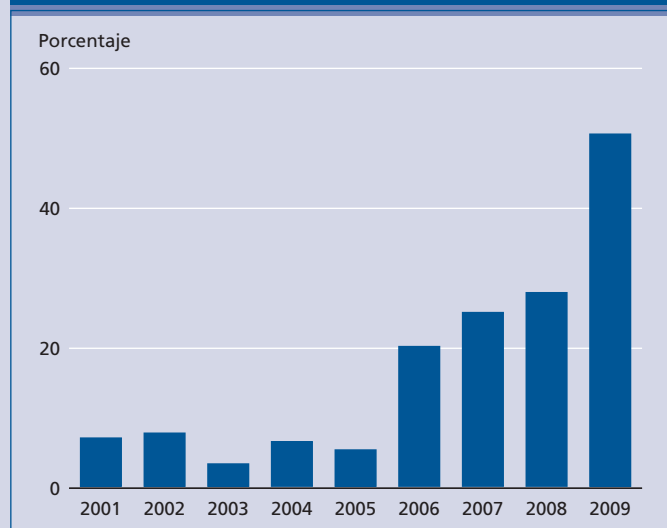
Con un ajuste por el contenido de nitrógeno de cada producto, el CAN se ha comercializado históricamente con una prima de 32 por ciento comparado con la urea, aunque

CUADRO 5. Oferta y demanda mundial de ácido fosfórico

Año	2011	2012	2013	2014	2015
Oferta					
Capacidad	51.4	52.9	54.9	56.6	57.6
Total de oferta	42.1	44.0	45.0	46.4	47.8
Demanda					
Demanda de fertilizantes	34.3	35.4	36.3	37.2	38.0
Uso de no fertilizantes	5.6	5.9	6.0	6.1	6.0
Pérdidas de distribución	0.8	0.8	0.8	0.9	0.9
Total de demanda	40.7	42.1	43.1	44.2	44.9
Balance potencial	1.4	1.9	1.9	2.2	2.9
Porcentaje de la oferta	3	4	4	5	6

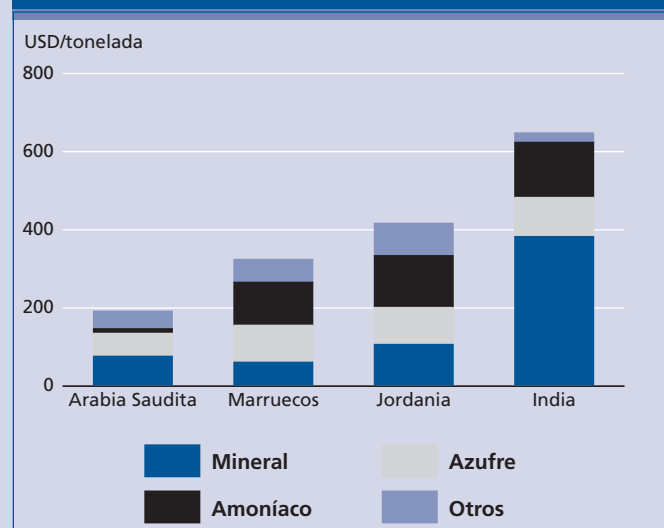
Fuente: IFA, May 2011

FIGURA N° 8. Importaciones de FDA de la India en relación con el comercio total de FDA



Fuente: Departamento de Fertilizantes de la India

FIGURA N° 9. 2011: Costos de producción del FDA



Fuente: Estimaciones del HSBC

CUADRO N° 5. China: exportaciones de FDA

(miles de toneladas)					Política tributaria de China para las exportaciones de FDA	
2008	2009	2010	2011	% Porcentaje interanual	2011	%
Enero	215	165	145	26	Enero	110
Febrero	101	341	64	4	Febrero	110
Marzo	62	100	70	-12	Marzo	110
Abril	52	35	13	-73	Abril	110
Mayo	77	4	17	-53	Mayo	110
Junio	133	137	332	-18	Junio	7
Julio	38	273	546	-27	Julio	7
Agosto	1	263	939	22	Agosto	7
Septiembre	33	273		n/a	Septiembre	7
Octubre	3	68		n/a	Octubre	110
Noviembre	28	260		n/a	Noviembre	110
Diciembre	75	155		n/a	Diciembre	110
Total	817	2 074	2 127			

Fuente: Fertilizer Week

en 2010 y en lo que va del año ha sido de 50 por ciento o más. El HSBC considera para 2011 una prima de 70 por ciento debido a la escasez de existencias (de acuerdo con los niveles de 2007/08 para Europa), así como a los precios fuertes del trigo y la cebada, los cereales europeos más importantes, lo que indica márgenes ventajosos para los agricultores.

De 2012 en adelante las primas de los nitratos deberían descender, llegando en 2013 a niveles cercanos a las medias históricas: -5 por ciento para el AN, 0 por ciento para el UAN y 40 por ciento para el CAN.

EL MERCADO DE FOSFATOS

INSOSTENIBLE EL ENTORNO ACTUAL PARA LA FIJACIÓN DE PRECIOS DE LOS FDA

En lo que va del año los precios del fosfato diamónico (FDA) han aumentado más de lo previsto. Ello no se debió solo al aumento del costo de los insumos, principalmente el fosfato mineral, sino a un factor más importante, o sea el crecimiento sin precedentes de las importaciones anuales de la India, conjuntamente con las exportaciones menores de lo previsto de China. Este año los precios del FDA han aumentado un 10 por ciento, y los primeros envíos de exportaciones de la fábrica de FDA de Maaden (3 millones de toneladas por año) se han negociado a precios al contado elevados (590-600 USD/tonelada, fob).

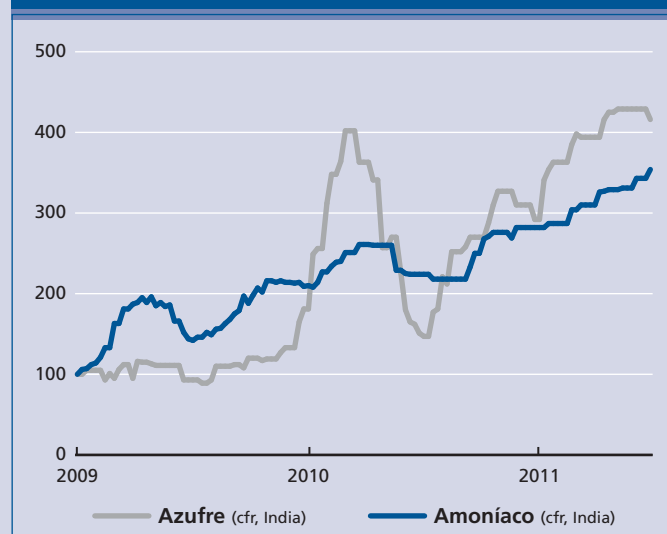
El HSBC cree, sin embargo, que en 2012 los precios del FDA descenderán a 465 USD/tonelada, comparados con los actuales precios internacionales al contado de 670-700 USD/tonelada. Por dos razones: primero, porque los márgenes ventajosos de que gozan actualmente los principales productores de fosfato mineral y FDA son insostenibles, dado que cuando la capacidad a bajo costo de Arabia Saudita llegue al máximo la oferta del mercado aumentará hasta en un 25 por ciento. El reciente retraso de 2-3 meses (hasta el primer trimestre de 2012) de la inauguración de la producción comercial total de la fábrica de Maaden, no cambia nuestra opinión acerca del equilibrio de la oferta y la demanda del FDA en 2012.

Segundo, porque el HSBC cree que la demanda de importaciones de la India durante 2011 alcanzará niveles altos máximos. Si la producción interna de FDA de la India vuelve a los niveles de 2010, lo que supondría un aumento del 15 por ciento en la producción del año próximo, necesitará un porcentaje menor de las importaciones mundiales de FDA, lo que representará un aumento de los excedentes mundiales.

DEMANDA DE IMPORTACIONES DE FDA DE LA INDIA

Nosotros seguimos los principales mercados de importación para evaluar la dinámica de la oferta y la demanda de FDA. La India y América Latina son los dos principales mercados de importación. Es probable que América Latina sea abastecida por el Brasil por conducto de Vale, y que la India siga siendo un importante importador de FDA debido a que no tiene acceso interno al fosfato mineral, el insumo principal.

**FIGURA N° 10. Precios del azufre y del amoníaco
(ene 2009 = base 100)**



Fuente: Estimaciones del HSBC

La India, que representa más del 50 por ciento del total de las importaciones mundiales, en la campaña agrícola que terminó en marzo de 2011 experimentó un descenso interanual de más del 15 por ciento de la producción de FDA, a 3,5 millones de toneladas. Como consecuencia, para satisfacer la demanda local aumentó su participación en el mercado de importaciones. En abril de 2011 la producción de FDA volvió a disminuir en la India a aproximadamente 262 600 toneladas, un tercio menos que la de abril de 2010 a causa de que la producción de NPK ha tenido la precedencia como consecuencia de la nueva reforma de las subvenciones introducida en el país. Aunque en mayo de 2011 la producción aumentó a 353 600 toneladas, en lo que va del año la producción todavía es más del 10 por ciento más baja. Los contratos firmados por la India hasta finales de mayo de 2011 eran por un total de 1,3 millones de toneladas de FDA, a 575 USD/tonelada (fob) y, en total, el HSBC prevé que la India importará más de 6,2 millones de toneladas en 2011

CUADRO N° 6. Muestra de las exportaciones comerciales de FDA de Maaden en 2011 (miles de toneladas)

Fecha	Cliente	País	Cantidad ("miles de toneladas))	Precio (\$/t, FOB RAS Az Zawr)	Período de los envíos
Mayo -11	Zuari	India	200	590-597	Agosto 2011-Marzo 2012
Julio -11	IPL & IFFCO	India	400	590-597	Agosto 2011-Marzo 2012
Total			600		

Fuente: Fertilizer Week

CUADRO N° 7. Estimaciones del HSBC para los precios del FDA

(USD/t)	2007	2008	2009	2010	2011e	2012e
Precios supuestos de los insumos						
Mineral	69	280	100	130	175	100
Azufre	521	573	30	162	215	215
Amoníaco	530	517	245	350	430	400
Tasas de conversión de insumos						
Mineral (x)	1.77	1.77	1.77	1.77	1.77	1.77
Azufre (x)	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44
Amoníaco (x)	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22
Flete a la India	42	42	25	38	39	41
Costo en efectivo para el FDA del típico productor indio no						
Mineral	122	548	177	297	379	249
Azufre	229	283	13	71	95	95
Amoníaco	117	169	54	85	103	97
Otros	25	26	22	23	24	25
Costo en efectivo del FDA indio	493	1 025	266	477	600	465
Porcentaje interanual		108.0	-74.0	79.3	25.8	-22.5

Fuente: Fertilizer Week, HSBC estimaciones

(o sea, 8 millones de toneladas para la campaña agrícola que termina en marzo de 2012), lo que sostendrá los precios del FDA. Además, la India posee pocas existencias, que en mayo de 2011 totalizaban solo 70 210 toneladas.

Debido a la deficiente red de riego el sector agrícola de la India depende sobremanera de las lluvias monzónicas. Como consecuencia, el riesgo principal sería el de una temporada mala de monzones, sin lluvias suficientes. Pero el Departamento Meteorológico Indio (IMD) está pronosticando un monzón normal para este año, lo que indica buenas perspectivas para la demanda durante la temporada Kharif (verano).

RÉGIMEN DE IMPUESTOS A LAS EXPORTACIONES DE CHINA

Es probable que este año los productores en China gocen de tasas operativas óptimas (de 80 a 90 por ciento), basadas en los compromisos contractuales con la India. Sin embargo, las restricciones sobre la electricidad y los precios altos del azufre podrían determinar una producción inferior al 80 por ciento de la capacidad en algunos lugares de China, rebajando el volumen de FDA disponible para la exportación, lo que representaría el riesgo de que los precios del FDA superaran los estimados por el HSBC.

La tasa de los derechos de exportación de China, que entró en vigor el 1° de junio de 2011, descendió del 110 por ciento vigente desde octubre del año pasado a 7 por ciento. El arancel se aplica al precio mínimo del FDA establecido por el Gobierno en 3 882 RMB/tonelada (600 USD/tonelada, fob). El programa progresivo de las exportaciones de FDA de China podría alcanzar cerca de 2,8 -2,9 millones de toneladas durante la ventanilla comercial de cuatro meses que va hasta finales de septiembre de 2011.

MAADEN ENTRA EN SERVICIO EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2012

El 18 de junio de 2011 Maaden anunció que en su complejo de Ras Az Zawr había comenzado a hacer pruebas para la producción de 3 millones de toneladas por año de FDA por 5 500 millones de dólares. La producción comercial de FDA siguió a principios de agosto de 2011 y prevemos un lanzamiento gradual de exportaciones de FDA, principalmente a la India. *Fertilizer Week* había registrado en Maaden órdenes de exportaciones a entregar entre agosto y diciembre de 2011 por un total de 430 000 toneladas, y hasta marzo de 2012 por un total de 600 000 toneladas. Sin embargo, el 29 de septiembre de 2011, la empresa publicó en un comunicado de prensa que

retrasaría aproximadamente 2-3 meses el lanzamiento de la producción comercial de su fábrica de FDA, hasta el primer trimestre de 2012.

AUMENTAN LOS COSTOS DE LOS INSUMOS

Los contratos de exportación a la India establecen la base para la determinación de los precios del FDA, porque los productores indios están en desventaja en materia de estructura de costos. La mayor parte de la producción de la India proviene de fábricas no integradas, que tienen que importar fosfato mineral, amoníaco y azufre que luego convierten en fertilizantes FDA.

Para producir una tonelada de fertilizante se necesitan 1,7 toneladas de fosfato mineral, 0,44 toneladas de azufre y 0,22 toneladas de amoníaco. Los precios de estos tres insumos han aumentado más de lo previsto en lo que va del año. Los contratos de fosfato mineral, que en la India representan el 63 por ciento de los costos de producción en 2011, están fluctuando entre 190 y 205 USD/tonelada (según el contenido de ácido presente en la roca), frente a los 130-140 USD/tonelada de hace seis meses. Ello se debe al poder en materia de fijación de precios que posee la OCP de Marruecos, que controla más del 40 por ciento del comercio mundial. Los 12 mercados principales representan en conjunto cerca del 95 por ciento de la producción mundial total de fosfato mineral.

El azufre y el amoníaco se comercializan en mercados al contado, y desde enero de 2011 los precios han subido un 42 por ciento y 25 por ciento, respectivamente.

PRONÓSTICOS RELATIVOS A LOS PRECIOS DEL FDA

La India es el mayor importador de FDA y el productor menos eficiente del mundo. Por esa razón usamos los costos de producción del FDA indio como base para nuestras nuevas estimaciones de los precios del FDA.

Desde 1987 hasta 2007 los precios del fosfato mineral fluctuaron entre 30 USD/tonelada y 50 USD/tonelada (69 -72 por ciento de BPL ácido), con un precio medio de 38 USD/tonelada. En 2007, los precios comenzaron a subir y en 2008 alcanzaron niveles máximos de hasta 400 USD/tonelada, ya que la OCP de Marruecos, la principal productora estatal, pudo aprovechar su 45 por ciento de participación en el mercado mundial para hacer subir los precios. Aunque no creemos probable que cambie la hegemonía mundial de Marruecos, las estimaciones del HSBC sobre los precios del fosfato mineral en 2012 y a largo plazo son de 100 USD/tonelada, notablemente más bajos que los precios al contado de hoy, por dos razones principales. La primera son los planes de ampliación del suministro de la OCP, que podría

ser significativa. La segunda es que la OCP lucra también vendiendo a la India, su cliente principal, no solamente fosfato mineral sino también FDA. La Maaden de Arabia Saudita está mejor ubicada geográficamente para abastecer al mercado indio que una empresa de Marruecos. Frente a esta competencia, para mantener su parte de FDA en el mercado indio, la OCP podría muy bien rebajar los precios de su fosfato mineral para mantener su actual volumen de ventas.

De los indicadores del flete se desprende que el costo en muelle de las exportaciones de fertilizantes de FDA de Arabia Saudita a la India es 15 USD más barato por tonelada que las exportaciones a la India desde Marruecos, donde se halla la OCP, la mayor exportadora mundial de FDA.

Con respecto al amoníaco, que es el segundo insumo principal para el FDA, el HSBC estima su precio en 430 USD/tonelada para 2011, y nosotros suponemos para 2012 y a largo plazo un precio de 400 USD/tonelada. Nuestras estimaciones son moderadas en comparación con el actual precio al contado de 575 USD/tonelada (Centro de Oriente Medio, fob); a causa de los otros muchos usos industriales del amoníaco, históricamente su precio ha sido muy volátil.

La tercera materia prima principal es el azufre. Los principales importadores son China y la India, abastecidos por el Oriente Medio y Canadá. Según *Fertilizer Week* de 30 de junio de 2011, en base a los precios al contado de Oriente Medio los precios del azufre son de 215 USD/tonelada.

Sobre esta base, los precios del FDA se pronostican en 600 USD/tonelada para 2011 y en 465 USD/tonelada de 2012 en adelante. Aunque la estimación del precio de exportación del fosfato mineral para 2012, situada por el HSBC en 100 USD/tonelada, haya experimentado una

disminución interanual de más del 40 por ciento, todavía representaría un nivel mínimo más alto que las bajas anteriores. Obsérvese que el hecho de haber retrasado 2-3 meses, hasta el primer trimestre de 2012, la puesta en marcha de la plena producción comercial de la fábrica Maaden no cambia nuestro punto de vista sobre el balance de la oferta y la demanda de FDA en 2012.

EL MERCADO DE LA POTASA

La demanda de potasa sigue siendo sólida, y continuando su tendencia ascendente del año pasado. Aunque la tendencia de 2010 puede haberse debido a una recuperación con respecto a su poco uso en 2009, los volúmenes de este año representan un incremento histórico en la demanda de los agricultores, que consideran que vale la pena aumentar el uso del fertilizante. El HSBC estima el volumen del mercado de la potasa en 2011 en 58,0 millones de toneladas, frente a los 56,6 millones de toneladas anteriores. Los volúmenes están haciendo subir las tasas de la utilización industrial y el producto está comenzando a escasear. Ello ha determinado este año aumentos de cerca de 75-85 USD/tonelada hasta llevar los precios al contado a 550 USD/tonelada, lo que permite una buena visibilidad de los precios de 2012.

SE PRONOSTICA UN AUMENTO DEL VOLUMEN DE 2011

China

La demanda china de potasa es alta. Este fue el primer año que recurrió a contratos de compra semestrales y no anuales y, mientras en el pasado las negociaciones iban para largo, el contrato del segundo semestre de 2011 se

Table 8. Volúmenes mundiales estimados de potasa, toneladas, 2009-11e

	Volumen de 2009	Delta 2010	Volumen de 2010	Delta 2011	Volumen de 2011
		%		%	
Asia					
China	6.6	40	7.6	35	10.2
India	4.5	25	5.6	-10	5.1
Asia sudoriental	2.4	110	5.5	15	6.3
Total de Asia	13.4	47	18.6	16	21.5
América Latina	3.5	125	8.6	20	10.4
Europa	2.5	70	5.6	10	6.2
América del Norte	3.8	113	10.0	5	10.5
Otros	4.8	50	8.5	10	9.4
Volumen total	28.0		51.4		58.0
Variación porcentual %			83.9		12.7

Fuente: Estimaciones del HSBC

CUADRO N° 9. Pronósticos del HSBC para los precios de la potasa USD/d

	Europa	Brasil	Asia Sudoriental	Estados Unidos	India	China
Segundo semestre de 2011	500	550	535	600	490	470
2012	530	570	550	600	530	500

Fuente: Estimaciones del HSBC

CUADRO N° 10. Importaciones de potasa de la India, kt, 2011-12

	Cantidad	En opción
BPC (Rusia/Belarus)	2 110	
Israel Chemicals (Israel)	1 390	125
Canpotex (Canadá)	670	70
APC (Jordania)	575	25
IPC (Rusia)	400	
K&S (Alemania)	200	
Total	5 345	220

Fuente: *Fertilizer Week*. Contrato desde agosto de 2011 hasta marzo de 2012, excepto Canpotex, desde octubre de 2011 hasta marzo de 2012, e IPC desde agosto de 2011 hasta diciembre de 2012.

concluyó rápidamente. Incluso se pidió a los proveedores que aceleraran el ritmo de las entregas acordadas.

Fertilizer Week informa que las existencias internas de potasa ascienden a cerca de 1,8 millones de toneladas y las existencias en puerto son cerca de 800 kilotones. Este volumen es menor que el total de 3,0-4,5 millones de toneladas de existencias que China tenía en 2009, pero a esta altura no constituye un motivo de preocupación.

India

Las negociaciones prolongadas sobre los precios retrasaron tres meses los contratos de exportación de la India para 2011. Dado que ello ocurrió cuando la demanda era fuerte, el retraso hizo subir los precios a alrededor de 490 USD/tonelada, por término medio, para las entregas previstas hasta marzo de 2012. En marzo y abril los precios al contado habían estado cerca de 450 USD/tonelada, de manera que si la India hubiera firmado antes hubiera podido obtener un precio de 420 USD/tonelada.

Brasil

La demanda brasileña de potasa es alta. Los datos de *Fertilizer Week* muestran que tanto las importaciones efectuadas hasta la fecha como las realizadas en el primer semestre de 2011 han aumentado con respecto a 2007 y 2008, años en los que las compras alcanzaron niveles máximos. En lo que va de este año, las importaciones han aumentado un 22 por ciento con respecto a los niveles de 2007 y un 8 por ciento con respecto

CUADRO N° 11. Importaciones de potasa del Brasil, kt, 2007-11

	2007	2008	2009	2010	2011
Enero	368	517	68	288	449
Febrero	388	513	28	289	365
Marzo	617	238	8	363	437
Abril	484	430	81	574	815
Mayo	565	1017	174	417	790
Junio	611	682	349	367	730
Julio	594	703	490	695	830
Agosto	828	809	500	426	
Septiembre	508	736	693	609	
Octubre	807	621	537	936	
Noviembre	474	309	284	692	
Diciembre	518	174	234	467	
Total	6 762	6 751	3 447	6 124	4 417
Total	3 033	3 398	708	2 299	3 587
Primer semestre					
Hasta la fecha	3 627	4 101	1 198	2 995	4 417
Frente al primer semestre de 2011 %	18	6	407	56	
Frente a lo que va de 2011	22	8	269	47	

Fuente: *Fertilizer Week*

a los de 2008. Los precios han subido de 420 USD/tonelada de fines de 2010 a 550 USD/tonelada de ahora. El BPC ha anunciado un aumento a 580 USD/tonelada para el cuarto trimestre de 2011, pero hasta ahora no hay indicios de que los compradores latinoamericanos lo hayan aceptado.

PERSPECTIVAS PARA LOS PRECIOS

En conjunto, el HSBC prevé que los precios de la potasa se mantendrán estables y transparentes hasta el final de 2012, sustentados por la escasez de las cosechas, una sólida demanda de potasa y una utilización mayor de la capacidad.

A corto plazo, empresas como Potash Corp, Arab Potash, Israel Chemicals y K+S están indicando que sus volúmenes están totalmente comprometidos por el resto del año. Debido a esta situación de liquidación el mercado de la potasa debería mantenerse poco activo en 2011.

Actualización de los pronósticos

Para 2011, el HSBC continúa pronosticando los precios de la potasa europea en 500 USD/tonelada, mientras prevé precios de 550 USD/tonelada en el Brasil y 535 USD/tonelada en Asia sudoriental. Los importadores de los Estados Unidos deberían obtener un precio de 600 USD/tonelada.

La escasez de potasa sustenta las previsiones de los precios para el próximo año: suponiendo que la demanda aumente en un promedio histórico de 3 por ciento, de 57,9 millones de toneladas a 59,7 millones de toneladas, y que todos los aumentos de capacidad anunciados se produzcan a tiempo, la tasa de utilización industrial tendría que ser de 85,5 por ciento para equilibrar el mercado. Pero un solo grupo importante, el Consorcio Canpotex, añadirá suficiente capacidad nueva para satisfacer una nueva demanda marginal. Aproximadamente el 65 por ciento de los 4,9 millones de toneladas de la nueva capacidad mundial prevista para el próximo año provendrá de dos de sus propietarios conjuntos, Potash Corp y Mosaic, y el otro único proyecto importante que habrá terminado es el de la ampliación de 1,5 millones de toneladas de Uralkali, que estará terminada recién después de mediados de año. Esta concentración de la nueva producción da a la Canpotex un poder de negociación con los compradores que están buscando más producto.

Por tanto, buscamos precios al contado más altos, pero mantenemos estimaciones prudentes para 2012, previendo

niveles de 530 USD/tonelada para Europa, 570 USD/tonelada para Brasil y 550 USD/tonelada para Asia sudoriental, mientras los importadores de los Estados Unidos deberían continuar recibiendo 600 USD/tonelada. (Los precios en el mercado de los Estados Unidos, y, en alguna medida, el precio al contado no regulado, dependen de las posibles variaciones en el uso obligatorio del etanol de maíz, así como de las subvenciones del Gobierno de los Estados Unidos a los productores de etanol a base de maíz.) Con respecto a los contratos, damos por supuesto que en China el precio se mantendrá en 500 USD/tonelada durante todo el año y la India mantendrá los 530 USD/tonelada para sus contratos de 2012-13. Esto arroja un promedio anual de alrededor de 540 USD/tonelada para un productor de referencia expuesto en dos terceras partes a los mercados al contado y en una tercera parte a las ventas contractuales.

* Investigación sobre mercados accionarios mundiales del HSBC

Yonah Weisz
Analista de fertilizantes y agricultura
yonahweisz@hsbc.com

Alia El Mehelmy
Analista de construcción e industriales de MENA
aliaelmehelmy@hsbc.com

Apéndice estadística

Cuadro A1 (a) & (b)	Estadísticas de los cereales	102-103
Cuadro A2 (a) & (b)	Estadísticas del trigo	104-105
Cuadro A3 (a) & (b)	Estadísticas de los cereales secundarios	106-107
Cuadro A4 (a) & (b)	Estadísticas del maíz	108-109
Cuadro A5 (a) & (b)	Estadísticas de la cebada	110-111
Cuadro A6 (a) & (b)	Estadísticas del sorgo	112-113
Cuadro A7 (a) & (b)	Estadísticas de otros cereales secundarios	112-113
Cuadro A8 (a) & (b)	Estadísticas del arroz	114-115
Cuadro A9	Oferta y utilización de cereales en los principales países exportadores	116
Cuadro A10	Estadísticas totales de los cultivos oleaginosos	117
Cuadro A11	Estadísticas totales de aceites y grasas	118
Cuadro A12	Estadísticas totales de harinas y tortas	119
Cuadro A13	Estadísticas del azúcar	120
Cuadro A14	Estadísticas del total de carnes	121
Cuadro A15	Estadísticas de la carne de bovino	122
Cuadro A16	Estadísticas de la carne de ovino	123
Cuadro A17	Estadísticas de la carne de cerdo	124
Cuadro A18	Estadísticas de la carne de ave	125
Cuadro A19	Estadísticas de la leche y de los productos lácteos	126
Cuadro A20	Estadísticas sobre pescado y productos pesqueros	127
Cuadro A21	Determinados precios internacionales del trigo y los cereales secundarios	128
Cuadro A22	Precios de los futuros de trigo y maíz	129
Cuadro A23	Determinados precios internacionales del arroz e índices de precios	130
Cuadro A24	Determinados precios internacionales de los productos de cultivos oleaginosos e índices de precios	131
Cuadro A25	Determinados precios internacionales del azúcar e índice de precios del azúcar	132
Cuadro A26	Determinados precios internacionales para la leche e índice de precios para los productos lácteos	133
Cuadro A27	Determinados precios internacionales de la carne	134
Cuadro A28	Determinados precios internacionales de la carne e índices de precios de la fao para la carne	135
Cuadro A29	Índices de precios del pescado (2005=100)	136
Cuadro A30	Determinados precios internacionales para los productos básicos	137

NOTAS

Consideraciones generales

- Las estimaciones y los pronósticos de la FAO proceden de fuentes oficiales y extraoficiales.
- Salvo indicación en contrario, todos los gráficos y cuadros se refieren a los datos de la Fao como fuente.
- Puede que las estimaciones de las importaciones y exportaciones mundiales no siempre coincidan, a causa principalmente de que los envíos y las entregas no necesariamente se producen en la misma campaña comercial.
- Las toneladas se refieren a toneladas métricas.
- Todos los totales se calculan a partir de datos no redondeados.
- Los totales regionales pueden incluir estimaciones para países no mencionados. Los países indicados en los cuadros se eligieron en base a la importancia de su producción o comercio en cada región. Los totales indicados para América Central incluyen los países del Caribe.
- Salvo indicación en contrario, las estimaciones para China incluyen también las de la Provincia de Taiwán, la RAE de Hong Kong y la RAE de Macao.
- Hasta 2006 ó 2006/07, la Unión Europea comprende 25 estados miembros. A partir de 2007 o 2007/08, la Unión Europea comprende 27 estados miembros.
- -. significa nada o insignificante.

Producción

- **Cereales:** Los datos se refieren al año civil en el que tiene lugar toda o la mayor parte de la cosecha.
- **Azúcar:** Las cifras se refieren al azúcar centrifugado derivado de la caña de azúcar o la remolacha, expresado en equivalentes en bruto. Los datos se refieren a la campaña octubre/septiembre.

Utilización

- **Cereales:** Los datos se refieren a la campaña comercial de cada país.
- **Azúcar:** Las cifras se refieren al azúcar centrifugado derivado de la caña de azúcar o la remolacha, expresado en equivalentes en bruto. Los datos se refieren a la campaña octubre/septiembre.

Comercio

- Se excluye el comercio entre los países miembros de la **UE**, salvo indicación en contrario.
- **Trigo:** Los datos del comercio incluyen la harina de trigo en equivalente en grano. Salvo indicación en contrario, el período de referencia es julio/junio.
- **Cereales secundarios:** Salvo indicación en contrario, el período de referencia es julio/junio.
- **Arroz, productos lácteos y cárnicos:** El período de referencia es enero/diciembre.
- **Semillas oleaginosas, aceites, grasas y harinas y azúcar:** Salvo indicación en contrario, el período de referencia es octubre/septiembre.

Existencias

- **Cereales:** Los datos se refieren a los remanentes al final de las campañas agrícolas que terminan en el año indicado.

CLASIFICACIÓN DE LOS PAÍSES

Al presentar el material estadístico, se subdivide a los países en dos grandes grupos económicos: "Países desarrollados" (donde se incluyen las economías de mercado desarrolladas y las economías de mercado en transición) y "Países en desarrollo" (donde se incluyen las economías de mercado en desarrollo y los países asiáticos de planificación centralizada). Las definiciones de economías "desarrolladas" y "en desarrollo" se usan para fines estadísticos y no representan un juicio acerca del nivel alcanzado en el proceso de desarrollo por un país o zona determinados.

También se hace referencia a agrupaciones especiales de países: Países de bajos ingresos y con déficit de alimentos (PBIDA) y países menos adelantados (MA). Los PBIDA abarcan actualmente 70 países que son importadores netos de alimentos básicos con un ingreso per cápita inferior al nivel utilizado por el Banco Mundial para determinar el derecho de recibir ayuda de la AIF (es decir USD 1 855 en 2008). El grupo de países MA abarca actualmente 50 países con bajos ingresos, pocos recursos humanos y un nivel bajo de diversificación económica. La lista es examinada cada tres años por el Consejo Económico y Social de las Naciones Unidas.

ACLARACIÓN

Las denominaciones empleadas en esta publicación y la forma en que aparecen presentados los datos que contiene no implican, de parte de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación, juicio alguno sobre la condición jurídica de países, territorios, ciudades o zonas, o de sus autoridades, ni respecto de la delimitación de sus fronteras o límites.

Cuadro A1 (a). Estadísticas del los cereales

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	972.8	1 008.9	1 054.3	132.9	139.4	142.9	44.3	45.1	47.4
Arabia Saudita	2.3	1.7	1.6	11.2	11.1	12.1	-	-	-
Bangladesh	32.7	35.6	36.8	3.5	5.5	3.7	-	-	-
China	414.9	436.9	449.9	9.9	12.4	16.4	2.0	0.8	1.1
Corea, República de	5.0	4.7	4.5	12.2	13.5	12.4	0.1	0.1	0.1
Filipinas	17.6	17.3	18.0	5.3	4.8	5.4	-	-	-
India	211.4	216.2	228.6	0.8	0.5	0.2	5.0	6.4	8.2
Indonesia	53.9	60.2	60.8	6.5	9.6	9.7	0.8	1.6	1.6
Irán, República Islámica de	17.9	19.7	20.0	9.5	6.2	6.0	0.9	0.5	0.2
Iraq	2.7	2.6	2.4	4.2	4.5	5.0	-	-	-
Japón	8.9	8.7	8.5	25.3	25.1	25.4	0.5	0.5	0.5
Kazajstán	18.6	11.8	26.1	0.1	0.1	-	8.1	5.8	7.5
Myanmar	21.0	21.0	20.5	0.1	0.2	0.2	0.8	0.8	0.8
Pakistán	33.3	32.1	34.8	1.6	0.3	0.2	4.2	3.9	4.0
Tailandia	25.6	26.9	25.5	2.0	2.9	2.7	10.0	10.9	9.1
Turquía	30.4	32.4	34.8	4.0	4.1	3.3	2.8	3.2	3.8
Viet Nam	29.7	31.3	32.8	2.7	4.8	4.5	5.9	7.2	7.3
ÁFRICA	141.5	160.3	157.9	61.9	64.4	64.6	6.2	7.2	7.6
Argelia	3.4	4.7	4.7	7.8	8.4	8.0	-	-	-
Egipto	20.8	18.8	21.0	14.2	15.8	16.0	0.5	0.1	0.1
Étiopía	15.4	17.4	15.4	1.6	0.5	1.2	0.3	0.5	0.2
Marruecos	6.1	7.8	9.0	5.4	6.4	5.3	0.2	0.2	0.2
Nigeria	23.2	24.8	24.7	5.6	6.5	6.6	0.5	0.6	0.6
Sudáfrica	13.0	15.3	13.6	2.5	2.7	2.7	1.8	2.4	2.2
Sudán	4.8	5.6	5.1	2.0	1.8	2.1	0.2	-	-
AMÉRICA CENTRAL	40.2	41.4	39.6	24.7	25.1	25.3	1.6	1.2	1.0
México	33.9	34.9	32.7	14.7	14.5	15.1	1.3	1.0	0.9
AMÉRICA DEL SUR	129.4	142.6	144.2	24.4	25.2	25.9	36.6	46.5	45.6
Argentina	35.3	45.6	45.2	-	-	-	23.2	26.7	28.8
Brasil	69.4	72.2	73.1	8.6	8.0	8.5	9.4	15.2	11.8
Chile	3.2	3.4	3.5	2.9	3.0	3.0	0.1	0.1	0.1
Colombia	3.7	3.2	3.4	4.8	5.3	5.3	0.1	0.1	0.1
Perú	3.8	3.9	3.7	3.2	3.7	3.6	-	-	-
Venezuela	3.7	3.5	3.6	3.0	3.5	3.8	0.1	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	461.3	443.8	432.8	9.2	7.8	8.0	112.1	110.2	94.7
Canadá	51.2	45.6	45.6	2.8	1.8	1.9	21.7	19.9	20.8
Estados Unidos de América	410.1	398.2	387.3	6.4	6.0	6.0	90.3	90.3	74.0
EUROPA	451.6	403.6	455.8	21.7	18.2	16.4	60.7	48.7	64.6
Rusia, Federación de	94.0	59.7	89.5	0.8	0.8	0.6	19.1	4.9	21.1
Serbia	8.2	9.2	8.7	0.1	0.1	0.1	1.5	1.9	1.8
Ucrania	42.5	38.4	50.9	0.3	0.2	0.1	15.9	13.0	22.2
Unión Europea	290.5	279.5	287.8	17.3	14.1	12.6	24.0	28.5	18.9
OCEANÍA	32.1	40.8	40.4	1.3	1.4	1.4	16.0	23.2	23.5
Australia	31.2	39.9	39.5	0.2	0.1	0.1	16.0	23.2	23.5
MUNDO	2 229.0	2 241.3	2 325.1	276.1	281.6	284.5	277.5	282.1	284.5
Países en desarrollo	1 229.3	1 303.6	1 334.0	207.7	217.9	222.3	77.9	90.8	91.0
Países desarrollados	999.6	937.7	991.2	68.4	63.7	62.2	199.6	191.2	193.5
PBIDA	513.3	543.5	556.5	78.6	81.7	84.2	16.1	18.6	21.0
PMA	115.3	84.2	78.1	23.8	24.0	24.0	5.0	5.8	6.3

Cuadro A1 (b). Estadísticas del los cereales

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(. millones de toneladas)						(. Kg/año)		
ASIA	1 047.6	1 098.3	1 124.6	277.2	301.4	325.2	161.2	162.1	162.7
Arabia Saudita	13.6	13.0	13.8	3.5	3.4	3.3	147.7	141.7	143.0
Bangladesh	35.5	38.9	40.1	6.5	9.9	10.2	170.3	179.7	182.4
China	417.1	441.7	454.2	158.2	177.5	188.6	152.8	152.0	151.1
Corea, República de	16.7	18.1	17.0	3.3	4.1	4.2	127.0	125.0	125.4
Filipinas	22.2	22.9	23.6	4.1	4.1	4.0	161.7	162.3	164.4
India	203.4	210.3	215.5	40.9	40.2	44.7	153.4	154.0	154.9
Indonesia	58.7	65.2	67.7	7.4	10.6	11.3	208.1	212.5	216.0
Irán, República Islámica de	25.9	26.8	26.6	4.6	3.9	3.1	198.8	197.1	197.6
Iraq	7.0	7.2	7.3	0.6	0.6	0.7	188.6	189.5	191.4
Japón	33.9	33.4	33.4	4.7	4.9	4.8	130.5	129.5	129.1
Kazajstán	10.2	9.2	9.4	3.2	0.7	10.0	162.8	165.4	166.2
Myanmar	20.4	20.9	20.8	5.6	5.0	4.1	249.1	254.3	254.0
Pakistán	30.1	29.8	30.9	3.6	2.7	2.9	152.0	145.9	150.8
Tailandia	17.1	18.4	19.0	5.4	6.7	6.9	143.7	150.9	150.9
Turquía	32.6	33.3	34.1	4.5	4.2	4.5	223.0	224.8	222.2
Viet Nam	26.9	28.9	29.5	5.6	5.1	5.6	206.5	213.8	215.1
ÁFRICA	196.7	214.6	216.6	30.5	37.7	36.3	147.8	151.1	150.7
Argelia	11.6	13.1	13.3	3.2	3.9	3.6	226.1	233.9	233.1
Egipto	33.6	34.8	35.9	5.3	6.8	7.7	267.2	267.1	268.2
Étiopía	16.3	17.4	17.2	1.4	2.0	1.2	167.7	169.0	168.1
Marruecos	11.7	13.4	14.0	2.2	3.5	3.7	242.6	246.3	246.7
Nigeria	28.4	30.7	30.8	1.4	1.7	1.6	140.8	144.1	142.8
Sudáfrica	13.8	15.2	13.8	2.4	3.2	3.3	171.6	175.7	166.7
Sudán	6.9	7.4	7.5	2.0	1.5	1.2	140.6	142.1	142.0
AMÉRICA CENTRAL	63.7	64.4	64.5	5.3	5.6	5.2	166.2	166.8	166.7
México	47.5	47.7	47.5	3.3	3.6	3.3	202.6	202.8	202.4
AMÉRICA DEL SUR	114.5	121.2	123.7	19.4	19.6	20.0	121.7	122.0	122.0
Argentina	12.5	14.6	15.8	4.5	5.5	6.1	133.1	131.9	133.8
Brasil	65.9	68.8	69.3	7.8	7.2	7.3	115.4	115.3	114.7
Chile	6.1	6.3	6.5	0.7	0.6	0.6	151.6	151.6	151.6
Colombia	8.4	8.9	8.9	2.2	1.9	1.7	108.1	107.1	106.6
Perú	6.8	7.4	7.4	1.2	1.4	1.4	140.5	143.7	143.8
Venezuela	6.6	6.9	7.3	0.8	0.7	0.8	131.0	134.7	136.2
AMÉRICA DEL NORTE	347.1	361.2	357.5	77.1	68.1	57.3	110.4	109.9	108.9
Canadá	29.4	27.7	28.2	11.7	10.8	8.8	101.2	95.6	96.5
Estados Unidos de América	317.7	333.6	329.3	65.4	57.3	48.4	111.4	111.4	110.2
EUROPA	403.8	395.8	403.1	62.0	48.6	52.6	140.5	140.9	141.4
Rusia, Federación de	70.7	64.0	66.9	12.7	10.2	12.3	150.0	146.8	147.6
Serbia	6.7	7.5	7.6	1.5	1.4	0.7	164.5	164.0	163.7
Ucrania	26.0	26.1	26.6	6.6	6.2	8.5	177.1	175.9	175.6
Unión Europea	281.0	278.5	282.0	38.5	28.5	27.5	134.3	136.0	136.6
OCEANÍA	16.8	17.1	18.5	7.1	9.4	10.0	91.4	92.0	92.0
Australia	14.8	15.0	16.3	6.7	8.9	9.5	102.0	102.1	102.9
MUNDO	2 190.3	2 272.7	2 308.6	478.7	490.4	506.6	152.0	153.0	153.3
Países en desarrollo	1 343.0	1 419.6	1 451.1	318.1	350.6	363.8	156.6	157.8	158.3
Países desarrollados	847.2	853.2	857.4	160.5	139.8	142.8	133.5	133.7	133.3
PBIDA	567.4	601.3	615.1	96.1	108.2	111.8	156.0	157.9	159.1
PMA	156.1	170.2	172.6	28.7	35.9	32.7	145.7	150.6	151.3

Cuadro A2 (a). Estadísticas del trigo

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	286.2	289.1	308.0	56.8	58.0	59.9	14.9	12.6	15.0
Arabia Saudita	1.8	1.3	1.1	1.1	1.7	2.0	-	-	-
Bangladesh	0.8	1.0	1.0	2.7	4.0	3.0	-	-	-
China	112.3	115.2	116.8	2.3	2.5	3.7	0.6	0.2	0.2
de la cual, Prov. de Taiwán	-	-	-	1.2	1.2	1.2	-	-	-
Corea, República de	-	-	-	3.6	4.9	5.0	0.1	0.1	0.1
Filipinas	-	-	-	2.8	3.2	3.3	-	-	-
India	78.4	80.8	84.3	0.7	0.3	0.1	0.1	0.3	0.9
Indonesia	-	-	-	5.3	6.0	6.5	-	-	-
Irán, República Islámica de	12.6	13.5	13.5	4.0	1.2	1.3	0.9	0.5	0.2
Iraq	1.7	1.9	1.7	3.1	3.2	3.6	-	-	-
Japón	0.8	0.8	0.8	5.2	5.6	5.5	0.3	0.3	0.3
Kazajstán	15.4	9.6	22.2	-	-	-	7.5	5.5	7.2
Pakistán	22.8	23.3	24.2	1.6	0.2	0.2	1.2	1.2	1.0
Tailandia	-	-	-	1.3	1.9	1.7	0.1	0.2	0.2
Turquía	18.5	19.7	21.8	2.9	3.3	2.5	2.6	3.0	3.5
ÁFRICA	21.6	21.7	25.6	35.9	37.8	37.3	1.1	0.9	0.9
Argelia	2.1	3.1	3.1	5.5	5.8	5.5	-	-	-
Egipto	8.0	7.2	8.4	9.2	10.1	10.0	-	-	-
Etiopía	2.8	3.0	2.7	1.3	0.5	1.2	-	-	-
Marruecos	3.9	4.9	6.3	3.4	4.0	3.0	0.2	0.2	0.2
Nigeria	0.1	0.1	0.1	3.6	4.1	4.2	0.2	0.2	0.2
Sudáfrica	2.0	1.4	1.9	1.3	1.6	1.6	0.2	0.2	0.2
Túnez	1.3	0.8	1.8	1.9	2.0	1.7	0.2	0.1	0.1
AMÉRICA CENTRAL	4.0	3.7	4.1	6.9	7.4	7.4	1.1	0.9	0.8
Cuba	-	-	-	0.8	0.8	0.8	-	-	-
México	3.9	3.7	4.0	3.2	3.5	3.6	1.0	0.8	0.8
AMÉRICA DEL SUR	20.3	25.5	23.0	12.8	12.9	13.0	9.4	11.8	10.9
Argentina	11.2	14.7	13.0	-	-	-	7.6	7.6	8.0
Brasil	5.0	6.0	5.1	6.6	6.4	6.7	0.8	2.5	1.0
Chile	1.3	1.6	1.6	0.8	0.8	0.7	-	-	-
Colombia	-	-	-	1.4	1.4	1.4	-	-	-
Perú	0.2	0.2	0.2	1.5	1.7	1.6	-	-	-
Venezuela	-	-	-	1.5	1.7	1.7	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	86.6	83.2	78.8	2.8	3.1	3.0	45.7	50.8	43.0
Canadá	25.2	23.2	24.2	0.1	0.2	-	17.4	15.9	17.0
Estados Unidos de América	61.4	60.1	54.7	2.7	3.0	3.0	28.3	34.9	26.0
EUROPA	222.0	201.9	225.1	8.9	6.7	9.6	43.4	30.3	42.4
Rusia, Federación de	58.3	41.5	57.0	0.2	-	0.1	16.1	4.2	18.5
Ucrania	20.2	17.0	22.5	0.1	-	-	7.7	3.7	9.0
Unión Europea	136.4	136.9	138.6	6.5	4.7	7.5	19.1	21.9	14.5
OCEANÍA	19.1	26.6	26.5	0.6	0.8	0.7	11.6	18.2	18.0
Australia	18.8	26.3	26.2	-	-	-	11.6	18.2	18.0
MUNDO	659.7	651.8	691.0	124.7	126.8	131.0	127.2	125.5	131.0
Países en desarrollo	302.5	316.8	324.5	99.6	102.7	104.0	18.1	19.8	19.5
Países desarrollados	357.2	335.0	366.5	25.2	24.1	27.0	109.1	105.7	111.5
PBIDA	135.3	139.2	142.7	49.3	48.8	51.2	2.3	2.3	2.8
PMA	10.4	11.3	10.1	14.7	14.1	14.7	0.2	0.1	0.1

Cuadro A2 (b). Estadísticas del trigo

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(..... millones de toneladas)						(..... Kg/año)		
ASIA	324.7	337.6	344.9	92.8	98.6	105.1	64.4	65.0	65.0
Arabia Saudita	2.9	2.8	2.9	1.4	1.9	2.2	104.5	98.7	98.2
Bangladesh	3.1	3.8	3.8	1.3	3.3	3.5	18.4	22.0	21.3
China	114.5	117.6	121.2	47.5	50.5	49.7	65.2	64.2	63.4
de la cual, Prov. de Taiwán	1.2	1.2	1.2	0.3	0.4	0.4	46.6	47.3	47.2
Corea, República de	3.5	4.9	4.7	0.4	0.7	1.1	48.5	48.5	49.3
Filipinas	2.7	3.2	3.3	0.5	0.6	0.6	25.7	27.7	28.3
India	77.3	81.9	83.4	19.0	18.5	18.0	59.7	61.6	61.8
Indonesia	5.1	5.3	5.4	2.4	2.8	2.9	19.2	19.4	19.6
Irán, República Islámica de	15.3	15.4	15.5	3.4	3.0	2.1	165.5	165.2	164.5
Iraq	4.8	5.2	5.3	0.5	0.6	0.6	142.8	143.0	142.9
Japón	5.8	5.9	5.9	0.6	0.7	0.8	41.5	41.9	41.5
Kazajstán	7.5	6.9	6.9	2.7	0.6	8.8	147.8	149.6	150.0
Pakistán	22.9	23.0	23.4	1.7	1.4	1.4	126.8	123.0	125.9
Tailandia	1.2	1.6	1.5	0.2	0.4	0.4	12.6	15.3	15.2
Turquía	19.1	19.8	20.4	2.1	2.3	2.7	197.5	198.1	195.7
ÁFRICA	55.8	59.6	61.8	13.6	15.7	16.2	49.7	49.9	49.9
Argelia	7.9	8.6	8.9	2.4	3.0	2.9	204.0	211.7	211.3
Egipto	16.5	17.3	17.8	3.2	4.7	5.3	182.0	182.4	183.4
Etiopía	3.8	3.9	4.0	0.5	0.6	0.4	38.7	39.1	39.6
Marruecos	7.5	8.3	8.9	1.4	2.0	2.2	189.3	191.5	192.2
Nigeria	3.3	4.0	4.1	0.5	0.7	0.7	18.7	20.6	20.7
Sudáfrica	3.0	3.0	3.1	0.6	0.5	0.6	58.3	56.4	56.8
Túnez	2.9	3.0	3.1	1.3	1.0	1.3	215.7	216.9	216.7
AMÉRICA CENTRAL	10.0	10.2	10.3	1.0	1.1	1.3	45.6	45.6	45.5
Cuba	0.8	0.8	0.8	-	-	-	57.6	57.3	57.3
México	6.4	6.4	6.5	0.5	0.5	0.8	50.7	50.6	50.6
AMÉRICA DEL SUR	24.5	25.4	25.7	5.5	5.1	5.1	59.6	59.9	59.9
Argentina	4.8	5.0	5.1	2.4	1.9	2.3	116.6	116.8	116.9
Brasil	10.6	10.9	10.9	1.1	0.9	0.7	52.0	52.5	52.0
Chile	2.2	2.3	2.3	0.2	0.3	0.2	121.2	121.3	121.3
Colombia	1.3	1.3	1.4	0.2	0.2	0.2	27.3	27.0	27.8
Perú	1.7	1.8	1.8	0.4	0.5	0.5	56.4	56.6	56.7
Venezuela	1.6	1.7	1.7	0.3	0.2	0.2	56.3	56.2	57.0
AMÉRICA DEL NORTE	38.5	38.4	40.3	23.8	30.7	28.9	81.6	79.7	79.8
Canadá	7.2	7.7	8.3	6.3	7.2	6.1	84.5	79.7	80.4
Estados Unidos de América	31.3	30.7	32.1	17.6	23.5	22.8	81.3	79.7	79.8
EUROPA	182.0	187.6	190.0	29.9	25.3	27.1	112.9	113.8	113.9
Rusia, Federación de	38.3	42.4	40.3	8.7	9.4	7.7	115.1	115.2	115.1
Ucrania	12.3	12.8	12.7	3.3	3.7	4.5	125.8	127.7	127.5
Unión Europea	123.0	124.1	128.6	16.0	11.0	13.5	111.1	112.2	112.4
OCEANÍA	7.7	8.6	9.0	4.5	5.4	6.1	69.3	69.0	68.7
Australia	6.7	7.6	8.0	4.2	5.0	5.7	82.7	82.7	82.8
MUNDO	643.3	667.4	681.9	171.0	181.9	189.7	67.5	67.8	67.7
Países en desarrollo	381.6	400.3	409.6	105.4	114.2	113.0	59.9	60.4	60.3
Países desarrollados	261.6	267.0	272.3	65.6	67.6	76.6	97.8	97.8	97.8
PBIDA	177.9	187.2	190.7	40.4	45.2	44.1	53.1	54.1	54.4
PMA	23.7	25.5	25.9	7.1	9.4	8.4	25.4	26.7	26.7

Cuadro A3 (a). Estadísticas de los cereales secundarios

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	277.4	297.9	310.2	61.8	64.7	66.9	5.8	6.1	6.1
Arabia Saudita	0.4	0.5	0.5	9.0	8.2	8.9	-	-	-
China	170.7	186.6	193.9	6.7	8.4	11.6	0.6	0.2	0.1
de la cual, Prov. de Taiwán	0.1	0.1	0.1	4.5	4.8	4.8	-	-	-
Corea, República de	0.3	0.4	0.3	8.3	8.3	7.1	-	-	-
Corea, R.P.D.	1.7	1.7	1.8	0.3	0.8	0.5	-	-	-
Filipinas	6.9	6.4	7.3	0.3	0.4	0.3	-	-	-
India	38.1	40.1	41.4	-	0.1	0.1	2.3	2.6	2.3
Indonesia	15.7	18.4	17.9	0.7	1.9	2.0	0.8	1.6	1.6
Irán, República Islámica de	3.8	4.7	5.0	4.3	3.8	3.4	-	-	-
Japón	0.2	0.2	0.2	19.4	18.8	19.2	-	-	-
Malasia	-	-	-	2.7	2.7	2.8	-	-	-
Pakistán	4.0	3.9	4.1	-	-	-	-	-	-
Tailandia	4.4	4.1	4.4	0.4	0.6	0.6	0.7	0.4	0.7
Turquía	11.4	12.2	12.5	0.8	0.6	0.5	0.2	0.2	0.3
Viet Nam	4.4	4.7	4.8	1.0	1.6	1.7	-	-	-
ÁFRICA	104.5	122.0	115.3	16.3	16.0	16.8	4.6	6.1	6.4
Argelia	1.3	1.6	1.6	2.3	2.6	2.5	-	-	-
Egipto	8.3	8.0	8.6	5.0	5.6	5.9	-	-	-
Étiopía	12.6	14.2	12.6	0.3	-	0.1	0.3	0.5	0.2
Kenya	2.8	3.2	3.0	1.0	0.4	1.1	-	-	-
Marruecos	2.1	2.8	2.7	2.1	2.4	2.3	-	-	-
Nigeria	20.8	22.3	22.1	0.1	0.2	0.2	0.3	0.4	0.4
Sudáfrica	11.0	13.9	11.7	0.4	0.1	0.2	1.6	2.2	2.0
Sudán	4.2	5.3	4.6	0.4	0.3	0.5	0.2	-	-
Tanzania, R.U. de	4.5	4.7	4.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	-
AMÉRICA CENTRAL	34.5	35.8	33.6	15.7	15.5	15.7	0.4	0.2	0.1
México	29.8	31.1	28.5	10.8	10.3	10.9	0.3	0.2	0.1
AMÉRICA DEL SUR	92.9	101.3	103.4	10.5	10.9	11.4	24.9	31.5	32.1
Argentina	23.3	30.0	31.0	-	-	-	15.2	18.5	20.3
Brasil	56.4	58.3	58.9	1.4	0.9	1.0	8.1	11.5	10.0
Chile	1.8	1.8	1.8	1.9	2.1	2.2	0.1	0.1	0.1
Colombia	1.8	1.5	1.6	3.4	3.9	3.9	-	-	-
Perú	1.7	1.8	1.7	1.6	1.8	1.8	-	-	-
Venezuela	2.8	2.8	2.8	1.4	1.5	1.8	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	368.1	353.0	348.0	5.4	3.8	3.9	63.0	56.1	48.7
Canadá	26.0	22.4	21.4	2.4	1.3	1.5	4.3	3.9	3.8
Estados Unidos de América	342.1	330.6	326.6	3.0	2.5	2.4	58.6	52.2	44.9
EUROPA	227.3	199.0	227.9	11.1	9.8	5.1	17.1	17.8	21.6
Rusia, Federación de	35.1	17.5	31.7	0.4	0.6	0.3	2.9	0.4	2.3
Serbia	6.1	7.6	6.9	-	-	-	1.1	1.6	1.6
Ucrania	22.1	21.3	28.3	-	0.1	-	8.2	9.3	13.2
Unión Europea	152.4	140.7	147.3	9.5	8.2	3.8	4.8	6.2	4.1
OCEANÍA	12.9	14.0	13.4	0.2	0.2	0.2	4.3	4.7	5.0
Australia	12.4	13.5	12.8	-	-	-	4.3	4.7	5.0
MUNDO	1 117.7	1 122.9	1 151.8	121.0	120.9	120.0	120.0	122.6	120.0
Países en desarrollo	492.7	538.9	544.5	82.5	86.0	89.6	33.4	41.5	42.4
Países desarrollados	625.1	584.0	607.3	38.5	34.9	30.4	86.6	81.1	77.6
PBIDA	167.3	185.3	183.1	14.5	15.9	16.8	6.4	8.6	8.7
PMA	60.4	72.0	67.4	2.8	2.3	2.7	2.9	3.7	4.1

Cuadro A3 (b). Estadísticas de los cereales secundarios

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas)						(..... Kg/año)			
ASIA	331.9	355.2	364.2	67.1	70.9	77.6	15.2	15.3	15.2
Arabia Saudita	9.6	9.2	9.8	1.9	1.4	1.0	3.8	3.7	3.6
China	175.3	192.9	200.4	46.5	51.4	56.3	10.5	10.9	10.9
de la cual, Prov. de Taiwán	4.8	4.9	4.8	0.5	0.3	0.3	7.0	7.0	7.0
Corea, República de	8.5	8.5	7.7	1.9	2.0	1.7	4.4	4.4	4.3
Corea, R.P.D.	2.1	2.5	2.3	-	0.1	0.1	70.2	85.2	78.6
Filipinas	7.1	7.3	7.5	0.9	0.5	0.6	16.2	14.8	15.4
India	35.8	36.9	37.8	2.8	2.4	3.7	21.0	20.8	20.7
Indonesia	15.5	18.0	18.4	1.4	2.4	2.4	31.8	31.5	31.5
Irán, República Islámica de	7.9	8.8	8.4	1.0	0.7	0.7	1.4	1.4	1.3
Japón	19.7	19.5	19.6	1.8	1.6	1.4	29.2	29.3	29.3
Malasia	2.7	2.9	2.9	0.3	0.3	0.1	1.7	1.7	1.6
Pakistán	4.0	4.0	4.1	1.1	1.0	1.0	9.9	9.5	9.2
Tailandia	4.2	4.3	4.3	0.2	0.2	0.2	2.8	2.7	2.7
Turquía	12.8	12.7	12.9	2.4	1.8	1.7	16.9	16.9	16.7
Viet Nam	5.4	6.1	6.2	1.1	1.2	1.5	7.1	7.1	7.4
ÁFRICA	116.6	128.4	127.3	14.0	19.0	17.3	76.8	79.1	78.2
Argelia	3.6	4.4	4.3	0.8	0.9	0.7	20.0	20.0	19.7
Egipto	13.3	13.7	14.2	0.8	0.9	1.2	46.8	46.6	45.8
Étiopía	12.4	13.5	13.1	1.0	1.4	0.8	128.2	128.9	127.5
Kenya	3.9	4.1	4.2	1.3	0.8	0.8	88.7	89.0	88.8
Marruecos	4.2	5.1	5.0	0.8	1.5	1.5	52.3	53.9	53.5
Nigeria	20.8	22.0	21.9	0.6	0.7	0.7	97.4	97.8	96.3
Sudáfrica	9.9	11.4	9.9	1.8	2.7	2.6	96.4	103.5	92.8
Sudán	4.9	5.2	5.2	0.6	0.4	0.3	92.1	90.9	90.9
Tanzanía, R.U. de	4.4	4.6	4.6	0.6	0.6	0.4	89.3	87.6	87.4
AMÉRICA CENTRAL	49.9	50.2	50.1	4.0	4.1	3.5	101.8	101.9	101.6
México	40.3	40.4	40.2	2.8	3.1	2.5	144.9	144.9	144.7
AMÉRICA DEL SUR	74.8	80.4	82.2	12.6	13.5	13.6	26.0	26.0	25.8
Argentina	7.2	9.2	10.3	2.0	3.6	3.7	7.5	7.4	7.4
Brasil	46.9	49.6	49.8	6.4	6.2	6.3	22.1	22.0	21.8
Chile	3.7	3.9	4.0	0.4	0.3	0.3	18.9	18.9	18.9
Colombia	5.2	5.6	5.6	1.8	1.6	1.4	42.9	42.2	42.0
Perú	3.2	3.6	3.5	0.5	0.6	0.6	24.6	24.6	24.6
Venezuela	4.1	4.3	4.5	0.4	0.4	0.6	50.0	50.4	49.6
AMÉRICA DEL NORTE	304.3	317.8	312.9	52.2	35.9	27.2	18.1	18.3	18.2
Canadá	21.8	19.6	19.6	5.4	3.6	2.7	6.2	5.9	6.0
Estados Unidos de América	282.5	298.2	293.2	46.8	32.3	24.5	19.4	19.7	19.5
EUROPA	218.1	204.4	209.2	31.6	22.7	24.9	22.9	22.4	22.7
Rusia, Federación de	31.7	21.0	25.9	4.0	0.7	4.5	30.5	27.7	28.2
Serbia	5.0	5.9	6.0	0.7	0.9	0.2	20.9	20.9	20.8
Ucrania	13.5	13.1	13.7	3.2	2.6	4.0	47.7	43.9	43.8
Unión Europea	155.3	151.6	150.4	22.1	17.0	13.5	18.2	18.7	18.9
OCEANÍA	8.6	8.0	8.9	2.6	4.0	3.9	8.2	8.1	8.1
Australia	7.8	7.2	8.1	2.5	3.9	3.8	10.6	10.5	10.4
MUNDO	1 104.2	1 144.5	1 154.7	184.0	170.1	168.0	28.3	28.8	28.7
Países en desarrollo	536.7	577.0	587.9	93.2	102.8	106.3	29.5	30.1	30.0
Países desarrollados	567.5	567.5	566.8	90.8	67.4	61.6	23.6	23.6	23.3
PBIDA	175.3	188.3	190.6	19.0	22.8	23.3	37.4	38.2	38.1
PMA	60.0	66.6	67.0	7.6	11.7	10.5	54.6	57.0	57.0

Cuadro A4 (a). Estadísticas del maíz

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	229.7	250.0	259.4	45.4	49.4	51.3	5.1	5.6	5.6
China	160.8	177.3	184.5	4.8	6.0	9.2	0.6	0.1	0.1
de la cual, Prov. de Taiwán	-	-	-	4.4	4.6	4.6	-	-	-
Corea, República de	0.1	0.1	0.1	8.2	8.2	7.0	-	-	-
Corea, R.P.D.	1.6	1.7	1.7	0.3	0.8	0.5	-	-	-
Filipinas	6.9	6.4	7.3	0.3	0.4	0.3	-	-	-
India	18.5	20.2	20.6	-	0.1	0.1	2.2	2.6	2.3
Indonesia	15.7	18.4	17.9	0.7	1.8	2.0	0.8	1.6	1.6
Irán, República Islámica de	1.3	1.0	1.3	3.0	3.4	3.0	-	-	-
Japón	-	-	-	16.4	15.8	16.2	-	-	-
Malasia	-	-	-	2.7	2.7	2.8	-	-	-
Pakistán	3.5	3.3	3.5	-	-	-	-	-	-
Tailandia	4.3	3.9	4.2	0.4	0.6	0.6	0.7	0.4	0.7
Turquía	4.0	4.3	4.2	0.6	0.4	0.4	0.1	0.1	0.1
Viet Nam	4.4	4.7	4.8	1.0	1.5	1.6	-	-	-
ÁFRICA	55.7	66.3	63.2	13.7	13.7	14.6	3.4	4.8	4.9
Argelia	-	-	-	2.1	2.4	2.3	-	-	-
Egipto	7.3	7.2	7.7	5.0	5.5	5.8	-	-	-
Étiopía	4.4	4.8	4.4	0.1	-	-	0.1	0.1	-
Kenya	2.6	2.9	2.8	0.9	0.4	1.0	-	-	-
Marruecos	0.1	0.2	0.2	1.7	2.0	2.0	-	-	-
Nigeria	7.9	9.3	9.3	0.1	0.2	0.2	0.2	0.3	0.3
Sudáfrica	10.5	13.4	11.2	0.3	-	-	1.6	2.2	2.0
Tanzanía, R.U. de	3.4	3.6	3.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	-
AMÉRICA CENTRAL	27.0	27.6	25.9	13.4	13.2	13.3	0.4	0.2	0.1
México	22.7	23.3	21.3	8.6	8.0	8.5	0.3	0.2	0.1
AMÉRICA DEL SUR	83.9	89.6	90.3	9.0	8.8	9.5	22.8	28.3	28.1
Argentina	19.0	22.7	23.0	-	-	-	13.3	15.4	16.5
Brasil	54.0	56.1	56.2	1.0	0.4	0.5	8.0	11.5	10.0
Chile	1.4	1.4	1.4	1.5	1.3	1.5	0.1	-	-
Colombia	1.7	1.5	1.5	3.0	3.3	3.4	-	-	-
Perú	1.5	1.5	1.5	1.5	1.7	1.7	-	-	-
Venezuela	2.4	2.4	2.4	1.3	1.5	1.8	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	334.4	327.9	325.9	2.7	1.9	1.8	53.5	49.4	42.2
Canadá	10.6	11.7	10.1	2.3	1.2	1.4	0.4	1.3	0.7
Estados Unidos de América	323.8	316.2	315.8	0.4	0.7	0.4	53.0	48.2	41.5
EUROPA	81.7	83.4	99.0	8.0	7.7	3.5	6.8	8.7	13.0
Rusia, Federación de	4.9	3.1	5.0	0.3	0.1	0.1	0.6	0.1	0.3
Serbia	5.7	7.2	6.5	-	-	-	1.1	1.6	1.6
Ucrania	9.8	11.1	17.7	-	-	-	3.6	5.8	9.5
Unión Europea	56.6	56.7	64.0	7.1	7.0	3.0	1.6	1.1	1.5
OCEANÍA	0.5	0.5	0.5	-	-	-	-	-	-
MUNDO	812.9	845.3	864.2	92.3	94.7	94.0	91.9	97.0	94.0
Países en desarrollo	384.1	418.6	425.8	63.5	67.9	71.3	30.0	36.7	36.7
Países desarrollados	428.8	426.7	438.4	28.7	26.8	22.7	61.9	60.3	57.3
PBIDA	99.4	110.7	111.9	12.2	14.1	14.8	5.2	7.2	7.2
PMA	30.1	35.3	34.7	1.9	1.8	1.9	1.9	2.5	2.8

Cuadro A4 (b). Estadísticas del maíz

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(..... millones de toneladas)						(..... Kg/año)		
ASIA	268.0	291.0	299.2	56.9	62.0	67.9	8.9	9.2	9.1
China	163.7	181.3	188.7	44.0	48.7	53.6	7.1	7.7	7.6
de la cual, Prov. de Taiwán	4.6	4.7	4.6	0.4	0.3	0.3	5.4	5.4	5.4
Corea, República de	8.2	8.2	7.4	1.8	2.0	1.7	1.9	1.9	1.8
Corea, R.P.D.	2.0	2.4	2.2	-	0.1	0.1	65.2	84.0	75.7
Filipinas	7.1	7.2	7.5	0.9	0.5	0.6	16.2	14.8	15.3
India	16.2	17.1	17.5	2.3	2.1	3.0	5.8	6.0	6.0
Indonesia	15.4	17.9	18.3	1.4	2.4	2.4	31.6	31.1	31.3
Irán, República Islámica de	4.2	4.4	4.3	0.4	0.4	0.4	1.0	1.0	1.0
Japón	16.6	16.2	16.2	1.1	0.8	0.8	26.7	26.8	26.8
Malasia	2.7	2.9	2.9	0.3	0.3	0.1	1.7	1.7	1.6
Pakistán	3.4	3.4	3.5	1.1	1.0	1.0	7.9	7.3	7.3
Tailandia	4.0	4.1	4.1	0.2	0.2	0.2	1.3	1.2	1.2
Turquía	4.6	4.6	4.6	0.6	0.6	0.5	13.1	13.1	12.9
Viet Nam	5.4	6.0	6.1	1.1	1.2	1.5	7.1	7.1	7.3
ÁFRICA	66.2	73.3	72.6	8.4	11.5	11.6	39.0	40.5	39.9
Argelia	2.1	2.3	2.3	0.2	0.4	0.4	3.7	3.7	3.6
Egipto	12.3	12.8	13.2	0.8	0.9	1.2	43.3	43.2	42.5
Étiopía	4.3	4.7	4.5	0.3	0.3	0.2	42.3	41.6	41.6
Kenya	3.6	3.8	3.9	1.2	0.7	0.7	82.9	82.8	82.7
Marruecos	1.9	2.0	2.0	0.3	0.5	0.7	10.8	10.5	10.7
Nigeria	7.8	9.1	9.2	0.4	0.5	0.5	33.5	36.5	36.0
Sudáfrica	9.3	10.9	9.2	1.6	2.5	2.5	91.6	98.9	88.2
Tanzanía, R.U. de	3.4	3.5	3.5	0.2	0.2	0.1	68.4	66.4	66.2
AMÉRICA CENTRAL	40.1	39.8	39.6	3.3	3.2	2.9	100.6	100.8	100.4
México	31.0	30.4	30.2	2.2	2.2	2.0	144.6	144.6	144.1
AMÉRICA DEL SUR	66.4	70.5	71.5	11.4	11.9	11.6	24.6	24.5	24.4
Argentina	4.8	5.7	6.3	1.4	2.5	2.2	7.3	7.3	7.2
Brasil	44.2	46.8	46.7	6.2	6.0	6.0	21.0	21.0	20.8
Chile	2.9	2.7	2.8	0.4	0.2	0.2	16.8	16.7	16.7
Colombia	4.7	5.0	5.0	1.8	1.5	1.4	41.3	40.6	40.5
Perú	2.9	3.2	3.1	0.5	0.6	0.6	18.6	18.6	18.6
Venezuela	3.6	3.8	4.0	0.4	0.4	0.5	49.4	49.9	49.1
AMÉRICA DEL NORTE	280.1	296.4	293.8	44.1	29.9	23.0	14.8	15.1	15.0
Canadá	12.4	11.5	11.5	1.7	1.3	1.0	3.4	3.3	3.3
Estados Unidos de América	267.7	285.0	282.2	42.4	28.7	22.0	16.1	16.4	16.2
EUROPA	83.4	82.8	87.5	10.8	10.4	12.4	7.3	7.9	8.0
Rusia, Federación de	4.6	3.2	4.2	0.2	0.1	0.7	2.9	2.7	2.7
Serbia	4.6	5.5	5.6	0.7	0.9	0.2	19.3	19.2	19.2
Ucrania	5.6	6.0	6.6	1.7	1.4	3.0	11.6	13.1	13.1
Unión Europea	63.1	62.6	65.5	7.5	7.0	7.0	7.8	8.5	8.7
OCEANÍA	0.5	0.5	0.5	0.1	0.1	0.1	2.6	2.5	2.5
MUNDO	804.6	854.3	864.7	134.9	129.0	129.5	16.9	17.5	17.4
Países en desarrollo	411.8	444.8	454.6	77.0	85.1	90.5	17.8	18.3	18.2
Países desarrollados	392.9	409.5	410.1	57.9	43.9	39.0	13.7	14.4	14.0
PBIDA	106.0	115.6	117.8	13.2	15.3	16.9	18.8	19.3	19.2
PMA	29.7	33.0	33.4	4.0	6.3	6.4	24.8	25.7	25.8

Cuadro A5 (a). Estadísticas de la cebada

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	19.7	18.9	21.2	14.1	13.1	13.3	0.7	0.3	0.4
Arabia Saudita	-	-	-	7.1	6.2	6.7	-	-	-
China	3.1	2.0	2.4	1.7	2.3	2.3	-	-	-
India	1.4	1.4	1.5	-	-	-	-	-	-
Irán, República Islámica de	2.6	3.7	3.7	1.3	0.4	0.4	-	-	-
Iraq	0.6	0.5	0.4	-	-	-	-	-	-
Japón	0.2	0.2	0.2	1.3	1.3	1.3	-	-	-
Kazajstán	2.3	1.3	2.8	-	0.1	-	0.6	0.2	0.3
Siria	0.6	0.8	0.7	0.9	0.8	0.8	-	-	-
Turquía	6.8	7.2	7.6	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.2
ÁFRICA	6.0	6.6	7.0	1.4	1.4	1.1	-	-	-
Argelia	1.2	1.5	1.5	0.2	0.2	0.2	-	-	-
Étiopía	1.7	1.8	1.7	-	-	-	-	-	-
Libia	0.1	0.1	0.1	0.4	0.4	0.4	-	-	-
Marruecos	2.0	2.6	2.5	0.3	0.2	0.2	-	-	-
Túnez	0.5	0.2	0.8	0.5	0.5	0.3	-	-	-
AMÉRICA CENTRAL	0.7	0.7	0.7	0.2	0.1	0.1	-	-	-
México	0.7	0.7	0.7	0.1	0.1	0.1	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	2.5	3.8	4.1	0.8	0.9	0.8	0.9	1.3	1.9
Argentina	1.5	3.0	3.1	-	-	-	0.8	1.2	1.8
AMÉRICA DEL NORTE	15.7	11.5	11.3	0.6	0.2	0.2	2.3	1.5	1.6
Canadá	10.8	7.6	7.9	-	-	-	1.9	1.3	1.3
Estados Unidos de América	4.9	3.9	3.4	0.5	0.2	0.2	0.4	0.2	0.3
EUROPA	94.3	73.5	81.7	0.6	0.8	0.5	9.7	8.8	8.1
Belarús	2.0	2.0	1.9	-	-	-	-	-	-
Rusia, Federación de	18.9	8.4	17.2	0.1	0.4	0.2	2.3	0.4	2.0
Ucrania	10.1	8.5	8.8	-	-	-	4.5	3.5	3.7
Unión Europea	61.7	53.1	52.2	0.2	0.2	0.1	2.9	4.9	2.3
OCEANÍA	8.0	9.7	8.4	-	-	-	3.4	3.9	4.0
Australia	7.7	9.3	8.1	-	-	-	3.4	3.9	4.0
MUNDO	146.9	124.7	134.4	17.6	16.5	16.0	17.0	15.9	16.0
Países en desarrollo	25.0	27.3	28.6	14.5	13.3	13.4	1.0	1.4	2.0
Países desarrollados	121.9	97.4	105.8	3.1	3.1	2.6	16.0	14.5	14.0
PBIDA	5.8	5.8	5.6	1.1	1.0	0.9	-	-	-
PMA	2.2	2.3	2.1	-	-	-	-	-	-

Cuadro A5 (b). Estadísticas de la cebada

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(..... millones de toneladas)						(..... Kg/año)		
ASIA	33.8	33.0	33.5	7.8	6.4	7.0	0.6	0.6	0.6
Arabia Saudita	7.3	6.7	7.1	1.8	1.3	0.9	1.1	1.1	1.0
China	4.7	4.2	4.6	1.3	1.5	1.6	0.1	0.1	0.1
India	1.4	1.4	1.5	-	-	-	1.0	0.9	1.0
Irán, República Islámica de	3.7	4.4	4.1	0.6	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4
Iraq	0.6	0.5	0.4	-	-	-	4.0	3.8	3.8
Japón	1.6	1.6	1.5	0.5	0.5	0.4	2.4	2.4	2.4
Kazajstán	1.8	1.6	1.6	0.5	0.1	1.1	1.3	1.2	1.2
Siria	1.5	1.6	1.6	0.9	1.0	0.9	12.3	12.4	12.2
Turquía	7.6	7.4	7.6	1.7	1.2	1.2	1.1	1.1	1.1
ÁFRICA	7.3	8.7	8.6	1.7	2.0	1.4	3.4	3.5	3.4
Argelia	1.4	2.0	1.9	0.5	0.5	0.3	16.2	16.4	16.1
Étiopía	1.6	1.8	1.8	0.1	0.2	0.1	16.4	16.7	16.6
Libia	0.4	0.5	0.5	-	-	-	13.1	12.6	12.3
Marruecos	2.2	2.9	2.9	0.5	1.0	0.8	41.4	43.2	42.7
Túnez	1.0	1.1	1.1	0.4	0.2	0.2	8.8	8.7	8.6
AMÉRICA CENTRAL	0.8	0.7	0.7	0.2	0.1	0.1	-	-	-
México	0.8	0.7	0.7	0.2	0.1	0.1	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	2.4	2.7	2.9	0.3	0.8	0.9	0.5	0.5	0.5
Argentina	0.7	1.1	1.2	0.2	0.7	0.8	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	12.3	11.3	10.8	4.3	3.4	2.1	0.5	0.5	0.5
Canadá	7.6	6.8	6.7	2.3	1.4	0.9	0.4	0.3	0.3
Estados Unidos de América	4.7	4.5	4.1	2.0	1.9	1.2	0.6	0.6	0.5
EUROPA	83.0	75.4	74.6	14.4	8.3	7.8	1.6	1.6	1.5
Belarús	2.0	2.0	2.0	0.2	0.1	-	-	-	-
Rusia, Federación de	16.2	10.3	12.3	2.3	0.3	3.4	0.4	0.3	0.3
Ucrania	5.7	5.5	5.4	1.2	0.9	0.6	14.2	13.8	13.4
Unión Europea	57.3	55.8	53.2	10.3	6.7	3.5	0.8	0.8	0.8
OCEANÍA	4.5	4.4	4.7	1.8	3.0	2.8	0.2	0.2	0.2
Australia	4.2	4.0	4.3	1.8	3.0	2.8	0.3	0.3	0.3
MUNDO	144.1	136.3	135.9	30.5	24.0	22.1	1.1	1.1	1.1
Países en desarrollo	39.1	40.2	40.9	8.8	8.4	7.5	1.1	1.1	1.1
Países desarrollados	104.9	96.0	95.1	21.8	15.6	14.6	1.3	1.2	1.2
PBIDA	6.8	6.8	6.7	1.3	1.4	1.2	1.1	1.1	1.1
PMA	2.2	2.3	2.2	0.2	0.2	0.1	1.7	1.8	1.8

Cuadro A6 (a). Estadísticas del sorgo

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	10.2	10.2	10.5	1.7	1.7	1.7	0.1	0.1	0.1
China	2.0	2.5	2.1	0.1	0.1	0.1	-	0.1	-
India	7.3	6.8	7.5	-	-	-	-	-	-
Japón	-	-	-	1.4	1.4	1.5	-	-	-
ÁFRICA	25.1	28.0	25.7	1.1	0.8	1.0	0.7	0.9	0.7
Burkina Faso	1.6	2.0	1.8	-	-	-	0.1	0.2	0.2
Étiopía	2.9	3.5	2.7	0.2	-	0.1	0.1	0.3	-
Nigeria	9.0	8.8	8.7	-	-	-	0.1	0.1	0.1
Sudán	3.6	4.6	4.0	0.3	0.2	0.4	0.2	-	-
AMÉRICA CENTRAL	6.8	7.4	6.9	2.0	2.2	2.2	-	-	-
México	6.3	7.0	6.4	2.0	2.2	2.2	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	5.3	6.2	7.6	0.5	1.1	1.0	1.2	1.9	2.0
Argentina	2.4	3.6	4.5	-	-	-	1.1	1.9	2.0
Brasil	1.7	1.5	1.9	-	-	-	0.1	-	-
Venezuela	0.4	0.4	0.5	-	-	-	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	11.5	8.8	6.2	-	-	-	5.0	3.7	3.0
Estados Unidos de América	11.5	8.8	6.2	-	-	-	5.0	3.7	3.0
EUROPA	0.6	0.6	0.6	2.2	0.9	0.5	0.1	-	-
Unión Europea	0.6	0.6	0.6	2.1	0.8	0.4	0.1	-	-
OCEANÍA	2.6	1.5	2.1	0.1	0.1	0.1	0.7	0.6	0.7
Australia	2.6	1.5	2.1	-	-	-	0.7	0.6	0.7
MUNDO	61.9	62.8	59.7	7.7	6.8	6.5	7.8	7.2	6.5
Países en desarrollo	47.1	51.7	50.5	3.8	4.2	4.4	1.9	2.9	2.8
Países desarrollados	14.9	11.1	9.2	3.9	2.6	2.1	5.8	4.3	3.7
PBIDA	32.9	35.4	33.8	1.1	0.7	1.0	0.7	0.9	0.7
PMA	14.3	17.6	15.4	0.9	0.5	0.8	0.6	0.8	0.6

Cuadro A7 (a). Estadísticas de otros cereales secundarios - mijo, centeno, avena y otros cereales

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(..... millones de toneladas.....)									
ASIA	17.9	18.8	19.0	0.5	0.5	0.6	-	-	-
ÁFRICA	17.7	21.1	19.5	0.1	0.1	0.1	0.5	0.4	0.7
AMÉRICA CENTRAL	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	1.3	1.7	1.4	0.2	0.2	0.2	-	0.1	0.1
AMÉRICA DEL NORTE	6.5	4.8	4.7	2.1	1.6	1.9	2.2	1.5	1.9
EUROPA	50.7	41.3	46.5	0.3	0.4	0.6	0.4	0.3	0.5
OCEANÍA	1.8	2.3	2.3	0.1	0.1	0.1	0.3	0.2	0.3
MUNDO	96.1	90.1	93.5	3.4	2.9	3.5	3.4	2.5	3.5

Cuadro A6 (b). Estadísticas del sorgo

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(. millones de toneladas)						(. Kg/año)		
ASIA	11.7	11.9	12.1	1.4	1.6	1.6	1.8	1.5	1.6
China	2.0	2.5	2.2	0.8	0.8	0.7	0.5	0.4	0.4
India	7.3	6.7	7.3	0.2	0.2	0.4	5.2	4.4	4.5
Japón	1.3	1.5	1.6	0.2	0.4	0.2	-	-	-
ÁFRICA	25.7	27.1	26.8	2.4	2.8	1.9	20.3	20.5	20.3
Burkina Faso	1.5	1.7	1.7	0.1	0.2	0.2	83.0	85.7	84.0
Étiopía	3.0	3.2	3.0	0.2	0.3	0.1	32.4	32.2	31.0
Nigeria	9.1	8.8	8.7	0.1	0.1	0.1	45.3	42.6	42.2
Sudán	4.1	4.5	4.5	0.4	0.3	0.2	76.4	78.0	78.2
AMÉRICA CENTRAL	8.8	9.5	9.5	0.5	0.8	0.4	0.9	0.9	0.9
México	8.3	9.1	9.0	0.5	0.8	0.4	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	4.6	5.5	6.3	0.8	0.7	1.1	0.1	0.1	0.1
Argentina	1.3	1.6	2.3	0.3	0.4	0.7	-	-	-
Brasil	1.7	1.7	1.8	0.2	0.1	0.2	-	-	-
Venezuela	0.5	0.5	0.5	-	-	0.1	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	6.4	5.3	3.7	1.3	0.7	0.7	-	-	-
Estados Unidos de América	6.4	5.3	3.7	1.3	0.7	0.7	-	-	-
EUROPA	2.6	1.5	1.2	0.6	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3
Unión Europea	2.5	1.3	1.1	0.6	0.4	0.3	0.4	0.4	0.4
OCEANÍA	1.9	1.2	1.7	0.5	0.5	0.5	0.2	0.2	0.2
Australia	1.8	1.0	1.6	0.5	0.5	0.5	-	-	-
MUNDO	61.7	62.0	61.3	7.4	7.4	6.4	4.1	4.1	4.1
Países en desarrollo	49.2	52.2	52.9	4.8	5.4	4.8	5.1	5.0	5.0
Países desarrollados	12.6	9.8	8.4	2.6	2.0	1.7	0.3	0.3	0.3
PBIDA	33.5	34.3	34.7	2.6	3.0	2.4	9.1	8.9	8.9
PMA	14.7	16.4	16.3	2.0	2.5	1.7	14.6	15.3	15.2

Cuadro A7 (b). Estadísticas de otros cereales secundarios - mijo, centeno, avena y otros cereales

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(. millones de toneladas)						(. Kg/año)		
ASIA	18.4	19.2	19.3	1.0	0.9	1.1	3.9	4.0	3.9
ÁFRICA	17.4	19.3	19.3	1.5	2.8	2.3	14.0	14.6	14.5
AMÉRICA CENTRAL	0.2	0.2	0.3	-	-	-	0.2	0.2	0.3
AMÉRICA DEL SUR	1.4	1.8	1.5	0.1	0.1	0.1	0.9	0.8	0.8
AMÉRICA DEL NORTE	5.4	4.8	4.6	2.5	1.9	1.4	2.8	2.7	2.7
EUROPA	49.1	44.8	45.8	5.8	3.7	4.5	13.7	12.8	12.9
OCEANÍA	1.7	1.9	2.0	0.2	0.4	0.5	5.2	5.2	5.2
MUNDO	93.8	92.0	92.8	11.2	9.8	10.0	6.1	6.2	6.1

Cuadro A8 (a). Estadísticas del arroz

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.
(. millones de toneladas, arroz elaborado.)									
ASIA	409.2	421.9	436.2	14.4	16.7	16.2	23.6	26.4	26.4
Arabia Saudita	-	-	-	1.0	1.2	1.2	-	-	-
Bangladesh	30.8	33.5	34.6	0.8	1.5	0.6	-	-	-
China	131.9	135.1	139.2	1.0	1.5	1.1	0.9	0.5	0.8
de la cual, Prov. de Taiwán	1.1	1.0	1.1	0.3	0.4	0.4	0.1	0.1	0.1
Corea, República de	4.7	4.3	4.2	0.3	0.3	0.4	-	-	-
Corea, R.P.D.	1.4	1.6	1.6	0.1	0.2	0.2	-	-	-
Filipinas	10.7	11.0	10.7	2.2	1.2	1.8	-	-	-
India	95.0	95.3	103.0	0.1	0.1	0.1	2.6	3.5	5.0
Indonesia	38.2	41.9	42.9	0.5	1.7	1.2	-	-	-
Irán, República Islámica de	1.5	1.4	1.5	1.1	1.2	1.3	-	-	-
Iraq	0.2	0.1	0.1	1.0	1.2	1.3	-	-	-
Japón	7.9	7.7	7.5	0.7	0.7	0.7	0.2	0.2	0.2
Malasia	1.6	1.6	1.7	1.1	1.0	1.1	-	-	-
Myanmar	19.5	19.4	18.9	-	-	-	0.7	0.7	0.6
Pakistán	6.5	4.8	6.5	-	0.1	-	3.1	2.7	3.0
Sri Lanka	2.4	2.9	2.9	0.1	-	-	-	-	-
Tailandia	21.1	22.8	21.2	0.3	0.4	0.4	9.2	10.3	8.2
Viet Nam	25.3	26.7	28.0	0.4	0.6	0.6	5.9	7.2	7.3
ÁFRICA	15.4	16.6	17.0	9.6	10.6	10.5	0.6	0.3	0.3
Côte d'Ivoire	0.4	0.5	0.4	0.8	0.9	0.9	-	-	-
Egipto	4.5	3.6	4.0	-	0.1	0.1	0.5	0.1	0.1
Madagascar	2.7	3.2	2.9	0.1	0.2	0.2	-	-	-
Nigeria	2.3	2.5	2.6	2.0	2.2	2.2	-	-	-
Senegal	0.3	0.4	0.4	0.8	0.7	0.8	-	-	-
Sudáfrica	-	-	-	0.8	1.0	1.0	-	-	-
Tanzanía, R.U. de	0.9	0.9	0.9	0.1	0.1	0.1	-	-	-
AMÉRICA CENTRAL	1.7	1.9	2.0	2.1	2.2	2.2	-	0.1	-
Cuba	0.3	0.3	0.3	0.5	0.6	0.6	-	-	-
México	0.2	0.2	0.2	0.6	0.7	0.7	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	16.2	15.8	17.8	1.1	1.4	1.5	2.3	3.1	2.6
Argentina	0.8	0.8	1.2	-	-	-	0.4	0.6	0.5
Brasil	8.0	7.8	9.1	0.6	0.7	0.8	0.5	1.1	0.8
Perú	1.9	1.9	1.8	0.1	0.2	0.2	-	-	-
Uruguay	0.9	0.8	1.2	-	-	-	0.8	0.9	0.8
AMÉRICA DEL NORTE	6.7	7.6	6.0	1.0	1.0	1.0	3.4	3.3	3.1
Canadá	-	-	-	0.3	0.3	0.3	-	-	-
Estados Unidos de América	6.7	7.6	6.0	0.6	0.6	0.7	3.4	3.3	3.1
EUROPA	2.3	2.7	2.8	1.7	1.7	1.7	0.3	0.6	0.6
Rusia, Federación de	0.5	0.7	0.8	0.2	0.2	0.2	0.1	0.3	0.3
Unión Europea	1.7	1.9	1.9	1.2	1.2	1.3	0.2	0.3	0.3
OCEANÍA	0.1	0.1	0.5	0.5	0.4	0.4	0.1	0.3	0.5
Australia	0.1	0.1	0.5	0.2	0.1	0.1	0.1	0.3	0.5
MUNDO	451.5	466.6	482.4	30.4	34.0	33.5	30.3	34.0	33.5
Países en desarrollo	434.2	447.9	465.0	25.6	29.2	28.7	26.3	29.6	29.1
Países desarrollados	17.3	18.7	17.4	4.7	4.8	4.9	4.0	4.4	4.4
PBIDA	210.7	219.0	230.7	14.9	16.9	16.2	7.4	7.7	9.6
PMA	44.5	0.9	0.6	6.4	7.5	6.6	1.9	2.0	2.0

Cuadro A8 (b). Estadísticas del arroz

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2008-2010 promedio	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
(. millones de toneladas, arroz elaborado)							(. Kg/año)		
ASIA	391.0	405.6	415.6	117.3	131.8	142.6	81.7	81.8	82.5
Arabia Saudita	1.1	1.1	1.2	0.2	0.2	0.2	39.4	39.4	41.2
Bangladesh	31.2	33.9	35.1	5.1	6.5	6.5	149.0	155.3	159.0
China	127.3	131.1	132.6	64.3	75.6	82.6	77.1	76.9	76.8
de la cual, Prov. de Taiwán	1.3	1.3	1.4	0.2	0.2	0.2	51.1	54.2	55.7
Corea, República de	4.8	4.7	4.6	1.0	1.4	1.3	74.2	72.2	71.7
Corea, R.P.D.	1.5	1.7	1.8	-	0.1	0.1	57.7	63.5	65.2
Filipinas	12.3	12.5	12.8	2.8	3.0	2.8	119.7	119.8	120.7
India	90.2	91.6	94.3	19.2	19.3	23.0	72.7	71.6	72.4
Indonesia	38.1	42.0	44.0	3.6	5.4	6.0	157.2	161.6	164.8
Irán, República Islámica de	2.7	2.6	2.7	0.3	0.3	0.4	31.9	30.6	31.7
Iraq	1.2	1.3	1.4	-	0.1	0.1	39.5	40.4	42.6
Japón	8.3	8.0	8.0	2.3	2.6	2.6	59.8	58.4	58.3
Malasia	2.5	2.7	2.7	0.2	0.2	0.2	83.1	87.3	86.6
Myanmar	19.0	19.2	19.2	5.5	4.8	4.0	237.9	240.8	240.9
Pakistán	3.2	2.8	3.4	0.8	0.4	0.5	15.4	13.5	15.6
Sri Lanka	2.5	2.8	2.9	0.2	0.4	0.4	110.9	117.6	120.1
Tailandia	11.8	12.5	13.2	5.0	6.1	6.3	128.3	133.0	133.0
Viet Nam	20.2	20.7	21.1	4.0	2.7	3.0	186.2	185.9	186.1
ÁFRICA	24.3	26.6	27.5	3.0	3.0	2.8	21.4	22.1	22.6
Côte d'Ivoire	1.2	1.3	1.3	-	-	-	57.6	57.7	59.1
Egipto	3.8	3.7	3.9	1.3	1.1	1.2	38.4	38.1	39.0
Madagascar	2.8	3.3	3.2	0.1	0.2	0.1	124.5	129.4	131.3
Nigeria	4.3	4.7	4.8	0.2	0.3	0.3	24.6	25.7	25.8
Senegal	1.1	1.2	1.2	0.1	-	-	79.2	79.8	80.3
Sudáfrica	0.9	0.8	0.9	0.1	-	0.1	17.0	15.9	17.1
Tanzanía, R.U. de	0.9	1.0	1.0	-	-	-	18.2	17.5	17.4
AMÉRICA CENTRAL	3.8	4.0	4.1	0.4	0.4	0.4	18.8	19.4	19.6
Cuba	0.8	0.9	0.9	-	-	-	71.1	75.8	76.3
México	0.8	0.8	0.8	-	-	-	7.0	7.2	7.1
AMÉRICA DEL SUR	15.2	15.4	15.8	1.3	1.0	1.2	36.1	36.1	36.3
Argentina	0.4	0.4	0.5	0.1	-	0.1	9.0	7.7	9.5
Brasil	8.3	8.3	8.6	0.2	0.2	0.4	41.3	40.9	40.9
Perú	1.9	2.1	2.1	0.3	0.3	0.3	59.5	62.4	62.6
Uruguay	0.1	0.1	0.1	0.1	-	0.1	7.5	7.4	10.6
AMÉRICA DEL NORTE	4.3	5.0	4.3	1.1	1.6	1.2	10.7	11.9	10.9
Canadá	0.3	0.3	0.3	-	-	-	10.5	10.0	10.1
Estados Unidos de América	3.9	4.6	4.0	1.0	1.5	1.2	10.7	12.1	11.0
EUROPA	3.7	3.7	3.9	0.5	0.6	0.6	4.7	4.7	4.9
Rusia, Federación de	0.6	0.6	0.7	-	-	-	4.3	3.9	4.3
Unión Europea	2.7	2.8	2.9	0.5	0.5	0.5	5.0	5.1	5.3
OCEANÍA	0.5	0.6	0.6	-	-	0.1	13.9	14.9	15.2
Australia	0.2	0.2	0.3	-	-	0.1	8.7	8.9	9.7
MUNDO	442.8	460.9	471.9	123.7	138.4	149.0	56.1	56.4	56.9
Países en desarrollo	424.7	442.2	453.6	119.6	133.6	144.4	67.2	67.3	67.9
Países desarrollados	18.1	18.6	18.3	4.1	4.8	4.6	12.1	12.3	12.2
PBIDA	214.2	225.7	233.8	36.8	40.3	44.3	65.5	65.6	66.6
PMA	72.4	78.0	79.8	13.9	14.8	13.8	65.7	66.8	67.6

Cuadro A9. Oferta y utilización de cereales en los principales países exportadores (millones de toneladas)

	Trigo ¹			Cereales secundarios ²			Arroz (elaborado)		
	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>
ESTADOS UNIDOS (junio/mayo)				ESTADOS UNIDOS			ESTADOS UNIDOS (agosto/julio)		
Existencias iniciales	17.9	26.6	23.5	47.1	48.1	32.3	1.0	1.2	1.5
Producción	60.4	60.1	54.7	349.0	330.6	326.6	7.1	7.6	6.0
Importaciones	3.2	2.6	3.3	2.3	2.5	2.3	0.6	0.6	0.6
Oferta total	81.5	89.3	81.4	398.4	381.2	361.3	8.7	9.4	8.1
Uso interno	31.0	30.7	32.1	295.6	298.2	293.2	4.0	4.4	4.0
Exportaciones	23.9	35.1	26.5	54.8	50.7	43.5	3.5	3.5	2.9
Existencias finales	26.6	23.5	22.8	48.1	32.3	24.5	1.2	1.5	1.2
CANADÁ (agosto/julio)				CANADÁ			TAILANDIA (nov./oct.)³		
Existencias iniciales	6.5	7.8	7.2	6.4	5.7	3.6	5.2	5.7	6.1
Producción	26.8	23.2	24.2	22.7	22.4	21.4	21.2	22.8	21.2
Importaciones	0.1	0.1	0.0	2.2	1.0	1.8	0.3	0.4	0.4
Oferta total	33.5	31.1	31.4	31.3	29.2	26.8	26.7	28.9	27.7
Uso interno	7.2	7.7	8.3	20.9	19.6	19.6	12.0	12.5	13.2
Exportaciones	18.5	16.2	17.0	4.7	6.0	4.5	9.0	10.3	8.2
Existencias finales	7.8	7.2	6.1	5.7	3.6	2.7	5.7	6.1	6.3
ARGENTINA (dic./nov.)				ARGENTINA			INDIA (oct./sept.)³		
Existencias iniciales	1.9	0.7	1.9	2.2	0.9	3.6	21.9	19.0	19.3
Producción	8.8	14.7	13.0	16.2	30.0	31.0	89.1	95.3	103.0
Importaciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1
Oferta total	10.6	15.4	14.9	18.4	30.9	34.7	111.1	114.4	122.3
Uso Interno	4.9	5.0	5.1	5.9	9.2	10.3	89.9	91.6	94.3
Exportaciones	5.1	8.5	7.5	11.7	18.1	20.7	2.2	3.5	5.0
Existencias finales	0.7	1.9	2.3	0.9	3.6	3.7	19.0	19.3	23.0
AUSTRALIA (oct./sept.)				AUSTRALIA			PAKISTÁN (nov./oct.)³		
Existencias iniciales	4.5	4.6	5.0	2.7	3.0	3.9	1.0	0.9	0.4
Producción	21.9	26.3	26.2	12.7	13.5	12.8	6.9	4.8	6.5
Importaciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0
Oferta total	26.4	30.9	31.2	15.4	16.4	16.7	7.9	5.8	6.9
Uso Interno	7.0	7.6	8.0	7.9	7.2	8.1	3.5	2.8	3.4
Exportaciones	14.8	18.3	17.5	4.6	5.3	4.9	3.5	2.7	3.0
Existencias finales	4.6	5.0	5.7	3.0	3.9	3.8	0.9	0.4	0.5
UE (julio/junio)				UE			VIET NAM (nov./oct.)³		
Existencias iniciales	20.0	16.0	11.0	24.0	26.0	17.0	4.3	3.4	2.7
Producción	138.6	136.9	138.6	156.0	140.7	147.3	26.0	26.7	28.0
Importaciones	5.3	4.7	7.5	2.6	8.2	3.8	0.5	0.6	0.6
Oferta total	163.9	157.6	157.1	182.5	174.8	168.0	30.8	30.6	31.3
Uso Interno	126.1	124.1	128.6	153.7	151.6	150.4	20.5	20.7	21.1
Exportaciones	21.8	22.5	15.0	2.9	6.2	4.1	6.9	7.2	7.3
Existencias finales	16.0	11.0	13.5	26.0	17.0	13.5	3.4	2.7	3.0
TOTAL ANTERIOR				TOTAL ANTERIOR			TOTAL ANTERIOR		
Existencias iniciales	50.8	55.6	48.5	82.3	83.7	60.4	33.4	30.2	30.0
Producción	256.5	261.1	256.6	556.6	537.2	539.2	150.3	157.2	164.7
Importaciones	8.6	7.4	10.8	7.2	11.7	8.0	1.5	1.7	1.7
Oferta total	315.9	324.2	315.9	646.1	632.6	607.5	185.2	189.2	196.3
Uso Interno	176.2	175.1	182.0	483.9	485.8	481.7	129.9	132.0	136.0
Exportaciones	84.1	100.6	83.5	78.6	86.4	77.7	25.2	27.2	26.4
Existencias finales	55.6	48.5	50.4	83.7	60.4	48.1	30.2	30.0	33.9

¹ Los datos del comercio incluyen la harina de trigo en equivalente en grano. Para la UE se incluye también el semolino

² **Argentina** (diciembre/noviembre) para centeno, cebada y avena, (marzo/febrero) para maíz y sorgo; **Australia** (noviembre/octubre) para centeno, cebada y avena, (marzo/febrero) para maíz y sorgo; **Canadá** (agosto/julio); **UE** (julio/junio); **Estados Unidos** (junio/mayo) para centeno, cebada y avena (septiembre/agosto) para maíz y sorgo

³ Las cifras del comercio del arroz se refieren al año civil indicado en segundo lugar.

Cuadro A10. Estadísticas del total de los cultivos oleaginosos (millones de toneladas)

	Producción ¹			Importaciones			Exportaciones		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>
ASIA	124.7	130.3	133.6	67.1	76.7	82.1	2.3	2.0	2.0
China	57.5	59.7	59.3	47.8	56.7	61.3	1.3	0.9	0.9
de la cual, Prov. de Taiwán	0.1	0.1	0.1	2.3	2.4	2.5	-	-	-
Corea, República de	0.2	0.2	0.2	1.4	1.5	1.6	-	-	-
India	35.3	37.5	39.4	0.2	0.2	0.4	0.5	0.5	0.5
Indonesia	8.4	9.3	9.9	1.7	2.1	2.1	0.1	0.1	0.1
Irán, República Islámica de	0.7	0.7	0.9	0.8	0.8	0.8	-	-	-
Japón	0.3	0.3	0.2	6.2	5.8	5.9	-	-	-
Malasia	4.6	4.8	4.9	0.7	0.7	0.7	-	-	-
Pakistán	4.8	4.7	5.1	1.1	1.0	1.2	-	0.1	-
Tailandia	0.7	0.8	0.8	1.7	2.2	2.1	-	-	-
Turquía	2.1	2.6	2.6	2.1	2.2	2.6	-	0.1	0.1
ÁFRICA	16.6	17.4	17.9	2.7	3.2	3.0	0.8	0.8	1.1
Nigeria	4.7	4.7	4.9	-	-	-	0.2	0.2	0.2
AMÉRICA CENTRAL	1.2	1.3	1.2	5.9	5.9	6.0	0.1	0.2	0.2
México	0.7	0.8	0.7	5.2	5.3	5.3	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	124.7	147.5	149.6	2.7	1.1	1.0	45.3	48.0	54.2
Argentina	48.8	54.1	58.0	1.5	0.1	-	11.3	9.6	11.3
Brasil	64.9	79.3	77.3	0.1	-	-	28.0	31.1	34.5
Paraguay	6.5	8.7	8.7	-	-	-	4.5	5.4	6.4
AMÉRICA DEL NORTE	106.8	119.2	110.2	2.1	1.9	1.9	46.8	52.2	49.5
Canadá	16.1	18.4	18.0	0.7	0.7	0.5	10.0	10.9	10.7
Estados Unidos de América	90.7	100.9	92.2	1.4	1.3	1.4	36.8	41.3	38.8
EUROPA	46.9	50.1	55.0	19.6	19.7	20.3	3.6	3.7	5.2
Rusia, Federación de	8.0	7.5	11.6	0.9	1.3	1.0	0.3	0.1	0.9
Ucrania	9.3	11.6	12.5	-	-	-	2.4	2.5	3.2
Unión Europea	27.5	29.0	28.7	18.1	17.9	18.7	0.8	0.8	0.8
OCEANÍA	2.6	4.1	4.6	0.1	0.1	0.1	1.1	1.8	2.2
Australia	2.2	3.7	4.2	0.1	0.1	0.1	1.0	1.8	2.1
MUNDO	423.4	469.9	472.0	100.2	108.7	114.3	100.1	108.8	114.3
Países en desarrollo	262.0	291.0	296.6	71.2	80.3	85.2	48.4	51.0	57.0
Países desarrollados	161.4	178.9	175.4	29.0	28.4	29.1	51.7	57.8	57.3
PBIDA	128.7	133.8	137.6	52.0	61.3	66.0	2.9	2.7	2.7
PMA	10.2	10.6	10.9	0.3	0.3	0.3	0.4	0.5	0.5

¹ Los años emergentes juntan las cosechas anuales del hemisferio norte recogidas en la última parte del primer año indicado y las cosechas anuales del hemisferio sur recogidas en la primera parte del segundo año indicado. Para los cultivos arbóreos, que se producen todo el año, se utiliza la producción del segundo año civil indicado.

Cuadro A11. Estadísticas del total de aceites y grasas¹ (millones de toneladas)

	Importaciones			Exportaciones			Utilización		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
ASIA	34.6	37.4	38.7	39.7	42.6	44.3	79.9	87.4	92.9
Bangladesh	1.2	1.4	1.4	-	-	-	1.5	1.6	1.6
China	10.8	10.6	11.4	0.7	0.8	0.7	30.1	33.0	35.7
de la cual, Prov. de Taiwán	0.4	0.5	0.5	-	-	-	0.9	0.9	0.9
Corea, República de	0.9	0.9	0.9	-	-	-	1.2	1.3	1.3
Filipinas	0.5	0.5	0.5	1.1	1.0	1.1	1.0	1.1	1.1
India	8.0	8.7	9.1	0.5	0.4	0.4	17.4	18.7	19.5
Indonesia	0.1	0.1	0.1	17.9	19.8	21.0	5.7	6.9	7.8
Irán, República Islámica de	1.2	1.6	1.5	0.1	0.2	0.1	1.6	1.8	1.9
Japón	1.1	1.2	1.2	-	-	-	3.1	3.1	3.1
Malasia	1.5	2.2	2.1	17.2	18.5	19.1	3.8	3.8	4.0
Pakistán	2.1	2.4	2.4	0.1	0.1	0.1	3.6	4.0	4.0
Singapur	0.6	0.8	0.9	0.3	0.3	0.3	0.3	0.5	0.7
Turquía	1.2	1.2	1.4	0.3	0.3	0.3	2.3	2.5	2.7
ÁFRICA	7.4	7.8	8.0	1.2	1.3	1.3	13.0	13.8	14.1
Argelia	0.6	0.5	0.6	0.1	-	-	0.7	0.7	0.7
Egipto	1.6	1.5	1.7	0.1	-	0.1	2.0	2.1	2.1
Nigeria	0.8	1.1	1.1	0.1	0.1	0.1	2.5	2.8	2.9
Sudáfrica	0.7	0.8	0.8	0.1	0.1	0.1	1.1	1.2	1.2
AMÉRICA CENTRAL	2.3	2.4	2.4	0.6	0.6	0.6	4.5	4.7	4.6
México	1.2	1.2	1.2	0.1	0.1	0.1	2.9	3.0	3.0
AMÉRICA DEL SUR	2.3	2.5	2.6	9.7	9.2	9.3	12.3	14.5	15.6
Argentina	0.1	0.1	0.1	6.2	6.1	6.1	2.2	3.0	3.3
Brasil	0.4	0.5	0.6	2.1	1.8	1.9	6.5	7.4	8.2
AMÉRICA DEL NORTE	4.0	4.4	4.6	6.1	6.9	6.5	17.3	18.0	18.9
Canadá	0.5	0.6	0.5	2.3	3.1	3.2	0.9	0.8	1.0
Estados Unidos de América	3.5	3.8	4.1	3.8	3.8	3.4	16.4	17.2	17.9
EUROPA	13.4	13.0	13.6	5.4	5.7	6.6	34.9	35.8	36.4
Rusia, Federación de	1.2	1.2	1.2	0.8	0.4	1.3	3.6	3.7	3.8
Ucrania	0.5	0.5	0.5	2.2	2.8	2.8	0.9	0.9	1.2
Unión Europea	10.8	10.3	10.9	2.1	2.1	2.1	29.2	29.7	30.0
OCEANÍA	0.5	0.6	0.6	1.7	1.8	1.9	1.0	1.1	1.1
Australia	0.4	0.4	0.4	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
MUNDO	64.5	68.0	70.4	64.5	68.0	70.4	163.0	175.3	183.8
Países en desarrollo	44.4	47.7	49.4	51.8	54.2	56.1	104.6	115.2	122.1
Países desarrollados	20.1	20.3	21.0	12.7	13.8	14.4	58.3	60.0	61.7
PBIDA	30.3	31.7	33.2	22.1	23.9	25.0	72.9	79.7	84.5
PMA	4.2	4.6	4.6	0.4	0.5	0.4	7.1	7.6	7.7

¹ Incluye los aceites y grasas de origen vegetal y animal (también pescado).

Cuadro A12. Estadísticas del total de harinas y tortas¹ (millones de toneladas)

	Importaciones			Exportaciones			Utilización		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
ASIA	25.8	30.0	31.0	13.7	14.7	15.0	106.7	125.7	133.6
Arabia Saudita	0.5	0.5	0.5	-	-	-	0.6	0.5	0.5
China	3.0	4.0	4.2	1.6	0.9	0.8	54.6	69.6	75.1
de la cual, Prov. de Taiwán	0.5	0.5	0.5	-	-	-	2.3	2.4	2.4
Corea, República de	3.5	3.3	3.4	-	-	-	4.6	4.4	4.5
Filipinas	1.7	1.9	2.1	0.5	0.5	0.6	2.3	2.4	2.6
India	0.1	0.2	0.1	5.1	5.9	6.2	11.4	12.2	13.1
Indonesia	2.7	3.1	3.4	2.8	3.3	3.3	3.0	3.3	3.8
Japón	2.5	2.9	2.9	-	-	-	7.1	7.1	7.1
Malasia	1.0	1.1	1.2	2.3	2.4	2.5	1.8	1.9	2.0
Pakistán	0.5	0.6	0.6	0.1	0.2	0.1	2.8	3.1	3.1
Tailandia	2.7	2.8	2.9	0.1	0.1	0.1	4.5	5.0	5.3
Turquía	0.9	1.1	1.1	-	0.1	0.1	3.1	3.5	3.7
Viet Nam	2.8	3.5	3.6	0.1	0.1	0.1	2.9	3.8	4.1
ÁFRICA	3.6	3.9	4.3	0.9	0.9	0.9	9.5	10.5	10.7
Egipto	0.5	0.6	0.7	-	-	-	1.8	2.2	2.3
Sudáfrica	1.1	1.1	1.2	0.1	0.1	0.1	1.8	1.9	1.9
AMÉRICA CENTRAL	3.4	3.3	3.3	0.2	0.2	0.2	8.0	8.0	8.0
México	1.8	1.8	1.9	0.1	0.1	0.1	6.0	5.9	6.0
AMÉRICA DEL SUR	4.4	4.5	4.6	42.7	46.4	48.4	23.2	23.6	25.8
Argentina	-	-	-	26.1	28.5	29.5	3.3	2.4	3.1
Bolivia	-	-	-	1.1	1.2	1.3	0.2	0.4	0.4
Brasil	0.3	0.2	0.1	12.5	14.1	14.7	14.0	14.6	15.9
Chile	0.9	1.0	0.9	0.5	0.4	0.4	1.3	1.3	1.4
Paraguay	-	-	-	0.8	0.8	1.0	0.4	0.5	0.5
Perú	0.7	0.8	0.9	1.4	1.1	1.3	0.9	1.1	1.2
Venezuela	1.2	1.1	1.1	-	-	-	1.3	1.3	1.3
AMÉRICA DEL NORTE	3.2	3.5	3.4	11.8	12.3	12.0	34.3	33.5	34.1
Canadá	1.3	1.2	1.2	2.7	3.8	3.7	2.2	1.9	2.2
Estados Unidos de América	1.9	2.3	2.2	9.1	8.5	8.2	32.1	31.6	31.9
EUROPA	31.5	32.1	33.3	4.4	5.1	5.6	61.4	62.7	63.7
Rusia, Federación de	0.6	0.6	0.6	1.0	0.8	1.3	3.0	3.6	3.7
Ucrania	0.1	0.1	0.1	1.9	2.6	2.6	0.4	0.3	0.3
Unión Europea	29.1	29.6	30.7	1.0	1.2	1.1	55.6	56.2	57.1
OCEANÍA	2.0	2.4	2.4	0.2	0.2	0.2	2.6	3.2	3.3
Australia	0.8	0.8	0.9	-	0.1	0.1	1.4	1.6	1.7
MUNDO	73.9	79.6	82.4	74.0	79.6	82.3	245.8	267.0	279.2
Países en desarrollo	33.2	37.1	38.7	57.3	61.9	64.4	136.7	157.0	167.2
Países desarrollados	40.7	42.5	43.7	16.6	17.7	18.0	109.0	110.1	112.0
PBIDA	10.7	13.2	14.0	11.2	11.8	12.3	82.4	99.8	106.9
PMA	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	3.4	3.6	3.6

¹ Incluye las harinas y tortas derivadas de los cultivos oleaginosos, así como la harina de pescado y otras harinas de origen animal.

Cuadro A13. Estadísticas del azúcar (miles de toneladas, valor en bruto)

	Producción		Utilización		Importaciones		Exportaciones	
	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
ASIA	61.9	66.5	75.7	76.3	25.7	25.4	11.0	12.4
China	12.8	13.1	16.2	16.4	2.4	3.5	0.1	0.2
Filipinas	2.1	2.5	2.4	2.5	0.1	-	0.1	0.1
India	24.7	28.3	24.2	24.2	1.0	-	1.1	2.4
Indonesia	2.6	2.7	5.4	5.4	2.8	3.0	-	-
Japón	0.6	0.9	2.3	2.3	1.7	1.5	-	-
Malasia	-	-	1.4	1.4	1.7	1.5	0.2	0.2
Pakistán	3.6	3.5	4.5	4.5	0.6	0.7	0.1	-
Tailandia	10.3	10.1	2.7	2.7	-	-	6.3	6.7
Turquía	2.5	2.5	2.3	2.3	-	-	0.1	0.1
Viet Nam	1.2	1.3	1.5	1.5	0.3	0.2	-	-
ÁFRICA	10.9	11.7	16.2	16.9	9.8	9.2	3.8	3.0
Égipto	1.8	1.9	3.0	3.1	1.2	1.1	-	-
Étiopía	0.3	0.3	0.5	0.5	0.2	0.2	-	-
Kenya	0.7	0.8	0.9	0.9	0.3	0.2	-	-
Mauricio	0.4	0.4	-	-	-	-	0.4	0.4
Mozambique	0.5	0.6	0.2	0.3	0.2	0.1	0.3	0.2
Sudáfrica	2.4	2.5	1.7	1.8	0.3	0.3	1.0	0.6
Sudán	0.8	0.9	1.3	1.3	0.6	0.5	0.2	0.3
Swazilandia	0.7	0.8	0.1	0.1	-	-	0.6	0.5
Tanzania, R.U. de	0.3	0.3	0.5	0.5	0.2	0.2	0.1	-
AMÉRICA CENTRAL	11.7	12.1	9.2	9.2	1.2	1.1	4.6	4.9
Cuba	1.3	1.5	0.7	0.7	-	-	0.7	0.8
Guatemala	2.1	2.3	0.8	0.8	0.1	0.1	1.4	1.6
México	5.4	5.4	5.4	5.3	0.7	0.6	1.0	1.4
República Dominicana	0.5	0.5	0.4	0.4	-	-	0.2	0.2
AMÉRICA DEL SUR	47.2	44.2	21.5	21.9	1.3	1.3	26.3	23.4
Argentina	2.5	2.2	2.0	2.0	-	-	0.4	0.1
Brasil	38.9	35.9	13.3	13.5	-	-	24.8	22.1
Colombia	2.5	2.5	1.7	1.8	-	-	0.8	0.7
Perú	1.1	1.2	1.2	1.3	0.2	0.1	-	0.1
Venezuela	0.7	0.7	1.2	1.3	0.4	0.4	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	7.6	7.6	11.2	11.3	4.1	4.1	0.2	0.2
Estados Unidos de América	7.5	7.5	9.8	9.8	2.7	2.7	0.1	0.1
EUROPA	22.8	26.6	28.9	29.6	8.3	6.1	2.4	1.1
Rusia, Federación de	3.3	5.1	5.8	5.9	2.5	1.2	0.1	0.1
Ucrania	1.9	2.4	2.1	2.2	0.4	0.3	0.1	0.1
Unión Europea	15.9	17.4	18.8	19.4	3.9	3.6	1.7	0.4
OCEANÍA	4.1	4.4	1.4	1.5	0.3	0.3	2.8	3.2
Australia	3.8	4.0	1.0	1.1	-	-	2.6	3.0
Fiji	0.3	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
MUNDO	166.3	173.1	164.1	166.6	50.8	47.5	51.3	48.1
Países en desarrollo	129.0	131.4	116.3	118.1	33.5	32.6	44.6	42.8
Países desarrollados	37.2	41.7	47.8	48.6	17.3	14.9	6.7	5.3
PBIDA	56.1	61.1	72.2	73.3	20.5	19.7	5.0	5.3
PMA	3.9	4.2	7.2	8.0	5.3	4.9	1.3	0.9

Cuadro A14. Estadísticas del total de carnes¹ (miles de toneladas, equivalente de peso en canal)

	Producción		Importaciones		Exportaciones		Utilización	
	2010 estim.	2011 pronóst.	2010 estim.	2011 pronóst.	2010 estim.	2011 pronóst.	2010 estim.	2011 pronóst.
ASIA	121 631	123 618	12 869	13 875	3 716	3 993	130 784	133 500
Arabia Saudita	774	788	850	918	16	16	1 608	1 689
China	80 629	82 526	3 365	3 551	1 711	1 845	82 283	84 232
de la cual Hong Kong, RAE	174	177	1 983	2 173	758	803	1 399	1 547
Corea, República de	2 021	1 794	858	1 109	18	12	2 860	2 891
Filipinas	2 877	2 892	389	426	14	15	3 253	3 303
India	6 612	6 797	4	4	790	877	5 825	5 924
Indonesia	2 691	2 695	134	133	5	5	2 820	2 824
Irán, República Islámica de	2 651	2 721	326	371	29	31	2 949	3 062
Japón	3 209	3 022	2 947	3 101	18	21	6 138	6 102
Malasia	1 335	1 359	248	253	36	38	1 547	1 574
Pakistán	2 418	2 367	5	5	40	37	2 382	2 335
Singapur	111	117	292	300	19	21	384	396
Tailandia	2 180	2 177	9	10	686	730	1 502	1 457
Turquía	1 933	2 025	148	182	145	152	1 936	2 054
Viet Nam	3 486	3 522	811	880	33	38	4 264	4 364
ÁFRICA	14 100	14 127	2 123	2 211	180	183	16 043	16 155
Argelia	601	603	99	85	-	-	700	688
Angola	144	144	425	456	-	-	569	600
Egipto	1 256	1 251	416	393	6	7	1 665	1 638
Nigeria	1 357	1 372	3	2	-	-	1 360	1 375
Sudáfrica	2 281	2 278	346	417	49	50	2 578	2 645
AMÉRICA CENTRAL	8 414	8 558	2 557	2 636	393	448	10 577	10 747
Cuba	298	303	238	260	-	-	535	563
México	5 775	5 881	1 639	1 678	193	236	7 220	7 323
AMÉRICA DEL SUR	37 830	38 589	908	984	7 614	7 568	31 123	32 004
Argentina	4 439	4 464	57	58	564	573	3 931	3 949
Brasil	24 543	25 107	39	40	6 055	6 044	18 528	19 103
Chile	1 380	1 395	262	286	245	257	1 397	1 424
Colombia	2 179	2 206	73	72	115	135	2 137	2 142
Uruguay	725	707	20	23	349	316	395	414
Venezuela	1 340	1 336	377	421	-	-	1 717	1 758
AMÉRICA DEL NORTE	46 599	46 877	2 271	2 193	8 376	8 709	40 494	40 361
Canadá	4 462	4 371	655	713	1 741	1 641	3 376	3 444
Estados Unidos de América	42 135	42 505	1 595	1 459	6 634	7 068	37 097	36 895
EUROPA	56 440	57 095	4 934	4 589	3 677	4 079	57 697	57 605
Belarús	932	948	99	58	245	260	787	746
Rusia, Federación de	6 879	7 134	2 391	2 243	39	33	9 231	9 345
Ucrania	2 097	2 181	305	141	13	34	2 388	2 288
Unión Europea	44 521	44 811	1 613	1 604	3 305	3 674	42 829	42 741
OCEANÍA	5 823	5 790	389	385	2 507	2 439	3 705	3 735
Australia	3 980	3 999	190	185	1 632	1 605	2 538	2 579
Nueva Zelandia	1 357	1 304	53	55	872	832	538	527
MUNDO	290 836	294 654	26 050	26 872	26 463	27 419	290 423	294 107
Países en desarrollo	173 805	176 878	14 693	15 681	11 816	12 103	176 681	180 457
Países desarrollados	117 032	117 775	11 357	11 191	14 647	15 316	113 742	113 650
PBIDA	110 422	112 579	4 487	4 590	2 213	2 403	112 696	114 767
PMA	8 299	8 362	1 098	1 167	5	5	9 392	9 525

¹ Incluidas "otras carnes".

Cuadro A15. Estadísticas de la carne de bovino (miles de toneladas, equivalente de peso en canal)

	Producción		Importaciones		Exportaciones		Utilización	
	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>
ASIA	15 285	15 269	3 183	3 493	952	1 035	17 503	17 690
China	5 617	5 517	434	520	121	120	5 929	5 917
Corea, República de	247	262	366	420	2	1	608	641
Filipinas	287	290	130	145	2	2	415	433
India	2 610	2 740	1	1	716	800	1 895	1 941
Indonesia	454	440	120	120	1	1	574	560
Irán, República Islámica de	380	385	265	300	-	-	645	685
Japón	514	488	725	760	6	7	1 223	1 241
Malasia	28	29	155	165	7	8	176	186
Pakistán	1 470	1 435	4	3	25	20	1 448	1 418
ÁFRICA	5 036	5 033	628	553	101	106	5 563	5 480
Argelia	87	87	70	65	-	-	157	152
Angola	129	130	95	80	-	-	224	210
Égipto	330	330	277	230	-	1	607	560
Sudáfrica	780	760	33	35	8	7	805	788
AMÉRICA CENTRAL	2 472	2 539	414	408	241	280	2 645	2 667
México	1 751	1 800	300	290	89	120	1 962	1 970
AMÉRICA DEL SUR	15 205	15 000	333	366	2 473	2 232	13 065	13 134
Argentina	2 667	2 560	3	2	270	235	2 400	2 327
Brasil	9 389	9 305	31	33	1 492	1 343	7 928	7 995
Chile	215	220	177	186	7	7	385	399
Colombia	940	950	2	3	110	129	832	823
Uruguay	580	560	1	1	319	287	262	274
Venezuela	418	420	106	130	-	-	524	550
AMÉRICA DEL NORTE	13 320	13 166	1 222	1 130	1 567	1 669	12 978	12 656
Canadá	1 272	1 155	235	266	488	385	1 019	1 034
Estados Unidos de América	12 048	12 011	983	860	1 079	1 284	11 955	11 618
EUROPA	10 852	10 819	1 364	1 409	495	614	11 720	11 613
Rusia, Federación de	1 710	1 675	812	835	6	5	2 516	2 505
Ucrania	420	380	12	13	-	-	432	393
Unión Europea	7 895	7 927	436	450	338	450	7 993	7 927
OCEANÍA	2 805	2 823	51	56	1 740	1 702	1 116	1 177
Australia	2 129	2 182	10	10	1 255	1 242	884	950
Nueva Zelanda	656	622	10	12	484	458	182	176
MUNDO	64 975	64 648	7 195	7 415	7 569	7 638	64 590	64 417
Países en desarrollo	35 206	35 089	3 667	3 891	3 752	3 638	35 118	35 305
Países desarrollados	29 769	29 560	3 528	3 524	3 818	4 000	29 471	29 112
PBIDA	16 610	16 628	887	885	1 088	1 195	16 408	16 318
PMA	3 060	3 099	119	115	2	2	3 176	3 211

Cuadro A16. Estadísticas de la carne de ovino (miles de toneladas, equivalente de peso en canal)

	Producción		Importaciones		Exportaciones		Utilización	
	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>
ASIA	7 875	7 960	358	353	114	125	8 119	8 187
Arabia Saudita	100	105	44	40	2	2	142	143
Bangladesh	232	235	-	-	-	-	232	235
China	3 983	4 003	108	104	20	23	4 071	4 085
India	720	721	-	-	70	73	650	648
Irán, República Islámica de	490	500	10	11	-	-	500	510
Pakistán	430	435	-	-	12	14	418	421
Siria	200	205	-	-	-	-	200	205
Turquía	300	302	1	1	-	-	301	303
ÁFRICA	2 477	2 462	48	51	22	18	2 504	2 495
Argelia	194	196	1	1	-	-	195	197
Nigeria	435	440	-	-	-	-	435	440
Sudáfrica	131	130	8	9	-	-	139	139
Sudán	345	347	-	-	1	1	344	346
AMÉRICA CENTRAL	123	124	30	24	-	-	153	148
México	97	98	18	12	-	-	115	110
AMÉRICA DEL SUR	313	315	7	6	32	33	288	288
Brasil	111	113	6	6	-	-	117	119
AMÉRICA DEL NORTE	93	88	103	105	9	9	187	183
Estados Unidos de América	76	71	81	83	9	9	148	145
EUROPA	1 070	1 065	258	235	20	19	1 308	1 281
Rusia, Federación de	185	187	9	9	-	-	194	196
Unión Europea	768	760	239	215	13	12	994	963
OCEANÍA	1 079	1 000	42	41	650	620	471	421
Australia	608	554	1	2	295	280	315	275
Nueva Zelanda	470	445	5	5	355	340	120	111
MUNDO	13 031	13 013	846	814	848	824	13 029	13 004
Países en desarrollo	10 132	10 200	444	432	167	175	10 409	10 458
Países desarrollados	2 899	2 813	402	382	681	649	2 620	2 546
PBIDA	8 530	8 593	124	125	100	106	8 555	8 612
PMA	1 593	1 613	10	11	1	1	1 602	1 623

Cuadro A17. Estadísticas de la carne de cerdo (miles de toneladas, equivalente de peso en canal)

	Producción		Importaciones		Exportaciones		Utilización	
	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>
ASIA	61 918	62 639	2 936	3 280	529	579	64 370	65 338
China	52 011	53 053	894	976	459	503	52 447	53 526
de la cual Hong Kong, RAE	114	116	544	580	164	175	494	521
Corea, República de	1 110	835	358	562	-	-	1 515	1 397
Corea, R.P.D.	190	195	1	2	-	-	191	197
Filipinas	1 731	1 737	151	150	3	3	1 879	1 884
India	485	490	1	1	1	1	485	490
Indonesia	670	680	3	2	1	-	672	682
Japón	1 291	1 200	1 218	1 280	1	1	2 505	2 481
Malasia	205	208	20	10	5	5	220	213
Tailandia	700	650	1	2	17	18	684	634
Viet Nam	2 578	2 620	42	43	33	38	2 587	2 621
ÁFRICA	1 173	1 187	201	210	9	10	1 365	1 387
Madagascar	55	55	-	-	-	-	55	55
Nigeria	225	227	-	-	-	-	225	227
Sudáfrica	320	325	34	35	4	4	351	356
Uganda	110	115	-	-	-	-	110	115
AMÉRICA CENTRAL	1 671	1 696	773	812	104	114	2 340	2 394
Cuba	182	185	30	32	-	-	212	217
México	1 165	1 182	596	620	86	95	1 675	1 707
AMÉRICA DEL SUR	5 023	5 094	111	121	757	730	4 377	4 486
Argentina	245	250	42	43	2	2	285	291
Brasil	3 226	3 258	1	-	635	597	2 592	2 661
Chile	518	522	10	15	120	130	408	407
Colombia	190	200	11	11	-	-	201	211
Venezuela	174	178	15	16	-	-	189	194
AMÉRICA DEL NORTE	12 115	12 229	624	623	2 839	3 144	9 950	9 681
Canadá	1 928	1 950	189	200	1 049	1 050	1 068	1 100
Estados Unidos de América	10 187	10 279	430	418	1 790	2 094	8 877	8 576
EUROPA	26 827	26 889	1 284	1 200	1 866	2 009	26 245	26 079
Belarús	385	390	82	39	74	75	393	354
Rusia, Federación de	2 260	2 310	854	875	13	10	3 101	3 175
Serbia	500	480	43	43	7	7	536	516
Ucrania	631	650	136	83	1	16	766	717
Unión Europea	22 544	22 540	32	19	1 752	1 880	20 824	20 679
OCEANÍA	475	483	223	217	39	40	659	659
Australia	335	342	170	163	38	39	467	466
Papúa Nueva Guinea	68	68	6	7	-	-	74	75
MUNDO	109 203	110 217	6 153	6 463	6 143	6 626	109 306	110 025
Países en desarrollo	67 975	68 890	2 722	3 059	1 394	1 427	69 350	70 518
Países desarrollados	41 228	41 326	3 431	3 404	4 749	5 199	39 956	39 507
PBIDA	55 767	56 840	849	870	381	415	56 235	57 295
PMA	1 191	1 217	143	150	1	1	1 333	1 366

Cuadro A18. Estadísticas de la carne de ave (*millones de toneladas, de peso en canal*)

	Producción		Importaciones		Exportaciones		Utilización	
	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>
ASIA	34 626	35 788	6 284	6 636	2 087	2 221	38 822	40 209
Arabia Saudita	590	600	684	750	3	3	1 271	1 347
China	17 601	18 502	1 922	1 945	1 093	1 183	18 431	19 264
de la cual Hong Kong, RAE	45	45	1 147	1 264	550	600	642	709
Corea, República de	653	686	122	115	16	11	759	790
India	2 650	2 700	1	2	2	2	2 649	2 700
Indonesia	1 435	1 438	6	6	-	-	1 441	1 444
Irán, República Islámica de	1 765	1 820	50	60	28	30	1 787	1 850
Japón	1 392	1 322	965	1 020	11	13	2 346	2 329
Kuwait	44	44	250	270	1	1	293	314
Malasia	1 100	1 120	51	55	24	25	1 127	1 150
Singapur	95	100	135	132	9	10	221	222
Tailandia	1 208	1 260	2	2	659	700	551	568
Turquía	1 300	1 400	95	100	143	150	1 252	1 350
Yemen	145	148	104	105	-	-	249	253
ÁFRICA	3 998	4 046	1 216	1 367	40	42	5 175	5 371
Angola	8	8	250	280	-	-	258	288
Sudáfrica	1 028	1 040	270	338	31	33	1 267	1 345
AMÉRICA CENTRAL	4 028	4 081	1 319	1 375	46	52	5 301	5 404
Cuba	34	34	200	220	-	-	234	254
México	2 659	2 699	709	745	17	20	3 352	3 424
AMÉRICA DEL SUR	17 047	17 855	456	488	4 285	4 507	13 218	13 837
Argentina	1 346	1 472	11	13	250	293	1 107	1 192
Brasil	11 787	12 400	1	1	3 904	4 080	7 884	8 321
Chile	620	625	75	85	107	108	588	602
Venezuela	740	730	255	275	-	-	995	1 005
AMÉRICA DEL NORTE	20 820	21 098	311	324	3 923	3 848	17 240	17 615
Canadá	1 223	1 227	206	223	186	186	1 243	1 265
Estados Unidos de América	19 597	19 871	94	90	3 737	3 662	15 986	16 339
EUROPA	16 499	17 127	1 868	1 582	1 211	1 352	17 156	17 357
Rusia, Federación de	2 635	2 872	675	480	19	17	3 291	3 335
Ucrania	1 001	1 106	156	44	12	18	1 145	1 132
Unión Europea	12 272	12 542	806	820	1 120	1 250	11 958	12 112
OCEANÍA	1 049	1 067	69	67	36	36	1 081	1 097
Australia	886	900	7	9	30	30	863	877
Nueva Zelandia	140	144	1	-	6	6	135	139
MUNDO	98 067	101 063	11 523	11 839	11 628	12 058	97 992	100 889
Países en desarrollo	56 565	58 674	7 714	8 151	6 399	6 760	57 880	60 071
Países desarrollados	41 502	42 388	3 809	3 688	5 230	5 298	40 112	40 818
PBIDA	26 253	27 235	2 589	2 671	611	656	28 230	29 249
PMA	1 821	1 808	802	865	-	-	2 622	2 673

Cuadro A19. Estadísticas de la leche y de los productos lácteos (millones de toneladas, en equivalente de leche)

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	2007-2009 promedio	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2007-2009 promedio	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	2007-2009 promedio	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>
ASIA	246.5	259.0	269.0	21.0	25.2	26.7	5.5	4.8	4.8
Arabia Saudita	1.7	1.6	1.6	2.1	2.0	2.0	1.3	1.3	1.4
China	39.9	43.4	46.3	2.4	4.7	5.6	0.5	0.1	0.1
Corea, República de	2.2	2.2	2.2	0.4	0.6	0.8	-	-	-
Filipinas	-	-	-	1.2	1.3	1.4	0.3	0.3	0.3
India ¹	108.1	116.6	121.7	0.1	0.4	0.4	0.4	0.2	0.3
Indonesia	1.1	1.3	1.4	1.5	1.6	1.6	0.3	0.2	0.1
Irán, República Islámica de	7.8	8.0	8.1	0.5	0.5	0.5	0.1	0.2	0.2
Japón	8.0	7.7	7.6	1.4	1.3	1.3	-	-	-
Malasia	-	0.1	0.1	1.2	1.1	1.1	0.4	0.3	0.2
Pakistán	33.3	31.6	32.0	0.2	0.3	0.3	-	-	-
Singapur	-	-	-	1.3	1.5	1.5	0.7	0.6	0.6
Tailandia	0.8	0.9	0.9	0.8	0.9	1.1	0.1	0.1	0.1
Turquía	12.4	13.2	13.9	0.2	0.2	0.2	0.1	0.2	0.2
ÁFRICA	38.1	39.1	38.9	7.9	9.4	9.6	0.8	1.2	1.2
Argelia	2.1	2.0	2.0	2.2	2.2	3.1	0.8	1.2	1.2
Egipto	6.0	6.1	6.1	0.8	1.4	2.2	0.4	0.8	0.8
Kenya	4.3	4.4	4.3	-	-	-	-	-	-
Sudáfrica	3.1	3.2	3.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Sudán	7.4	7.5	7.5	0.3	0.3	0.3	-	-	-
Túnez	1.1	1.2	1.2	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
AMÉRICA CENTRAL	16.0	16.7	16.9	4.0	3.6	3.8	0.5	0.5	0.6
Costa Rica	0.9	0.9	1.0	-	-	-	0.1	0.1	0.2
México	10.7	11.0	11.1	2.2	2.0	2.3	0.1	0.1	0.2
AMÉRICA DEL SUR	58.8	62.7	63.7	1.9	1.6	2.2	3.0	2.9	3.3
Argentina	10.2	10.6	11.6	-	0.1	0.1	1.4	1.5	2.0
Brasil	27.7	30.4	29.8	0.4	0.5	0.7	0.5	0.2	0.1
Colombia	7.2	7.4	7.4	-	-	-	0.1	-	-
Uruguay	1.7	1.5	1.7	-	-	-	0.7	0.8	0.7
Venezuela	2.0	2.5	2.7	1.1	0.6	0.8	-	-	-
AMÉRICA DEL NORTE	93.6	95.7	97.0	2.2	1.4	1.3	3.7	4.8	5.1
Canadá	8.2	8.3	8.3	0.4	0.3	0.3	0.2	0.1	0.1
Estados Unidos de América	85.4	87.5	88.8	1.7	1.1	1.0	3.5	4.6	5.0
EUROPA	214.9	215.7	216.4	4.3	4.9	4.9	13.2	15.5	16.4
Belarús	6.2	6.6	6.9	-	-	-	1.9	2.4	2.6
Rusia, Federación de	32.4	31.9	31.2	2.2	3.0	3.0	0.2	0.2	0.1
Ucrania	11.9	11.2	10.8	0.1	0.1	0.1	0.8	0.6	0.6
Unión Europea	153.2	154.9	156.4	1.2	1.0	0.9	9.7	11.7	12.5
OCEANÍA	24.9	24.7	25.7	0.8	0.9	0.8	15.7	17.4	18.0
Australia ²	9.4	9.0	9.3	0.5	0.6	0.6	3.5	3.1	3.2
Nueva Zelanda ³	15.4	15.6	16.3	0.1	0.1	0.1	12.2	14.3	14.9
MUNDO	692.6	713.6	727.6	42.2	46.9	49.4	42.2	47.0	49.5
Países en desarrollo	329.7	347.4	358.6	32.7	37.6	40.2	9.5	9.2	9.8
Países desarrollados	363.0	366.1	369.7	9.4	9.3	9.2	32.7	37.8	39.7
PBIDA	249.6	262.3	271.5	12.6	17.2	17.3	4.4	4.6	4.9
PMA	26.1	27.2	27.8	2.7	3.2	3.1	0.1	0.1	0.1

¹Campañas que comienzan en abril del año indicado (sólo producción).²Campañas que terminan en junio del año indicado (sólo producción).³Campañas que terminan en mayo del año indicado (sólo producción).

Nota: Las cifras del Cuadro se refieren al comercio de los siguientes productos en equivalente en leche: mantequilla (6,60); queso (4,40), leche en polvo (7,60), leche desnatada (condensada/evaporada (1,90), leche entera condensada/evaporada (2,10), yoghurt (1,0), crema (3,60), caseína (7,40, leche desnatada (0,70). Los factores de conversión citados se refieren al método de contenido de sólidos. Véase el boletín del FIL, No. 390 (marzo de 2004).

Cuadro A20. Estadísticas sobre pescado y productos pesqueros ¹

	Producción de la pesca de captura		Producción acuícola		Exportaciones			Importaciones		
	2008	2009	2008	2009	2009	2010	2011	2009	2010	2011
	<i>mill. de toneladas (equivalente de peso)</i>				<i>mil millones de USD</i>			<i>mil millones de USD</i>		
						<i>estim.</i>	<i>pronóst.</i>		<i>estim.</i>	<i>pronóst.</i>
ASIA	46.4	46.7	47.0	49.5	33.8	39.7	44.6	29.7	35.3	39.2
China ²	16.0	15.8	33.1	35.1	12.2	15.2	17.9	8.4	10.2	11.4
de la cual: Hong Kong, RAE	0.2	0.2	-	-	0.4	0.5	0.5	2.5	3.0	3.4
Prov. de Taiwán	1.0	0.8	0.3	0.3	1.6	1.5	1.7	0.8	0.9	0.9
Corea, República de	1.9	1.9	0.5	0.5	1.3	1.6	1.9	2.7	3.2	3.7
Filipinas	2.6	2.6	0.7	0.7	0.6	0.6	0.6	0.2	0.2	0.2
India	4.1	4.1	3.9	3.8	2.0	2.4	2.5	0.1	0.1	0.1
Indonesia	5.0	5.1	1.7	1.7	2.2	2.6	2.8	0.2	0.3	0.4
Japón	4.3	3.8	0.7	0.8	1.8	1.9	2.0	13.2	14.9	16.3
Tailandia	1.9	1.7	1.3	1.4	6.2	7.1	8.3	1.9	2.1	2.6
Viet Nam	2.1	2.2	2.5	2.6	4.3	4.4	4.5	0.4	0.4	0.4
AFRICA	7.3	7.2	0.9	1.0	4.5	5.0	5.0	3.4	3.5	3.7
Ghana	0.4	0.3	-	-	0.1	-	-	0.1	0.1	0.2
Marruecos	1.0	1.2	-	-	1.5	1.5	1.5	0.1	0.1	0.1
Namibia	0.4	0.4	-	-	0.5	0.5	0.5	-	-	-
Nigeria	0.6	0.6	0.1	0.2	0.1	0.3	0.3	0.8	1.0	1.1
Senegal	0.4	0.5	-	-	0.2	0.2	0.3	-	-	-
Sudáfrica	0.6	0.5	-	-	0.4	0.6	0.6	0.3	0.2	0.2
AMÉRICA CENTRAL	2.1	2.1	0.3	0.3	2.0	1.8	1.8	1.0	1.2	1.3
México	1.6	1.6	0.2	0.2	0.8	0.8	0.8	0.4	0.5	0.6
Panamá	0.2	0.2	-	-	0.4	0.2	0.1	-	-	-
AMÉRICA DEL SUR	13.9	13.2	1.5	1.6	9.4	9.9	11.3	1.9	2.3	2.6
Argentina	1.0	0.9	-	-	1.1	1.3	1.5	0.1	0.1	0.1
Brasil	0.8	0.8	0.4	0.4	0.2	0.2	0.2	0.7	1.0	1.2
Chile	3.6	3.5	0.8	0.8	3.6	3.4	4.0	0.1	0.3	0.3
Ecuador	0.5	0.5	0.2	0.2	1.6	1.8	2.1	0.2	0.2	0.3
Perú	7.4	6.9	-	-	2.2	2.5	2.9	0.1	0.2	0.2
AMÉRICA DEL NORTE	5.5	5.4	0.7	0.6	7.7	9.0	10.0	15.9	17.8	20.3
Canadá	0.9	0.9	0.2	0.2	3.2	4.0	4.1	2.0	2.3	2.5
Estados Unidos de América	4.3	4.2	0.5	0.5	4.1	4.7	5.5	13.9	15.5	17.9
EUROPA	13.0	13.3	2.3	2.5	36.1	39.7	44.3	45.7	48.6	55.2
Islandia	1.3	1.1	-	-	1.7	1.8	2.0	0.1	0.1	0.1
Noruega	2.4	2.5	0.8	1.0	7.1	8.8	9.6	1.2	1.1	1.2
Rusia, Federación de	3.4	3.8	0.1	0.1	2.3	2.3	2.5	2.0	2.3	2.5
Unión Europea ²	5.1	5.2	1.2	1.3	23.9	25.7	29.1	40.7	43.3	49.5
de la cual Extra-EU					3.8	4.4	5.0	21.4	23.0	26.7
OCEANÍA	1.2	1.2	0.2	0.2	2.2	2.4	2.7	1.3	1.5	1.6
Australia	0.2	0.2	0.1	0.1	0.8	0.9	1.1	1.1	1.2	1.4
Nueva Zelandia	0.5	0.4	0.1	0.1	0.9	1.1	1.2	0.1	0.1	0.1
MUNDO ³	89.6	89.1	52.9	55.7	95.7	107.5	119.7	98.8	110.1	123.9
Excl. intra-UE					75.5	86.2	95.6	79.6	89.8	101.2
Países en desarrollo	66.0	65.9	49.1	51.6	48.3	54.9	61.5	22.8	27.5	30.8
Países desarrollados	23.5	23.1	3.9	4.1	47.4	52.6	58.2	76.0	82.6	93.2
PBIDA	20.0	20.4	8.7	8.7	7.9	9.1	9.6	3.3	3.5	3.8
PMA	8.1	8.5	1.9	2.1	1.4	1.4	1.6	0.3	0.4	0.4

¹ Los datos sobre la producción y el comercio excluyen las ballenas, las focas, otros mamíferos acuáticos y las plantas acuáticas. Los datos sobre el comercio incluyen la harina de pescado y el aceite de pescado.

² Incluido el comercio interior. Cyprus está incluida en la UE así como en Asia.

³ Con respecto a la producción de la pesca de captura, el total incluye también 65 495 toneladas obtenidas en 2008 y 60 162 toneladas en 2009 por países no identificados, datos no incluidos en ningún otro total.

Cuadro A21. Determinados precios internacionales del trigo y los cereales secundarios (USD por tonelada)

Período	Trigo			Maíz		Orge		Sorgo
	Ord. Prot. Trigo rojo duro de invierno No.2 de los Estados Unidos. ¹	Rojo blando de invierno No. de los Estados Unidos. ²	Argentina, Trigo panificable ³	Amarillo No. 2 de los Estados Unidos ²	Argentina ³	Francia: piensos (Rouen)	Australia: piensos (Estados orientales)	Amarillo No. 2 de los Estados Unidos ²
Anual (julio/junio)								
2004/05	154	138	123	97	90	132	123	99
2005/06	175	138	138	104	101	133	128	109
2006/07	212	176	188	150	145	185	185	155
2007/08	361	311	322	200	192	319	300	206
2008/09	270	201	234	188	180	178	179	170
2009/10	209	185	224	160	168	146	154	165
2010/11	316	289	311	254	260	274	247	248
2010 – Octubre	291	266	294	236	248	263	264	231
2010 – Noviembre	291	276	295	236	246	260	238	234
2010 – Diciembre	327	310	300	252	260	274	233	251
2011 – Enero	340	317	317	263	272	296	251	262
2011 – Febrero	362	336	347	287	288	294	273	276
2011 – Marzo	334	302	348	291	288	272	254	279
2011 – Abril	364	318	352	321	314	276	250	302
2011 – Mayo	362	309	351	309	303	277	247	277
2011 – Junio	333	282	341	308	306	285	265	285
2011 – Julio	307	264	310	304	300	270	259	279
2011 – Agosto	336	280	292	313	312	287	265	304
2011 - Septiembre	329	270	300	300	295	279	254	285
2011 – Octubre	301	255	260	275	276	266	237	265

¹ Entregados en los puertos f.o.b. del Golfo de los Estados Unidos² Entregados en los puertos del Golfo de los Estados Unidos³ Up River f.o.b.

Fuentes: Consejo Internacional de cereales y USDA

Cuadro A22. Precios de los futuros de trigo y maíz (USD por tonelada)

	Diciembre		Marzo		Mayo		Julio	
	Dic. 2011	Dic. 2010	Marzo 2012	Marzo 2011	Mayo 2012	Mayo 2011	Julio 2012	Julio 2011
Trigo								
Sept 23	235	256	248	268	254	271	256	268
Sept 30	224	248	238	260	246	264	249	262
Oct 7	223	242	237	255	246	261	250	260
Oct 13	227	258	240	271	249	276	255	276
Oct 20	232	251	244	264	251	272	257	275
Oct 27	237	258	250	272	258	279	264	283
Maíz								
Sept 23	251	197	257	202	260	204	261	205
Sept 30	233	195	238	200	242	202	244	204
Oct 7	236	196	241	200	244	202	246	203
Oct 13	251	224	256	228	262	230	260	231
Oct 20	256	226	260	230	262	233	263	234
Oct 27	256	227	261	232	263	235	264	236

Fuente: Chicago Board of Trade

Cuadro A23. Determinados precios internacionales del arroz e índices de precios

Período	Precios internacionales (USD por tonelada)				Índices de la FAO (2002-2004=100)				
	Thai 100% B ¹	Thai quebrado ²	Grano largo de los Estados Unidos ³	Basmati Pakisan ⁴	Total	Indica		Japonica	Aromatica
						Alta calidad	Baja calidad		
Anual (enero/diciembre)									
2005	291	219	319	473	125	124	128	127	108
2006	311	217	394	516	137	135	129	153	117
2007	335	275	436	677	161	156	159	168	157
2008	695	506	782	1077	295	296	289	314	251
2009	587	329	545	937	253	229	197	341	232
2010	518	386	510	881	229	211	213	264	231
Mensual									
2010 – Octubre	509	431	496	1 020	249	217	235	296	250
2010 – Noviembre	541	430	573	1 200	257	233	243	294	261
2010 – Diciembre	564	423	600	1 150	256	240	243	288	251
2011 – Enero	542	412	601	1 150	253	237	240	288	240
2011 – Febrero	554	433	582	1 150	255	235	238	299	237
2011 – Marzo	524	429	562	1 150	248	227	237	284	237
2011 – Abril	507	423	528	1 150	245	218	235	284	235
2011 – Mayo	500	419	518	1 025	242	219	239	273	225
2011 – Junio	519	421	529	938	247	222	242	288	218
2011 – Julio	548	445	549	910	251	232	255	276	220
2011 – Agosto	582	471	605	875	260	249	272	273	220
2011 – Septiembre	618	497	650	950	261	256	272	268	226
2011 – Octubre	620	505	639	950	255	255	261	260	228

¹ Arroz blanco, 100% segunda categoría, f.o.b. Bangkok² A1 super, f.o.b. Bangkok³ No. 2 de los Estados Unidos, con un 4% de granos quebrados f.o.b.⁴ Basmati: ordinario, f.o.b. Karachi

Nota: El índice del precio del arroz está basado en 16 cotizaciones para la exportación de arroz. La 'calidad' se define por el porcentaje de granos quebrados, el arroz de alta (baja) calidad es aquél con menos (igual o más) de un 20 por ciento de granos quebrados. El subíndice correspondiente al arroz Aromático sigue los movimientos del precio para el arroz Basmati y Fragante.

Fuentes: Para los índices: la FAO. Para los precios del arroz: Jackson Son & Co. (London) Ltd. y otras fuentes oficiales.

Cuadro A24. Determinados precios internacionales de los productos de cultivos oleaginosos e índices de precios

Periodo	Precios internacionales (USD por tonelada)					Índices FAO (2002-2004=100)		
	Soja ¹	Aceite de soja ²	Aceite de palma ³	Torta de soja ⁴	Harina de colza ⁵	Semillas oleaginosas	Aceites/grasas comestibles/aponificables	Tortas/harinas oleaginosas
Anual (octubre/septiembre)								
2003/04	322	632	488	257	178	121	116	114
2004/05	275	545	419	212	130	105	105	104
2005/06	259	572	451	202	130	100	125	107
2006/07	335	772	684	264	184	129	153	148
2007/08	549	1 325	1 050	445	296	217	202	243
2008/09	422	826	627	385	196	156	144	180
2009/10	429	924	806	388	220	162	173	215
2010/11	549	1 308	1 147	418	279	215	254	221
Mensual								
2009 - Octubre	427	891	676	413	187	158	152	207
2009 - Noviembre	442	939	728	422	196	164	162	216
2009 - Diciembre	448	931	791	425	219	167	169	224
2010 - Enero	435	919	793	407	243	163	169	221
2010 - Febrero	406	915	804	393	230	154	169	214
2010 - Marzo	410	920	832	381	200	156	175	213
2010 - Abril	412	900	826	378	205	157	174	224
2010 - Mayo	406	864	813	353	226	153	170	214
2010 - Junio	408	860	794	342	194	154	168	206
2010 - Julio	426	911	811	361	225	162	174	211
2010 - Agosto	457	1 002	901	389	245	175	192	213
2010 - Septiembre	468	1 036	910	398	277	180	198	218
2010 - Octubre	496	1 165	998	415	285	193	220	227
2010 - Noviembre	526	1 248	1 117	430	292	205	243	225
2010 - Diciembre	550	1 321	1 229	437	289	216	263	222
2011 - Enero	572	1 384	1 279	454	313	225	278	234
2011 - Febrero	569	1 366	1 286	447	290	224	279	241
2011 - Marzo	552	1 305	1 172	423	264	217	260	234
2011 - Abril	553	1 310	1 148	406	277	219	259	227
2011 - Mayo	556	1 291	1 155	403	280	218	259	220
2011 - Junio	559	1 321	1 137	396	289	219	257	211
2011 - Julio	558	1 345	1 100	405	262	217	251	209
2011 - Agosto	557	1 327	1 080	402	248	214	244	206
2011 - Septiembre	546	1 310	1 065	396	255	209	238	200
2011 - Octubre	502	1 216	995	378	243	194	223	194

¹ Soja (amarilla No.2 de los Estados Unidos, c.i.f. Rotterdam)² Aceite de soja (Holandés, f.o.b en fábrica)³ Aceite de palma (Crudo, c.i.f. Europa nordoccidental)⁴ Torta de soja (Gránulos, 44/45%, Argentina, c.i.f. Rotterdam)⁵ Harina de colza (34%, Hamburgo, f.o.b. en fábrica)

Nota: Los índices de la FAO se calculan utilizando la fórmula de Laspeyres; las ponderaciones utilizadas son los valores de las exportaciones medias de cada producto para el periodo 1998-2002-. Los índices se basan sobre los precios internacionales de cinco semillas, diez aceites y grasas y siete tortas y harinas

Fuentes: FAO y Oil World

Cuadro A25. Determinados precios internacionales del azúcar e índice de precios del azúcar

	Promedio de los precios diarios del CIA	Índice de precios del azúcar blanco de ISO (Euronext, Liffe)	Índice de los precios del azúcar de la FAO (2002/04 = 100)
	Azúcar crudo	Blanco	
Anual (Ene/Dic)	<i>(centavos de dólar EE.UU./lb)</i>		
2005	9.9	13.2	140.3
2006	14.8	19.0	209.6
2007	10.1	14.0	143.0
2008	12.8	16.1	181.6
2009	18.1	22.2	257.3
2010	21.3	27.2	302.0
Mensual			
Septiembre, 2010	22.5	27.3	318.1
Octubre, 2010	24.6	31.0	349.3
Noviembre, 2010	26.4	32.6	373.4
Diciembre, 2010	28.0	33.9	398.4
Enero, 2011	29.6	36.4	420.2
Febrero, 2011	29.5	33.8	418.2
Marzo, 2011	26.2	31.8	372.3
Abril, 2011	24.4	29.7	345.7
Mayo, 2011	22.0	27.2	312.2
Junio, 2011	25.2	31.2	357.7
Julio, 2011	28.2	34.9	400.4
Agosto, 2011	27.7	33.4	393.7
Septiembre, 2011	26.7	31.5	379.0
Octubre, 2011	25.5	30.7	361.4

Cuadro A26. Determinados precios internacionales para la leche e índice de precios para los productos lácteos

	Precios internacionales (USD por tonelada)				Índice de pecios de la FAO para los productos lácteos (2002-2004=100)
Período	Mantequilla ¹	Leche desnatada en polvo ²	Leche entera en polvo ³	Queso Cheddar ⁴	
Anual (enero/diciembre)					
2005	2 128	2 223	2 261	2 838	135
2006	1 774	2 218	2 193	2 681	128
2007	2 959	4 291	4 185	4 055	212
2008	3 607	3 278	3 846	4 633	220
2009	2 335	2 255	2 400	2 957	142
2010	4 043	3 127	3 464	4 010	200
Mensual					
2010 - Octubre	4 275	3 175	3 463	4 013	203
2010 - Noviembre	4 500	3 050	3 513	4 175	208
2010 - Diciembre	4 500	3 075	3 550	4 175	208
2011 - Enero	4 625	3 500	3 801	4 375	221
2011 - Febrero	4 825	3 850	4 169	4 400	230
2011 - Marzo	4 883	3 833	4 592	4 417	234
2011 - Abril	4 750	3 769	4 088	4 425	229
2011 - Mayo	4 750	3 807	4 075	4 500	231
2011 - Junio	4 763	4 000	3 938	4 488	232
2011 - Julio	4 675	3 853	3 825	4 462	228
2011 - Agosto	4 500	3 622	3 585	4 405	221
2011 - Septiembre	4 225	3 476	3 522	4 332	215
2011 - Octubre	4 075	3 346	3 475	4 029	204

¹ Mantequilla, 82% grasa de mantequilla, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

² Leche desnatada en polvo, 1,25% grasa de mantequilla, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

³ Leche entera en polvo, 26% grasa de mantequilla, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

⁴ Queso Cheddar, 39% máx. humedad, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

Nota: El índice de precios de la FAO para los productos lácteos deriva de un promedio ponderado según el comercio de una selección de productos lácteos representativos comercializados internacionalmente

Fuentes: Para los índices: la FAO. Para los precios de los productos: el punto medio de la escala de precios de Dairy Market News (USDA)

Cuadro A27. Determinados precios internacionales de la carne e índices de precios de la FAO para la carne

Período	Precios de la carne vacuna (USD por tonelada)			Precios de la carne ovina (USD por tonelada)	Precios de la carne vacuna (USD por tonelada)		
	Australia	Estados Unidos	Brasil	Nueva Zelanda	Estados Unidos	Brasil	Alemania
Anual (enero/diciembre)							
2005	2 617	3 919	1 967	4 439	2 161	2 094	1 830
2006	2 547	3 803	2 219	4 033	1 986	2 134	1 935
2007	2 603	4 023	2 367	4 120	2 117	2 200	1 907
2008	3 138	4 325	3 785	4 585	2 270	3 000	2 364
2009	2 636	3 897	3 118	4 276	2 202	2 223	2 035
2010	3 351	4 378	3 919	5 045	2 454	2 747	1 913
Mensual							
2010 - Agosto	3 365	4 653	3 941	5 283	2 576	2 680	1 976
2010 - Septiembre	3 351	4 424	4 039	5 334	2 460	2 708	1 897
2010 - Octubre	3 412	4 372	4 322	5 503	2 528	2 761	1 960
2010 - Noviembre	3 439	4 272	4 576	5 536	2 455	2 952	1 973
2010 - Diciembre	3 744	4 468	4 663	6 107	2 397	2 926	1 977
2011 - Enero	4 100	4 334	4 667	6 276	2 404	3 002	1 744
2011 - Febrero	4 050	4 528	4 719	6 414	2 493	2 820	1 977
2011 - Marzo	4 140	4 594	4 746	6 424	2 561	2 927	2 120
2011 - Abril	4 250	4 452	4 857	6 622	2 694	3 085	2 305
2011 - Mayo	4 030	4 438	5 006	6 660	2 701	3 033	2 300
2011 - Junio	3 900	4 508	4 791	6 772	2 717	3 124	2 299
2011 - Julio	3 950	4 263	4 852	6 907	2 611	2 836	2 296
2011 - Agosto	3 990	4 508	4 997	6 995	2 679	2 971	2 267

Precios de la carne de bovino:

Australia: hasta el 2 de octubre: cuartos traseros de vaca, congelados y deshuesados, 85% de magrez química, cif puerto de los Estados Unidos (Costa oriental) puerto de importación, franco en el muelle; desde el 2 de noviembre: mandriles y cuartos traseros de vaca

Estados Unidos: Valor unitario de exportación para la carne de vacuno congelada

Brasil: Valor unitario de exportación para la carne de vacuno congelada

Precios de la carne ovina

Nueva Zelanda: Canales enteras congeladas de cordero, precio al por mayor en el mercado Smithfield de Londres

Precios de la carne de cerdo:

Estados Unidos: Valor unitario de exportación para la carne de cerdo congelada

Brasil: Valor unitario de exportación para la carne de cerdo congelada

Alemania: Precio mensual de mercado para la carne de cerdo en canal, grado E

Cuadro A28. Determinados precios internacionales de la carne e índices de precios de la FAO para la carne

Período	Precios de la carne de ave (USD por tonelada)			Índice de la FAO ¹ (2002-2004=100)			
	Estados Unidos	Brasil	Total de carnes	Carne vacuna	Carne de ovino	Carne de cerdo	Carne de ave
Anual (enero/diciembre)							
2005	847	1 228	120	118	113	122	132
2006	734	1 180	119	119	103	123	122
2007	935	1 443	125	125	105	125	151
2008	997	1 896	153	157	117	152	184
2009	989	1 552	133	134	109	131	162
2010	1 032	1 781	152	163	128	138	177
Mensual							
2010 - Agosto	996	1 769	156	167	134	141	176
2010 - Septiembre	993	1 750	153	165	136	137	175
2010 - Octubre	1 017	1 813	158	170	140	141	180
2010 - Noviembre	1 069	1 940	161	172	141	142	192
2010 - Diciembre	1 031	1 966	166	181	155	141	191
2011 - Enero	1 067	1 992	167	185	160	134	195
2011 - Febrero	1 066	1 983	171	188	163	141	194
2011 - Marzo	1 102	2 023	175	190	163	148	199
2011 - Abril	1 182	2 120	180	192	169	159	210
2011 - Mayo	1 177	2 194	180	190	170	158	215
2011 - Junio	1 143	2 115	178	186	172	159	207
2011 - Julio	1 133	2 154	177	185	176	154	209
2011 - Agosto	1 144	2 008	179	190	178	155	201

Precios de la carne de ave:**Estados Unidos:** Valor unitario de exportación para el pollo en trozos**Brasil:** Valor unitario del pollo de exportación (f.o.b.)

Los índices de la FAO para los precios de la carne se calculan en base a los precios medios de cuatro tipos de carne, ponderados por las cuotas medias del comercio mundial de exportación para 2002/2004. Las cotizaciones comprenden tres productos de carne de ave (la cotización se pondera por los pesos del comercio teórico fijo), 4 productos de carne de bovino (la cotización se pondera por los pesos del comercio teórico fijo), 2 productos de carne de cerdo (la cotización se pondera por los pesos del comercio teórico fijo), 1 producto de carne de ovino (la cotización se pondera por los pesos del comercio teórico fijo).

Cuadro A29. Índices de precios del pescado (2002-2004=100)

Periodo	Total	Acuicultura	Captura	Pescado blanco	Salmón	Camarón	Pelágicos y atún	Atún	Otros pescados
Anual (Ene/Dic)									
2005	96	92	99	98	91	97	118	94	89
2006	102	99	105	110	109	98	112	102	93
2007	109	100	116	119	110	101	118	116	98
2008	119	104	130	130	114	108	134	139	104
2009	109	103	114	113	120	96	126	126	98
2010	119	119	119	121	141	107	130	125	110
Mensual									
2010 - Octubre	148	147	148	148	196	125	169	154	152
2010 - Noviembre	145	145	145	146	192	127	174	139	147
2010 - Diciembre	149	151	147	143	203	128	172	151	152
2011 - Enero	148	151	146	143	203	122	160	152	155
2011 - Febrero	151	152	150	143	207	122	160	161	164
2011 - Marzo	157	157	157	151	216	121	164	173	173
2011 - Abril	155	161	150	149	225	119	173	163	171
2011 - Mayo	153	160	148	153	222	116	133	167	169
2011 - Junio	152	153	151	153	204	122	165	166	162
2011 - Julio	152	148	155	153	194	121	157	178	167
2011 - Agosto	149	144	155	155	180	119	160	177	165
2011 - Septiembre	150	142	159	154	176	118	162	178	165
2011 - Octubre	150	139	161	152	172	119	162	178	162

Fuente: Consejo Noruego de Exportación de Alimentos Marinos

Nota: El índice de precios del pescado de la FAO se basa sobre los valores nominales de las importaciones expresados en CIF en los tres principales mercados de importaciones: el Japón, los Estados Unidos y la UE. Para los productos de la acuicultura y de la pesca de captura existen índices separados. Existen otros subíndices para los principales grupos de productos básicos basados sobre especies.

Cuadro A30. Determinados precios internacionales para los productos básicos

	Moneda y unidad	Fecha efectiva	Cotización más reciente	Hace 1 mes	Hace 1 año	Promedio 2006-2010
Azúcar (C.I.A. precio diario)	Centavos de USD/lb	26-10-11	25.58	24.32	25.82	15.41
Café (O.I.C. precio diario)	Centavos de USD/lb	26-10-11	194.93	213.04	161.56	118.12
Cacao (I.C.C.O. precio diario)	Centavos de USD/lb	26-10-11	123.60	130.36	132.79	110.18
Té (Precio compuesto de la FAO para el té)	USD por kg	28-10-11	2.64	2.82	2.94	2.33
Algodón (NYBOT) ¹	Centavos de USD/lb	21-10-11	99.72	101.27	117.23	66.48
Yute calidad "BWD" (f.o.b. porto Bangladesh)	USD/tonelada	30-09-11	620.00	650.00	820.00	522.50

¹ Cuotación da NYBOT (New York Board of Trade) desde julio de 2007

PRECIOS MÁXIMOS EN LOS MERCADOS DE FUTUROS DEL MAÍZ, EL TRIGO Y LA SOJA: UNA ACTUALIZACIÓN SOBRE LA PARTICIPACIÓN DE LOS INVERSORES

(Artículo de Frank S. Rose, College of Business, Lewis University, Romeoville, Illinois, Estados Unidos)

INTRODUCCIÓN

En las Perspectivas Alimentarias de junio de 2011 se publicó un artículo en el que se comparaba la participación en la bolsa de Chicago, durante los fuertes aumentos de los precios de 2008 y 2011, de los diversos inversores en futuros y opciones de maíz, trigo y soja (Rose, 2011). Cuando se escribió el artículo, los precios de 2011 habían descendido respecto de sus niveles más altos del año, pero no se veía con claridad si el descenso iba a ser tan rápido y prolongado como en 2008. En realidad, la tendencia descendente no fue tan prolongada como en 2008, sino que se caracterizó más bien por una notable volatilidad (Figura 1). Sin embargo, en septiembre los precios de los tres mercados bajaron sensiblemente. En la presente actualización se extiende el análisis de junio al período reciente, centrando la atención en las posiciones de mercado de los gestores de contratos de permuta y los gestores de capital, pero examinando también las variaciones registradas en las posiciones mantenidas por los operadores de cobertura habituales.

PARTICIPACIÓN DE LOS INVERSORES EN LOS MERCADOS DURANTE LAS ALZAS DE PRECIOS DE 2008 Y 2011

El análisis presentado en el artículo de junio condujo a cinco conclusiones:

1. Las posiciones cortas netas de los gestores de riesgo habituales (productores, comerciantes, procesadores y usuarios de los productos subyacentes) aumentaban a medida que los precios subían, y disminuían cuando los precios bajaban. Esta es una práctica coherente con la de las entidades que tienen productos en efectivo para vender, que establecen coberturas cortas durante los períodos de alzas de los precios con el fin de “blindar”

los precios más altos para la venta de sus productos en un momento dado.

2. Las posiciones largas y largas netas de los gestores de contratos de permuta y gestores de capital por lo general aumentaban cuando los precios subían y disminuían cuando los precios bajaban. Pero, en 2011 este comportamiento no era uniforme ni tan claro como en 2008.
3. Durante los períodos cercanos a los precios máximos de 2011 las posiciones largas y largas netas de los grupos de inversores eran, por lo general, algo mayores que durante las máximas de 2008. Pero no siempre.
4. Hay algunos indicios de que los inversores reducían sus posiciones largas más rápidamente después de las máximas de lo que las aumentaban antes de las máximas.
5. Las posiciones de los gestores de capital eran algo más volátiles que las de los gestores de contratos de permuta. Ello podría ser, ya que, por ejemplo, en la categoría de los gestores de capital hay menos inversores pasivos, de posición exclusivamente larga, que en la de los gestores de contratos de permuta y, como grupo, probablemente cambiarían más frecuentemente sus posiciones con fines de lucro.

El período examinado en el artículo de junio llegaba hasta un mes después de los aumentos en 2011 de los precios del maíz (327,70 USD/tonelada en abril), del trigo (358,60 USD/tonelada en febrero), y de la soja (557,03 USD/tonelada en febrero). El presente artículo se centra en el período posterior.

COMPORTAMIENTOS DE LOS PRECIOS DEL MAÍZ, EL TRIGO Y LA SOJA ANTES Y DESPUÉS DE LAS MÁXIMAS DE 2011

La Figura 1 muestra los precios al contado del maíz, el trigo y la soja durante los últimos cinco años. Los analistas de mercado han citado una serie de factores que han influido en los precios de los Estados Unidos durante este período, a saber: la recesión económica mundial, los problemas en materia de producción, la competencia mundial, los volúmenes de las existencias y las actividades de los inversores en productos básicos. A continuación figuran las noticias más importantes de 2011 relacionadas con los aumentos, la volatilidad y las disminuciones recientes de los precios de tres productos básicos.

Maíz

Los precios del maíz comenzaron su tendencia ascendente en junio de 2010, cuando desde cerca de 149,50 USD/tonelada subieron inicialmente a 327,70/tonelada en abril de 2011.

Indicadores de mercado

Figura 1. Precio al contado del maíz (Amarillo No.2 de los Estados Unidos, fob Golfo, octubre de 2006-octubre de 2011)



Figura 1. Precio al contado del trigo (rojo blando No.2 de los Estados Unidos, fob Golfo, octubre de 2006-octubre de 2011)



Figura 1. Precio al contado de la soja (amarilla No.1 de los Estados Unidos, fob Golfo, octubre de 2006-octubre de 2011)



Tras una breve disminución, volvieron a alcanzar una nueva máxima de 334,40 USD/tonelada a principios de junio. Al final de agosto bajaron nuevamente a 329,70 USD/tonelada, antes de caer a 256,80 USD a principios de octubre.

Trigo

Los precios del trigo fueron subiendo constantemente desde 154,90 USD/tonelada en septiembre de 2009 hasta una máxima de 358,60 USD/tonelada en febrero de 2011. A diferencia del maíz, el trigo no estableció nuevas máximas; de hecho, los precios han tendido por lo general a la baja desde febrero, pero con una considerable volatilidad. Al final de agosto estaban a 292,60 USD/tonelada, pero en octubre bajaron a 250,20 USD/tonelada.

Soja

La tendencia alcista de los precios de la soja comenzó en enero de 2010 cuando estaban a 351,63 USD/tonelada. Alcanzaron el pico de 557,03 USD en febrero de 2011, descendieron durante un tiempo, y posteriormente subieron a 548,21 USD/tonelada en mayo y a 554,27 USD/tonelada en agosto. Como en el caso del maíz y del trigo, los precios de la soja descendieron de forma pronunciada en septiembre, llegando a 441,84 USD/tonelada a principios de octubre.

ANÁLISIS DE LA PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO ANTES Y DESPUÉS DE LOS PRECIOS MÁXIMOS DE 2011

En junio el análisis examinó la tendencia a largo plazo de los precios que condujo a los niveles máximos registrados en 2011. En el presente análisis se comparan las posiciones de los participantes en el mercado durante la tendencia alcista a largo plazo con las mantenidas en el período sucesivo en el que los precios eran volátiles y las tendencias no eran tan claras en los tres mercados. Como ya se hizo notar, en el período sucesivo el maíz estableció nuevas máximas anuales; el trigo y la soja, no. Los tres mercados se caracterizaron por aumentos y descensos frecuentes, y un descenso pronunciado en septiembre.

En los cuadros 1–3 se resumen las posiciones de los gestores de riesgo habituales, los gestores de contratos de permuta y los gestores de capital en los mercados de futuros y opciones de maíz, trigo y soja del CBOT y después de las máximas de 2011, presentando los datos sobre el total de las posiciones largas y largas netas de cada grupo. Los datos básicos sobre el interés abierto están tomados de los informes sobre los compromisos de los comerciantes (“Commitments of Traders”) publicados por la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos (CFTC) de los Estados Unidos.

Indicadores de mercado

Para proporcionar un cuadro completo de la participación en el mercado en relación con los precios máximos, se presentan cuatro datos puntuales tomados del artículo de junio que describen las posiciones en el mercado relacionadas con las tendencias de los precios que condujeron a los niveles máximos. Se presentan, además, cuatro datos puntuales posteriores a las máximas iniciales: dos observaciones de máximas y dos observaciones de precios mínimos, incluido el reciente de principios de octubre, que describen cómo han cambiado las posiciones en función de la posterior volatilidad de los precios.

RESULTADOS DEL ANÁLISIS

El examen de los datos sobre el interés abierto revela algunas semejanzas y diferencias entre los tres grupos de participantes en el mercado.

Productores, comerciantes, procesadores y usuarios

En cada punto de precio examinado, los gestores de riesgo habituales fueron cortos netos (es decir, mantuvieron posiciones largas netas negativas), y sus posiciones cortas netas mayores (es decir, sus posiciones largas netas negativas mayores) correspondían al período cercano al de los precios máximos. Al parecer, muchos estaban blindando los precios altos para la venta de sus productos. Las posiciones cortas netas menores (es decir, las posiciones largas netas negativas menores) las tuvieron a principios de octubre cuando los precios estaban en sus niveles mínimos recientes. En los tres mercados, las posiciones largas de estos participantes estaban a niveles muy altos en octubre, en cuanto al número absoluto de las posiciones y al porcentaje del interés abierto total. Habían intensificado las compras cuando los precios bajaron en septiembre. Ello fue particularmente notable en el mercado de la soja, y puede indicar la decisión de muchos compradores comerciales de este grupo de blindar los precios a niveles relativamente bajos en caso de que repuntaran.

Gestores de contratos de permuta

Estos participantes operan primordialmente en las transacciones de permuta relacionadas con el maíz, el trigo y la soja en el mercado extrabursátil y usan los futuros y las opciones para la gestión de los riesgos conexos. Algún segmento de sus clientes mantiene posiciones largas durante períodos prolongados. En el análisis, los gestores de contratos de permuta fueron largos y largos netos en cada uno de los puntos de precio que se han examinado. Sus posiciones largas mayores se observaron en torno al período de las primeras máximas de precios de 2011. Cuando el maíz estableció una nueva máxima anual unos meses después y los precios de la soja alcanzaron niveles altos, sus posiciones largas y largas

netas en esos mercados eran algo menores. Sus posiciones no variaron marcadamente durante el período de volatilidad de los precios cuando ninguna tendencia aparecía clara. Sin embargo, cuando los precios descendieron de forma pronunciada a las mínimas recientes de principios de octubre, los gestores de contratos de permuta redujeron sus posiciones largas netas. Hay algunos indicios de que este grupo redujo sus posiciones largas y largas netas en la última parte del período examinado, es decir en los últimos cuatro datos puntuales.

Gestores de capital

Los gestores de capital realizan operaciones de futuros y opciones en nombre de los clientes. Siempre están buscando oportunidades de lucro en futuros, opciones y otras inversiones y, en consecuencia, cabe esperar que cambien frecuentemente sus posiciones. Los cuadros indican que los gestores de capital tuvieron sus posiciones largas y largas netas mayores en torno a los períodos de las máximas. Las posiciones de este grupo son las más volátiles y las que, al parecer, están relacionadas más claramente con los aumentos y las caídas de los precios. Mantienen posiciones largas mayores cuando los precios suben y las reducen cuando los precios bajan. Parecen más dispuestos que los otros grupos a reaccionar a las variaciones de los precios a corto plazo. Aunque generalmente son largos netos en el mercado del trigo, son cortos netos en tres puntos de precio, habiendo registrado la posición corta neta mayor en la reciente baja de precios de principios de octubre. Las posiciones largas de los tres mercados son relativamente bajas en octubre. Al igual que los gestores de contratos de permuta, sus posiciones largas y largas netas tienden a ser menores en el último período del estudio. Durante la clara tendencia alcista de los precios registrada en la parte inicial del período en examen mantuvieron posiciones largas mayores que después, cuando los precios eran más volátiles y la tendencia era menos clara.

OBSERVACIONES CONCLUSIVAS

Al examinar los datos presentados aquí sobre los precios y las posiciones en el mercado, es importante recordar que este análisis no analiza causas y efectos. En otros estudios más rigurosos se han examinado los efectos que la evolución de los precios puede tener en las variaciones de las inversiones en los mercados, y viceversa.

Indicadores de mercado

REFERENCIAS

Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos (CFTC). “Disaggregated Commitments of Traders Reports (Futures and Options Combined)”; varias publicaciones. www.cftc.gov.

Rose, Frank S. 2011. “Un examen de los precios máximos del maíz, el trigo y la soja en 2008 y 2011 y de la participación de los inversores en los mercados de futuros;” Perspectivas Alimentarias; de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación; junio de 2011, Roma. www.fao.org

Cuadro 1: Precio máximo del maíz – 2011

Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de permuta y gestores de capital en el mercado de futuros y opciones de maíz del Chicago Board of Trade (miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto total entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Productores/comerciantes procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
		Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
Precio máximo examinado en el informe de junio							
	USD/tonelada						
Comienzo de la tendencia alcista 22 de junio de 2010	149.50	255 (16%)	-330	471 (29 %)	400	357 (22%)	69
Mes anterior a la máxima 22 de febrero de 2011	290.60	450 (19%)	-616	463 (20%)	283	635 (27%)	375
Máxima inicial de 2011 5 de abril de 2011	327.70	459 (19%)	-538	502 (20%)	272	629 (26%)	322
Mes posterior a la máxima 10 de mayo de 2011	288.50	371 (17%)	-525	443 (21%)	253	378 (18%)	302
Posterior volatilidad de los precios							
Nueva máxima de 2011 7 de junio de 2011	334.40	339 (16%)	-534	448 (21%)	238	603 (28%)	319
Mínima 28 de junio de 2011	274.60	319 (18%)	-450	412 (23%)	242	439 (25%)	226
Máxima 30 de agosto de 2011	329.70	291 (15%)	-486	408 (21%)	234	555 (28%)	327
Mínima más reciente 4 de octubre de 2011	256.80	405 (21%)	-292	390 (20%)	194	404 (21%)	171

Fuentes de los datos sobre interés abierto: Commodity Futures Trading Commission, Commitments of Traders Disaggregated Reports.

Indicadores de mercado

Cuadro 2: Precio máximo del trigo – 2011

Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de permuta y gestores de capital en el mercado de futuros y opciones de trigo del Chicago Board of Trade (miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto total entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Productores/comerciantes procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
		Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
Precio máximo examinado en el informe de junio							
	USD/ tonelada						
Comienzo de la tendencia alcista 29 de septiembre de 2009	154.90	40 (9%)	-77	165 (38%)	117	98 (23%)	-12
Mes anterior a la máxima 4 de enero de 2011	302.90	70 (11%)	-197	237 (39%)	186	141 (23%)	39
Máxima de 2011 8 de febrero de 2011	358.60	86 (12%)	-208	247 (34%)	176	169 (23%)	52
Mes posterior a la máxima 8 de marzo de 2011	272.10	74 (12%)	-180	242 (39%)	173	113 (18%)	21
Posterior volatilidad de los precios							
Máxima 24 de mayo de 2011	327.80	66 (11%)	-162	221 (38%)	155	123 (21%)	29
Mínima 28 de junio de 2011	243.30	53 (10%)	-139	217 (41%)	175	110 (21%)	-7
Máxima 23 de agosto de 2011	292.60	51 (9%)	-139	227 (41%)	178	124 (23%)	4
Mínima más reciente 4 de octubre de 2011	250.20	70 (13%)	-94	212 (40%)	159	107 (20%)	-32

Fuentes de los datos sobre interés abierto: Commodity Futures Trading Commission, Commitments of Traders Disaggregated Reports.

Indicadores de mercado

Cuadro 3: Precio máximo de la soja– 2011

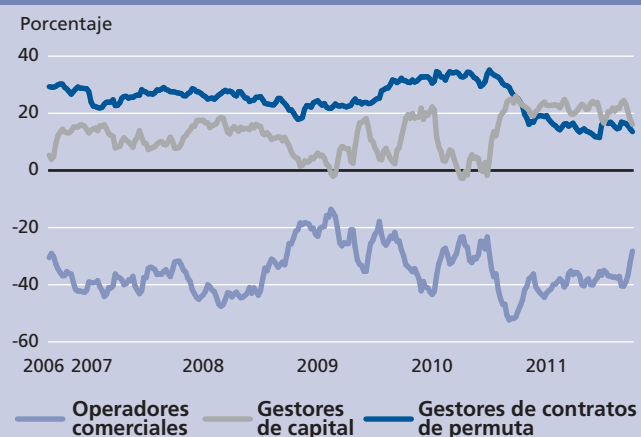
Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de permuta y gestores de capital en el mercado de futuros y opciones de soja del Chicago Board of Trade (miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto total entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Productores/comerciantes procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
		Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
Precio máximo examinado en el informe de junio							
	USD/tonelada						
Comienzo de la tendencia alcista 26 de enero de 2010	351.63	105 (18%)	-117	167 (29%)	138	143 (25%)	32
Mes anterior a la máxima 4 de enero de 2011	526.71	131 (14%)	-302	212 (23%)	155	249 (27%)	154
Máxima de 2011 1 de febrero de 2011	557.03	132 (13%)	-302	210 (21%)	142	283 (29%)	169
Mes posterior a la máxima 1 de marzo de 2011	527.08	141 (17%)	-225	196 (23%)	123	214 (25%)	115
Posterior volatilidad de los precios							
Máxima 31 de mayo de 2011	548.21	158 (19%)	-193	177 (22%)	122	226 (28%)	105
Mínima 28 de junio de 2011	507.88	163 (23%)	-147	179 (25%)	129	167 (23%)	61
Máxima 30 de agosto de 2011	554.27	98 (12%)	-293	169 (21%)	116	258 (32%)	179
Mínima más reciente 4 de octubre	441.84	224 (25%)	-110	172 (19%)	92	169 (19%)	50

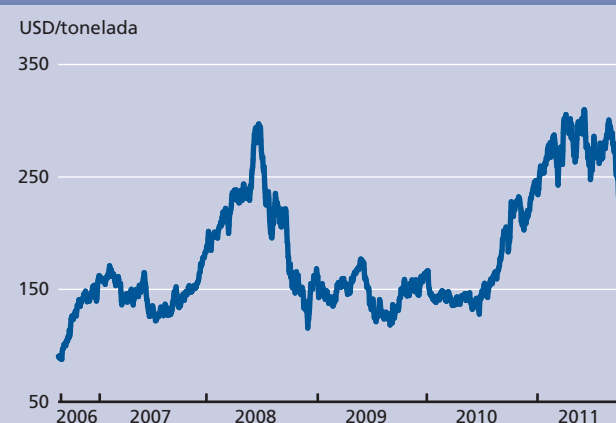
Fuentes de los datos sobre interés abierto: Commodity Futures Trading Commission, Commitments of Traders Disaggregated Reports.

Indicadores de mercado

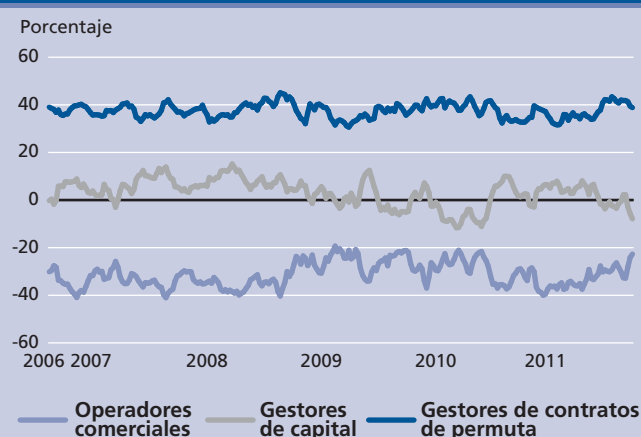
Bolsa Mercantil de Chicago: Larga neta del maíz como porcentaje del interés abierto (septiembre de 2006-octubre de 2011)



Bolsa Mercantil de Chicago: futuros de maíz (septiembre de 2006-octubre de 2011)



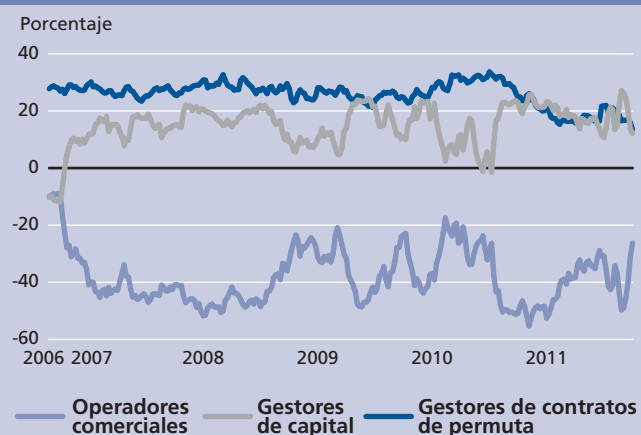
Bolsa Mercantil de Chicago: larga neta de trigo (septiembre de 2006-octubre de 2011)



Bolsa Mercantil de Chicago: futuros de trigo (blando rojo de invierno (septiembre de 2006-octubre de 2011)



Bolsa Mercantil de Chicago: larga neta de soja como porcentaje del interés abierto (septiembre de 2006-octubre de 2011)

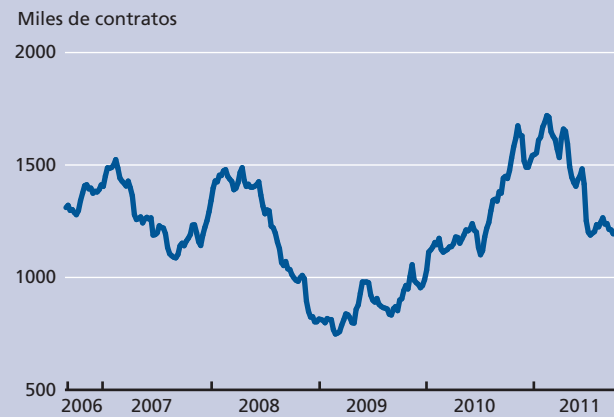


Bolsa Mercantil de Chicago: futuros de soja (septiembre de 2006-octubre de 2011)

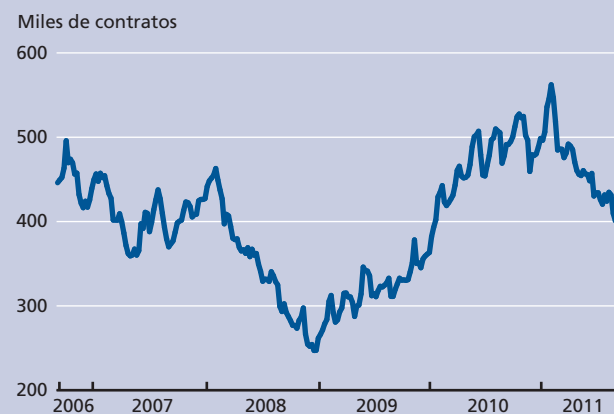


Indicadores de mercado

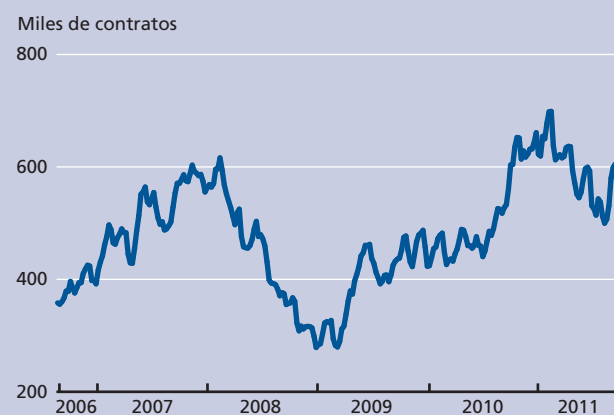
**Bolsa Mercantil de Chicago: interés abierto del maíz
(septiembre de 2006-octubre de 2011)**



**Bolsa Mercantil de Chicago: interés abierto del trigo
(septiembre de 2006-octubre de 2011)**



**Bolsa Mercantil de Chicago: interés abierto de la soja
(septiembre de 2006-octubre de 2011)**



PAUTAS RECIENTES DE LAS INVERSIONES EN LOS MERCADOS DE DERIVADOS DE PETRÓLEO CRUDO Y METALES, COMPARADAS CON LOS DERIVADOS DE CEREALES Y SEMILLAS OLEAGINOSAS

(Frank S. Rose, College of Business, Lewis University, Romeoville, Illinois, Estados Unidos)

INTRODUCCIÓN

En los últimos años, se ha prestado considerable atención a las actividades de los inversores en los mercados de derivados y a su posible efecto en los precios. Las "Perspectivas Alimentarias" han presentado diversos artículos en los que se examina la participación de los inversores en los mercados de futuros y opciones de Chicago sobre el maíz, el trigo y la soja. Este número contiene una actualización sobre el tema (Rose, noviembre de 2011).

En el presente artículo se considera la participación de los inversores en algunos de los mercados de derivados de petróleo crudo, metales preciosos y metales comunes que se negocian en bolsa. Examinando los últimos cinco años, en 2008 los mercados de petróleo crudo, oro, plata, cobre y platino experimentaron fuertes incrementos de los precios, seguidos de rápidas disminuciones y posteriores tendencias al alza hasta alcanzar nuevos picos en 2011. Más recientemente, los precios de todos estos productos descendieron respecto de sus máximas de 2011.

Los analistas de precios llevaron a cabo amplios estudios sobre el impacto de la recesión mundial en esos mercados. Este análisis debería examinarse teniendo como telón de fondo el débil entorno macroeconómico. El índice ampliamente seguido de S&P GSCI, que contiene la mayor parte de los productos comprendidos en el presente análisis, descendió abruptamente en 2008 y 2009 y, después de dos años de recuperación, ha vuelto a caer sensiblemente con respecto a su máxima registrada en abril de 2011. Muchos comentaristas atribuyen las bajas a una demanda floja de productos básicos. La pregunta principal que se plantea en el presente artículo se refiere a cómo se han comportado durante las alzas y bajas de los precios del período 2007–2011 los inversores en los

mercados de futuros y opciones de los productos básicos seleccionados.

En la siguiente sección, se explican el método y los datos analíticos. Posteriormente se describe la modalidad de la participación de los inversores y de los operadores de cobertura habituales en los mercados del petróleo crudo y los metales durante los últimos cinco años, con particular referencia a los precios máximos de 2008 y 2011. Por último, se trazan comparaciones entre dichos mercados y los mercados de cereales y semillas oleaginosas con respecto a los comportamientos de los precios observados en los mercados y las posiciones de mercado de los distintos grupos de usuarios.

MÉTODO ANALÍTICO

El análisis examina la participación de los operadores de cobertura comercial habituales, los gestores de contratos de permuta y los gestores de capital en los mercados de futuros y opciones del petróleo crudo, el oro, la plata y el platino. Se establecen comparaciones con los mercados del maíz, el trigo y la soja, que se analizan en otro artículo de esta misma publicación de Perspectivas Alimentarias. Entre los operadores de cobertura habituales figuran los productores, comerciantes, procesadores y otros usuarios comerciales de productos subyacentes que durante muchos años han usado los mercados con fines de gestión de riesgos. Los gestores de contratos de permuta usan los mercados para la gestión de riesgos relacionados con la concesión de permutas extrabursátiles relacionadas con los productos subyacentes. Los gestores de capital operan en nombre de sus clientes inversores.

Las Figuras 1 y 2 presentan los precios al contado de los productos de petróleo crudo y de metal correspondientes al período comprendido entre octubre de 2006 y octubre de 2011. Para cada producto se seleccionaron seis puntos de precio:

1. 16 de enero de 2007 – un momento de precios bajos para todos los productos, cercano al comienzo de las tendencias alcistas de 2007-2008.
2. Máximas de 2008 – fecha dada para cada uno de los productos.
3. 16 de diciembre de 2008 – los precios de todos los productos estaban cercanos a sus mínimas, después de unas bajas considerables de los precios.
4. 15 de junio de 2010 – los precios de todos los productos registraban una tendencia alcista.

Indicadores de mercado

Figura 1. Precio al contado del petróleo crudo Brent (Petróleo crudo fechado Brent, fob Reino Unido, octubre de 2006-octubre de 2011)

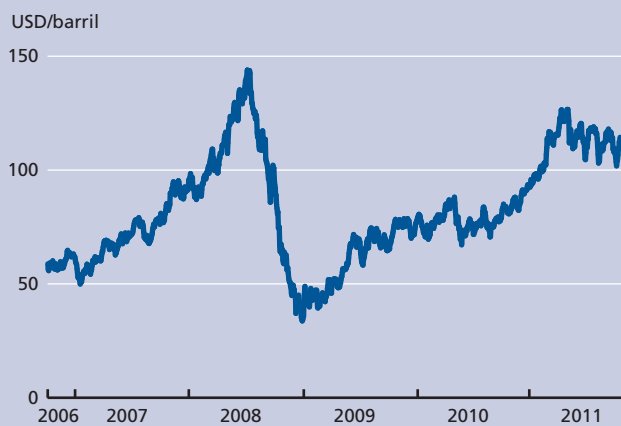


Figure 2. Precio al contado del oro (Oro (Reino Unido), Londres referencial vespertino, octubre de 2006-octubre de 2011)

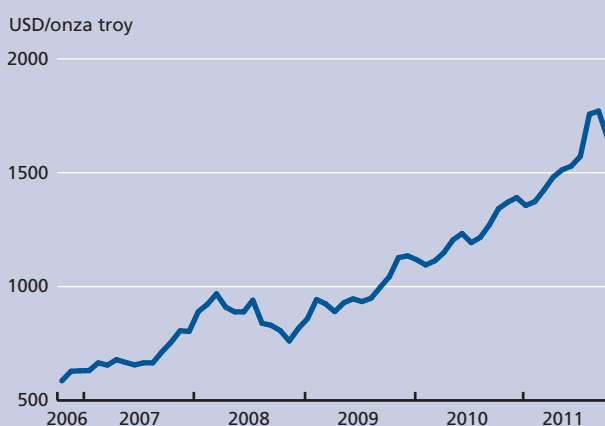


Figure 1. Precio al contado del petróleo crudo ligero dulce (oeste de Texas intermedio, octubre de 2006-octubre de 2011)



Figure 2. Precio al contado de la plata (Plata (Handy & Harman), Nueva York, octubre de 2006-octubre de 2011)

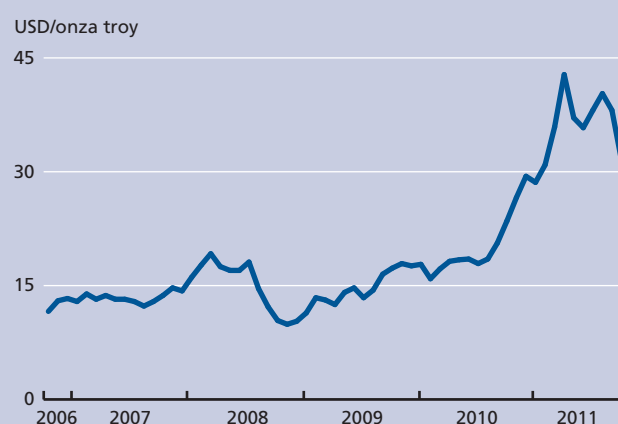


Figure 1. Precio al contado del cobre (Cobre (LME) octubre de 2006-octubre de 2011)



Figure 2. Precio al contado del platino (fijaciones del precio en Londres, octubre de 2006-octubre de 2011)



5. Máximas de precios de 2011– fecha dada para cada uno de los productos.
6. 4 de octubre de 2011 – los precios de todos los productos experimentaron bajas significativas en septiembre y ésta es la fecha de los datos más recientes disponibles sobre las posiciones que se usan en el análisis.

En cada punto de precio se analizan los datos sobre las posiciones en el mercado de cada grupo participante.

Se examina la participación en los siguientes mercados de futuros y opciones:

1. Bolsa mercantil de Nueva York (NYMEX): petróleo crudo ligero y dulce.
2. Bolsa Intercontinental (Futuros del ICE – Europa): petróleo crudo ligero y dulce.
3. Bolsa de productos básicos (COMEX): cobre de alta calidad.
4. COMEX: oro.
5. COMEX: plata.
6. NYMEX: platino.

Los mercados de petróleo crudo ligero y dulce de NYMEX e ICE se seleccionaron para poder comparar la participación de los usuarios. Aunque se trata de un contrato comercializado activamente en el ICE, el petróleo crudo Brent no está incluido en el análisis porque no se dispone de datos sobre la participación. Pero sus precios se siguen de cerca, y están presentados en la Figura 1 para ilustrar su correlación con los precios del petróleo ligero y dulce. El cobre, el oro, la plata y el platino (un metal común y tres metales preciosos), son los contratos de metales más activos en los mercados COMEX y NYMEX del grupo CME.

Los datos sobre el interés abierto (es decir, posiciones abiertas) de los operadores de cobertura habituales, los gestores de contratos de permuta y los gestores de capital están tomados de los informes sobre los compromisos de los comerciantes de la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos (CFTC). Los cuadros 1–4 presentan los datos sobre el interés abierto de los informes de la CFTC. Además, los cuadros presentan, basados en los datos, los cálculos de las posiciones “largas netas” que indican la diferencia entre las posiciones largas abiertas (de compra) y las posiciones cortas abiertas (de venta) para cada uno de los grupos participantes en el mercado.

PARTICIPACIÓN EN LOS MERCADOS DE FUTUROS Y OPCIONES SELECCIONADOS SOBRE PETRÓLEO CRUDO Y METALES

Petróleo crudo

El cuadro 1 resume el análisis de la participación en los mercados del petróleo crudo. El interés abierto en los mercados de futuros y opciones del crudo ligero y dulce de NYMEX es el cuádruplo o quíntuplo del interés abierto del ICE. En las dos bolsas hay semejanzas y diferencias en cuanto a la participación en el mercado. Desafortunadamente, no se dispone de datos sobre el mercado de la ICE correspondientes a los tres primeros puntos de precio, lo que limita las comparaciones. En ambos mercados los operadores de cobertura comercial habituales son constantemente cortos netos, para protegerse contra las bajas de los precios. Este grupo compensa la parte mayor del interés abierto largo en la ICE. El 4 de octubre, por ejemplo, comprendió el 29 por ciento del interés abierto largo en la ICE y el 13 por ciento en el NYMEX. En el NYMEX, los operadores comerciales parecían estar aumentando sus posiciones cortas netas ya que los precios tendían a subir hasta alcanzar el nivel máximo en abril de 2011.

De los tres grupos participantes estudiados, los gestores de contratos de permuta tienen la parte mayor de los mercados del petróleo crudo, que representa el 32-42 por ciento del interés abierto largo. En ambas bolsas, pasaron de largo neto a corto neto entre junio de 2010 y principios de octubre, y con el tiempo el tamaño de sus posiciones largas fue disminuyendo. En el NYMEX, los gestores de contratos de permuta eran largos netos durante los precios máximos de 2008, pero cortos netos durante las máximas de 2011.

Los gestores de capital son largos netos en todos los puntos de precio de ambas bolsas, y por lo general aumentan sus posiciones largas cuando los precios son altos y las reducen cuando los precios bajan. Sus posiciones largas y largas netas disminuyeron considerablemente entre el pico de precios de abril de 2011 y las mínimas registradas a principios de octubre. En el NYMEX, sus posiciones largas netas durante los precios máximos de 2011 fueron el cuádruplo de las de las puntas registradas en 2008.

En la ICE los contratos de Brent se negocian mucho más activamente que los del crudo ligero y dulce. El volumen negociado entre enero y septiembre de 2011 fue de 99,2 millones de contratos para el Brent; 40,8 millones de contratos para el ligero y dulce. (El volumen del crudo ligero y dulce del NYMEX fue de 136,6 millones). El volumen interanual del Brent en la ICE aumentó en un 32 por ciento, comparado con los aumentos de 6 por ciento y 2 por ciento en el volumen del ligero y dulce en el NYMEX y la ICE, respectivamente. Como ya hizo notar, los precios de los dos tipos de crudo están correlacionados,

Indicadores de mercado

pero no se dispone de datos de la CFTC sobre el interés abierto correspondiente a los contratos del Brent.

Cobre

El interés abierto en los futuros y opciones del cobre es mucho menor que en los dos mercados del crudo. También aquí los productores y los usuarios comerciales son siempre cortos netos. La proporción de su interés largo neto fluctúa ampliamente de 5 a 21 por ciento en las seis observaciones. Como en el caso del petróleo crudo, los gestores de contratos de permuta tienen la proporción mayor del interés abierto largo, el 47 por ciento en octubre de 2011, por ejemplo. Nuevamente, los gestores de capital aumentan sus posiciones largas cuando los precios aumentan, y las reducen cuando los precios bajan. Eran cortos netos en los dos puntos de precio más bajos, y también en octubre de 2011. Redujeron de forma pronunciada sus posiciones y cuota de mercado en el período comprendido entre el precio máximo de febrero de 2011 y los precios mínimos de octubre.

Oro

El interés abierto total del oro era relativamente alto en las máximas tanto de 2008 como de 2011. Al igual que con los otros productos básicos, los usuarios comerciales son siempre cortos netos. Los gestores de contratos de permuta tienen una proporción menor de interés abierto largo (23 por ciento en octubre, por ejemplo) que en los mercados del crudo (33-36 por ciento) y del cobre (47 por ciento). A diferencia de los otros dos mercados, en el del oro son siempre cortos netos. Redujeron considerablemente sus posiciones cortas netas en el período comprendido entre las máximas de agosto de 2011 y las mínimas de octubre. Los gestores de capital son siempre largos netos y el tamaño de sus posiciones fluctúa con las variaciones de los precios. Entre agosto y octubre redujeron sus posiciones largas y posiciones largas netas.

Plata

En 2011, la plata experimentó dos máximas de precios distintas: en abril y en agosto. Los precios de abril alcanzaron los 47,88 USD/oz y los de agosto los 43,21 USD/oz. Como con el oro, el total del interés abierto es el más alto en el período de precios máximos. Las posiciones de los operadores de cobertura habituales son siempre cortas, las de los gestores de capital siempre largas, y las de los gestores de contratos de permuta varían entre largas y cortas. Pareciera que los gestores de contratos de permuta pueden cambiar sus posiciones de cortas a largas cuando los precios bajan. Es lo que sucedió seguramente en el período comprendido entre los precios máximos de abril y los precios mínimos de principios de octubre. El tamaño de las posiciones largas y largas netas de los gestores de capital varía nuevamente con las fluctuaciones de los precios. Durante las máximas de 2008

sus posiciones eran mayores que en las máximas de 2011, y entre abril y octubre de 2011 redujeron a la mitad el tamaño de sus posiciones.

Platino

El interés abierto del platino es el menor de los mercados comprendidos en el presente análisis. No se dispone de datos de la CFTC sobre las posiciones correspondientes a los tres primeros puntos de precio. Los operadores de cobertura comerciales y los gestores de contratos de permuta son siempre cortos netos en las tres observaciones realizadas en este análisis y, como con todos los otros productos básicos, los gestores de capital son siempre largos netos. Notablemente, en el mercado del platino los gestores de capital representan el 42-49 por ciento del interés abierto largo, la cuota de mercado mayor que en cualquiera de los productos básicos.

COMPARACIONES CON LOS MERCADOS DE FUTUROS Y OPCIONES DEL MAÍZ, EL TRIGO Y LA SOJA

Los mercados de futuros y opciones del maíz, el trigo y la soja en el CBOT son relativamente largos en comparación con los mercados examinados en el presente artículo. El 4 de octubre de 2011, en los mercados el interés abierto (en miles de contratos) era:

NYMEX, Petróleo crudo, ligero y dulce:	2 795
CBOT, Maíz:	1 912
CBOT, Soja:	889
COMEX, Oro:	804
CBOT, Trigo:	526
ICE, Petróleo crudo, ligero y dulce:	517
COMEX, Plata:	159
NYMEX, Platino:	42

Muchos de los temas recurrentes del presente análisis de los mercados de derivados del petróleo crudo y los metales se aplican también a los mercados del maíz, el trigo y la soja en el CBOT. Todos tuvieron precios máximos en 2008 y 2011. A los precios máximos de 2008 siguieron caídas a pico de los precios del petróleo crudo, el cobre, el platino, el maíz, el trigo y la soja. Las máximas de 2008 y las bajas posteriores fueron menos graves en el oro y la plata. La disminución respecto de las máximas de 2011 parece ser algo más gradual, aunque las bajas de los precios en septiembre fueron bastante pronunciadas en el maíz, la soja, el oro, la plata, el cobre y el platino.

Con respecto a la composición de los mercados durante el período 2007–2011, vemos que los productores, comerciantes,

procesadores y usuarios de los productos subyacentes son siempre cortos netos en todos los mercados. Los gestores de capital son siempre largos netos y su comportamiento consiste en aumentar las posiciones largas netas cuando los precios están subiendo y reducirlas cuando los precios están bajando. Las variaciones en las posiciones de los gestores de contratos de permuta presentan en parte la misma tendencia, pero no tan constante ni pronunciada. Los gestores de contratos de permuta son generalmente largos netos, pero de vez en cuando mantienen posiciones cortas netas en los mercados del crudo y de los metales. Sin lugar a dudas, en los últimos meses del período del estudio los gestores de capital redujeron sus posiciones largas y largas netas en todos los mercados.

Las cuotas de mercado de interés abierto largo mantenidas por los grupos participantes varían según el mercado. Los operadores de cobertura habituales mantienen una cuota de mercado de cerca de 5–10 por ciento en plata y platino, 10–25 por ciento en maíz, trigo, soja, petróleo crudo de NYMEX y oro, y 25–30 por ciento en petróleo crudo del ICE. Los gestores de contratos de permuta tienen una cuota de aproximadamente 35–40 por ciento en trigo, petróleo crudo y cobre, y cerca de 25 por ciento en otros mercados. La cuota de los gestores de capital en el mercado del platino es de alrededor del 40 por ciento, pero en los otros mercados se acerca a 15–35 por ciento.

RESUMEN Y CONCLUSIONES

Es claro que para entender los mercados de derivados de crudo y metales negociados en bolsa, hay que entender las actividades de los segmentos de inversores que los utilizan. Representan partes importantes de la actividad total de mercado. Es probable que continúen invirtiendo en futuros y opciones, y que los utilicen para gestionar sus riesgos de precios en otros mercados, aprovechando su eficiencia transaccional, falta de riesgo crediticio, facilidad de entrada y salida, y reglamentación minuciosa. Como ya se ha hecho notar, este año los volúmenes comerciales de petróleo crudo ligero y dulce han aumentado un 6 por ciento en el NYMEX y un 2 por ciento en la ICE, y el volumen del crudo Brent en la ICE ha aumentado el 32 por ciento (mercados de futuros, número de contratos, enero–septiembre, interanual). Los volúmenes de los otros mercados examinados aquí han registrado los siguientes aumentos: el cobre, +19 por ciento; el oro, +21 por ciento; la plata, +108 por ciento; el platino, +40 por ciento; el maíz, +26 por ciento; el trigo, +9 por ciento; y la soja, +33 por ciento. La actividad de los inversores en estos mercados será un factor importante de su crecimiento continuo.

REFERENCIAS

Banco Mundial. Octubre de 2011, Datos sobre los precios de los productos básicos. www.worldbank.org

Administración de Información de Energía de los Estados Unidos. www.eia.gov

Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos (CFTC). “Disaggregated Commitments of Traders Reports (Futures and Options Combined)”; diversas publicaciones. www.cftc.gov.

Rose, Frank S. 2011. “Los precios máximos en los mercados de futuros del maíz, el trigo y la soja. Una actualización sobre la participación de los inversores”, *Perspectivas Alimentarias* de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación; noviembre de 2011, Roma. www.fao.org.

Indicadores de mercado

Cuadro 1: Petróleo crudo ligero y dulce
Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de
permuta, y gestores de capital
Futuros y opciones en la Bolsa Mercantil de Nueva York y Bolsa Intercontinental-Europa
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Interés abierto total	Productores/comerciantes/ procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
			Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
NYMEX								
	USD/barril							
16 de enero de, 2007	50.49	2397	602 (25%)	-53	793 (33%)	-2	364 (15%)	42
2008 Precio máximo 8 de julio de, 2008	145.66	2920	358 (12%)	-101	988 (34%)	19	647 (22%)	75
16 de diciembre de, 2008	33.87	2937	237 (8%)	-125	1212 (41%)	0	653 (22%)	77
15 de junio de 2010	77.18	2744	365 (13%)	-210	1085 (40%)	100	504 (18%)	98
2011 Precio máximo 26 de abril de 2011	113.93	2961	369 (12%)	-224	1039 (35%)	-146	658 (22%)	301
4 de octubre de 2011	82.98	2795	373 (13%)	-125	1018 (36%)	-68	558 (20%)	146
Futuros del ICE - Europa								
15 de junio de 2010	77.18	518	111 (21%)	-63	218 (42%)	21	67 (13%)	24
2011 Precio máximo 26 de abril de 2011	113.93	564	166 (29%)	-42	182 (32%)	-9	93 (16%)	44
4 de octubre de 2011	82.98	517	149 (29%)	-31	170 (33%)	-1	58 (11%)	20

Fuentes de los datos: Precios – www.barchart.com; Interés abierto – Informes desglosados de Commitments of Traders, de la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos

Indicadores de mercado

Cuadro 2: Cobre de alta calidad

Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de permuta, y gestores de capital
Futuros y opciones de la Bolsa de productos básicos
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Interés abierto total	Productores/comerciantes/procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
			Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
	USD/tonelada							
16 de enero de 2007	5 511	71	15 (21%)	-2	34 (48%)	26	6 (9%)	-16
2008 Precio máximo 1° de abril de 2008	8 774	103	9 (9%)	-28	39 (38%)	21	28 (27%)	14
16 de diciembre de 2008	2 888	72	13 (19%)	05	32 (44%)	24	7 (10%)	-18
15 de junio de 2010	6 349	138	14 (10%)	-43	59 (43%)	44	33 (24%)	3
2011 Precio máximo 1° de febrero de 2011	10 075	161	8 (5%)	-65	60 (37%)	37	58 (36%)	32
4 de octubre de 2011	7 209	122	13 (11%)	-27	57 (47%)	36	24 (20%)	-5

Nota: Para la Bolsa de futuros Ice Europa no hay datos disponibles sobre el interés abierto el 16 de enero de 2007, el 7 de julio de 2008 y el 16 de diciembre de 2008.
Fuentes de los datos: Precios – www.barchart.com; Interés abierto – Informes desglosados de Commitments of Traders, de la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos

Indicadores de mercado

Cuadro 3: Oro

Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de permuta, y gestores de capital
Futuros y opciones de la Bolsa de productos básicos
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Interés abierto total	Productores/comerciantes/procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
			Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
	USD/oz.							
16 de enero de 2007	635.90	421	63 (15%)	-66	62 (15%)	-31	142 (34%)	35
2008 Precio máximo 11 de marzo de 2008	1 002.70	653	59 (9%)	-180	105 (16%)	-83	268 (41%)	182
16 de diciembre de 2008	838.30	418	61 (15%)	-106	66 (16%)	-29	121 (29%)	82
15 de junio de 2010	1 256.60	783	85 (11%)	-228	159 (20%)	-89	273 (35%)	218
2011 Precio máximo 30 de agosto de 2011	1 882.40	955	152 (16%)	-202	174 (18%)	-73	251 (26%)	195
4 de octubre de 2011	1 637.60	804	138 (17%)	-172	181 (23%)	-24	174 (22%)	127

Fuentes de los datos: Precios – www.barchart.com; Interés abierto – Informes desglosados de Commitments of Traders, de la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos

Indicadores de mercado

Cuadro 4: Plata y platino

Interés abierto de productores/comerciantes/procesadores/usuarios, gestores de contratos de permuta, y gestores de capital
Futuros y opciones de la plata en la Bolsa de productos básicos y del platino en la Bolsa Mercantil de Nueva York
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto entre paréntesis)

Fecha	Precio al contado	Interés abierto total	Productores/comerciantes/ procesadores/usuarios		Gestores de contratos de permuta		Gestores de capital	
			Larga	Larga neta	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
COMEX Plata								
	USD/oz.							
16 de enero de 2007	12.87	129	15 (11%)	-29	15 (12%)	-19	36 (28%)	22
2008 Precio máximo 11 de marzo de 2008	20.67	218	24 (11%)	-63	29 (13%)	-8	75 (34%)	38
16 de diciembre de 2008	10.89	113	12 (11%)	-37	22 (19%)	7	28 (25%)	12
15 de junio de 2010	19.18	165	9 (6%)	-56	32 (20%)	-2	53 (32%)	32
2011 Precio máximo 26 de abril de 2011	47.88	209	13 (6%)	-47	36 (17%)	-3	51 (24%)	26
4 de octubre de 2011	31.12	159	15 (10%)	-31	40 (25%)	6	25 (15%)	11
NYMEX Platino *								
15 de junio de 2010	1 590	31	1 (3%)	-13	7 (23%)	-6	15 (49%)	14
2011 Precio máximo 30 de agosto de 2011	1 878	46	1 (2%)	-21	10 (22%)	-12	23 (49%)	21
4 de octubre de 2011	1 491	42	3 (7%)	-14	7 (17%)	-9	18 (42%)	14

*Nota: Para el platino NYMEX no hay datos disponibles sobre el interés abierto del 16 de enero de 2007, el 7 de julio de 2008 y el 16 de diciembre de 2008.

Fuentes de los datos: Precios – www.barchart.com; Interés abierto – Informes desglosados de Commitments of Traders, de la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos

FLETES MARÍTIMOS

(Nota informativa del Consejo Internacional de Cereales (CIC) www.igc.org.uk)

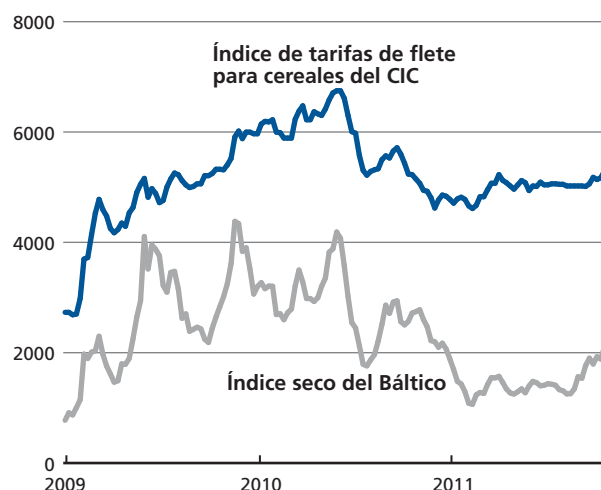
MERCADO DE FLETES MARÍTIMOS (junio – mediados de octubre de 2011)

En los últimos meses los fletes del transporte marítimo de carga seca a granel se han fortalecido. Tras descender en agosto, a causa principalmente del excedente de tonelaje, en septiembre/octubre las tarifas fueron aumentando constantemente, sustentadas por una demanda mejorada de productos básicos, sobre todo cereales y soja, el aumento de los precios del combustible para buques y los costos crecientes de mantenimiento. El aumento fue especialmente pronunciado en el mercado Capesize de transporte de minerales, donde los valores alcanzaron los niveles más altos en once meses. La reanudación de las exportaciones de granos de la Federación de Rusia hizo que las tarifas del Mar Negro se recuperaran de los niveles bajos anteriores. La piratería hizo subir las primas de seguro sobre las rutas de la costa oriental de África, el Mar Arábigo y el Océano Índico. En conjunto, el índice seco del Báltico aumentó un 42 por ciento, debido al alza repentina de las tarifas de Capesize, mientras el índice de tarifas de flete para cereales (IFC) del CIC¹, que supervisa los sectores medianos y menores de transporte de cereales, aumentó sólo un 5 por ciento.

Las tarifas **Panamax** del sector atlántico retrocedieron en julio y agosto, principalmente sobre las rutas de América del Sur, ya que los buques en lastre procedentes del Pacífico continuaron llegando a la zona en busca de cargamento. La situación cambió completamente en septiembre, cuando las tarifas se afirmaron debido al aumento de los volúmenes de cereales expedidos desde el Golfo de los Estados Unidos, América del Sur y la zona del Mar Negro, junto a la escasez de suministro de tonelaje, principalmente en Europa y el Golfo de los Estados Unidos. En el Pacífico las tarifas se vieron sustentadas por los envíos de minerales de Australia e Indonesia.

¹ El IFC distingue las rutas de los cereales de las rutas en que se transportan minerales y otra carga seca incluidos también en índices más generales, como el índice de fletes del Báltico (IFB). El IFC está compuesto de 15 rutas principales de cereales, que representan las corrientes principales del comercio de cereales, con cinco tarifas desde los Estados Unidos, y dos cada uno desde Argentina, Australia, Canadá, la Unión Europea y el Mar Negro. Los tamaños de las embarcaciones están representados adecuadamente, con diez tarifas en el sector Panamax y cinco en el sector Handysize. El IFC se calcula semanalmente, sobre una base de 6000 correspondiente al promedio de las cuatro semanas hasta el 18 de mayo de 2005.

Indices de fletes marítimos Enero 2009 - Octubre 2011 (Mayo 2005=6000)



Semejantes al mercado de **Panamax**, las tarifas de Handysize/Supramax primero se debilitaron debido al excedente de tonelaje y a la recesión estacional de la demanda. En la India el monzón redujo la actividad de fletamentos, y descendieron las tarifas desde la costa oriental del país a China. A partir del final de agosto el mercado comenzó a recuperarse impulsado por un aumento de la demanda de cereales y soja sobre las rutas de América del Sur y el Golfo de los Estados Unidos, así como del Mar Negro, en el que se registró un fuerte resurgimiento de las exportaciones, sobre todo al Lejano Oriente asiático a través del Canal de Suez. En Europa escasearon los buques, y los armadores aumentaron las tarifas.

El mercado de **Capesize**, que durante junio y julio se mantuvo inactivo debido a un persistente excedente de tonelaje, posteriormente experimentó un gran resurgimiento. Ello se atribuyó a un considerable incremento en las importaciones chinas de mineral de hierro y carbón de Australia, Brasil y la India, para reponer los suministros del país que estaban disminuyendo. El aumento se reflejó en el Índice Báltico Capesize (IBC), que avanzó hasta 85 por ciento entre junio y octubre.

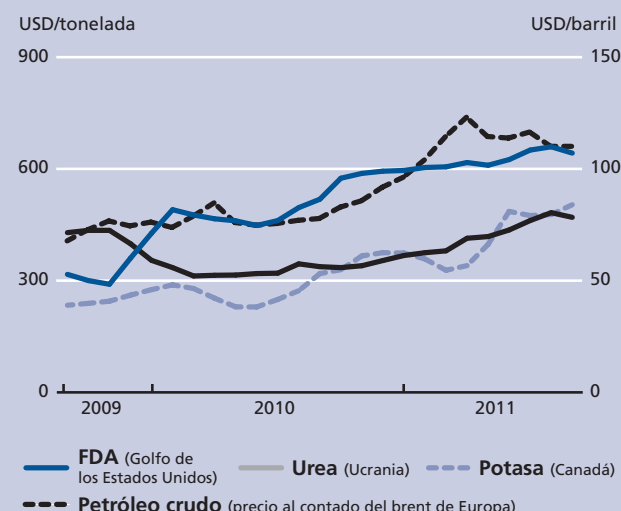
Indicadores de mercado

RUTAS SELECCIONADAS (PROMEDIOS MENSUALES) USD/tonelada				
	Brazil/UEARAH	Golfo de los Estados Unidos/UE ARAH	Golfo de los Estados Unidos/Japón	Golfo de los Estados Unidos/Corea del Sur
Tamaño de la embarcación	Handysize	Panamax	Panamax	Panamax
Origen	Brasil	Estados Unidos (Golfo)	Estados Unidos (Golfo)	Estados Unidos (Golfo)
Destinación	UE (ARAH)	UE (ARAH)	Japón	Corea del Sur
Octubre 2010	41	28	59	61
Noviembre 2010	37	26	55	56
Diciembre 2010	37	27	55	56
Enero 2011	41	27	54	55
Febrero 2011	40	26	52	53
Marzo 2011	41	28	56	57
Abril 2011	44	26	57	58
Mayo 2011	44	26	58	59
Junio 2011	42	28	55	56
Julio 2011	42	28	54	55
Agosto 2011	43	28	53	54
Septiembre 2011	43	27	54	55
Octubre 2011	44	28	55	56

FACTURAS DE LAS IMPORTACIONES DE ALIMENTOS

Precios mensuales de los fertilizantes y del petróleo crudo: de septiembre de 2009 a septiembre de 2011

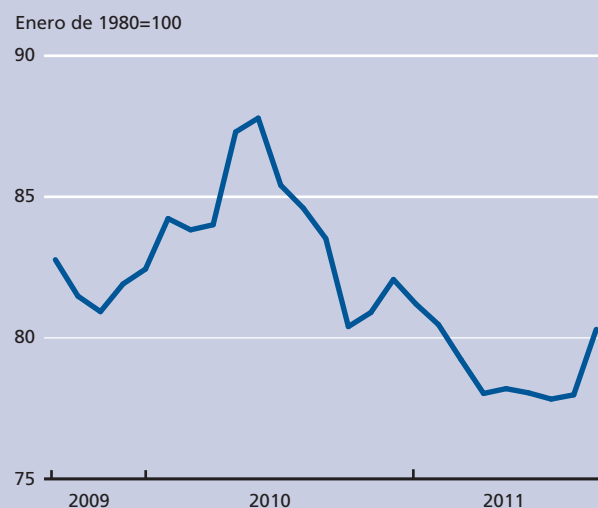
Los precios internacionales de los fertilizantes han hecho nuevas incursiones desde abril, especialmente la urea, debido a una combinación de factores como el aumento de los costos de producción, una sólida demanda de importaciones de países como la India y el Brasil, y unas disponibilidades exportables ajustadas. Sobre una base interanual de enero a septiembre los fertilizantes fueron más caros en 2011 que en 2010, entre el 24 por ciento (FDA) y el 58 por ciento (urea). Durante el mismo período las cotizaciones internacionales del petróleo crudo subieron un 44 por ciento, pero, a diferencia de los fertilizantes, se debilitaron algo en agosto y septiembre al empeorarse las perspectivas económicas mundiales. Es probable que la persistencia de los precios altos de las cosechas y las abundantes lluvias monzónicas asiáticas se traduzcan en plantaciones extensas en la temporada de invierno del hemisferio norte y en una sólida demanda de fertilizantes tanto internamente como para el comercio. Ello puede sustentar hasta fin de año las cotizaciones mundiales de los fertilizantes, aunque la apertura de nuevas fábricas de urea en África del Norte y el Cercano Oriente podría atenuar la presión.



Fuente: FMI, Banca Mundial

Relación del dólar estadounidense a las monedas principales entre septiembre de 2009 y septiembre de 2011

Durante el período comprendido entre junio de 2010 y agosto de 2011 el dólar estadounidense descendió en relación con las monedas principales, perdiendo alrededor de un 11 por ciento de su valor en términos reales, lo cual constituyó un apoyo importante a los precios de los productos básicos en los mercados mundiales. Sin embargo, desde septiembre el dólar comenzó a repuntar con respecto a los descensos registrados en 2011.



Índice dólar/monedas principales ajustado en función de los precios
Fuente: Reserva Federal de los Estados Unidos

Los costos de las importaciones mundiales de alimentos aumentan en 2011

Confirmando las previsiones del último informe, todo parece indicar que en el año en curso la factura por las importaciones mundiales de alimentos alcanzará los 1,29 billones de USD, aproximadamente 250 mil millones de USD más que el año anterior, lo que representa un récord tanto del nivel alcanzado como del aumento registrado.

La factura mundial estará marcada por aumentos porcentuales interanuales de doble dígito para todas las categorías de alimentos, que con toda probabilidad

alcanzarán en 2011 niveles máximos. Una gran parte del aumento a escala mundial se ha debido a los gastos crecientes relacionados con los productos basados en cereales y con los aceites vegetales. Ahora se considera que las compras totales de los productos alimenticios que pertenecen a estas dos categorías representan el 36 por ciento del costo total de las importaciones de alimentos, lo que contribuye a mucho más de una tercera parte del aumento interanual de la factura mundial.

Los costos en rápido aumento de las importaciones en 2011 no se limitan a los cereales y aceites vegetales. Por ejemplo, se prevé que las facturas mundiales correspondientes

Indicadores de mercado

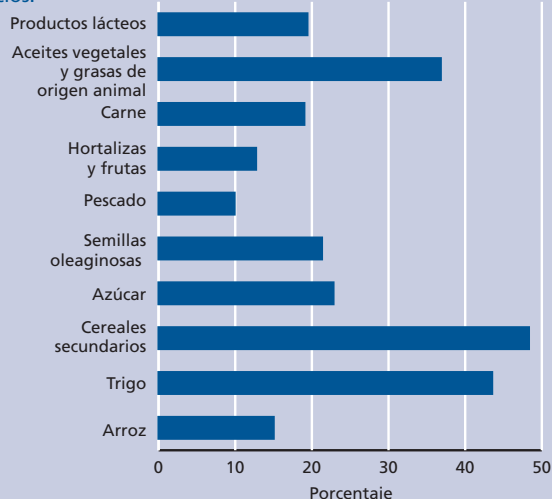
Pronóstico relativo a las facturas correspondientes a las importaciones totales de alimentos y a las importaciones de los alimentos principales (mil millones de USD)

	Mundo		Desarrollados		En desarrollo		MA		PBIDA		África subsahariana	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
TOTAL DE ALIMENTOS	1 041.5	1,292.2	663.7	813.1	377.7	479.1	27.3	35.9	163.3	206.9	30.7	39.6
Hortalizas y frutas	186.9	210.6	145.1	163.5	41.8	47.1	2.5	2.9	16.5	18.6	2.2	2.5
Cereales	141.6	200.6	63.1	88.8	78.5	111.8	9.3	13.3	27.2	38.6	11.1	16.9
Carne	118.3	133.3	89.2	96.4	29.1	36.9	1.7	1.9	6.9	8.4	1.9	2.0
Pescado	108.5	119.2	81.4	92.5	27.0	26.7	0.6	0.6	7.9	7.9	3.1	3.0
Productos lácteos	73.4	87.6	49.1	58.3	24.3	29.4	1.8	1.9	10.8	13.2	2.3	1.8
Hortalizas, aceites y grasas de origen animal	81.5	111.5	38.0	51.5	43.5	60.0	4.4	6.2	28.5	38.5	3.2	4.5
Semillas oleaginosas	61.7	74.9	21.0	25.5	40.7	49.4	0.4	0.3	30.5	39.2	0.3	0.4
Azúcar	50.3	61.8	26.6	34.5	23.7	27.3	3.6	4.8	13.1	13.9	3.0	3.7

al azúcar y las bebidas aumentarán hasta un 23 por ciento, mientras los productos pecuarios (carne y productos lácteos) podrían aumentar en un 19 por ciento, por término medio. Incluido el pescado, las importaciones de proteínas de origen animal se valúan en 365 mil millones de USD, lo que establece firmemente este grupo como el más caro de la canasta de alimentos comercializada a escala mundial.

Variaciones porcentuales pronosticadas en las facturas de las importaciones mundiales de alimentos, por tipo: de 2010 a 2011 (%)

Las facturas de las importaciones mundiales deberían alcanzar niveles sin precedentes en 2011, marcados por aumentos porcentuales interanuales de doble dígito para todas las categorías de alimentos. Una gran parte del aumento a escala mundial se ha debido a los gastos crecientes relacionados con los productos basados en cereales y con los aceites vegetales. Dada la ampliación pequeña del volumen de las transacciones, en las facturas han influido principalmente los precios.



El aumento de los precios mundiales, en el contexto de un dólar (denominación corriente de las cotizaciones internacionales) que descendió durante una gran parte del año, es en muchos casos el factor principal que explica el aumento de las facturas en 2011. A diferencia del año pasado, el aumento de los volúmenes comercializados a escala mundial ha sido prácticamente insignificante y, en el caso del azúcar, el mercado mundial hasta se ha contraído. La disminución de las transacciones registradas en 2011 se explica, por lo general, por los resultados mayores de la producción interna y la desaceleración del crecimiento económico en algunas destinaciones mundiales importantes. Otro factor que contiene los aumentos determinados por los precios han sido los costos bajos y estables de los fletes internacionales durante los primeros ocho meses de 2011. En las últimas semanas, sin embargo, las tarifas de los fletes han aumentado de forma pronunciada, ejerciendo una presión al alza sobre los costos de las importaciones.

Por lo que se refiere a los grupos más vulnerables económicamente, el aumento de los costos de los alimentos comprados en el mercado en 2011 ha superado la media mundial. Por ejemplo, los gastos de los países de bajos ingresos y con déficit de alimentos (PBIDA) podrían registrar un salto de 27 por ciento, pero de todos los grupos económicos, se prevé que la factura de los países menos adelantados (MA) es la que más aumentará, en un 32 por ciento, aproximadamente un 5 por ciento más que el aumento medio mundial y superior con

Sírvase comunicarse con:

Adam Prakash: Adam.Prakash@fao.org

mucho al aumento sin precedentes de 2007-2008. Colocando estos números en una perspectiva más amplia, el costo de los comestibles importados podría representar aproximadamente el 17 por ciento de todos sus gastos en importaciones, comparado con una media mundial de alrededor del 7 por ciento.

Para muchos países en desarrollo, la composición de su canasta de alimentos en cuanto a productos de gran valor

denota una capacidad económica mejorada para importar. Pero para otros, las facturas aumentadas no implican necesariamente una disponibilidad mayor de alimentos, ya que la compra mayor de alimentos básicos del mercado internacional sólo servirá para compensar el déficit de suministros internos, como en el caso de numerosos países MA y PBIDA.

LOS ÍNDICES DE PRECIOS DE LA FAO

Índice de la FAO para los precios mundiales de los alimentos al consumidor

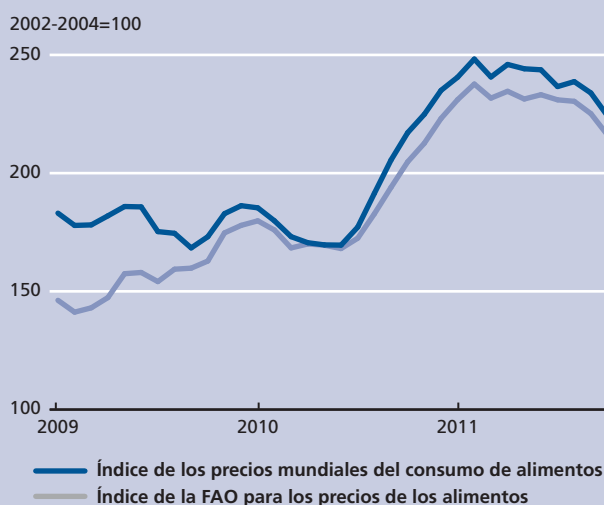
El **Índice de la FAO para los precios mundiales de los alimentos** al consumidor sigue las variaciones del costo de la canasta mundial de alimentos presentadas en los balances más recientes de la FAO (véase <http://faostat.fao.org/>). Tras alcanzar un nivel sin precedentes de 248 puntos en febrero de 2011, el índice ha ido descendiendo hasta alcanzar el nivel más bajo en 12 meses de 216 puntos en octubre. En términos reales, el costo de la canasta ha descendido en alrededor de 15 por ciento desde el comienzo del año. La disminución en el índice se atribuye a la baja de los precios del trigo, el azúcar, los aceites vegetales y los productos lácteos, que son los que pesan más en el consumo humano.

Índice de la FAO para los precios de los alimentos *

El **Índice de la FAO para los precios** de los alimentos alcanzó un promedio de 216 puntos en octubre de 2011, un 4 por ciento, o sea hasta 9 puntos, menos que en septiembre, y 22 puntos, o sea 9 por ciento, menos que la máxima de 238 puntos alcanzada en febrero de 2011. El índice ha ido descendiendo constantemente desde junio, y en octubre descendió al nivel más bajo en 11 meses, pero manteniéndose todavía un 5 por ciento por encima del período correspondiente del año pasado. La disminución se debe a las fuertes bajas registradas en los precios de todos los productos básicos comprendidos en el índice.

El **Índice de la FAO para los precios de los cereales** alcanzó en octubre un promedio de 232 puntos, un 5 por ciento, o sea 13 puntos, menos que en septiembre, y un 15 por ciento por debajo del nivel máximo de abril de 2008, aunque un 5 por ciento, o se 12 puntos, más que en octubre de 2010. Los valores históricos del índice de la FAO para los precios de los cereales se han revisado un poco, después que en los cálculos del índice de la FAO para los precios del arroz se volvieron a introducir las cotizaciones del arroz quebrado en un 25 por ciento de la India. La baja constante del valor mensual del índice de la FAO para los precios de los cereales se debe a las perspectivas de este año

Índice de la FAO para los precios del consumo mundial de alimentos e índice de la FAO para los precios de los alimentos:
Enero 2009 a Octubre 2011



que apuntan a una sólida recuperación de la producción y al crecimiento económico lento en muchos países desarrollados, que pesarán sobre la demanda global, particularmente de los sectores de piensos y biocombustible.

El **Índice de la FAO para los precios de los aceites y grasas** alcanzó en octubre un promedio de 223 puntos, 15 puntos, o sea 6 por ciento, menos que en septiembre, acelerando la gradual disminución de los precios iniciada en marzo. La baja considerable registrada en el índice se debió a las cosechas abundantes de soja obtenidas en América del sur, a la sólida producción de aceite de palma en Asia sudoriental y a la confirmación de cosechas de girasol sin precedentes en la región del Mar Negro, lo que coincidió con una desaceleración de la demanda mundial de importaciones y una presión a la baja de los otros mercados, en particular los mercados internacionales de los cereales.

El **Índice de la FAO para los precios de la carne** alcanzó un promedio de 177 puntos en octubre, marginalmente menos que en septiembre pero todavía un 12 por ciento, o sea 19 puntos, más que en el período correspondiente de hace un año

* Los índices de la FAO para los precios de los alimentos se actualizan mensualmente y pueden consultarse en <http://www.fao.org/worldfoodsituation/>

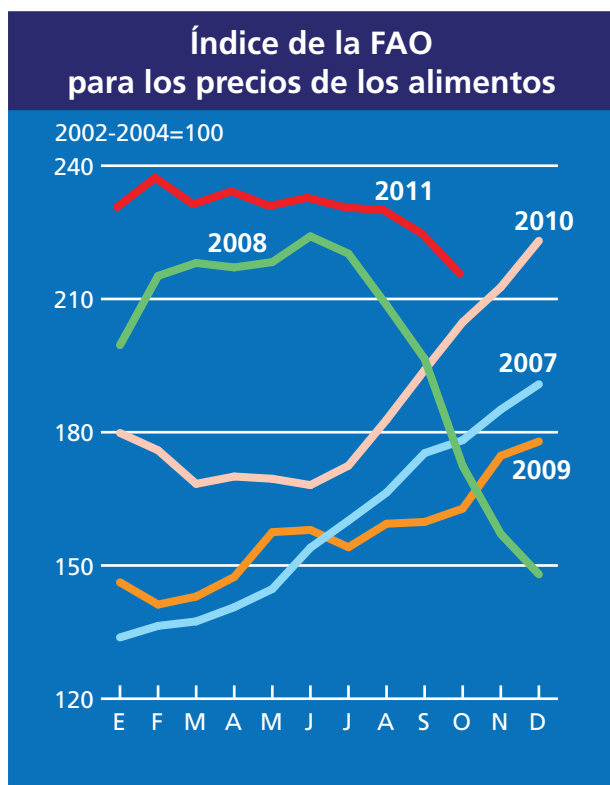
Indicadores de mercado

y sólo 3 puntos menos que la máxima en veinte años registrada en abril de 2011. Durante los diez primeros meses de 2011 el promedio de los precios de la carne fue mayor que el año pasado, habiéndose registrado los aumentos interanuales más sólidos en la carne de ovino (36 por ciento), la carne de vacuno y de aves de corral (18 por ciento y 16 por ciento, respectivamente).

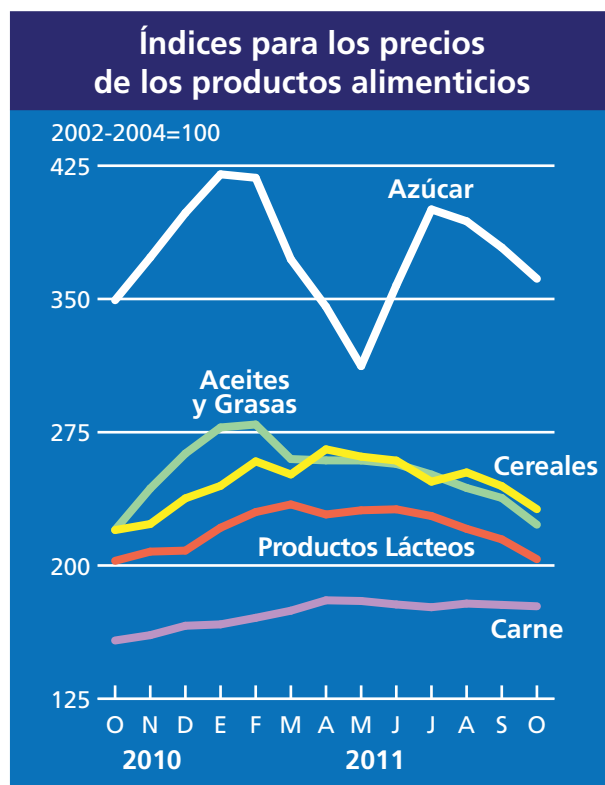
El **Índice de la FAO para los precios de los productos lácteos** alcanzó en octubre un promedio de 204 puntos, 5 por ciento menos que en septiembre, y en torno al mismo nivel alcanzado en octubre de 2010. La baja de los precios en los últimos meses se debe a las mejoras registradas en las disponibilidades exportables mundiales y a un descenso del

valor del euro en relación con el dólar estadounidense, que promovió la competencia entre los exportadores, ya que la demanda de importaciones sigue manteniéndose firme.

El **Índice de la FAO para los precios del azúcar** alcanzó en octubre un promedio de 361 puntos, 5 por ciento menos que en septiembre y 10 por ciento menos que la máxima alcanzada en julio de 2011. Los precios del azúcar han bajado debido a que la producción superó las previsiones en el Brasil, el principal productor mundial de azúcar, pero también en Europa, la India, y Australia, combinado con las previsiones de una demanda más lenta de los sectores manufactureros y de preparación de alimentos.



El **índice** de la FAO para los precios de los alimentos es una medida de las variaciones mensuales de los precios internacionales de una cesta de productos alimenticios



Los **índices** de la FAO para los productos alimenticios muestran las variaciones de los precios internacionales mensuales de los principales productos alimenticios.

Indicadores de mercado

Índice de la FAO para los precios de los alimentos

		Índice de precios de los alimentos ¹	Carne ²	Productos lácteos ³	Cereales ⁴	Aceites y grasas ⁵	Azúcar ⁶
2000		90	96	95	85	68	116
2001		93	96	107	86	68	123
2002		90	90	82	95	87	98
2003		98	97	95	98	101	101
2004		112	114	123	107	112	102
2005		117	120	135	103	104	140
2006		127	119	128	121	112	210
2007		159	125	212	167	169	143
2008		200	153	220	238	225	182
2009		157	133	142	174	150	257
2010		185	152	200	183	193	302
2010	Octubre	205	158	203	220	220	349
	Noviembre	213	161	208	223	243	373
	Diciembre	223	166	208	238	263	398
2011	Enero	231	167	221	245	278	420
	Febrero	238	171	230	259	279	418
	Marzo	232	175	234	251	260	372
	Abril	235	180	229	265	259	346
	Mayo	231	180	231	261	259	312
	Junio	233	178	232	259	257	358
	Julio	231	177	228	247	251	400
	Agosto	230	179	221	252	244	394
	Septiembre	225	178	215	245	238	379
	Octubre	216	177	204	232	223	361

¹ **Índice de precios de los alimentos:** Se calcula sobre la base de la media de cinco índices de precios de los grupos de productos básicos indicados, ponderados por las cuotas medias de exportación de cada uno de los grupos para 2002-2004: en el índice general figuran en total 55 precios que los especialistas en productos básicos de la FAO consideran representativos de los precios internacionales de los productos alimenticios.

² **Índice de precios de la carne:** Se calculan en base a los precios medios de cuatro tipos de carne, ponderados por las cuotas medias del comercio mundial de exportación para 2002-2004. Las cotizaciones comprenden dos productos de carne de ave, tres productos de carne de bovino, tres productos de carne de cerdo, y un producto de carne ovina. Cuando existe más de una cotización para un determinado tipo de carne, las cotizaciones se ponderan por los pesos del comercio teórico fijo. Los precios correspondientes a los dos meses más recientes pueden ser estimaciones y estar sujetos a revisión.

³ **Índice de precios de los productos lácteos:** Se calcula sobre la base de los precios de la mantequilla, la LDP, la LEP, el queso, la caseína; la media por las cuotas medias de exportación para 2002-2004.

⁴ **Índice de precios de los cereales:** Este índice se calcula a partir de los índices de precios de los cereales y del arroz ponderados por sus cuotas de comercio para 2002-2004. El índice de precios de los cereales está constituido por el índice de precios del Consejo Internacional de Cereales (CIC) para el trigo, que es a su vez la media de nueve precios diferentes de trigo, y un precio de exportación del maíz expresado en su forma indizada, y convirtiendo la base del índice del CIC para 2002-2004. El índice de precios del arroz consiste en 16 precios medios de tres variedades de arroz (Indica, Japonica y Aromático) ponderados con las cuotas de comercio teóricas (fijas) de las tres variedades.

⁵ **Índice de precios de aceites y grasas:** Consiste en una media de 11 aceites diferentes (incluidos los aceites de origen animal y de pescado) ponderados por las cuotas medias de exportación de cada uno de los productos oleaginosos para 2002-2004.

⁶ **Índice de precios del azúcar:** forma indizada de los precios del Convenio Internacional del Azúcar (2002-2004).



**Consulte en línea la nueva versión del SMIA de
Precios nacionales de los alimentos
base de datos e instrumento de análisis
que ahora abarca 78 países y más de 1 000 series de precios**

- Navegación rápida, pulsando sobre un mapa interactivo para la visión de los gráficos
- Poderosa base de datos para la búsqueda por producto, país, región geográfica o grupo económico



- Gráficos de precios por campañas comerciales



- Estadísticas básicas para cada serie de precios



- Variación del período haciendo clic y arrastrando sobre el gráfico



- Descargar y guardar gráficos para nuevas consultas o enlaces por correo electrónico



En el sitio Web de la FAO : www.fao.org/giews/pricetool2/



“Perspectivas Alimentarias” es una publicación de la División de Comercio y Mercados de la FAO realizada en el marco del Sistema mundial de información y alerta (SMIA). Se publica dos veces al año (en junio y noviembre) y se centra en las novedades que afectan a los mercados mundiales de alimentos y piensos. En cada informe se facilitan evaluaciones globales y pronósticos a corto plazo relativos a la producción, la utilización, el comercio, las existencias y los precios de cada uno de los productos básicos, y se incluyen artículos especiales sobre cuestiones temáticas. “Perspectivas Alimentarias” mantiene una estrecha sinergia con otra publicación importante del SMIA, “Perspectivas de cosechas y situación alimentaria”, especialmente por lo que se refiere a informaciones sobre los cereales. “Perspectivas Alimentarias” está disponible en inglés, francés, español y chino.

“Perspectivas Alimentarias” y otros informes del SMIA forman parte de la web de la FAO (<http://www.fao.org/>) y están disponibles en la siguiente dirección de LUR: <http://www.fao.org/giews/>. Otros estudios pertinentes sobre los mercados y la situación alimentaria mundial pueden encontrarse en el sitio web: <http://www.fao.org/worldfoodsituation>

El Presente número se basa en informaciones disponibles hasta el fin de octubre de 2011

Para consultas y otras informaciones, sírvase ponerse en contacto con:

Abdolreza Abbassian
División de Comercio y Mercados
Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación
Via delle Terme di Caracalla
00153 Roma - Italia

Teléfono: 0039-06-5705-3264
Facsimile: 0039-06-5705-4495
C. electrónico: Abdolreza.Abbassian@fao.org or giews1@fao.org

Aclaración

Las denominaciones empleadas en esta publicación y la forma en que aparecen presentados los datos que contiene no implican, de parte de la Organización de las naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación, juicio alguno sobre la condición jurídica de países, territorios, ciudades o zonas, o de sus autoridades, ni respecto de la delimitación de sus fronteras o límites