



# Perspectivas Alimentarias

Análisis de los mercados mundiales

## Enfoque

La culminación del primer semestre de este año turbulento y la próxima iniciación de las nuevas campañas comerciales de los principales cultivos alimentarios constituyen un momento crucial para evaluar las novedades registradas en los mercados mundiales de alimentos y trazar las perspectivas iniciales para 2011/12. A raíz de una notable evolución de los acontecimientos, las proyecciones anteriores que indicaban situaciones más desahogadas para la oferta, y la vigencia de precios estables, han cedido el paso a perspectivas cada vez más preocupantes y a una escalada de los precios internacionales a niveles jamás vistos en los últimos decenios. En efecto, el índice de la FAO para los precios de los alimentos marcó 232 puntos en mayo, sólo 6 puntos menos que el récord registrado en febrero. Aunque la causa principal habían sido las condiciones atmosféricas desfavorables, en la estabilidad de los mercados de alimentos incidió también una serie de otros factores imprevisibles, tales como la catástrofe del Japón, la oleada sin precedentes de disturbios políticos que involucraron a muchos países de África del Norte y el Cercano Oriente, un nuevo incremento fuerte de los precios del petróleo, y una incertidumbre prolongada en los mercados financieros y la economía mundial.

En el mercado de cereales, los problemas relativos a la producción y el agotamiento de las existencias están afectando sobre todo a la cebada, el maíz y el trigo. En los Estados Unidos, el mayor productor y exportador mundial de maíz, las existencias de maíz han descendido a niveles críticos. El arroz constituye una excepción, gracias a una producción mundial sin precedentes y a la gran cantidad de existencias iniciales. Además, la buena producción de cereales obtenida generalmente en los países importadores, a diferencia de los países exportadores, también atenuó el impacto actual de los altos precios internacionales en comparación con lo que ocurrió en 2007/08. En el sector de las semillas oleaginosas los precios también han subido de forma pronunciada, sostenidos por el equilibrio cada vez más difícil entre la oferta y la demanda. Lo mismo ha ocurrido con las cotizaciones para los productos lácteos y la carne, cuyos precios han subido (en el caso de la carne, a niveles sin precedentes) debido al alza de los costos de producción, la reducción de la cabaña y las reservas de productos prácticamente agotadas. A raíz de la disminución de los suministros de exportación, también los precios del azúcar experimentaron un aumento pronunciado en los mercados antes del descenso de los últimos meses. En este contexto, se prevé que las facturas de las importaciones de alimentos aumentarán hasta alcanzar un nivel sin precedentes de 1,3 billones de USD.

Como siempre, cuando las perspectivas para los precios son positivas, las plantaciones cobran impulso, y este año no será una excepción. La previsión de ingresos mayores, combinada con unas condiciones atmosféricas buenas, ya ha determinado en el hemisferio sur producciones mayores, tanto de cereales como de soja. También han aumentado notablemente las plantaciones de invierno en el hemisferio norte. En muchos casos, sin embargo, las perspectivas de este año relativas a la expansión de la producción de cereales no se basan sólo en un aumento de la superficie plantada sino también en la previsión de una normalización de las condiciones climáticas. En la Federación de Rusia, la normalización de las condiciones atmosféricas después de la devastadora sequía del año pasado debería mejorar los suministros. El país ha anunciado que a partir de julio de 2011 eliminará la prohibición de las exportaciones. Si el tiempo lo permite, también se prevén cosechas excelentes en Ucrania. Pero en muchas regiones productoras importantes imperan condiciones primaverales difíciles que, a la larga, pueden obstaculizar los rendimientos. En Europa y América del Norte, constituyen un motivo importante de preocupación el exceso de lluvias en algunas partes (para el maíz en los Estados Unidos) y la persistencia de la sequía (para el trigo en los Estados Unidos y la UE). Habiendo cuenta de que muchos países ya están luchando con los precios internos elevados de los alimentos, en la determinación de los precios futuros serán decisivas las cosechas de este año, especialmente de los cultivos actualmente más escasos, como el maíz. Teniendo en cuenta la fuerte merma de las existencias y los aumentos solo moderados de la producción mundial de la mayoría de los cultivos, es probable que los precios mundiales sigan siendo altos y volátiles. En espera de los meses más críticos para determinar los resultados finales de las cosechas, la FAO seguirá de cerca la situación y, como siempre, mantendrá informada a la comunidad internacional.

## ÍNDICE

### Resúmenes de mercado 3-9

### Evaluaciones de mercado 10-61

Trigo	10
Cereales secundarios	15
Arroz	24
Semillas oleaginosas, aceites y harinas oleaginosas	31
Azúcar	39
Carne y productos cárnicos	43
Leche y productos lácteos	49
Pescado y productos pesqueros	53

### Notas especiales 62-77

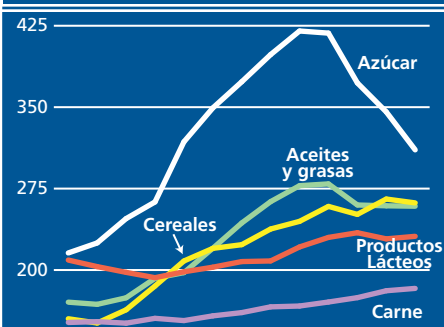
- Nuevas indicaciones de los informes de la CFTC 61
- Un examen de los precios máximos del maíz, el trigo y la soja en 2008 y 2011 y de la participación de los inversores en los mercados de futuros 68
- Un resumen del actual diálogo normativo sobre los límites a las posiciones relativas al maíz, el trigo y la soja en el Chicago Board of Trade 75

### Apéndice estadística 78-115

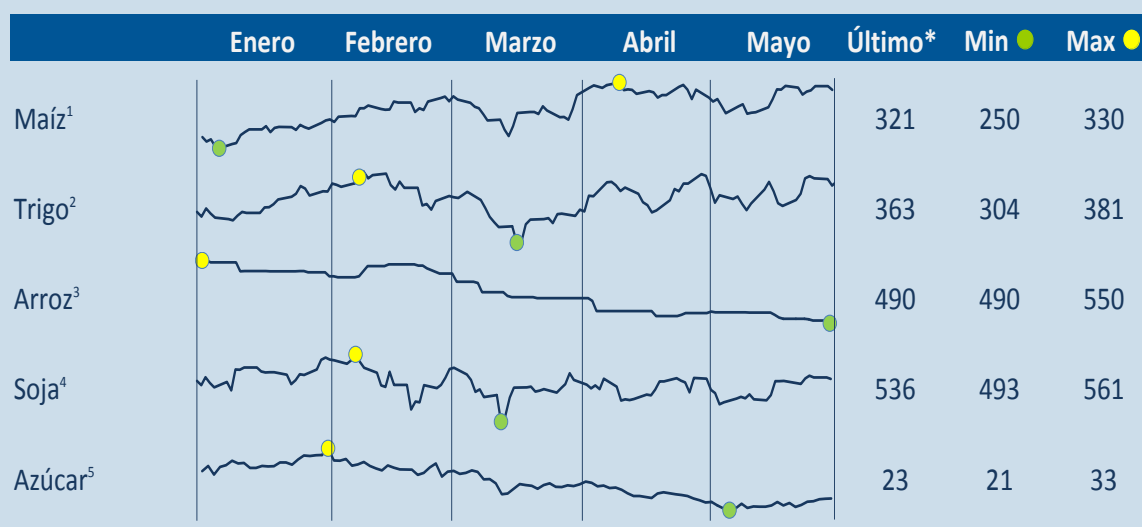
### Indicadores de mercado 116-122

- Fletes marítimos 116
- Facturas por importaciones de alimentos 118
- Los índices de precios de la FAO 120

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



## Panorama de los precios, enero.mayo de 2011



\* Al 31 de mayo de 2011

<sup>1</sup> Amarillo de los Estados Unidos; USD por tonelada

<sup>2</sup> Rojo duro de invierno de los Estados Unidos; USD por tonelada

<sup>3</sup> Arroz blanco grado B 100 por ciento tailandés; USD por tonelada

<sup>4</sup> Amarillo de los Estados Unidos; USD por tonelada

<sup>5</sup> Precio medio diario del CIA; centavos US por libra

## 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, 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

Se espera que un aumento de la producción mundial en 2011 tranquilice las actuales tensiones del mercado, pero no bastará para reponer suficientemente las existencias. El primer pronóstico de la FAO para la producción cerealista mundial en 2011 apunta a un récord, con un rebote del 3,5 por ciento después de una caída del 1 por ciento en 2010. Las razones principales del incremento son las expectativas de recuperación de los rendimientos y las mayores plantaciones. Se espera que la producción mundial de trigo suba el 3,2 por ciento con respecto a la cosecha reducida del año pasado, lo que refleja sobre todo las mejores perspectivas de rendimiento en la Federación de Rusia. Está previsto que la producción mundial de cereales secundarios aumente un 3,9 por ciento, superando el récord de 2008. La mayor parte de este incremento está prevista en los Estados Unidos y en la Comunidad de Estados Independientes (CEI). Aunque los datos sean preliminares, la producción mundial de los arrozales se encamina hacia un máximo histórico, al crecer un 1,8 por ciento ante las expectativas de mejora de las condiciones climáticas.

La primera previsión de la utilización total de cereales en 2011/12 apunta a un aumento del 1,4 por ciento desde 2010/11, en comparación con un aumento del 2 por ciento en 2010/11, como resultado de una disminución en la tasa de aumento del uso industrial de cereales para la producción de biocombustibles.

Las existencias mundiales de cereales se sitúan en 494 millones de toneladas al final de las temporadas de cultivo que terminan en 2012, lo que supondría un aumento de tan solo un 1 por ciento desde la fuerte reducción de sus niveles iniciales. Se prevé que los inventarios de arroz sean los que más crezcan, en tanto que los de cereales secundarios puedan crecer ligeramente y los de trigo sigan cayendo. La pequeña reposición prevista en las existencias mundiales no será suficiente para elevar el coeficiente existencias-utilización, que se sitúa cerca de un escaso 21 por ciento. La primera previsión de la FAO para el comercio mundial de cereales en 2011/12 indica un ligero incremento desde 2010/11 con más importaciones de trigo, una disminución en cereales secundarios y el mantenimiento del arroz. Al resultar apenas suficiente la producción total de cereales para satisfacer el consumo, es probable que los precios internacionales se mantengan elevados, especialmente en el caso de los mercados del trigo y de los cereales secundarios. La eliminación de la prohibición de exportaciones de la Federación de Rusia podría ayudar a presionar a la baja los precios pero, dada la incertidumbre de las cosechas en los Estados Unidos y en los principales productores de la UE, se espera que los precios internacionales de los cereales conserven su volatilidad.

## Sírvase comunicarse con:

Abdolreza Abbassian  
Corr. electrónico: Abdolreza.Abbassian@fao.org

Paul Racioner  
Corr. electrónico: Paul.Racioner@fao.org

## Panorama del mercado mundial de cereales <sup>1</sup>

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónos.	Variación de 2011/12 a 2010/11
<i>millones de toneladas</i>				%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>2 262.7</b>	<b>2 237.6</b>	<b>2 314.9</b>	<b>3.5</b>
<b>Comercio <sup>2</sup></b>	<b>276.1</b>	<b>274.8</b>	<b>276.0</b>	<b>0.4</b>
<b>Utilización total</b>	<b>2 234.4</b>	<b>2 279.1</b>	<b>2 311.3</b>	<b>1.4</b>
Consumo humano	1 037.3	1 054.2	1 069.2	1.4
Pienso	767.2	774.3	785.8	1.5
Otros usos	430.0	450.7	456.3	1.2
<b>Existencias finales</b>	<b>533.6</b>	<b>490.0</b>	<b>493.9</b>	<b>0.8</b>
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	151.9	152.5	152.9	0.3
PBIDA (Kg/año) <sup>3</sup>	156.9	158.0	158.9	0.6
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>23.4</b>	<b>21.2</b>	<b>21.0</b>	
<b>Relación existencias de grandes exportadores/desaparición (%)</b>	<b>18.6</b>	<b>15.3</b>	<b>15.4</b>	
<b>Índice de la FAO para los precios de los cereales (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-Mayo</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	174	183	256	59.8

<sup>1</sup> En equivalente de arroz elaborado

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Países de bajos ingresos y con déficit de alimentos

## Producción, utilización y existencias de cereales



# Resumen del mercado de trigo

Debido a una fuerte disminución de la producción mundial de trigo en 2010, se pronostica que en 2011 la producción mundial aumentará en un 3,2 por ciento, a 674 millones de toneladas. La recuperación es ligeramente menor de lo que se había previsto en el primer pronóstico de la FAO, publicado en marzo, debido a unas condiciones atmosféricas excepcionales registradas en América del Norte y algunas partes de Europa. La producción mundial no será suficiente para cubrir la demanda prevista, a pesar de que ésta no aumentará tan rápidamente como en la campaña anterior. Se pronostica que la utilización mundial de trigo en 2011/12 aumentará solo un 1 por ciento, a 677 millones de toneladas. Es probable que el aumento en el uso de piensos disminuya en la nueva campaña, en previsión principalmente de una recuperación de los suministros de cereales secundarios en la CEI. Se prevé que las existencias mundiales de trigo que, según los pronósticos, terminarán en 2011 muy por debajo del nivel de 2010, disminuirán aun más al cierre de las campañas de 2012, situándose en 183 millones de toneladas. En tal caso, la relación mundial entre las existencias y la utilización podría disminuir ligeramente en la nueva campaña (2011/12) a alrededor del 27 por ciento, que aun así superaría el nivel bajo de 22,6 por ciento de 2007/08. Las primeras informaciones indican una pequeña recuperación en el comercio mundial de trigo, después del descenso registrado en 2010/11. Situado en 125 millones de toneladas, el comercio mundial en 2011/12 superará en 2 millones de toneladas al de 2010/11, debido principalmente a las importaciones mayores de algunos países de Asia y la UE. Se pronostica que una acusada disminución de las exportaciones de los Estados Unidos se verá ampliamente compensada por las entregas mayores de la CEI. En mayo, los precios internacionales del trigo han reaccionado ante las preocupaciones suscitadas por las condiciones atmosféricas y las perspectivas inciertas para la producción. Los precios están por debajo de las cotizaciones máximas registradas en febrero, pero como los futuros de trigo de los Estados Unidos superan aproximadamente en un 75 por ciento a los del período correspondiente del año pasado, es improbable que los precios vuelvan a niveles más normales, al menos durante la primera mitad de la nueva campaña (julio-diciembre).

Panorama del mercado mundial de trigo				
	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prósos.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>684.7</b>	<b>652.6</b>	<b>673.6</b>	<b>3.2</b>
<b>Comercio <sup>1</sup></b>	<b>129.8</b>	<b>123.0</b>	<b>125.0</b>	<b>1.6</b>
<b>Utilización total</b>	<b>658.6</b>	<b>670.3</b>	<b>677.0</b>	<b>1.0</b>
Consumo humano	463.3	468.1	472.0	0.8
Piensos	121.0	125.3	127.5	1.8
Otros usos	74.3	76.9	77.5	0.8
<b>Existencias finales</b>	<b>206.9</b>	<b>187.8</b>	<b>182.9</b>	<b>-2.6</b>
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	67.8	67.7	67.5	-0.3
PBIDA (Kg/año)	54.4	54.0	53.9	-0.1
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>30.9</b>	<b>27.7</b>	<b>27.1</b>	
<b>Relación existencias de grandes exportadores/ desaparición (%) <sup>2</sup></b>	<b>21.8</b>	<b>18.9</b>	<b>17.9</b>	
<b>Índice de la FAO para* los precios del trigo (2002-2004=100)</b>				
	2009	2010	2011 Ene-Mayo	Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %
	154	169	242	72.2

\* Derivado del índice del CIC para el trigo

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

<sup>2</sup> Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos

Sírvase comunicarse con:

Abdolreza Abbassian  
Corr. electrónico: Abdolreza.Abbassian@fao.org

Paul Racionzer  
Corr. electrónico: Paul.Racionzer@fao.org



# Resumen del mercado de cereales secundarios

En esta fase inicial, las perspectivas de la oferta y la demanda de cereales secundarios para 2011/12 siguen siendo muy provisionales. Las condiciones climáticas desfavorables del hemisferio norte, donde todavía no han terminado las plantaciones, hacen particularmente compleja la tarea de predecir el tamaño de las cosechas de este año. Ello no obstante, las perspectivas son favorables para casi todos los principales países productores, y se pronostica que la producción mundial alcanzará un nuevo récord de 1 165 millones de toneladas, un 3,9 por ciento más que en 2010. Esta producción puede ser apenas suficiente, sin embargo, para satisfacer la utilización prevista en 2011/12. Es probable que en 2011/12 aumenten los usos de cereales secundarios para piensos y fines industriales, aunque a un ritmo no tan acelerado como en 2010/11, lo que incrementará la utilización total en alrededor de un 1,4 por ciento. Con estas previsiones sobre la producción y utilización, es probable que las existencias mundiales se recuperen un poco de la importante reducción prevista en 2011, pero que las existencias se reconstituyan marginalmente en un 1,3 por ciento, situándose en 167,7 millones de toneladas. Como consecuencia, la relación entre las existencias y la utilización se mantendrá cercana a los niveles mínimos históricos. Durante muchos meses los precios internacionales han ido reflejando las restricciones imperantes en los mercados de cereales secundarios, en los que las cotizaciones fueron entre 50 y más del 100 por ciento superiores a sus niveles de 2010. En 2011/12, el maíz se comercializó a precios superiores a las cotizaciones máximas de 2008, habiéndose cotizado los futuros de maíz de la cosecha recogida en 2010 con un margen importante sobre los futuros de diciembre de la nueva cosecha. El comercio mundial, que en 2010/11 registró una fuerte expansión, debería disminuir ligeramente a 119 millones de toneladas. Los precios elevados son seguramente un factor importante que explica esta contracción, pero se prevé que también las perspectivas de cosechas buenas en algunos países importadores contendrán las importaciones. Dada la posibilidad de que los precios altos allanen el camino para un racionamiento de la demanda, en 2011/12 los precios de mercado pueden bajar, aunque mucho dependerá de los resultados finales de las cosechas.

Sírvase comunicarse con:

Abdolreza Abbassian  
Corr. electrónico: Abdolreza.Abbassian@fao.org

Paul Racionzer  
Corr. electrónico: Paul.Racionzer@fao.org

## Panorama del mercado mundial de cereales secundarios

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónos.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>1 122.3</b>	<b>1 121.3</b>	<b>1 165.4</b>	<b>3.9</b>
<b>Comercio <sup>1</sup></b>	<b>115.0</b>	<b>120.0</b>	<b>119.0</b>	<b>-0.8</b>
<b>Utilización total</b>	<b>1 127.0</b>	<b>1 149.3</b>	<b>1 164.9</b>	<b>1.4</b>
Consumo humano	191.2	196.9	199.5	1.4
Piensos	634.4	636.9	646.1	1.4
Otros usos	301.4	315.4	319.2	1.2
<b>Existencias finales</b>	<b>194.4</b>	<b>165.5</b>	<b>167.7</b>	<b>1.3</b>
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	28.0	28.5	28.5	0.2
PBIDA (Kg/año)	37.2	38.4	38.2	-0.4
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>16.9</b>	<b>14.2</b>	<b>13.9</b>	
<b>Relación existencias de grandes exportadores/desaparición (%) <sup>2</sup></b>	<b>14.7</b>	<b>8.4</b>	<b>8.5</b>	
<b>Índice de la FAO para los precios de cereales secundarios (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-Mayo</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	157	176	279	82.4

<sup>1</sup> Los datos del comercio se refieren a las exportaciones, basadas en una campaña comercial común de julio a junio

<sup>2</sup> Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos

## Producción, utilización y existencias de cereales secundarios





# Resumen del mercado de arroz

La fuerza de los precios que caracterizó el mercado mundial del arroz en el segundo semestre de 2010 comenzó a disminuir en diciembre. En mayo de 2011, las cotizaciones del arroz estaban un 3 por ciento por debajo de los valores de enero, pero todavía un 22 por ciento por encima de sus niveles de mayo de 2010.

A pesar de una temporada plagada de problemas, que dio lugar a cosechas menores de las previstas en noviembre, se estima que la producción mundial de arroz ha aumentado en un 1,8 por ciento, alcanzando en 2010 un nuevo récord. También son positivas las perspectivas para la cosecha de 2011, ya que las previsiones de condiciones atmosféricas más normales y de un apoyo constante de los gobiernos hacen presagiar un aumento del 2,6 por ciento en el sector.

Se pronostica que el comercio del arroz aumentará en un 1,4 por ciento en 2011, hasta alcanzar un volumen cercano al nivel sin precedentes de 2007, sustentado por las entregas mayores a los países de África, América del Norte y Europa. Entre los exportadores, es probable que Tailandia y Viet Nam cubran una gran parte de la expansión, mientras que de Egipto, el Pakistán y los Estados Unidos se prevén envíos menores que el año pasado.

Según las previsiones, la utilización mundial de arroz aumentará en un 2 por ciento en 2011. El consumo humano de arroz per cápita debería mantenerse estable, en torno a los 56 kilogramos por año, limitado por el aumento de los precios internos, que activó una serie de intervenciones gubernamentales destinadas a mantener bajo control la inflación alimentaria.

Con una producción mundial superior al consumo, se pronostica que las existencias mundiales de arroz alcanzarán en 2011 su nivel más alto desde 2002. Dadas las perspectivas actuales para una expansión continua de la producción mundial, en 2012 las reservas arroceras mundiales pueden ser aun mayores.

Sírvase comunicarse con:

Concepción Calpe  
 Corr. electrónico: [Concepcion.Calpe@fao.org](mailto:Concepcion.Calpe@fao.org)

## Panorama del mercado mundial del arroz

	2008/09	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>prónos.</i>	Variación de 2010/11 a 2009/10
<i>millones de toneladas</i>				
<b>BALANZA MUNDIAL (elaborado)</b>				
<b>Producción</b>	458.5	455.6	463.8	1.8
<b>Comercio <sup>1</sup></b>	29.6	31.4	31.8	1.4
<b>Utilización total</b>	444.5	448.9	459.6	2.4
Consumo humano	379.6	382.8	389.2	1.7
<b>Existencias finales</b>	126.6	132.3	136.7	3.3
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	56.3	56.1	56.4	0.5
PBIDA (kg/año)	68.5	68.0	68.2	0.3
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>28.2</b>	<b>28.8</b>	<b>29.1</b>	<b>1.2</b>
<b>Relación existencias de grandes exportadores/ desaparición (%) <sup>2</sup></b>	<b>21.7</b>	<b>19.4</b>	<b>18.6</b>	<b>-4.1</b>
<b>Índice de la FAO para los precios de arroz (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-May</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2009 %</b>
	253	229	249	11.7

<sup>1</sup> Exportaciones del año civil (segundo año indicado)

<sup>2</sup> 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 semillas oleaginosas

En la actual campaña comercial de 2010/11 continuó la tendencia ascendente de los precios mundiales de las semillas oleaginosas y los productos derivados que había comenzado en 2009, y en febrero de 2011 las cotizaciones de algunas semillas oleaginosas y productos derivados se acercaron a los niveles máximos de 2008. El nuevo aumento de los precios se debe principalmente a una progresiva restricción de los suministros mundiales, combinada con un crecimiento constante de la demanda y un fuerte interés de compra por parte de los principales países importadores. Fenómeno al que contribuyeron los efectos secundarios de mercados de cereales cada vez más restringidos. Aunque los precios bajaron algo en los últimos meses en respuesta a unas perspectivas mejoradas para la producción de los aceites de soja y de palma, no es probable que perdure esta situación. En efecto, los pronósticos iniciales para 2011/12 indican que la restricción actual de los mercados mundiales de aceites y harinas continuará y, posiblemente, se intensificará durante la próxima campaña. En tal caso, la campaña de 2011/12 se presentará con escasas existencias del ejercicio anterior y con las perspectivas de un aumento solo marginal en la producción total de cultivos oleaginosos, debido particularmente a una mayor competencia entre las semillas oleaginosas y los cereales por las tierras de cultivo. Ello significa que en la campaña venidera los suministros pueden no ser suficientes para satisfacer la demanda en constante expansión de aceites y harinas, lo que supondría nuevas reducciones en las existencias mundiales así como en las relaciones entre las existencias y la utilización y, en consecuencia, una firmeza de los precios de los cultivos oleaginosos y los productos derivados en los meses venideros.

Sírvase comunicarse con:

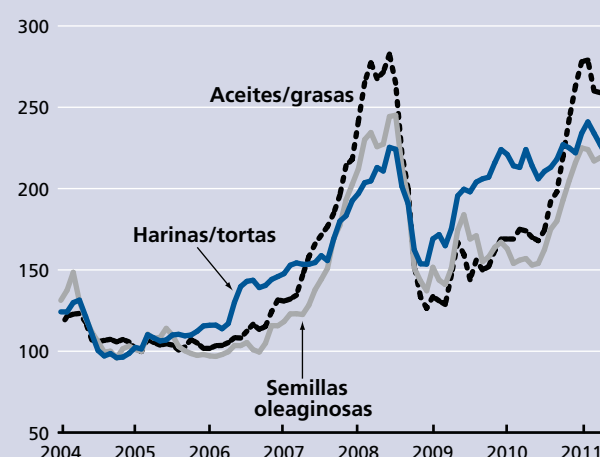
Peter Thoenes  
Corr. electrónico: Peter.Thoenes@fao.org

## Panorama del mercado mundial de semillas y productos oleaginosos

	2008/09	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.	Variación de 2010/11 a 2009/10
	millones de toneladas			%
<b>TOTAL DE SEMILLAS OLEAGINOSAS</b>				
Producción	409.7	456.0	464.7	1.9
<b>ACEITES Y GRASAS</b>				
Producción	161.2	172.2	175.2	1.7
Oferta	184.5	195.6	201.0	2.8
Utilización	161.7	170.1	175.1	3.0
Comercio	86.3	89.1	91.2	2.3
Relación existencias/utilización (%)	14.5	15.2	14.7	
<b>HARINAS Y TORTAS OLEAGINOSAS</b>				
Producción	98.2	113.8	116.1	2.0
Oferta	116.0	127.7	135.0	5.7
Utilización	102.9	107.6	116.1	7.9
Comercio	62.3	67.2	71.2	6.0
Relación existencias/utilización (%)	13.6	17.6	16.2	
<b>Índice de precios de la FAO (ene-dic) (2002-2004=100)</b>				
	2009	2010	2011 Ene-May	Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %
Semillas oleaginosas	161	172	221	40.8
Harinas oleaginosas	194	217	231	6.5
Aceites/grasas	150	193	267	56.1

Nota: Para más explicaciones sobre definiciones y alcance, véase el cuadro 10.

## 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)



# Resumen del mercado de azúcar

Según la estimación más reciente de la FAO, en 2010/11 la producción mundial de azúcar debería alcanzar los 165,7 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 5,8 por ciento con respecto a la campaña 2009/10. Por primera vez desde 2007/08, la producción mundial superará el consumo, pero el excedente no debería alcanzar para restituir las existencias mundiales de azúcar a los niveles normales. El incremento en la producción mundial se atribuye principalmente a las excelentes cosechas obtenidas en el Brasil y Tailandia, y a una recuperación registrada en la India. Dichos incrementos se vieron favorecidos por los altos precios internacionales del azúcar vigentes en las dos últimas campañas.

Aunque, gracias al crecimiento económico registrado en 2010/11, el consumo mundial de azúcar debería recuperarse de la atonía manifestada en 2009/10, su expansión se verá contenida por los precios internos relativamente elevados. Como consecuencia, actualmente se prevé un aumento pequeño de su consumo medio per cápita. Como consecuencia de las menores disponibilidades exportables en algunos de los principales países exportadores, se supone que el comercio mundial disminuirá en un 3,6 por ciento. En previsión de un retorno a condiciones meteorológicas normales, las estimaciones iniciales para la nueva campaña 2011/12 indican la probabilidad de cuantiosos excedentes de producción, debidos a una ampliación de las superficies plantadas. De confirmarse dichas estimaciones, es probable que los precios internacionales del azúcar retrocedan con respecto a los niveles máximos registrados a principios de 2011. Sin embargo, dados los niveles relativamente bajos de las existencias, cualquier fenómeno meteorológico imprevisto que se produjera en las principales regiones productoras podría volver a activar aumentos repentinos y pronunciados en los precios internacionales del azúcar.

Sírvase comunicarse con:

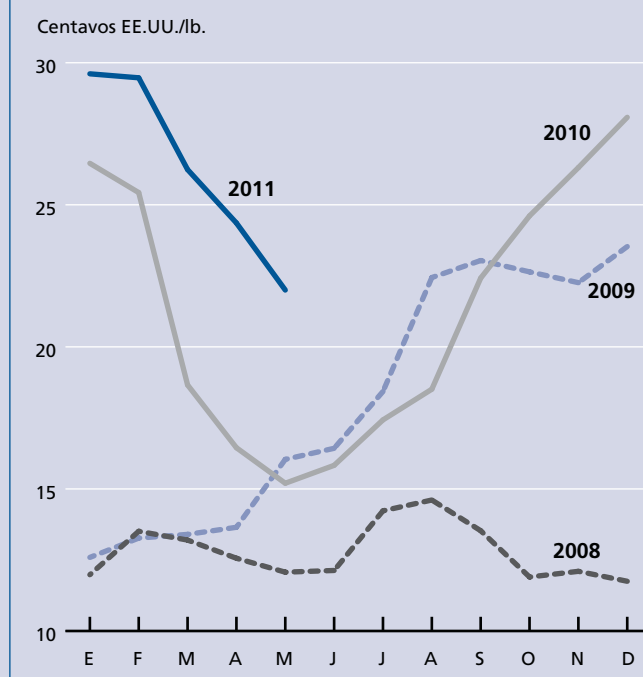
El Mamoun Amrouk

Corr. electrónico: [EIMamoun.Amrouk@fao.org](mailto:EIMamoun.Amrouk@fao.org)

## Panorama del mercado mundial de azúcar

	2008/09	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	Variación de 2010/11 a 2009/10
<i>millones de toneladas</i>				
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	151.0	156.6	165.7	5.8
<b>Comercio</b>	47.5	53.2	51.3	-3.6
<b>Utilización</b>	160.7	162.5	165.1	1.5
<b>Existencias finales</b>	60.8	54.8	55.3	1.0
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	23.8	23.8	23.9	0.4
PBIDA (Kg/año)	16.2	16.3	16.1	-1.3
<b>Relación existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>37.8</b>	<b>33.7</b>	<b>33.5</b>	
<b>El precio medio diario del CIA (centavos US/lb)</b>				
	2009	2010	2011 Ene-May	Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %
	18.1	21.2	26.3	28.9

## Convenio internacional del azúcar (CIA)





# Resumen del mercado de carne y productos cárnicos

Según los pronósticos, los altos precios de los piensos, los brotes de enfermedades y el agotamiento de la cabaña limitarán la expansión de la producción mundial de carne en 2011 a solo un 1 por ciento, situándose en 294 millones de toneladas. Se prevé que el incremento se deberá a aumentos en los sectores de la carne de aves de corral y de cerdo, mientras las producciones mundiales de las carnes de bovino y ovino deberían verse limitadas por la retención de animales para la reconstitución de los hatos.

Una sólida demanda de importaciones, especialmente en Asia, donde algunos países se están enfrentando con una escasez de suministros y precios internos elevados, debería favorecer un aumento del 2,4 por ciento en el comercio mundial de carne, a 26,8 millones de toneladas. Una gran parte de la expansión derivaría de un incremento de las corrientes de carne de cerdo y, en menor medida, de las carnes de ave y de bovino. Por otro lado, el comercio de carne de ovino puede estancarse, limitado por las pocas disponibilidades en los países exportadores habituales.

Se prevé que en 2011 los precios minoristas relativamente altos mantendrán estancado el consumo de carne per cápita en alrededor de 41,9 kilogramos. En los países en desarrollo, el crecimiento económico constante puede favorecer un incremento mínimo a 32,0 kilogramos, mientras en los países desarrollados el consumo per cápita debería mantenerse en 78,4 kilogramos.

Desde enero de 2011 los precios internacionales de la carne han ido subiendo constantemente, en un 5 por ciento con respecto al trimestre anterior, favorecidos principalmente por un aumento del 10 por ciento en los precios de la carne de cerdo. La combinación, a corto plazo, de una sólida demanda mundial de importaciones y disponibilidades exportables limitadas indica que en los meses venideros los precios mundiales de la carne seguirán afirmándose.

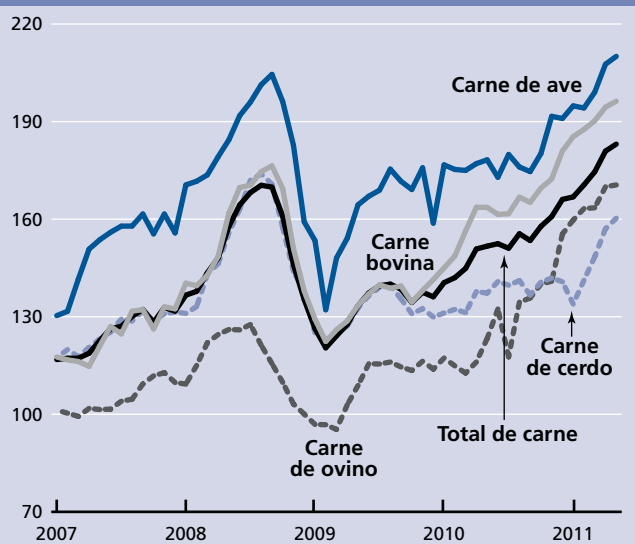
Sírvase comunicarse con:

Nancy Morgan  
Corr. electrónico: [Nancy.Morgan@fao.org](mailto:Nancy.Morgan@fao.org)

## Panorama del mercado mundial de la carne

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011 a 2010 %
<i>millones de toneladas</i>				%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>283.2</b>	<b>290.6</b>	<b>294.0</b>	<b>1.1</b>
Carne de bovino	64.9	64.9	65.0	0.2
Carne de ave	93.6	98.0	100.2	2.3
Carne de cerdo	106.3	109.2	110.0	0.7
Carne de ovino	12.9	13.0	13.1	0.5
<b>Comercio</b>	<b>25.2</b>	<b>26.2</b>	<b>26.8</b>	<b>2.4</b>
Carne de bovino	7.2	7.5	7.7	1.9
Carne de ave	11.1	11.5	11.7	1.6
Carne de cerdo	5.8	6.1	6.4	5.0
Carne de ovino	0.9	0.8	0.8	0.8
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	41.3	41.9	41.9	0.1
Desarrollados (kg/año)	78.0	78.4	78.4	0.0
En desarrollo (kg/año)	31.1	31.8	32.0	0.5
<b>Índice de la FAO para los precios de la carne (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-May</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	133	152	175	19.9

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



# Resumen del mercado de productos lácteos

Durante el primer trimestre del año los precios de los productos lácteos subieron rápidamente, impulsados por una sólida demanda de importaciones en Asia y unos suministros limitados en los países exportadores habituales. Durante el mes de abril los precios bajaron, pero en mayo se recuperaron ya que muchos países de Europa septentrional estaban recibiendo precipitaciones inferiores a la media. Dado que dentro de poco terminará la temporada alta en la región, los precios internacionales de los productos lácteos dependerán mucho de las condiciones atmosféricas imperantes en el segundo semestre en el hemisferio sur.

Actualmente la FAO está pronosticando que en 2011 la producción mundial de productos lácteos aumentará en 14 millones de toneladas, o sea un 2 por ciento, a 724 millones de toneladas. Una gran parte del incremento se debería a los países en desarrollo, especialmente la Argentina, el Brasil, China y la India, pero el sector debería avanzar también en los países desarrollados, encabezado por la UE, Nueva Zelanda y los Estados Unidos.

Se prevé que el auge de la demanda mundial de importaciones impulsará el comercio de productos lácteos en un 5 por ciento a 48,3 millones de toneladas en equivalente de leche líquida. La coyuntura positiva debería favorecer el aumento de todos los principales productos lácteos comercializados internacionalmente, especialmente la leche desnatada en polvo (LDP), la leche entera en polvo (LEP) y el queso. Se supone que la expansión del comercio se deberá principalmente a las exportaciones mayores de la Argentina, Belarús, la UE, Nueva Zelanda y los Estados Unidos.

El crecimiento lento de la producción en algunos países exportadores determinó el recurso a las reservas públicas y privadas para satisfacer la creciente demanda de importaciones. Como dichas reservas se encuentran ahora a niveles mínimos, la disponibilidad de suministros para el comercio en 2011 dependerá cada vez más de los resultados de la producción. Como consecuencia, las cotizaciones internacionales de los productos lácteos serán particularmente sensibles a las condiciones climáticas imperantes durante el resto del año, por sus consecuencias tanto para el crecimiento de los pastizales como para la disponibilidad y el precio de los forrajes y piensos.

Sírvase comunicarse con:

**Michael Griffin**  
 Corr. electrónico: [Michael.Griffin@fao.org](mailto:Michael.Griffin@fao.org)

## Panorama mundial del mercado mundial de productos lácteos

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011 a 2010 %
<i>millones de toneladas (equiv. leche)</i>				
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción total de leche</b>	<b>698.5</b>	<b>710.0</b>	<b>723.8</b>	<b>1.9</b>
<b>Comercio total</b>	<b>44.0</b>	<b>46.0</b>	<b>48.3</b>	<b>4.5</b>
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita</b>				
Mundo (kg/año)	101.3	101.8	102.6	0.8
Países desarrollados (Kg/año)	235.7	235.0	235.2	0.1
Países en desarrollo (Kg/año)	65.7	66.9	68.2	1.9
<b>Comercio - cuota de producción (%)</b>	<b>6.3</b>	<b>6.5</b>	<b>6.7</b>	
<b>Índice de la FAO para los precios de los productos lácteos (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-May</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	142	200	229	14.5

## 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

Los volúmenes y precios del comercio están aumentando en 2011, favorecidos por una demanda dinámica, en particular de las economías emergentes. Los aumentos de los precios se deben principalmente a un déficit de oferta, que, a pesar de un sólido crecimiento de la producción acuícola global, no alcanza a satisfacer la demanda de algunas especies cultivadas, tales como el salmón del Atlántico, la trucha, el róbulo y el besugo, la tilapia y el bagre vietnamita. Además, el creciente consumo interno de productos pesqueros locales, especialmente en Asia y América del Sur, está limitando la disponibilidad exportable.

En 2011, la producción mundial debería alcanzar un nuevo récord de alrededor de 149 millones de toneladas, debido tanto al aumento de la producción acuícola como a la recuperación de las capturas de peces pelágicos pequeños en América del Sur, después de un 2010 flojo. También se pronostican capturas mayores de otras especies importantes, como el bacalao del Atlántico, el abadejo de Alaska y la caballa del Atlántico. El aumento de los contingentes de pesca y una oferta mayor de especies silvestres indican que las medidas aplicadas por muchos países en materia de ordenación pesquera están teniendo un efecto positivo a largo plazo en la sostenibilidad del sector.

En abril de 2011 el índice de la FAO para los precios del pescado alcanzó su nivel más alto en absoluto, lo que significa que para la mayoría de los operadores ha quedado atrás la crisis experimentada a fines de 2008 y durante 2009, que hizo bajar los precios, los márgenes y los volúmenes del comercio.

En los países en desarrollo la demanda es sólida, y en los mercados desarrollados se está recuperando. La oferta está aumentando, pero también suben los costos, especialmente del pienso, la mano de obra y la energía, lo que significa que los consumidores probablemente tendrán que hacer frente a un alza de los precios del pescado durante 2011.

Sírvase comunicarse con:

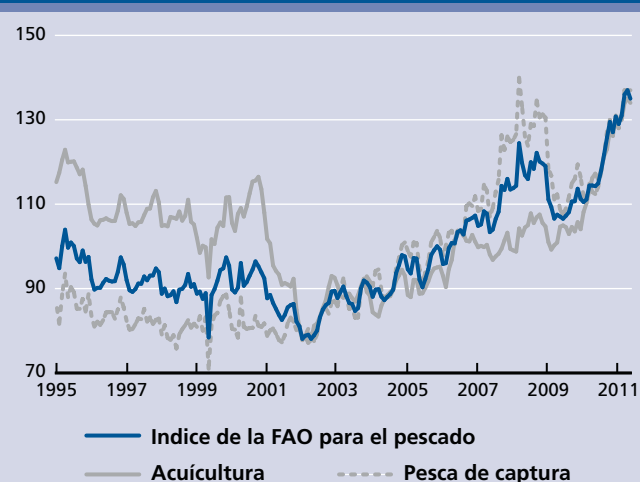
Audun Lem  
Corr. electrónico: [Audun.Lem@fao.org](mailto:Audun.Lem@fao.org)

## Panorama del mercado mundial del pescado

	2009	2010 estim.	2011 pronóst.	Variación de 2011 a 2010
	millones de toneladas			%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>144.6</b>	<b>145.1</b>	<b>149.0</b>	<b>2.7</b>
Pesca de captura	88.9	87.0	88.5	1.8
Acuicultura	55.7	58.1	60.4	4.0
Valor del comercio (miles de millones de USD de exportaciones)	94.9	104.9	108.4	3.4
Volumen del comercio (peso vivo)	54.9	55.2	55.4	0.4
<b>Utilización total</b>				
Consumo humano	117.8	120.0	121.7	1.4
Piensos	20.0	17.7	20.3	14.4
Otros usos	6.8	7.3	7.0	-4.8
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Peces para la alimentación (kg/año)	17.2	17.3	17.4	0.3
de pesca de captura (kg/año)	9.1	8.9	8.8	-2.1
de acuicultura (kg/año)	8.2	8.4	8.6	2.8
<b>Índice de los precios de pescado (2005=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Variación de 2011 a 2010 %</b>
	128	117	127	8.5

Fuentes de datos: Norwegian Seafood Export Council

## Índice de la FAO para el pescado (2005=100)



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

# EVALUACIONES DE MERCADO

## TRIGO

### Los precios internacionales del trigo siguen siendo altos

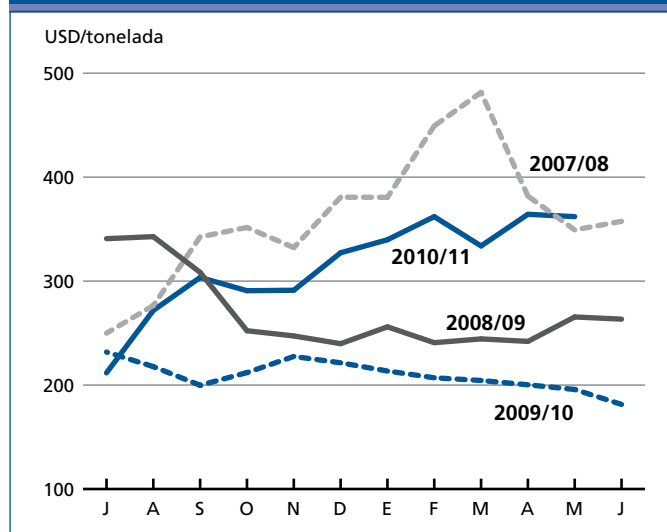
En mayo los precios internacionales del trigo eran muy volátiles debido a problemas meteorológicos y a unas perspectivas inciertas para la producción mundial de trigo de 2011. El precio del **duro rojo de invierno** No.2 de los Estados Unidos, **f.o.b.**, que se toma como punto de referencia, se cotizó a un promedio de 362 USD por tonelada, un poco menos que en abril pero un 6,5 por ciento más que al principio del año.

A finales de abril y principios de mayo, las lluvias recibidas en Europa y los informes sobre una apreciable ampliación de las superficies plantadas en el Canadá contribuyeron a atenuar los temores de que las siembras de primavera en los Estados Unidos se retrasaran a causa de unas condiciones atmosféricas frías y húmedas. Posteriormente, sin embargo, las perspectivas para el trigo europeo, particularmente de Francia y Alemania, empeoraron debido a la falta de lluvias suficientes. Unas condiciones atmosféricas no habituales en los Estados Unidos han aumentado también el riesgo de rendimientos mucho menores de los previstos inicialmente, a causa de la sequía registrada en Kansas, el principal estado productor de trigo, que representa casi una cuarta parte del trigo de invierno de los Estados Unidos. En Kansas, las precipitaciones recibidas durante el período comprendido entre diciembre y mayo fueron la mitad de la media. Ello no obstante, en el informe de 13 de mayo de Estimaciones

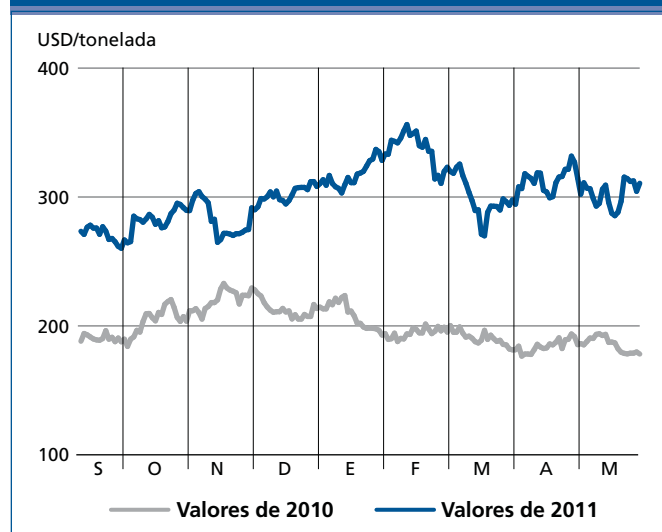
Mundiales Agropecuarias de Oferta y Demanda (WASDE), del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), las perspectivas seguían siendo relativamente buenas para la producción de los Estados Unidos, así como para las cosechas mundiales, lo cual ejerció una presión a la baja sobre los precios. La disolución de fondos ingentes contribuyó a hacer bajar los precios, que posteriormente se recuperaron a raíz de informes continuos sobre condiciones atmosféricas adversas.

Al contribuir a una restricción de la balanza mundial del trigo, las anomalías meteorológicas de los Estados Unidos, en los que predominan condiciones húmedas en los estados productores de trigo de primavera y condiciones secas en los estados productores de trigo de invierno, continuaron influyendo en los futuros de trigo. Las novedades registradas en los **futuros de trigo en Chicago** se caracterizaron por una notable volatilidad intradiaria (basada en la banda de fluctuación alta/baja), debida a una reacción de los precios a numerosos factores, incluso ajenos al mercado. Aunque los problemas meteorológicos han repercutido menos en los valores al contado o los valores de la cosecha vieja, el empeoramiento de las condiciones de crecimiento y la disminución de las perspectivas para la producción de 2011 influyeron sobremanera en los contratos de septiembre. A finales de mayo, los futuros de trigo de Chicago para septiembre se cotizaron en torno a los 304 USD por tonelada, frente al máximo estacional de 356 USD por tonelada alcanzado el 9 de febrero de 2011. Dado que los futuros de trigo de invierno se encuentran un 75 por ciento por encima del período correspondiente del año pasado, los mercados suponen que durante la primera

**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 septiembre**



mitad de la campaña comercial 2011/12 los precios seguirán siendo altos. Es probable que la supresión de la veda de las exportaciones por parte de la Federación de Rusia contribuya a hacer bajar un poco los precios.

## PRODUCCIÓN

### La producción mundial de trigo se recuperará en 2011

El pronóstico más reciente de la FAO relativo a la producción mundial de trigo de 2011 se cifra en 674 millones de toneladas, volumen ligeramente inferior a las previsiones anteriores ya que en algunas partes de los Estados Unidos y Europa unas condiciones atmosféricas excepcionalmente secas han empeorado las perspectivas para los rendimientos en los países afectados. Sin embargo, la producción mundial de trigo pronosticada actualmente para 2011 se situaría todavía un 3,2 por ciento por encima de la cosecha menguada del año pasado, debido a un aumento de la superficie total previsto como respuesta a los precios fuertes y a una recuperación de los rendimientos en algunas zonas, en particular la Federación de Rusia, afectadas por una grave sequía en 2010.

En la **UE**, la mayor región productora mundial de trigo, las indicaciones más recientes apuntan a una cosecha de trigo de 137 millones de toneladas en 2011, marginalmente superior a la de 2010. En las fases anteriores de la campaña las previsiones eran mejores, ya que se estimaba que la superficie plantada en la UE había aumentado notablemente con respecto al año anterior. Pero el tiempo excepcionalmente seco imperante durante la primavera en algunas zonas productoras importantes, desde el Reino Unido hasta Francia, Alemania y Polonia, atenuaron las perspectivas para los rendimientos. En otras partes de Europa, todavía se espera una sólida recuperación de la producción en la región de la CEI después de la cosecha muy menguada del año pasado. En la **Federación de Rusia**, la situación de la cosecha del trigo de invierno se ha evaluado generalmente entre buena y satisfactoria, y las precipitaciones recientes han mejorado el ritmo de las siembras para la cosecha de primavera después de los retrasos causados por la sequía. La producción de trigo del país en 2011 se pronostica actualmente en 55 millones de toneladas, alrededor de una tercera parte más que el volumen reducido de 2010. Se pronostica que también **Ucrania** obtendrá más trigo este año, ya que la producción se recuperará en un 17 por ciento a aproximadamente 20 millones de toneladas. Aunque la superficie plantada se mantuvo relativamente sin modificaciones, se informa que las condiciones de crecimiento han sido muy favorables, a

### Cuadro 1. Panorama del mercado mundial de trigo

	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>prónos.</i>	Variación de 2011/12 a 2010/11
	<i>millones de toneladas</i>			<i>%</i>
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>684.7</b>	<b>652.6</b>	<b>673.6</b>	<b>3.2</b>
<b>Comercio</b>	<b>129.8</b>	<b>123.0</b>	<b>125.0</b>	<b>1.6</b>
<b>Utilización total</b>	<b>658.6</b>	<b>670.3</b>	<b>677.0</b>	<b>1.0</b>
Consumo humano	463.3	468.1	472.0	0.8
Piensos	121.0	125.3	127.5	1.8
Otros usos	74.3	76.9	77.5	0.8
<b>Existencias finales</b>	<b>206.9</b>	<b>187.8</b>	<b>182.9</b>	<b>-2.6</b>
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo ( <i>kg/año</i> )	67.8	67.7	67.5	-0.3
PBIDA ( <i>Kg/año</i> ) <sup>3</sup>	54.4	54.0	53.9	-0.1
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>30.9</b>	<b>27.7</b>	<b>27.1</b>	
<b>Relación existencias de grandes exportadores/desaparición (%)</b> <sup>2</sup>	<b>21.8</b>	<b>18.9</b>	<b>17.9</b>	
<b>Índice de la FAO para los precios del trigo (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-Mayo</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	154	169	242	72.2

\* Derivado del índice del CIC para el trigo

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

<sup>2</sup> Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos

### Cuadro 2. Producción de trigo: principales productores (2010 et 2011)

Países *	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas</i>		<i>%</i>
Unión Europea	136.8	137.0	0.1
China (Continental)	115.1	114.5	-0.5
India	80.8	84.3	4.3
Estados Unidos de América	60.1	55.0	-8.5
Federación de Rusia	41.5	55.0	32.5
Canadá	23.2	26.2	12.9
Australia	26.3	24.3	-7.6
Pakistán	23.3	24.0	3.0
Turquia	19.7	20.5	4.1
Ucrania	17.2	20.2	17.4
Kazajstán	10.0	14.5	45.0
Irán, República Islámica del	13.5	13.5	0.0
Argentina	14.7	14.0	-4.8
Egipto	7.2	7.9	9.7
Uzbekistan	6.7	6.5	-3.0
Otros países	56.5	56.2	-0.5
<b>Mundo</b>	<b>652.6</b>	<b>673.6</b>	<b>3.2</b>

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

diferencia del año pasado, cuando las precipitaciones escasas afectaron a algunas zonas.

En América del Norte, la persistencia de una grave sequía en las llanuras centrales y meridionales de los **Estados Unidos** ha agravado la situación de los cultivos en las últimas semanas. Si bien las plantaciones de invierno aumentaron apreciablemente, en las zonas afectadas por la sequía se prevé un abandono muy superior a los niveles medios, y en definitiva puede que la superficie cultivada no sea notablemente mayor que en 2010. Además, por la falta de precipitaciones se ha reducido el potencial de rendimiento. Actualmente la FAO pronostica la producción de 2011 en los Estados Unidos en 55 millones de toneladas, un 8,5 por ciento menos que el año pasado. En el **Canadá**, se pronostica que la superficie de trigo de este año se recuperará de forma pronunciada, aproximadamente un 17 por ciento, con respecto al nivel bajo del año pasado, en respuesta a los precios altos. Aunque el tiempo frío y húmedo haya retrasado las siembras de primavera de este año, todavía hay tiempo hasta mediados de junio para sembrar en condiciones satisfactorias.

En Asia, las perspectivas para la cosecha de trigo de 2011 siguen siendo satisfactorias en **China**, pese a una persistente falta de precipitaciones en algunas zonas. La labor intensiva realizada por el Gobierno para proporcionar riego y otros insumos ha mitigado los efectos de la sequía en las zonas afectadas. La producción de este año, pronosticada en 114,5 millones de toneladas, es sólo marginalmente inferior a la del año pasado. En otras partes de la región del Lejano Oriente, se está recogiendo una excelente cosecha de cerca de 84 millones de toneladas en la **India**, donde los precios elevados impulsaron un importante aumento de la superficie

y las condiciones de crecimiento fueron mayormente favorables. En el **Pakistán**, a pesar de los graves daños causados por las inundaciones del año pasado a la infraestructura y a las reservas de semillas, las plantaciones de trigo de invierno han aumentado y las condiciones atmosféricas durante la temporada han sido generalmente buenas. Por tanto, se pronostica que los resultados de la cosecha mejorarán con respecto al año pasado y se equiparán al nivel sin precedentes de 2009. En la subregión de la CEI de Asia, la mayor parte de la cosecha de primavera se cultiva en **Kazajstán**, el productor principal. Las plantaciones deberían mantenerse en el nivel relativamente alto de los dos últimos años, y, suponiendo una recuperación en los rendimientos tras el nivel reducido por la sequía del año pasado, se pronostica un apreciable aumento de la producción. En el Cercano Oriente, parece probable que la producción total de trigo de este año se mantenga prácticamente inalterada. Un aumento pronosticado en **Turquía** se verá compensado con creces por las mermas registradas en otras partes de la subregión.

En África del Norte, las condiciones de crecimiento de este año para la producción de trigo han mejorado por lo general después de la sequía del año pasado. La excepción principal es **Túnez**, donde reinan condiciones desfavorablemente secas, aunque no tanto como el año pasado. Se pronostica que la producción total de la subregión se recuperará en alrededor de un 14 por ciento con respecto a la cosecha menguada de 2010.

En el hemisferio sur, donde la siembra del trigo tiene lugar de mayo a julio en los principales países productores, se prevé que la superficie plantada aumentará en respuesta a las perspectivas favorables para los precios de este año, lo

Figura 3. Importaciones de trigo por región

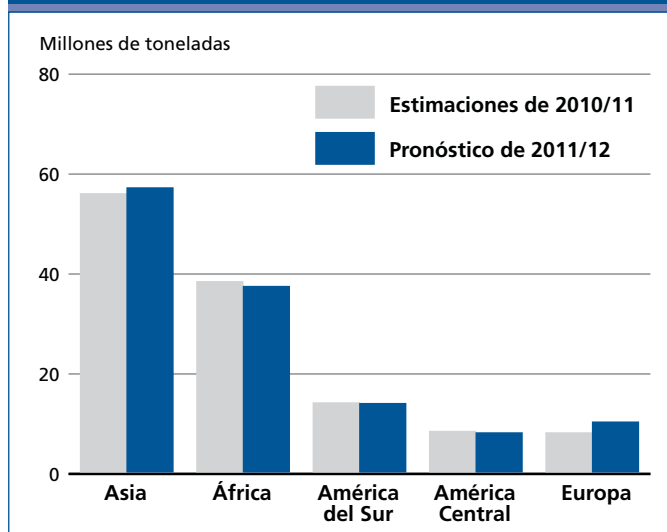
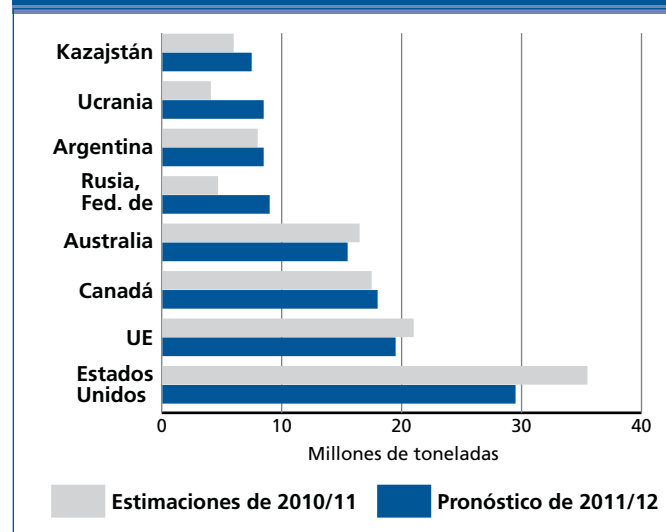


Figura 4. Exportadores de trigo





cual, sin embargo, puede no traducirse en cosechas mayores en **Australia** o la **Argentina**, donde los rendimientos deberían volver a la media después de los niveles excelentes obtenidos en 2010.

## COMERCIO

### Ligeramente al alza el comercio mundial de trigo en 2011/12

El primer pronóstico de la FAO relativo al comercio mundial de trigo (exportaciones) en 2011/12 (julio/junio) se cifra en 125 millones de toneladas, 2 millones de toneladas más que en 2010/11. Después de la punta de 136 millones de toneladas alcanzada en 2008/09, el comercio del trigo descendió de forma pronunciada en 2009/10 y se contrajo nuevamente en 2010/11. El aumento previsto en 2011/12 se debería principalmente a las mayores importaciones de Asia y Europa, que compensarán ampliamente la disminución en África.

En **Asia**, las importaciones totales de trigo en 2011/12 se pronostican en 56 millones de toneladas, 1,18 millones de toneladas más de las estimadas para 2010/11. En previsión de las cosechas menores de 2011, se pronostica que las importaciones aumentarán principalmente en el **Afganistán** y el **Iraq**. También se prevén compras mayores de la **República de Corea**, pero principalmente para pienso. **Arabia Saudita** puede importar más trigo en 2011/12, para compensar la merma de la producción interna y reponer las existencias. Arabia Saudita comenzó a comprar trigo extranjero en 2008/09, después que decidiera reducir la producción interna debido a una creciente escasez de agua. En cambio, se pronostica un fuerte descenso de las importaciones para **Bangladesh**, debido a la abundancia de existencias remanentes y de suministros de arroz.

En **África**, se pronostica que las importaciones totales de trigo alcanzarán los 36,3 millones de toneladas, 960 000 toneladas menos que en 2010/11. La merma se debe principalmente a una disminución pronunciada de las importaciones de **Marruecos** y, en menor medida, **Túnez**, a causa de una sólida recuperación prevista en su producción interna. Sin embargo, en **Egipto**, el mayor importador mundial de trigo, es probable que las importaciones se mantengan constantes en torno a los 10 millones de toneladas. En cambio, se pronostica que en 2011/12 aumentarán las importaciones en **Etiopía**, donde se necesita un volumen mayor de ayuda alimentaria para más de 2 millones de personas afectadas por la sequía y el aumento de los precios internos.

En **América Latina y el Caribe**, las importaciones de 2011/12 se pronostican cercanas al volumen de alrededor

de 20 millones de toneladas de 2010/11. Las importaciones del **Brasil**, el mayor importador de trigo de la región, pueden aumentar un poco hasta alcanzar los 6,7 millones de toneladas, a causa de una posible merma en la producción (recién se ha comenzado a sembrar) con respecto al volumen récord del año pasado. En **México**, el segundo importador mayor de trigo de la región, las importaciones deberían descender un poco a 3,2 millones de toneladas, debido a un aumento previsto en la producción.

En **Europa**, se pronostica que las importaciones totales de trigo ascenderán a 9,1 millones de toneladas, el nivel más alto en tres años, a causa principalmente de un aumento de 2,2 millones de toneladas, a 7 millones de toneladas, en las compras de trigo de la **UE**. Dicho incremento se debería a los precios competitivos del trigo de la región del Mar Negro, después de las cosechas más abundantes obtenidas en 2011.

Con respecto a las **exportaciones**, es probable que las disponibilidades para el comercio se recuperen sensiblemente en 2011/12 tras una temporada caracterizada por el déficit repentino de ventas del Mar Negro, principalmente después de la prohibición de las exportaciones impuesta por la **Federación de Rusia** a principios de la campaña comercial 2010/11. Una recuperación de los envíos de **Kazajstán** y **Ucrania** compensará con creces la probable disminución de los envíos de los **Estados Unidos**, debida a una merma de su producción interna. Al mismo tiempo, al levantarse la prohibición de las exportaciones, las ventas de la **Federación de Rusia** podrían duplicarse en 2011/12, y compensar la disminución de las exportaciones de algunos otros países, como **Australia**, **Brasil** y la **UE**. Según los pronósticos, en la nueva campaña también la **Argentina** y el **Canadá** exportarán más que en 2010/11. En total, los envíos de los cinco principales exportadores habituales de trigo (Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos), deberían alcanzar los 88,5 millones de toneladas, lo que representa un 70 por ciento del comercio mundial previsto en 2011/12, un 77 por ciento menos que en 2010/11. Ello se compara con las exportaciones de 23,5 millones de toneladas de los exportadores principales de la CEI (Kazajstán, la Federación de Rusia y Ucrania), que en 2011/12 representan el 19 por ciento del comercio mundial, frente al 6,5 por ciento en 2010/11.

## UTILIZACIÓN

### En 2011/12 la utilización de trigo puede aumentar a un ritmo más lento que en 2010/11

Las estimaciones iniciales de la utilización mundial de trigo en 2011/12 apuntan a un incremento de solo un 1 por ciento, a 677 millones de toneladas, comparado con un aumento

de cerca del 3 por ciento en 2008/09, el 2 por ciento en 2009/10, y el 1,7 por ciento en 2010/11. Ello no obstante, el aumento previsto en la utilización en 2011/12 podría superar todavía por segunda temporada consecutiva el valor de tendencia decenal. La utilización mundial de trigo destinado al **consumo humano directo**, que representa el 70 por ciento del uso total de trigo, se pronostica en 472 millones de toneladas, cerca de un 1 por ciento más que en 2010/11. Ello se traduce en un consumo mundial de 67,5 kilogramos por persona, poco menos de los 67,7 kilogramos per cápita estimados para 2010/11. La pequeña disminución refleja un descenso continuo en China (continental)<sup>1</sup>, donde el consumo de trigo per cápita se pronostica en 64,7 kilogramos, casi 9 kilogramos menos desde 2000/01. Por otro lado, en la India, el segundo país más poblado del mundo, el consumo de trigo per cápita ha ido aumentando poco y lentamente, en alrededor de 1 kilogramo en el último decenio, a 61,5 kilogramos. Los países de África del Norte y de Asia están entre los principales consumidores mundiales de trigo per cápita, con Túnez clasificado en primer lugar con casi 217 kilogramos, seguido de Argelia con 211 kilogramos, Turquía con 196 kilogramos, Marruecos con 192 kilogramos, Egipto con 182 kilogramos y Siria con 187 kilogramos. En Libia, el consumo medio de trigo per cápita es de alrededor de 191 kilogramos, pero debido a los disturbios actualmente en curso se prevé que este año el consumo descenderá 4 kilogramos per cápita.

Según los pronósticos, en 2011/12 la **utilización** total de trigo para **pienso** alcanzará los 127 millones de toneladas, un 1,7 por ciento más que en 2010/11. Pero en 2010/11, el uso de piensos se duplicará debido principalmente a unos incrementos fuertes en la CEI. En la Federación de Rusia, el uso de forrajes en 2010/11 se estima en 20,5 millones de toneladas, 3,5 millones de toneladas, o sea 17 por ciento, más que en 2009/10. El aumento se debe a una restricción en el suministro interno de cereales secundarios, cebada en particular, y a un suministro más abundante de trigo como consecuencia de la prohibición de sus exportaciones. Una recuperación en 2011 de la producción de cereales secundarios y la reanudación de las exportaciones de trigo podrían determinar una disminución de la utilización de trigo forrajero en la Federación de Rusia durante la nueva campaña comercial. La UE es el principal mercado mundial de trigo forrajero, estimándose que en 2010/11 el sector ganadero ha utilizado 53,5 millones de toneladas, equivalentes al 39 por ciento de su producción interna de trigo, y para 2011/12 se pronostica un volumen semejante.

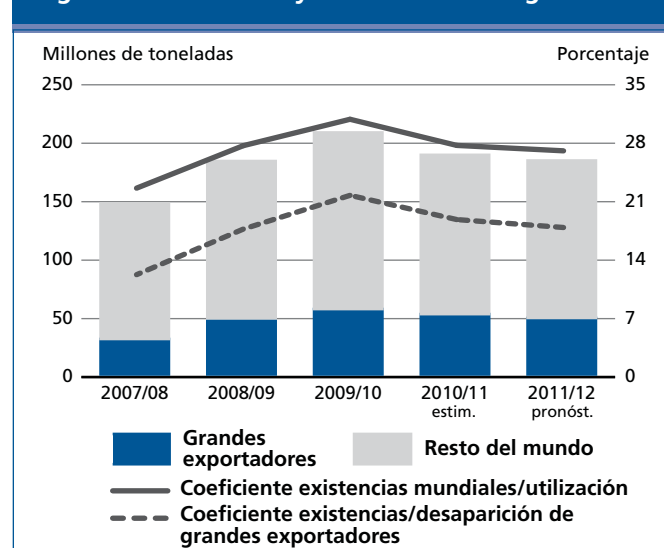
Según las estimaciones, los **otros usos** del trigo, entre los cuales cabe mencionar su utilización para fines industriales y semillas, y las pérdidas poscosecha, totalizarán 77 millones de toneladas en 2010/11, lo que representa el 12 por ciento de la producción mundial de trigo. En 2011/12 se prevén pocos cambios. Mientras las semillas y las pérdidas poscosecha representan la mayor parte de la categoría de otros usos, el **uso industrial** del trigo ha aumentado continuamente durante el decenio pasado, impulsado por su mayor utilización como materia prima para **biocombustibles** de etanol. Según el Consejo Internacional de Cereales (CIC), se pronostica que en 2010/11 el trigo utilizado para la producción de etanol (excluidos los usos no destinados a la producción de combustible) alcanzará los 6,8 millones de toneladas, la mayor parte de los cuales (alrededor de 5,4 millones de toneladas) en la UE, seguida del Canadá y China. Sin embargo, la **fabricación de almidón** todavía constituye el uso industrial principal del trigo, que, según el CIC, se ha mantenido constante en alrededor de 11 millones de toneladas. También en este caso, la UE es el mercado principal, que utiliza cada año más o menos 5 millones de toneladas de trigo para la fabricación de almidón. El otro mercado importante es China, con 1,8 millones de toneladas.

## EXISTENCIAS

### Las existencias mundiales de trigo seguirán disminuyendo en 2012

Aunque se pronostica una recuperación de la producción mundial de trigo en 2011 tras la acusada merma registrada en 2010, el incremento no debería

Figura 5. Existencias y relaciones del trigo



<sup>1</sup> Salvo indicación en contrario, todas las referencias a China se refieren a China continental.

ser suficiente para reponer las reservas mundiales. Tomando como base los pronósticos actuales relativos a la producción en 2011 y la utilización en 2011/12, las existencias mundiales de trigo alcanzarán los 183 millones de toneladas al cierre de las campañas agrícolas de 2012, otros 5 millones de toneladas menos que el volumen reducido previsto en 2011. Es probable que en 2011/12 la **relación mundial entre las existencias y la utilización** baje de 28 por ciento a alrededor de 27 por ciento, comparado con el 30 por ciento en 2010/11. Durante 2011/12, la relación entre las existencias y la utilización superaría el nivel bajo de 22,6 por ciento registrado en 2007/08, acercándose a la media quinquenal (2004/05-2008/09).

En los principales países exportadores, se pronostica que las existencias totales de trigo se contraerán por segunda campaña consecutiva (en 3,3 millones de toneladas), a 48 millones de toneladas, volumen muy superior al nivel bajo de 30 millones de toneladas de 2008. La mayor parte de la disminución se prevé en los **Estados Unidos**, a raíz de una contracción de la producción de 2011 prevista en 5 millones de toneladas. No obstante, es probable que la **relación entre las existencias de los principales exportadores y su desaparición** (es decir, la utilización interna y las exportaciones) se acerque al 18 por ciento, solo un 1 por ciento menos que en 2010/11 y hasta un 5,6 por ciento más que en 2007/08.

Entre los grandes productores, tales como **China**, donde es probable que la merma de la producción de trigo sea marginal, se pronostica que el nivel de las existencias siga siendo elevado y registre pocos cambios, situándose en alrededor de 57 millones de toneladas. En la **India**, la producción récord de trigo de este año podría aumentar las exportaciones sin que ello afecte notablemente a las existencias que, según los pronósticos, se mantendrán en un nivel elevado de alrededor de 18 millones de toneladas. En la **CEI**, se prevé que las existencias totales de trigo aumentarán un poco a 15,5 millones de toneladas, concentrándose la mayor parte del aumento en la **Federación de Rusia**, que podría retener 4,2 millones de toneladas, y **Uzbekistán** (3 millones de toneladas). En Ucrania, sin embargo, las existencias disminuirán un poco a 3,3 millones de toneladas. En otras partes, se prevén existencias algo mayores en **Egipto** y **Arabia Saudita**. Ambos países están tratando de mantener mayores reservas de trigo que en el pasado a causa de las preocupaciones relacionadas con la seguridad alimentaria.

## CEREALES SECUNDARIOS

### PRECIOS

#### Los altos precios internacionales se deben a un equilibrio ajustado entre la oferta y la demanda

Debido a un equilibrio más ajustado a nivel mundial entre la oferta y la demanda de cereales secundarios, particularmente cebada y maíz, durante la campaña comercial 2010/11 los precios internacionales superaron los niveles máximos de 2008. Uno de los factores principales del alza de los precios del maíz han sido las perspectivas de una enorme reducción de las existencias en los Estados Unidos, el mayor exportador

Figura 6. Precio de exportación del maíz (amarillo no. 2 de los Estados Unidos, Golfo)

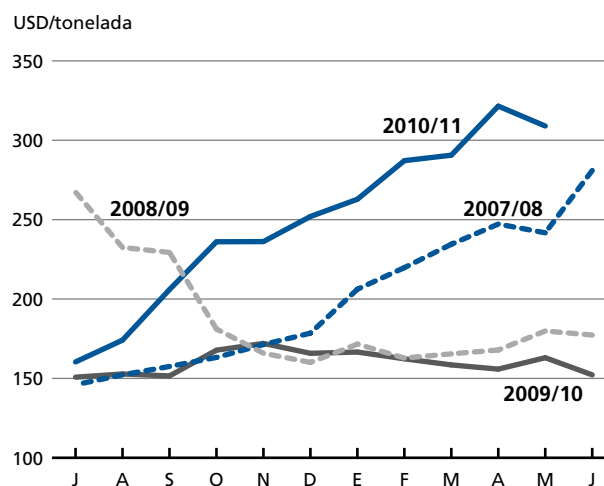
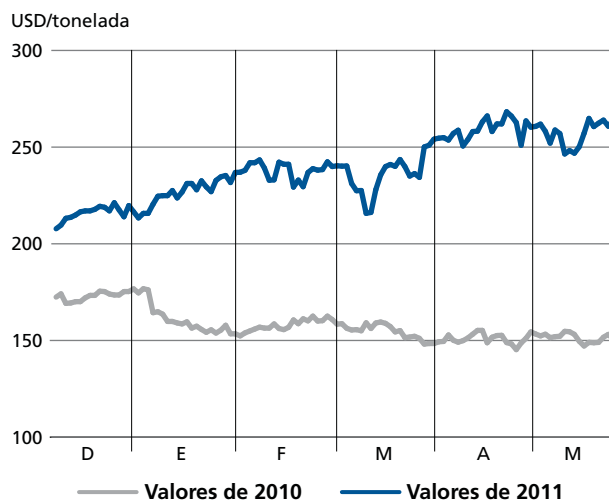


Figura 7. Futuros del CBOT sobre el maíz para diciembre



### Cuadro 3. Panorama del mercado mundial de cereales secundarios

	2009/10	2010/11 estim.	2011/12 prónos.	Variación de 2011/12 a 2010/11
	millones de toneladas			%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	1 122.3	1 121.3	1 165.4	3.9
<b>Comercio <sup>1</sup></b>	115.0	120.0	119.0	-0.8
<b>Utilización total</b>	1 127.0	1 149.3	1 164.9	1.4
Consumo humano	191.2	196.9	199.5	1.4
Piensos	634.4	636.9	646.1	1.4
Otros usos	301.4	315.4	319.2	1.2
<b>Existencias finales</b>	<b>194.4</b>	<b>165.5</b>	<b>167.7</b>	<b>1.3</b>
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	28.0	28.5	28.5	0.2
PBIDA (Kg/año)	37.2	38.4	38.2	-0.4
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>16.9</b>	<b>14.2</b>	<b>13.9</b>	
<b>Relación existencias de grandes exportadores/ desaparición (%) <sup>2</sup></b>	<b>14.7</b>	<b>8.4</b>	<b>8.5</b>	
<b>Índice de la FAO para los precios de cereales secundarios (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-May</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	157	176	279	82.4

<sup>1</sup> Los datos del comercio se refieren a las exportaciones, basadas en una campaña comercial común de julio a junio

<sup>2</sup> Entre los grandes exportadores figuran Argentina, Australia, Canadá, la UE y los Estados Unidos

mundial de maíz. El descenso de la producción de cebada en la UE, la Federación de Rusia y Ucrania, unido a la escasez de trigo forrajero, impulsó los precios internacionales de la cebada. En mayo de 2011, **los precios de exportación del maíz** eran generalmente un 80 por ciento más altos que sus valores cotizados en mayo de 2010, mientras que los de la **cebada (forrajera)** aumentaron entre 50 y más de 100 por ciento durante el mismo período, según la procedencia. Los precios del **sorgo**, el tercer cereal secundario más comercializado, también subieron casi un 80 por ciento interanual. En las últimas semanas, la razón principal de la fuerza de los precios ha sido la creciente preocupación por el tiempo desfavorable y sus efectos en la producción.

En mayo, los **precios del maíz de los Estados Unidos** (amarillo, No. 2, f.o.b.), que se toman como punto de referencia, se cotizaron a un promedio de 309 USD por tonelada, un 18 por ciento más que al comienzo del año. A finales de mayo, la escasez de suministros en los Estados Unidos hizo subir los **futuros de maíz de**

**Chicago** para entregar en septiembre (cosecha vieja) a 287 USD por tonelada, hasta un 90 por ciento más que en el período correspondiente en 2010. La disminución de las existencias a raíz de las continuas exportaciones, así como la incertidumbre acerca de los rendimientos y la producción en 2011, han acrecentado la volatilidad de los precios. En los últimos meses, la restricción experimentada en los mercados del maíz determinó una extraña convergencia entre los precios del maíz y del trigo. Además, como los futuros de maíz de la cosecha vieja se comercializaron con un margen sobre las cotizaciones de la cosecha nueva, situación conocida como prima pagada por aplazamiento de entrega (fenómeno relacionado normalmente con niveles muy bajos de reservas), para finales de mayo el margen de la entrega de la cosecha vieja en julio era de 30 USD por tonelada con respecto a los futuros de diciembre, que es el mes de referencia para la entrega de la nueva cosecha. En abril, el margen era más alto: 40 USD por tonelada, por término medio. Debido a los grandes inconvenientes para la siembra que el exceso de humedad creó en las principales regiones de la zona maicera de los Estados Unidos, los futuros de diciembre aumentaron durante la primavera, y a finales de mayo se cotizaban a 269 USD por tonelada, 80 por ciento más que en el período correspondiente del año pasado.

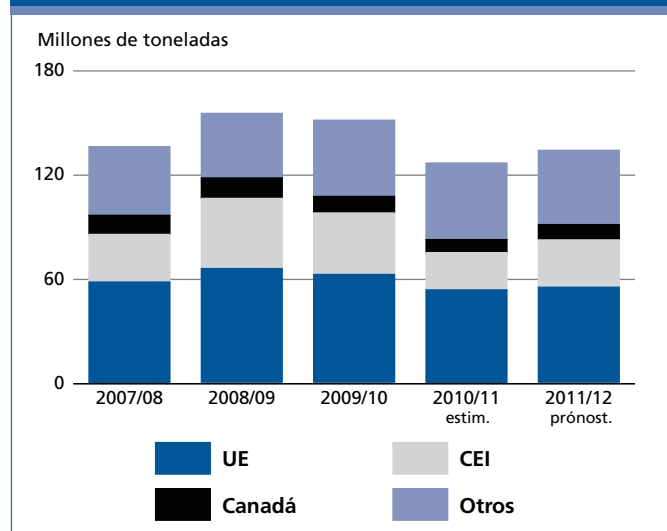
Habida cuenta del pronóstico actual de un aumento de cerca del 4 por ciento en la producción mundial de cereales secundarios, cabe esperar en 2011/12 alguna disminución de los precios. Sin embargo, en muchas regiones importantes del hemisferio norte, donde todavía se está sembrando, las condiciones atmosféricas siguen siendo no tan ideales. Dados los niveles bajos de las existencias finales procedentes de la cosecha de 2010, particularmente en los Estados Unidos, y las previsiones de una continua demanda mundial sólida, cualquier corrección a la baja del pronóstico actual sobre la producción sustentará los precios en la nueva campaña 2011/12.

## PRODUCCIÓN

### En 2011 la producción mundial de cereales secundarios podría alcanzar niveles sin precedentes

El primer pronóstico de la FAO relativo a la producción mundial de cereales secundarios en 2011 se cifra en 1 165 millones de toneladas, un volumen superior en 3,9 por ciento al del año pasado y en unos 23 millones de toneladas al récord anterior de 2008. La mayor parte del incremento se prevé en los Estados Unidos, el mayor productor del mundo, donde se pronostica una cosecha sin precedentes de maíz, así como en la Federación de Rusia, donde la producción de

Figura 8. Producción de cebada



Cuadro 4. Producción de cereales secundarios: principales productores (2010 et 2011)

Países *	2010	2011	Variación de 2011 a 2010
	estim.	pronóst..	
	millones de toneladas		%
Estados Unidos de América	330.6	356.5	7.8
China (Continental)	186.7	187.4	0.4
Unión Europea	140.3	146.7	4.6
Brasil	58.4	60.2	3.1
India	40.1	41.4	3.2
México	30.2	28.5	-5.6
Federación de Rusia	17.4	27.5	58.0
Argentina	30.0	27.0	-10.0
Ucrania	21.5	23.7	10.2
Canadá	22.2	24.3	9.5
Nigeria	22.3	22.4	0.4
Indonesia	18.4	17.9	-2.7
Etiopía	13.7	12.9	-5.8
Sudáfrica	13.9	12.0	-13.7
Australia	13.5	12.3	-8.9
Otros países	162.1	164.7	1.6
<b>Mundo</b>	<b>1121.3</b>	<b>1165.4</b>	<b>3.9</b>

\* Los países figuran según su posición en la producción mundial (media de 2009-2011)

cereales secundarios se recuperaría después de la cosecha menguada a causa de la sequía del año pasado.

La producción mundial de **maíz** en 2011 se pronostica en alrededor de 876 millones de toneladas, un 3,8 por ciento más que en 2010. En los Estados Unidos, el ritmo de la siembra ha sido muy inferior a la media a causa del mal tiempo. Pero todavía se pronostica una cosecha récord de 343 millones de toneladas debido a las previsiones de un importante incremento de la superficie que, de realizarse,

compensaría con toda probabilidad la merma en los rendimientos. En China, el segundo productor mayor del mundo, la producción debería mantenerse prácticamente inalterada con respecto a los niveles sin precedentes del año pasado (178 millones de toneladas). En la UE, se prevé que la producción de maíz de 2011 aumentará en un 6 por ciento aproximadamente a alrededor de 60 millones de toneladas, debido principalmente a un aumento de la superficie plantada, ya que el rendimiento medio para la región debería mantenerse invariado.

En el hemisferio sur, las cosechas principales de maíz de 2011 ya están terminadas o en las fases finales. En América del Sur, la producción total del Brasil en 2011 se pronostica en casi 58 millones de toneladas, una excelente cosecha superior en un 3 por ciento a la de 2010, gracias a unas condiciones de crecimiento favorables. En cambio, la cosecha recién terminada de 2011 en la Argentina resultó algo menguada por el tiempo seco provocado por el fenómeno La Niña en las primeras fases del período vegetativo. En el África austral, las perspectivas para la actual temporada principal de cereales secundarios son variadas. En Sudáfrica, el mayor productor de la subregión, se pronostica una merma en la producción de 14 por ciento a 11,5 millones de toneladas, debido a la plantación de una superficie menor en respuesta a los precios bajos del maíz en 2010. En otras partes de la subregión, Malawi, Mozambique, Zambia y Zimbabwe prevén cosechas de maíz semejantes o mayores comparadas con las de 2010, pero para Botswana, Lesotho y Namibia se pronostican mermas debidas a las inundaciones de enero y a una racha seca en febrero.

La FAO pronostica la producción mundial de **cebada** de 2011 en 133 millones de toneladas, alrededor de un 6 por ciento más que su nivel reducido de 2010. La región europea, que representa la mayor parte de la producción mundial de cebada, espera que la producción se recupere con respecto al nivel bajo del año pasado. Entre los países de UE, la sequía prolongada que está afectando a las principales zonas productoras septentrionales está comenzando a suscitar dudas acerca de las perspectivas para los rendimientos de este año, si bien el aumento de la superficie sembrada debería traducirse en una producción mayor. Las indicaciones más recientes apuntan a una producción total de alrededor de 54,6 millones de toneladas, en torno a un 3 por ciento más que en 2010. En la Federación de Rusia, se pronostica que la producción se recuperará de forma pronunciada después del nivel devastado a causa de la sequía del año pasado, situándose en 13 millones de toneladas aproximadamente. En otras partes, los cultivos de cebada de África del Norte se han recuperado algo después de la sequía de 2010.



El pronóstico relativo a la producción mundial de **sorgo** en 2010 se cifra en alrededor de 61 millones de toneladas, prácticamente sin modificaciones con respecto al año anterior. Se pronostica que la producción disminuirá algo en los Estados Unidos pero que aumentará considerablemente en la India. Las perspectivas para el África apuntan a alguna merma de la producción de sorgo de este año, pero, dado que la campaña está recién comenzando en los principales países productores, los pronósticos siguen siendo provisionales.

## COMERCIO

### El comercio mundial de cereales secundarios disminuirá un poco en 2011/12

Tras una expansión relativamente sólida del 4 por ciento en 2010/11, es probable que en 2011/12 el comercio mundial de cereales secundarios disminuya a 119 millones de toneladas, 1 millón de toneladas menos. Pero se trata de un pronóstico muy provisional, ya que todavía faltan muchos meses para las cosechas de cereales secundarios del hemisferio norte y predomina la incertidumbre sobre las condiciones atmosféricas. Entre los cereales secundarios principales, se prevé que el comercio mundial del **maíz** seguirá sin modificaciones en el nivel estimado para 2010/11, alrededor de 94 millones de toneladas, el segundo volumen mayor después del récord de 102 millones de toneladas obtenido en 2007/08. Sin embargo, el comercio mundial de **cebada** y **sorgo** podría disminuir un poco, a 15,5 millones de toneladas y 6 millones de toneladas, respectivamente, mientras se prevén pequeños aumentos en el comercio de **avena** (2,2 millones de toneladas), **centeno** (400 000 toneladas) y **mijo** (300 000 toneladas).

Incluso a nivel regional las importaciones de cereales secundarios deberían permanecer sin modificaciones en 2011/12 con respecto a 2010/11. En Asia, las importaciones totales se pronostican en 64,3 millones de toneladas, lo que representa alrededor de un 54 por ciento del total mundial. El **Japón**, el mayor importador mundial de cereales secundarios, compra maíz principalmente para pienso. Dado que sus importaciones en 2011/12 probablemente alcanzarán los 19,5 millones de toneladas, continuará atribuyéndose al Japón más de una tercera parte de las importaciones totales de Asia. Se prevé que el terremoto y el desastre nuclear de marzo de 2011 influirán poco en sus importaciones. En abril, el Japón comenzó a comprar maíz que irá entregándose hasta septiembre, sin que se hayan registrado retrasos ni cancelaciones de los envíos después del terremoto. En **Arabia Saudita**, las importaciones totales de cereales secundarios se pronostican en 9 millones de toneladas, un poco más que en 2010/11. Arabia Saudita es el mayor mercado mundial de cebada, que utiliza como pienso, y se supone que en 2011/12 aumentará un poco sus compras, en 100 000 toneladas, a 6,8 millones de toneladas. Ello se debe a una acusada disminución de 1,3 millones de toneladas en 2010/11 causada por los cambios introducidos en las normas relativas a las importaciones por las cuales se limitan los márgenes de beneficios de los comerciantes y se exige a los importadores que obtengan la aprobación del Ministerio de Finanzas antes de abrir cartas de crédito. En la **República de Corea**, se pronostica que las importaciones de maíz disminuirán un poco, debido a algún aumento de las compras de trigo en vez de maíz para forraje. En **China**, con una cosecha récord de maíz en 2010 y la previsión de otra cosecha excelente en 2011, se estima que las importaciones

Figura 9. Importaciones de cereales secundarios por región

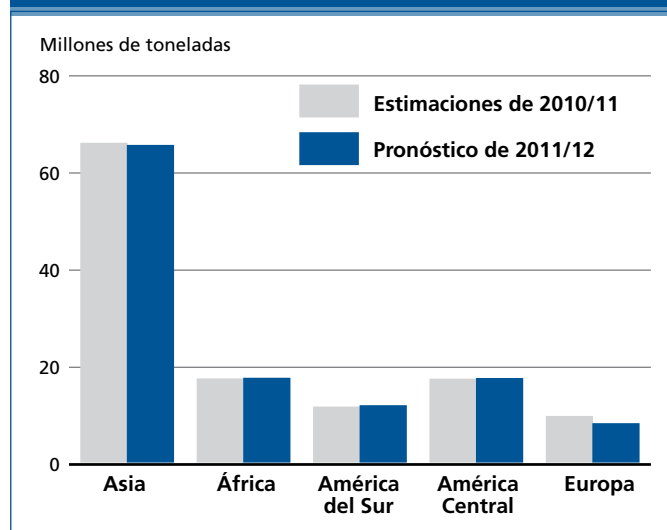
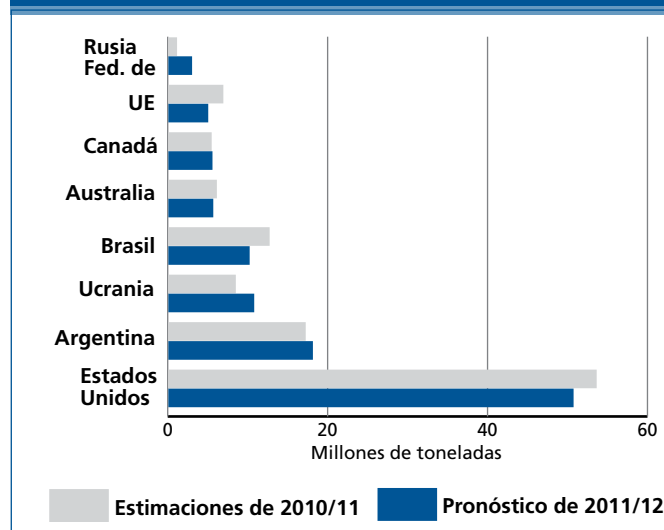


Figura 10. Exportadores de cereales secundarios





disminuirán a 1 millón de toneladas en 2010/11 con respecto a los 2 millones de toneladas estimados en 2010/11.

Según los pronósticos, las compras de maíz de **Indonesia** aumentarán en 2011/12, dada la creciente demanda de su sector avícola que está en auge. Los dos importadores principales de Asia, la **República Islámica del Irán** y la **República Árabe Siria**, deberían importar un poco más de maíz en 2010/11 para satisfacer el aumento previsto en la demanda interna.

En **África**, las importaciones totales de cereales secundarios se pronostican en 16,4 millones de toneladas, volumen marginalmente mayor que el estimado para 2010/11. Las compras menores de algunos países del África del Norte, debidas a su mayor producción interna, compensarían sobradamente los aumentos de las del África subsahariana. Se pronostica que las entregas a **Túnez** serán las que disminuirán más, en 200 000 toneladas, debido a una sólida recuperación de la producción interna de cebada. Por la misma razón se pronostica una pequeña disminución de las importaciones de cebada de **Marruecos**. En **Egipto**, las importaciones de maíz deberían contraerse debido a la disminución de la demanda de pienso, lo que refleja principalmente las dificultades económicas y los aumentos registrados en los precios internos de los alimentos. Por el contrario, en **Kenya**, donde el maíz se destina principalmente al consumo humano, se pronostica que las importaciones se duplicarán en 2011/12, hasta alcanzar los 1,2 millones de toneladas, para compensar una merma de la producción.

Según los pronósticos, las importaciones totales de los países de **América Latina y el Caribe** aumentarán un poco, a 27 millones de toneladas. La mayor parte del aumento previsto debería registrarse en **México**, el comprador mayor de la región, donde se pronostica que las importaciones se recuperarán hasta alcanzar el volumen máximo de 11,3 millones de toneladas registrado en 2009/10, debido a una pequeña merma de la producción y al aumento de los precios internos del maíz. También se prevén importaciones mayores para **Chile** y **Colombia**, principalmente para satisfacer la creciente demanda interna de pienso. En **Europa**, por el contrario, las importaciones totales se pronostican en 7 millones de toneladas, 1,5 millones de toneladas menos que en 2010/11. La mayor parte de la disminución se registrará en la **UE**, como reacción al aumento previsto en la producción de maíz y cebada.

Con respecto a las perspectivas para las **exportaciones** en 2011/12, se prevén compras mayores principalmente de la **Argentina** (maíz), la **India** (maíz), la **Federación de Rusia** (cebada) y **Ucrania** (cebada y maíz). Por otro lado, los envíos de maíz del **Brasil**, que en 2010/11 marcaron un

máximo histórico de 12 millones de toneladas, **Sudáfrica** y los **Estados Unidos**, deberían disminuir en 2011/12 debido a las balanzas internas más ajustadas. De forma análoga, pueden disminuir en 2010/11 las exportaciones de cebada de **Australia** y la **UE**.

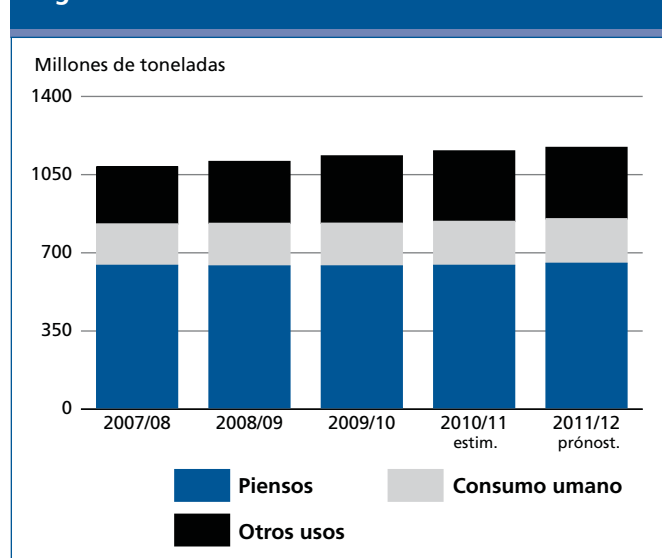
## UTILIZACIÓN

### En 2011/12 crecerá a un ritmo más lento el uso para piensos y fines industriales

Se pronostica que la utilización total de cereales secundarios en 2011/12 aumentará en un 1,3 por ciento a cerca de 1 165 millones de toneladas, casi coincidente con el pronóstico actual para la producción de 2011. Situada en este nivel, la utilización total se hallaría por debajo de la tendencia decenal por tercer año consecutivo. En 2010/11, la utilización total debería alinearse más con la tendencia a largo plazo.

La mayor parte de la expansión prevista en la utilización en 2011/12 se deberá al crecimiento continuo de la **utilización de piensos**, que, según los pronósticos, aumentará en un 1,4 por ciento, a 646 millones de toneladas, lo que corresponde al 55 por ciento del total. Este ritmo de crecimiento estaría muy por debajo de la expansión del 4 por ciento estimada para la campaña comercial 2010/11. La desaceleración en 2011/12 se debe principalmente a una posible disminución del uso de piensos en los países en desarrollo, en muchos de los cuales, como Egipto, Túnez y algunos países de Asia, los precios elevados limitan el uso de piensos. En China, se pronostica que en 2011/12 el uso total de cereales secundarios para forraje

Figura 11. 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 <i>estim.</i>	2011/12* <i>(prón)</i>
	<i>Milles de toneladas</i>							
Producción de maíz	299 910	282 307	267 498	331 178	307 149	333 007	316 166	343 041
Uso para etanol	33 611	40 726	53 837	77 453	93 396	116 032	127 005	128 275
Variación anual porcentual	13	21	32	44	21	24	9	1
Como porcentaje de la producción	11	14	20	23	30	35	40	37

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

alcanzará los 117 millones de toneladas, un 3,6 por ciento más que en 2010/11, lo que representa una expansión notable pero inferior todavía al aumento del 4,7 por ciento registrado en 2010/11 con respecto a 2009/10. China ha llegado a ser el segundo mercado mundial mayor de cereales secundarios forrajeros del mundo, después de los Estados Unidos, superior a la UE por segunda campaña consecutiva. En los países desarrollados, es probable que una recuperación en la producción de cebada y maíz en algunos países favorezca la reanudación de la expansión del uso de cereales secundarios para piensos. Pero el aumento total puede resultar moderado, situándose por debajo del 1 por ciento. Los aumentos mayores se producirán con toda probabilidad donde las perspectivas para una recuperación de la producción sean más sólidas, sobre todo en la Federación de Rusia, en la que la expansión podría alcanzar el 16 por ciento tras una contracción de casi 34 por ciento en 2010/11. También se pronostica un crecimiento más sólido para el Canadá y la UE. En los Estados Unidos, es probable que los precios elevados del maíz, combinados con la abundancia de suministros de granos secos destilados, un producto derivado de la producción de etanol a base de maíz que se usa como pienso alternativo, se traduzcan en una pequeña contracción del uso forrajero por cuarta temporada consecutiva.

Se pronostica que el consumo **humano** mundial de cereales secundarios aumentará en un 1,4 por ciento en 2011/12, a 199 millones de toneladas, o sea un 17 por ciento del uso total. El incremento previsto sería menor que en 2010/11, debido principalmente a un crecimiento más lento de los cereales secundarios en los países en desarrollo. El uso de cereales secundarios para el consumo humano se da principalmente en los países en desarrollo, principalmente de África y Asia, y en algunos países de América Latina y el Caribe, donde totaliza alrededor de 167 millones de toneladas,

En in 2011/12 el uso **industrial** total de cereales secundarios alcanzará, según los pronósticos, los 260 millones de toneladas, un 2 por ciento más que

el volumen estimado en 2010/11. Las tres aplicaciones industriales más importantes de los cereales secundarios son para el etanol, el almidón y la cerveza. El uso del maíz para la producción de etanol ha sido un factor importante que impulsó en los últimos años el uso industrial, del que los Estados Unidos detentan la mayor parte de la participación mundial y del aumento interanual. En efecto, el uso total del maíz destinado a la producción de etanol (combustible) se estima en alrededor de 137 millones de toneladas, de los cuales la parte de los Estados Unidos se cifra en 93 por ciento (127 millones de toneladas). El aumento del uso del maíz como materia prima para la producción de etanol ha sido rápido. Como se indica en el cuadro, antes de experimentar un descenso pronunciado en 2010/11 había aumentado más del 20 por ciento por año. Tomando como base los pronósticos provisionales de los Estados Unidos para 2011/12, ahora se prevé su crecimiento en solo un 1 por ciento. En el decenio pasado, la cantidad de maíz utilizada para la producción de etanol en los Estados Unidos ha aumentado desde menos del 10 por ciento de la producción interna a cerca del 40 por ciento en 2010/11. El uso de cereales secundarios (principalmente maíz) para la fabricación de almidón se expandió rápidamente en China, desde 3 millones de toneladas en 2001/02 a casi 26 millones de toneladas actualmente, impulsada por su rápido crecimiento económico. Según los datos provenientes del Consejo Internacional de Cereales, desde 2008/09 China ha superado a los Estados Unidos (24 millones de toneladas), convirtiéndose en el principal productor de almidón derivado de cereales.

## EXISTENCIAS

### Las existencias aumentarán un poco pero no lo suficiente

Habida cuenta de los pronósticos provisionales relativos a la producción de 2011 y la utilización en 2011/12, las existencias mundiales de cereales secundarios podrían aumentar un poco al cierre de las campañas de 2012, en

Cuadro 6. Principales novedades en las políticas de cereales: julio de 2010 a mayo de 2011 \*

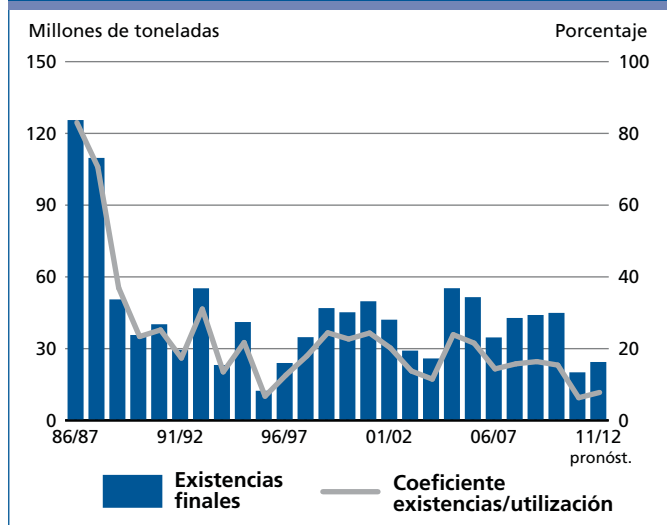
Pais	Producto	Fecha	Instrumento normativo	Descripción
Argelia	Trigo duro	May-11	Arancel de importación	El arancel de importación para el trigo duro, en vigor desde julio de 2010, se suspendió por un periodo indeterminado
Argentina	Maíz	Nov-10	Contingente de exportación	El contingente de exportación inicial de 2011 para la cosecha de maíz se estableció en 5 millones de toneladas
	Trigo, Maíz	Feb-11	Contingente de exportación	Contingente adicional de exportación de trigo y maíz, que permite la exportación de 1 millón de toneladas de trigo y 7 millones de toneladas de maíz
Bangladesh	Trigo	Jul-10	Contingente de importación	Se permite la importación de 400 000 toneladas de trigo para estabilizar los precios de mercado
	Trigo	Feb-11	Subvenciones a los alimentos	Cereales para el consumo humano vendidos por el Gobierno a precios subvencionados a 300 000 funcionarios más vulnerables
CEI (Kazajstán, Rusia, y Belarús)	Trigo, Centeno, Avena	Mar-10	Arancel de importación	El derecho de importación del 5 por ciento para el trigo, el centeno y la avena cancelado por la unión aduanera de Kazajstán, Rusia, y Belarús hasta el 30 de junio de 2011
China	Trigo	Oct-10	Precio de sostén	El precio mínimo de sostén para el trigo aumentado en un 5,5 por ciento
	Cereales	Dic-10	Liberación de existencias y subvenciones a los alimentos	La reserva de cereales entregó 25 millones de toneladas de cereales y soja para estabilizar los precios internos
	Cereales	Feb-11	Compras del sector público	Los grandes compradores paraestatales de cereales suspendieron las compras con objeto de combatir la inflación alimentaria
	Cereales	Mar-11	Liberación de existencias	En dos subastas se vendieron 1,1 millón de toneladas de trigo de las reservas gubernamentales para satisfacer la fuerte demanda de los molineros
Etiopía	Cereales	Jul-10	Prohibición de las exportaciones	Abolición de la prohibición de las exportaciones de cereales después de unas buenas cosechas y de la disminución de los precios internos
	Cereales	Ene-11	Control de precios	Se establecen precios máximos al consumidor para 17 productos básicos, incluidos el pan, el arroz, la leche importada, las pastas alimenticias y las carnes
Egipto	Cereales	Abr-11	Subvenciones	Asignación de otros 10 millones de EGP (168 millones de USD) para subvenciones a los alimentos hasta el final de junio para contener el aumento de los precios
UE	Trigo, Cebada	Feb-11	Derecho de importación	Suspensión hasta el 20 de junio de 2011 de los derechos de importación para el trigo de baja y mediana calidad y la cebada forrajera, con objeto de mantener un suministro suficiente de ingredientes para piensos
India	Trigo	(Julio/junio)-10	Subvenciones a los alimentos	Más de 3 millones de toneladas de cereales para el consumo humano distribuidos por el Gobierno desde mayo de 2010 a familias pobres seleccionadas, y otras 457 000 toneladas de cereales comestibles, 182 000 toneladas de arroz y 274 000 toneladas de trigo distribuidas a familias situadas por encima del umbral de pobreza
	Cereales	Mar-11	Infraestructura de activos productivos	Capacidad adicional de almacenamiento de cereales destinados al consumo humano creada en el sector rural mediante la aplicación de medidas nuevas tales como las subvenciones para almacenes y el apoyo financiero a las inversiones del sector privado
	Trigo	Abr-11	Intervención del estado en el mercado	El precio de compra del Gobierno para el trigo aumentó un 4,5 por ciento a 11,7 rupias (264 USD) por tonelada, para apoyar los ingresos de los agricultores después de la excelente cosecha de 2010
Irán	Trigo	Sep-10	Prohibición de las importaciones	Prohibidas hasta diciembre de 2010 las importaciones de algunos productos agrícolas, como trigo y arroz, para apoyar a los productores internos

\* Source: Fao GIEWS Country Policy Monitoring [Http://www.fao.org/giews/countrybrief/policy\\_index.jsp](http://www.fao.org/giews/countrybrief/policy_index.jsp)

Pais	Producto	Fecha	Instrumento normativo	Descripción
Kenya	Trigo, Maiz	Mar-11	Subvenciones a los insumos	A través de un programa oficial de 1 800 millones de KES (20,9 millones de USD), los agricultores reciben fertilizantes subvencionados en sacos de 50 kg disponibles a 1 100 KES (12,8 USD).
	Maiz	May-11	Derecho de importación	Eliminación del derecho de importación para el maíz y el trigo, y de los impuestos al querosén, para reducir la inflación alimentaria
Libia	Trigo	Ene-11	Impuesto a los alimentos y arancel de importación	Eliminación de los impuestos y derechos aduaneros sobre los productos alimenticios producidos localmente y los importados, como los productos derivados del trigo, el arroz y los aceites vegetales
México	Maiz	Dic-10	Establecimiento de una reserva estratégica	Autorización de las compras de maíz en el mercado de futuros para aliviar el impacto de los aumentos de los precios en la tortilla
Marruecos	Trigo blando	Sep-10	Arancel de importación	Suspendido hasta el 31 de diciembre de 2010 el arancel sobre las importaciones de trigo blando para garantizar los suministros internos
	Trigo duro	Nov-10	Arancel de importación	Suspendido hasta el final de 2010 el arancel de importación del 80 por ciento sobre el trigo duro
	Trigo	Ene-11	Subvención a las importaciones	Sistema introducido entre enero y abril de 2011 para compensar a los importadores de trigo blando de calidad molinera, si los precios superan los 2 600 MAD (303 USD) por tonelada en la "salida del puerto", que comprende el costo y flete, así como el margen de los importadores para la transferencia del trigo importado
Pakistán	Trigo	Ago-10	Suspensión de las exportaciones	Suspendidas las exportaciones previstas de 2 millones de toneladas después de las inundaciones del verano
	Trigo	Dic-10	Contingente de exportación	Se otorgan al sector privado licencias para exportar 1 millón de toneladas de trigo, después de la suspensión en agosto de 2010 de los planes de exportación debida a unas inundaciones devastadoras
	Trigo	Feb-11	Precio mínimo y compras del sector público	El objetivo de compra de trigo para 2011 se ha establecido en 6,5 millones de toneladas, con un precio de apoyo mínimo de 950 rupias (USD 11) por 40 kg, en previsión de una cosecha abundante
Perú	Maiz	Feb-11	Arancel de importación	Abolición del arancel de importación para algunos productos alimenticios, como el maíz y el arroz, con objeto de estabilizar los precios de los alimentos
Omán	Trigo	Nov-10	Subvenciones a los alimentos	Reintroducción de las subvenciones a los molturadores de trigo para estabilizar los precios internos de la harina
Federación de Rusia	Cereales	Ago-10	Prohibición de las exportaciones	La prohibición de las exportaciones de trigo, harina de trigo, cebada, centeno, harina de centeno y maíz que debía vencer en diciembre de 2010 fue prorrogada hasta junio de 2011
	Cereales	Dic-10	Liberación de existencias	Se entregó un total de 1,3 millones de toneladas de granos tomados de las existencias de intervención, que se venderán a precios fijos bajos a las regiones afectadas por la sequía durante el verano de 2010
	Cereales	Ene-11		En las regiones afectadas por la sequía del verano de 2010 se entregaron otros 2 millones de toneladas de granos tomados de las existencias de intervención
	Cereales	May-11	Abolición de la prohibición de las exportaciones	Se anunció la abolición de la prohibición de las exportaciones a partir del 1° de julio de 2011

País	Producto	Fecha	Instrumento normativo	Descripción
	Trigo	Feb-11	Precio mínimo	En virtud del acuerdo negociado por el sindicato ruso de productores de grano y los sindicatos de harineros y panaderos, el precio mínimo del trigo de calidad molinera cubrirá los costos medios de producción hasta julio de 2011
Serbia	Trigo	Mar-11	Prohibición de las exportaciones	Se impuso una prohibición trimestral de las exportaciones de trigo hasta el 15 de julio de 2011, tras las exportaciones récord de trigo de los primeros nueve meses de la campaña comercial 2010/11
Arabia Saudita	Trigo	Ene-11	Política de reserva de alimentos	Las reservas de trigo podrían duplicarse en tres años para garantizar suministros internos suficientes
Corea del Sur	Cereales	Feb-11	Política de reserva de alimentos	Además de arroz, a las reservas estatales se añade trigo, soja y maíz, para garantizar un suministro estable
	Maíz	Feb-11	Arancel de importación	Abolición del arancel de importación para el maíz, la soja y otros 32 artículos, con objeto de garantizar el suministro y el control de la inflación
	Trigo, Maíz	Abr-11	Medida institucional	Se crea una empresa internacional de compra de cereales para garantizar el suministro de productos agrícolas básicos, como el trigo, el frijol y el maíz
Tanzania	Maíz	Oct-10	Prohibición de las exportaciones	Abolición de la prohibición de las exportaciones de maíz y harina de maíz vigente desde enero de 2009, tras la cosecha buena de la temporada principal de 2010
	Cereales	May-11	Prohibición de las exportaciones	Reintroducción de la prohibición de las exportaciones de alimentos, durante tres meses por lo menos, con objeto de limitar los aumentos de los precios
Turquía	Trigo	Dic-10	Contingente de importación	Contingente de un millón de toneladas de trigo a un tipo arancelario cero, permitido a la Junta de granos de Turquía hasta el 31 de diciembre de 2011
	Trigo	Feb-11	Contingente de importación	Suspendido el arancel de importación de 130 por ciento para el trigo y la avena hasta el 1° de mayo de 2011
Ucrania	Trigo, Maíz, Cebada	Oct-10	Contingente de exportación	El contingente de exportación de 500 000 toneladas de trigo, 200 000 toneladas de cebada, y tres millones de toneladas de maíz terminó el 31 de diciembre de 2010, pero desde abril se modificó varias veces (en duración y cantidad)
	Cereales	Dic-10	Impuesto	Eliminado a partir del 1° de julio de 2001 el reembolso del 20 por ciento del IVA a los exportadores de cereales
	Maíz	Abr-11	Contingente de exportación	Abolición de los contingentes de exportación de maíz a partir de julio de 2011
	Trigo	May-11	Contingente de exportación	Un derecho de exportación del 9 por ciento reemplaza al contingente de exportación desde junio hasta diciembre de 2011
	Trigo y Cebada	May-11	Contingente de exportación	Abolición del contingente de exportación de trigo y cebada
Emiratos Árabes Unidos	Trigo (bread)	Mar-11	Subvenciones	En abril de 2011 se establecen subvenciones para el arroz y el pan con objeto de reducir la inflación
Venezuela	Maíz	May-11	Intervención del estado en el mercado	El precio de apoyo al productor aumentó un 30 por ciento para el maíz, el arroz y la soja

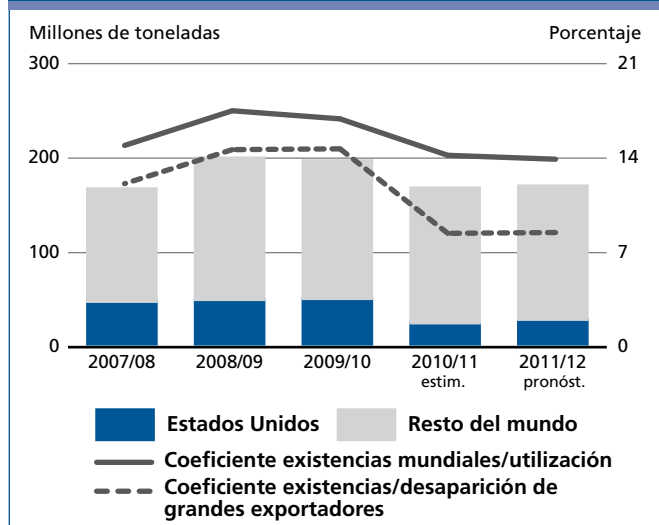
**Figura 12. Existencias de maíz de los Estados Unidos y relación entre existencias y utilización**



alrededor de 2 millones de toneladas (1,3 por ciento) a cerca de 168 millones de toneladas. Este pequeño aumento previsto sigue a una merma pronunciada de 14 por ciento en 2011. Con un ligero aumento de las existencias en 2012, la **relación mundial entre las existencias y la utilización** de cereales secundarios volverá a descender, según los pronósticos, desde el nivel bajo de 14,2 por ciento en 2010/11 a una relación incluso menor de 13,9 por ciento en 2011/12, lo que indica que el equilibrio entre la oferta y la demanda sigue siendo difícil.

El bajo nivel de las existencias de cereales secundarios constituye un motivo de preocupación porque la situación global de la oferta en los principales exportadores no parece indicar una gran mejoría comparada con la difícil situación de 2010/11. Se pronostica que las existencias finales de los principales exportadores totalizarán 49 millones de toneladas, sin modificaciones con respecto al nivel bajo de apertura, porque algunos aumentos registrados en los Estados Unidos se están viendo compensados por las mermas experimentadas en el **Canadá** y la **UE**. Como consecuencia, en 2011/12 la **relación entre las existencias de los exportadores principales y su desaparición** (es decir, el consumo interno más las exportaciones) también debería mantenerse en un nivel precariamente bajo de 8,5 por ciento. En los **Estados Unidos**, el suministro de maíz ya es escaso y la relación existencias/utilización es de 6,3 por ciento, la más baja de los últimos tres decenios. Pese a la producción sin precedentes prevista en 2011, esta relación puede mejorar un poco, a 7,8 por ciento, todavía la tercera más baja de los tres últimos decenios.

**Figura 13. Existencias y relaciones de los cereales secundarios**



En otras partes, unas perspectivas buenas podrían contribuir a mantener las existencias a niveles relativamente elevados, como en **China** e **Indonesia**, o dar lugar a una reposición de las existencias, como en **Brasil** y la **CEI**.

## ARROZ

### PRECIOS INTERNACIONALES

#### En el primer semestre de 2011 los suministros abundantes mantienen los precios internacionales del arroz entre estables y más bajos

La fuerza de los precios que caracterizó al mercado mundial del arroz en el segundo semestre de 2010 comenzó a ceder en diciembre. Desde entonces, los precios internacionales del arroz se mantuvieron estables o bajaron, ya que la gran cantidad de suministros en los principales países exportadores protegió el mercado contra la influencia del aumento vertiginoso de los precios del trigo y el maíz. Como consecuencia, y pese a la persistente debilidad del dólar EE.UU. frente a las monedas principales, en mayo de 2011 las cotizaciones eran iguales a las del mes anterior y un 3 por ciento más bajas que sus valores de enero. Una evolución diferente contribuyó también a acercar las cotizaciones del arroz y del trigo, reduciendo la relación entre los precios del arroz y los del trigo (el arroz Thai 100% B y el trigo duro rojo de invierno No.2 de los Estados Unidos) de 1,6 en enero a 1,4 en mayo. Ahora bien, el arroz continúa siendo mucho más caro en los mercados internacionales que hace un año,



ya que las cotizaciones de las exportaciones superan en un 22 por ciento su nivel de mayo de 2010.

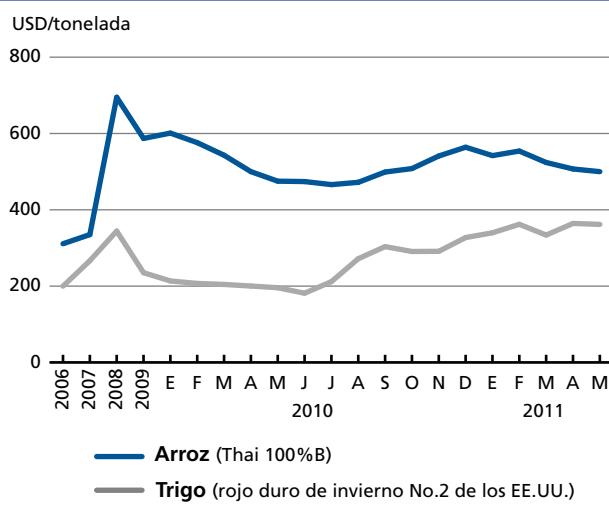
La última baja afectó al arroz de todas las procedencias. En **Tailandia**, el arroz blanco tailandés 100% B, que se toma como punto de referencia, se cotizó a 500 USD por tonelada en mayo, frente a 542 USD en enero. El descenso coincidió con la expectativa, confirmada posteriormente, de unas segundas cosechas abundantes, que agravaron el efecto de depresión provocado por la liberación de 4 millones de toneladas de reservas gubernamentales iniciada a mediados de 2010. Las cotizaciones bajaron también en los **Estados Unidos**, en los que el precio del arroz N.2 de los Estados Unidos, quebrado en un 4 por ciento, descendió un 14 por ciento entre enero y mayo a 518 USD por tonelada, a raíz de la abundancia de disponibilidades, la fuerte competencia en los mercados habituales, y las preocupaciones por la calidad de la cosecha del arroz de grano largo de 2010. En **Viet Nam**, los precios bajaron igualmente por la abundante cosecha de invierno y primavera recogida en febrero y marzo, pero también por la devaluación del Dong y la reducción con respecto a enero de los precios mínimos de exportación fijados por el Gobierno. En el **Pakistán**, los precios opusieron mayor resistencia a las presiones a la baja, debido principalmente a la disminución de los suministros ya reducidos por las pérdidas sufridas en el segundo semestre del año pasado a causa de las inundaciones.

## PRODUCCIÓN

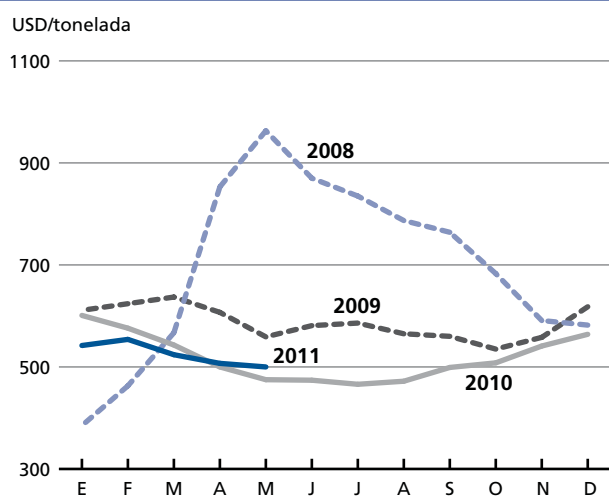
### Pese a numerosos contratiempos, la producción mundial de arroz marca un nuevo récord en 2010 y, como el tiempo mejora, cabe esperar otros aumentos en 2011

Según las estimaciones más recientes de la FAO, cifradas en 696 millones de toneladas (464 millones de toneladas de arroz elaborado), en **2010** la producción mundial de arroz se recuperó en un 1,8 por ciento con respecto a los malos resultados de la temporada anterior, hasta establecer un nuevo récord. Se trata de un resultado notable, dadas las anomalías meteorológicas de El Niño y La Niña, que provocaron una serie de sequías e inundaciones en todos los continentes. Una gran parte del incremento de 13 millones de toneladas registrado en la producción mundial de arroz con cáscara se debe a un resurgimiento en la **India**, donde en 2009 un monzón irregular había afectado a los arrozales. En Asia, también **Bangladesh**, **Indonesia**, **Filipinas** y **Viet Nam** obtuvieron cosechas considerablemente mayores en 2010, a pesar del tiempo desfavorable. En cambio, las malas condiciones de crecimiento prácticamente suprimieron el crecimiento en **China** y redujeron la producción en

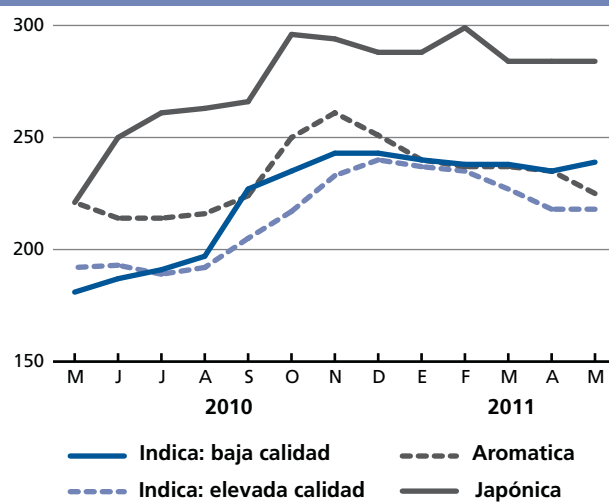
**Figura 14. Las variaciones divergentes aproximan las cotizaciones del arroz y del trigo**



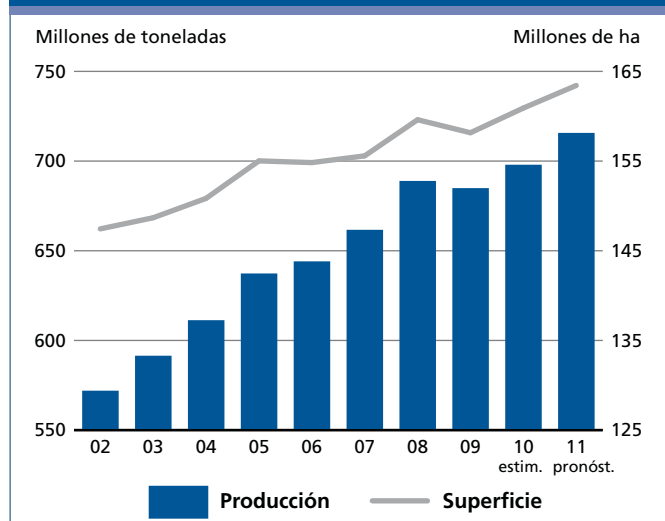
**Figura 15. Precio de exportación del arroz (Thai 100% B, f.o.b. Bangkok)**



**Figura 16. Índices de la FAO para los precios del arroz (2002-2004=100)**



**Figura 17. Producción mundial de arroz cáscara y superficie sembrada**



la **República Democrática Popular Lao, Myanmar, Pakistán, la República de Corea y Tailandia**. En África, una reducción de los cultivos impuesta por el Gobierno en **Egipto** se vio compensada por los aumentos considerables registrados en países como **Guinea, Malí, Nigeria y Sierra Leona**. En América Latina y el Caribe, el predominio de las condiciones provocadas por El Niño hizo bajar la producción, afectando particularmente al **Brasil, Colombia, Perú, Uruguay y Venezuela**. En las otras regiones, los **Estados Unidos** obtuvieron un volumen sin precedentes, tras una expansión del 17 por ciento de la superficie plantada impulsada por los precios, aunque la cosecha de grano largo se vio afectada por problemas de calidad; **Australia** obtuvo su mayor cosecha de arroz en cuatro campañas; la **Federación de Rusia** superó por la primera vez la marca de 1 millón de toneladas, mientras en la **UE** el tiempo frío hizo bajar la producción.

Aunque se trata de un pronóstico muy provisional, la producción mundial de arroz en **2011** aumentaría en un 2,6 por ciento a 714 millones de toneladas (476 millones de toneladas de arroz elaborado), debido a las previsiones de condiciones atmosféricas mejoradas, ya que para junio cesaría la influencia de La Niña. La excelente marcha de las cosechas en la mayoría de los países del hemisferio sur, donde la campaña está muy avanzada, ya tiende a confirmar estas perspectivas positivas. Los Gobiernos siguen también apoyando al sector, apostando a mantener bajo control la inflación alimentaria y a contar con suministros a largo plazo. En Asia, se prevé que la producción aumentará un 2,5 por ciento a 645 millones de toneladas (430 millones de toneladas de arroz elaborado), sustentada por unos

aumentos particularmente grandes en **China** y la **India** y una recuperación en el **Pakistán**. Muchos otros países de la región probablemente aumentarán la producción, sobre todo **Bangladesh, Camboya, Indonesia, la República Popular Democrática de Corea, Nepal, Filipinas y Viet Nam**, previéndose también una recuperación en la **Provincia china de Taiwán, la República de Corea, Malasia, Myanmar y Tailandia**. En **Sri Lanka**, en cambio, las perspectivas se han visto empañadas por rondas consecutivas de inundaciones, y en el **Japón** por el terremoto catastrófico del 11 de marzo, seguido de un tsunami y de la pérdida de radioactividad de la planta nuclear de Fukushima. El evento, conocido como la "triple crisis", afectó particularmente al distrito de Tohoku, que representa una cuarta parte de la producción arrocería del Japón. La FAO estima que la catástrofe determinará en 2011 una reducción de 43 000 hectáreas de tierras cultivadas con arroz, equivalentes a alrededor de 300 000 toneladas. De confirmarse estas estimaciones, la producción del Japón descendería un 3 por ciento a 10,3 millones de toneladas. En África, se prevé que la campaña de 2011 rendirá 24,6 millones de toneladas, volumen muy cercano a los resultados de 2010, ya que los progresos obtenidos en **Guinea, Malí, Nigeria** y otros países occidentales no compensarán la contracción registrada en **Egipto y Madagascar**. En América Latina y el Caribe, se pronostica que la producción se recuperará en un 9,2 por ciento a 29,2 millones de toneladas en 2011, sustentada por una sólida recuperación en la parte meridional del continente, en particular en **Argentina, Brasil, Colombia, Uruguay y Venezuela**, donde la recolección de las cosechas principales de arroz de 2011 está prácticamente terminada. En las otras regiones, las perspectivas son positivas en **Australia**, que puede recoger alrededor de 800 000 toneladas, el volumen mayor desde 2006; en la **UE**, debido a una recuperación imprevista en Italia; y en la **Federación de Rusia**. Sin embargo, las perspectivas son negativas para los **Estados Unidos**, donde se prevé que los productores pasarán del cultivo de arroz a cultivos más rentables y donde las inundaciones están retrasando la siembra.

## COMERCIO

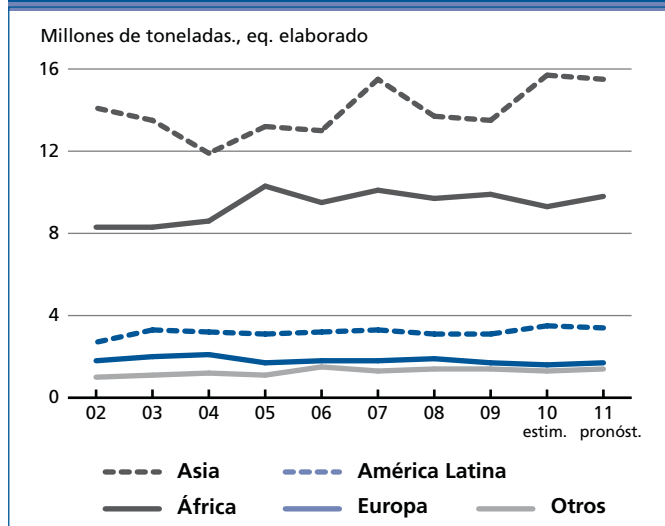
### Unas disponibilidades exportables mejoradas junto con una demanda de importaciones animada sustentan el comercio del arroz de 2011

Debido a un ritmo intenso de los envíos realizados en el primer trimestre, la FAO ha aumentado un poco sus pronósticos del comercio mundial de arroz en el año cívico

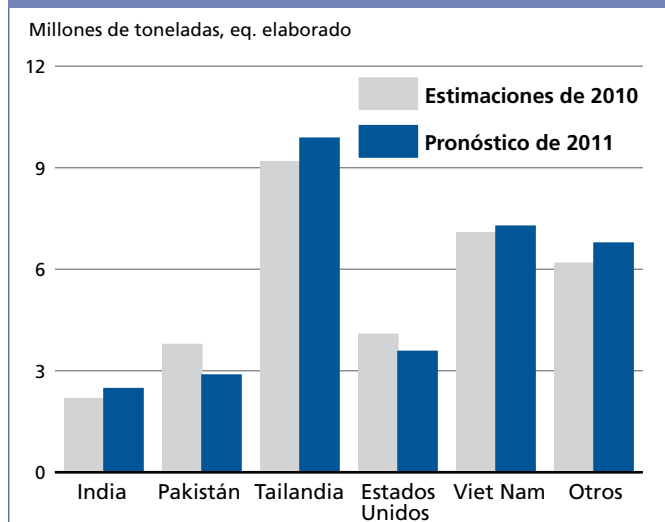
**Figura 18. Comercio mundial del arroz e índice de la FAO para los precios de exportación del arroz**



**Figura 19. Importaciones de arroz por región**



**Figura 20. Exportaciones de arroz de los principales exportadores**



**Cuadro 7. Panorama del mercado mundial del arroz**

	2008/09	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>prónos.</i>	Variación de 2010/11 a 2009/10
	<i>millones de toneladas</i>			<i>%</i>
<b>BALANZA MUNDIAL (elaborado)</b>				
<b>Producción</b>	458.5	455.6	463.8	1.8
<b>Comercio <sup>1</sup></b>	29.6	31.4	31.8	1.4
<b>Utilización total</b>	444.5	448.9	459.6	2.4
Consumo humano	379.6	382.8	389.2	1.7
<b>Existencias finales</b>	126.6	132.3	136.7	3.3
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo ( <i>kg/año</i> )	56.3	56.1	56.4	0.5
PBIDA ( <i>kg/año</i> )	68.5	68.0	68.2	0.3
<b>Relaciones existencias mundiales/utilización (%)</b>	28.2	28.8	29.1	1.2
<b>Relación existencias de grandes exportadores/desaparición (%) <sup>2</sup></b>	21.7	19.4	18.6	-4.1
<b>Índice de la FAO para los precios de arroz (2002-2004=100)</b>	2009	2010	2011 Ene-May	Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2009 %
	253	229	249	11.7

<sup>1</sup> Exportaciones del año civil (segundo año indicado)

<sup>2</sup> 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/>

2011 a 31,8 millones de toneladas. Situado en este nivel, el volumen del intercambio sería superior en alrededor de 400 000 toneladas, o sea un 1 por ciento, al de 2010, y solo unas 200 000 toneladas menor que el récord del comercio en 2007. Se prevé que la firme demanda de importaciones de los países africanos sustentará este pequeño incremento, pero también deberían aumentar los volúmenes entregados a América del Norte y Europa. Ahora se prevé que los envíos destinados a esas regiones compensarán con creces las importaciones reducidas de Asia y América Latina y el Caribe, donde las cosechas abundantes pueden hacer bajar las compras. Con respecto a las exportaciones, **Tailandia** debería representar todavía una gran parte de la expansión, pero también se prevé un aumento de los volúmenes entregados por el **Brasil, Camboya, China, la India, el Uruguay** y, especialmente **Viet Nam**, que compensarán las exportaciones menguadas de **Egipto, Pakistán** y los **Estados Unidos**.

Aunque los países asiáticos siguen siendo la destinación principal del comercio del arroz, se prevé que reducirán ligeramente sus importaciones a 15,5 millones de toneladas

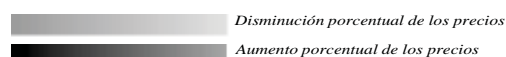
**Cuadro 8. Precios minoristas mensuales del arroz en determinados mercados**

Asia	Cotizaciones más recientes disponibles			Cotizaciones más recientes disponibles comparadas con: <sup>1/</sup>			
	Mes	USD/Kg	3 meses antes	6 meses antes	1 año antes	2 años antes	
Bangladesh: Promedio nacional (secundarios)	May-11	0.41	-9%	-3%	16%	55%	
Bhutan: Samdrup Jongkhar (blanco)	Abr-11	0.41	0%	-10%	9%	20%	
Camboya: Phnom Penh (mezcla)*	May-11	0.40	-10%	-8%	-15%	15%	
China: Hubei (indica primera calidad)*	May-11	0.53	5%	13%	23%	26%	
India: Delhi	May-11	0.51	0%	1%	4%	15%	
Indonesia: Promedio nacional	Abr-11	1.01	-6%	3%	18%	31%	
Japón: área Ku de Tokio	Abr-11	4.89	0%	-2%	-6%	-10%	
República de Corea: Promedio nacional	May-11	2.07	7%	11%	7%	-2%	
Lao RDP: Vientiane (ordinario de primera calidad)	Mar-11	1.12	0%	-3%	13%	7%	
Mongolia: Ulaanbaatar	Abr-11	1.37	-4%	-6%	12%	15%	
Myanmar: Promedio nacional	Feb-11	0.51	1%	9%	20%	32%	
Nepal: Kathmandu (secundarios)	Abr-11	0.48	0%	-3%	6%	-6%	
Pakistán: Karachi (irri)	May-11	0.49	1%	15%	21%	26%	
Filipinas: Promedio nacional (muy elaborado)	Mar-11	0.80	1%	1%	0%	0%	
Sri Lanka: Colombo (blanco)	Abr-11	0.53	3%	9%	12%	1%	
Tailandia: Bangkok (5% quebrado)*	Mar-11	0.44	-9%	2%	-8%	-26%	
Viet Nam: Dong Thap (25% quebrado)	May-11	0.42	7%	3%	44%	47%	
<b>África Occidental</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Benín: Cotonou (importado)	Abr-11	1.06	-9%	-9%	-9%	-3%	
Burkina Faso: Ouagadougou (importado)*	Abr-11	0.85	1%	13%	20%	4%	
Cabo Verde: Santiago (importado)	Abr-11	1.27	1%	3%	4%	11%	
Chad: N'Djamena (importado)	Mar-11	1.00	21%	2%	2%	-6%	
Malí: Bamako (importado)*	Abr-11	0.73	2%	14%	18%	10%	
Niger: Niamey (importado)	Mar-11	1.01	6%	19%	19%	6%	
Senegal: Dakar (importado)	Mar-11	0.84	-2%	0%	-2%	-2%	
<b>África Central</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Camerún: Yaundé	Feb-11	0.92	2%	1%	1%	-6%	
Rep. Dem. del Congo: Kinshasa (importado)	Mar-11	1.18	4%	7%	5%	11%	
<b>África Oriental</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Burundi: Bujumbura	Mar-11	1.08	0%	2%	-1%	3%	
Djibouti: Dibouti (importado)*	Mar-11	0.74	6%	22%	20%	-19%	
Rwanda: Kigali*	May-11	0.76	-10%	-4%	-16%	-28%	
Somalia: Mogadishu (importado)	Abr-11	0.75	13%	11%	20%	17%	
Uganda: Kampala*	May-11	0.95	54%	64%	15%	18%	
Rep. Unida de Tanzania: Dar es Salaam*	May-11	0.87	11%	22%	7%	-3%	
<b>África Austral</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Madagascar: Promedio nacional	Abr-11	0.60	-8%	11%	-	14%	
Mozambique: Maputo	Abr-11	0.90	-6%	-3%	16%	29%	
<b>América Central y el Caribe</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Costa Rica: Promedio nacional (primera calidad)	Mar-11	1.66	-	8%	9%	52%	
Rep. Dominicana: Santo Domingo (primera calidad)	Abr-11	1.24	2%	8%	-2%	-1%	
El Salvador: San Salvador	Mar-11	1.09	0%	4%	4%	-23%	
Guatemala: Promedio nacional (segunda calidad)	Mar-11	1.13	0%	1%	1%	0%	
Haití: Puerto Príncipe (importado)	Abr-11	0.99	-27%	-4%	-18%	-3%	
Honduras: Tegucigalpa (segunda calidad)	May-11	0.81	-6%	-3%	1%	-10%	
México: Ciudad de México (sinaloa)*	Abr-11	0.93	4%	28%	16%	-3%	
Nicaragua: Promedio nacional (segunda calidad)	Feb-11	0.89	-1%	1%	0%	-9%	
Panamá: Ciudad de Panamá (primera calidad)	Abr-11	1.09	0%	0%	4%	0%	
<b>América del Sur</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Bolivia: La Paz (grano de oro)*	May-11	0.91	-2%	0%	-5%	-4%	
Brasil: Promedio nacional	Abr-11	1.17	-5%	-6%	-8%	-21%	
Colombia: Bogotá (primera calidad)*	Abr-11	1.16	-1%	13%	19%	-5%	
Perú: Lima (corriente)	Abr-11	0.87	9%	19%	20%	-10%	
Uruguay: Promedio nacional	Mar-11	0.97	1%	2%	0%	-5%	
<b>América del Norte</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Estados Unidos: Promedio de las ciudades (grano largo, no cocinado)	Abr-11	1.62	-1%	3%	-3%	-3%	
<b>Europa</b>	<i>Mes</i>	<i>USD/Kg</i>	<i>3 meses antes</i>	<i>6 meses antes</i>	<i>1 año antes</i>	<i>2 años antes</i>	
Italia: Milán (Arborio Volano)*	May-11	2.06	6%	32%	52%	41%	
Federación de Rusia: Promedio nacional	Abr-11	1.65	-1%	3%	7%	1%	

<sup>1/</sup> Las cotizaciones del mes especificado en la segunda columna se compararon con los niveles de los 3, 6, 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; Korea Agricultural Marketing Information Service (KAMIS); 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).



en 2011, debido principalmente a que **Filipinas** reducirá sus compras en un 41 por ciento a 1,3 millones de toneladas. Los recortes llevados a cabo por el país coinciden con las perspectivas actuales de buenas cosechas en 2010/11, pero reflejan también los intentos realizados por el nuevo Gobierno para simplificar las importaciones de la Autoridad Nacional de Alimentación, aumentando al mismo tiempo la participación del sector privado en el comercio. Los resultados positivos de la cosecha de 2010 permitirían a la **República Islámica del Irán** y **Turquía** importar menos en 2011. Por otro lado, deberían entregarse volúmenes mayores a **Bangladesh**, la **República Democrática de Corea**, **Malasia** y **Arabia Saudita**, para la reposición de existencias o para la distribución de mercado, a fin de mantener bajo control la inflación. En África, los envíos al **Camerún**, **Mozambique** y **Sudáfrica** deberían aumentar, pero pueden disminuir en **Nigeria**, donde desde enero se ha prohibido la importación de arroz a través de la frontera con el fin de contener las corrientes no registradas. En otras regiones, se pronostica que los **Estados Unidos** y la **UE** comprarán más, mientras que el alivio producido por el aumento de la cosecha de 2011 puede contribuir a reducir las compras de **Australia**.

Entre los diversos exportadores de arroz, se pronostica que **Tailandia** aumentará las entregas en un 7,4 por ciento a 9,7 millones de toneladas en 2011, debido a una liberación de suministros de las reservas gubernamentales, que compensará la menguada producción de 2010. La devaluación del 7 por ciento de la moneda de **Viet Nam** en febrero puede impulsar las exportaciones vietnamitas a un volumen sin precedentes de 7,1 millones de toneladas, pese a las compras menores de **Filipinas**, su cliente más

**Figura 21. Existencias mundiales finales de arroz y relación entre existencias y utilización**



**Figura 22. Existencias de los cinco principales exportadores de arroz y relación entre existencias y desaparición**



importante. Aunque los buenos resultados de la campaña deberían impulsar las exportaciones de la **India** en un 15 por ciento a 2,3 millones de toneladas, seguirán siendo muy inferiores al volumen de 4,7 millones de toneladas vendido en 2005–2007, antes de las restricciones impuestas a las exportaciones. Es probable que los aumentos de la producción se traduzcan también en entregas mayores de la **Argentina**, **Australia**, el **Brasil**, **Camboya**, **China**, la **Federación de Rusia** y el **Uruguay**. Por el contrario, se pronostica que las exportaciones de los **Estados Unidos** se contraerán debido a una creciente competencia de Australia y la **UE** en el mercado del arroz de grano mediano y a la mala calidad de los cultivos de grano largo de los **Estados Unidos**. Por otro lado, las ventas del **Pakistán**, el cuarto exportador mayor de arroz, pueden disminuir en un 25 por ciento, limitadas por las fuertes pérdidas causadas por las inundaciones en la última campaña, mientras que la disminución de las disponibilidades, junto con las restricciones a la exportación, podría pesar negativamente en las expediciones provenientes de **Egipto** y **Myanmar**.

## CONSUMO

**Se estima que el consumo humano per cápita se mantendrá estable en 2011, gracias a las intervenciones gubernamentales destinadas a contener la escalada de los precios internos**

Se pronostica que la utilización mundial de arroz aumentará en 2011 en un 2 por ciento, a 460 millones de toneladas de arroz elaborado, a raíz de unas cosechas buenas. Del total,

se estima que 389 millones de toneladas se destinarán al consumo humano directo, casi 7 millones de toneladas más que en 2010, lo que lleva el consumo medio anual de arroz per cápita a 56 kilogramos en 2011, lo que representa pocas modificaciones con respecto a las estimaciones de los últimos años. Se calcula que los suministros destinados a la fabricación de pienso se mantendrán en el orden de los 12 millones de toneladas, y se prevé que los otros usos finales (incluidas las pérdidas postcosecha) aumentarán un 8 por ciento a 58 millones de toneladas. Tomando como base el pronóstico provisional relativo a la producción en 2011, la utilización de arroz podría alcanzar en 2012 los 469 millones de toneladas, de los cuales se utilizarían 398 millones de toneladas para el consumo humano, lo que determinará un aumento del consumo per cápita a 57 kilogramos.

La presión inflacionaria que caracterizó en 2010 los mercados internos de productos alimenticios no escatimó los del arroz. En los últimos doce meses se registraron en prácticamente todos los continentes precios mayoristas y minoristas mucho más altos que determinaron la aplicación de medidas destinadas a contener los aumentos o a atenuar sus efectos en los sectores más vulnerables de la población. En Asia, los precios del arroz continuaron registrando aumentos en el primer trimestre de 2011 en **China**, la **República de Corea**, **Myanmar**, el **Pakistán**, **Sri Lanka** y **Viet Nam**. También se registraron aumentos en África, especialmente en el **Chad**, el **Níger**, **Somalia**, **Tanzanía** y **Uganda**; en América Latina y el Caribe (**México** y el **Perú**); y en la **UE**. Los fuertes aumentos experimentados durante el año pasado se debieron a menudo a una demanda basada en el crecimiento económico, pero también al aumento de los costos de producción y de procesamiento, y a unas políticas monetarias más bien poco rigurosas. Algunos gobiernos reaccionaron al alza de los precios liberando suministros de las existencias públicas a través de subastas. Tal fue el caso de **China**, que en 2010 descargó 13,43 millones de toneladas de arroz en el mercado, así como **Bangladesh**, la **República de Corea** y la **Provincia china de Taiwán**. Entre otras medidas cabe mencionar la ampliación de las distribuciones selectivas a precios subvencionados, el control de los precios minoristas, y las medidas de política comercial destinadas a facilitar las importaciones o impedir las exportaciones.

## EXISTENCIAS

### Se pronostica una nueva reposición de las existencias mundiales de arroz en 2011

Según la evaluación más reciente de la FAO, al cierre de las campañas agrícolas que terminan en 2011 las existencias mundiales de arroz podrían alcanzar los 137 millones de toneladas, lo que supone un incremento de más de 4 millones de toneladas, o sea un 3 por ciento, con respecto a 2010. En ese nivel, las reservas serían suficientes para atender el 29 por ciento de las necesidades. Una gran parte del incremento se produciría en los países en desarrollo, donde las existencias podrían alcanzar los 132 millones de toneladas, 4 millones de toneladas más que el año anterior, pero es probable que también los países desarrollados aumenten sus reservas, en un 17 por ciento a 5 millones de toneladas. Por el contrario, las existencias que detenta el grupo de los cinco principales exportadores descenderán, según las proyecciones, en un 3 por ciento a 29,2 millones de toneladas, previéndose mermas en **Tailandia**, donde el Gobierno ha ido reduciendo el tamaño de las existencias públicas mediante las entregas en gran escala realizadas desde mediados de 2010, **Viet Nam**, debido a unas exportaciones sin precedentes, y el **Pakistán**, debido principalmente a las pérdidas de cosechas causadas por las inundaciones de agosto. Por otro lado, tanto la **India** como los **Estados Unidos** pueden cerrar sus campañas agrícolas con remanentes mayores. Entre los países importadores, se prevé que **Bangladesh**, la **UE**, **Indonesia**, la **República Islámica del Irán** y **Arabia Saudita** aumentarán el tamaño de sus existencias, mientras pueden descender en el **Brasil**, **Filipinas**, **Malasia**, **Nigeria** y la **República de Corea**.

Basado en las previsiones muy provisionales de la producción de la campaña de 2011, el primer pronóstico de la FAO relativo a las existencias mundiales en 2012 apunta a un nuevo incremento del 5 por ciento a 143 millones de toneladas. De confirmarse este pronóstico, sería el octavo año de aumentos consecutivos de las reservas arroceras mundiales y la relación mundial entre las existencias y la utilización aumentaría al 30 por ciento.



# SEMILLAS OLEAGINOSAS, ACEITES Y HARINAS<sup>2,3</sup>

## PRECIOS<sup>4</sup>

### El reciente alivio de los precios no debería durar

Tras el aumento espectacular y el posterior descenso experimentados en 2008, en el conjunto de las semillas oleaginosas los precios comenzaron gradualmente en 2009 una nueva tendencia alcista, debida a una progresiva restricción de los suministros mundiales junto con una reanudación del crecimiento de la demanda mundial y un sólido interés de compra de parte de los principales países importadores.

Al comenzar la campaña comercial 2010/11 (octubre/septiembre), las perspectivas de una restricción de mercado prolongada impulsaron nuevos aumentos de los precios hasta febrero de 2011, en que los precios de algunas semillas oleaginosas y productos derivados se acercaron a sus niveles máximos de 2008 (como lo ilustran los respectivos índices de precios de la FAO). El nuevo aumento fue causado por una convergencia de factores, a saber: las correcciones a la baja de los pronósticos relativos a la producción de aceites de soja y de palma, a causa de unas condiciones atmosféricas malas; una continua y sólida demanda de cultivos oleaginosos y productos derivados, combinada con una creciente dependencia de los Estados Unidos como

<sup>2</sup> Casi todo el volumen de los cultivos oleaginosos recogido en todo el mundo se molitura 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/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 del más el equivalente en aceite (tortas) del comercio y las existencias de semillas oleaginosas.

<sup>3</sup> Aviso a los lectores: El análisis de la situación global de la oferta y la demanda de semillas oleaginosas y productos derivados, que aparece dos veces al año en *Perspectivas Alimentarias*, se complementa con las informaciones actualizadas sobre novedades en materia de mercados y políticas publicadas en el *Monthly Price and Policy Update* (MPPU). En el boletín, publicado 10 veces al año solo en inglés, se examina la evolución más reciente de los precios internacionales y se indican determinadas cuestiones relacionadas con las políticas, el mercado y la industria que se consideran importantes para la economía mundial de las semillas oleaginosas. Para leer el MPPU (y suscribirse), sírvase consultar la siguiente página web <http://www.fao.org/economic/est/publications/oilcrops-publications/oilcrops-monthly-price-and-policy-update/en/>

<sup>4</sup> Para una información detallada sobre los precios y los índices correspondientes, véase el Cuadro A-24 del Apéndice.

proveedor principal; una debilidad prolongada del dólar estadounidense; la reactivación por parte de las políticas de la demanda de aceites vegetales como materia prima de biodiesel; y los efectos secundarios que los mercados de cereales cada vez más restringidos tuvieron en los precios.

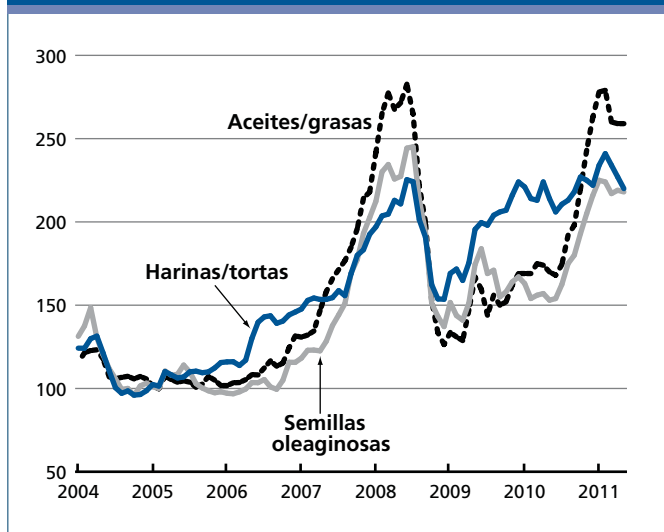
Después de febrero de 2011, los precios de las semillas oleaginosas y productos derivados han ido bajando debido a una desaceleración temporal de la demanda de importaciones y a unas perspectivas mejoradas para la producción de aceites de soja y de palma, así como de colza y girasol. Pero no es probable que dure este alivio de los precios. Las primeras proyecciones para 2011/12 indican que la actual restricción general de la oferta y la demanda podría proseguir y, posiblemente, intensificarse durante 2011/12. En este momento, tanto en los mercados de semillas oleaginosas como en los de cereales la situación de la oferta y la demanda se presenta excepcionalmente difícil, tanto que en algunos países aumenta la competencia por las tierras de cultivo. Especialmente en los Estados Unidos, donde apenas han comenzado las plantaciones para la cosecha de soja de 2011/12, la relación actual entre los precios de la soja y los del arroz promete rendimientos mayores del maíz, lo cual podría obstaculizar la expansión de la soja. Además, los cultivos oleaginosos ya plantados en la UE han sufrido condiciones atmosféricas malas. Consiguientemente, aunque no se produjeran nuevos problemas de orden meteorológico y siguiera aumentando el año próximo la producción en América del Sur y Asia sudoriental, los suministros mundiales podrían no ser suficientes para satisfacer la demanda de aceites y harinas en constante expansión. Ello supondría nuevas reducciones de las existencias mundiales y de las relaciones entre las existencias y la utilización y, por tanto, una afirmación de los precios en los meses venideros. El clima del mercado en los últimos tiempos confirma esta evaluación: en la segunda quincena de mayo de 2011, el contrato de futuros de soja del CBOT para septiembre se comercializó en torno a los 495 USD por tonelada, que se compara con los 338 USD de hace un año.

## SEMILLAS OLEAGINOSAS

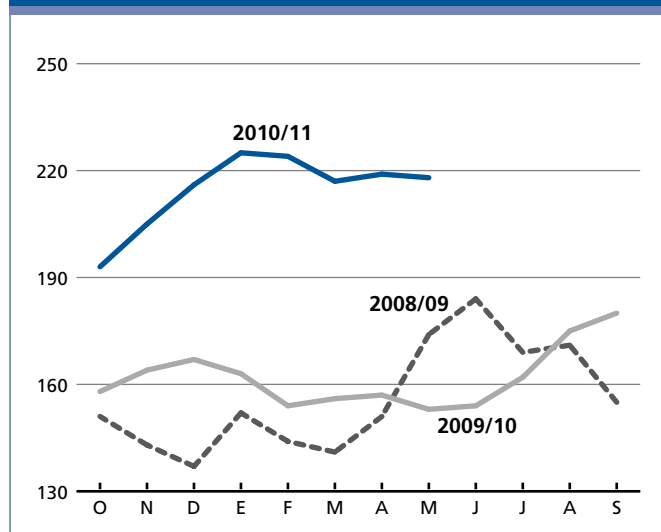
### La producción mundial de cultivos oleaginosos crece moderadamente en 2010/11

Tras el aumento extraordinario de la última temporada, en 2010/11 no se prevé más que un incremento moderado en la producción mundial de cultivos oleaginosos. Estimada en 465 millones de toneladas, la producción debería superar el récord de la última temporada en no más del 2 por ciento. El incremento se deberá principalmente al aumento de la

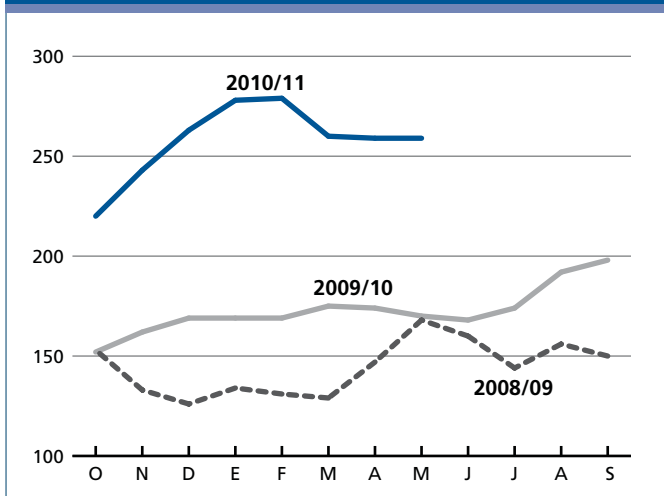
**Figura 23. Índices mensuales de la FAO para los precios internacionales de las semillas oleaginosas, los aceites y grasas, y las harinas y tortas oleaginosas (2002-2004=100)**



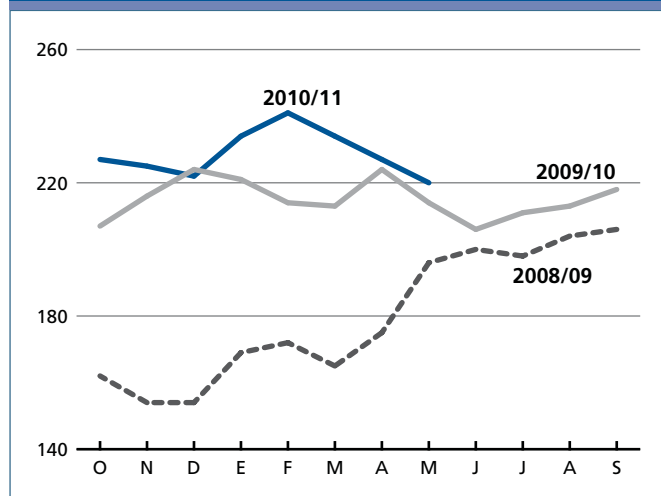
**Figura 24. Índice mensual de la FAO para los precios de las semillas oleaginosas (2002-2004 = 100)**



**Figura 25. Índice mensual de la FAO para los precios de los aceites y grasas (2002-2004 = 100)**



**Figura 26. Índice mensual de la FAO para los precios de las harinas y tortas (2002-2004 = 100)**



superficie ya que los rendimientos medios deberían seguir estando cerca de los de la última campaña.

Con respecto a los cultivos oleaginosos tomados individualmente, se señala una considerable disminución para la colza y la copra, y se pronostica un incremento de la producción mundial de soja, algodón, maní y almendra de palma.

La producción mundial de soja en 2010/11 debería superar el volumen sin precedente de la última temporada en alrededor del 1 por ciento. Los agricultores han aumentado la superficie plantada como respuesta a los precios firmes de la soja y a unas condiciones atmosféricas generalmente

favorables. Entre los productores del hemisferio norte, los **Estados Unidos** registraron un descenso del 1 por ciento de la producción, debido principalmente a una disminución de los rendimientos. En **China**, se señala que la producción se mantuvo casi modificaciones, mientras en la **India**, las extensas superficies plantadas y el tiempo favorable condujeron a un marcado incremento de la producción. Además, se recogieron cosechas excelentes en el **Canadá**, la **Federación de Rusia** y **Ucrania**, donde los agricultores aumentaron las plantaciones, aprovechando los precios elevados y las oportunidades mejoradas para las exportaciones. En **América del Sur**, la cosecha de 2010/11

está terminando recién ahora y las estimaciones más recientes apuntan a una reedición de la producción récord del año pasado; a pesar de las preocupaciones iniciales de que tanto la superficie plantada como la productividad pudieran verse afectadas por el tiempo seco provocado por el fenómeno La Niña. En definitiva, se registró un aumento de la superficie cultivada con soja, y el nivel general del rendimiento debería estar muy por encima de la media histórica. Mientras en la **Argentina** y el **Uruguay** una sequía prolongada causó un descenso de la producción, en **Brasil** y **Paraguay** se obtuvieron las producciones mayores de todos los tiempos.

En cuanto a las otras semillas oleaginosas, se prevé un aumento fuerte en la producción mundial de algodón, sustentado principalmente por el **Brasil**, la **India** y los **Estados Unidos**. Con respecto a la colza, la producción mundial debería estar muy por debajo de la media de los últimos años, ya que las malas condiciones atmosféricas rebajaron la producción en las principales zonas productoras, como **Canadá**, **China**, la **UE** y **Ucrania**. Aunque el tiempo desfavorable también obstaculizó el cultivo del girasol en la **India** y la **Federación de Rusia**, se prevé que la producción mundial se mantendrá casi modificada gracias a los incrementos de la producción en la **Argentina** y **Ucrania**.

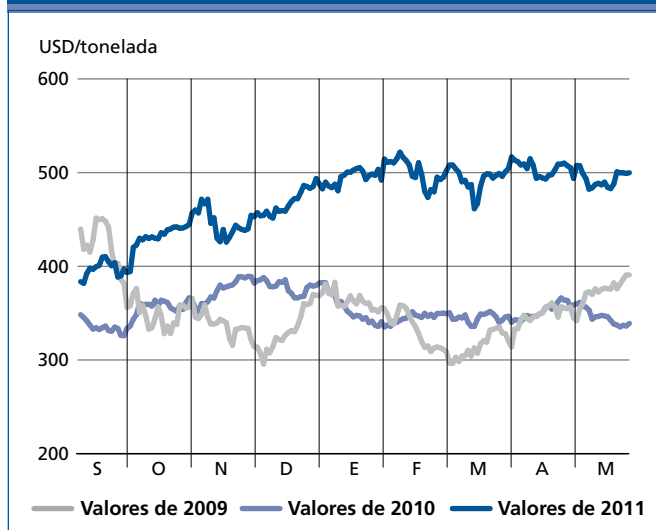
## ACEITES Y GRASAS<sup>5</sup>

### Los suministros mundiales de aceites/grasas sostenidos por la abundancia de las existencias remanentes

Las estimaciones actuales de la cosecha de 2010/11 se traducen en un incremento inferior a la media de 1,7 por ciento de la producción mundial de aceites y grasas. El aceite extraído de los cultivos oleaginosos anuales debería mantenerse prácticamente inalterado con respecto a la última temporada, debido a las malas cosechas de dos semillas oleaginosas, el girasol y la colza, de alto rendimiento de aceite. Sin embargo, se prevé que esta disminución se verá compensada por los cultivos perennes, particularmente el aceite de palma, que, según los pronósticos, aumentará en más del 4 por ciento después del crecimiento excepcionalmente bajo del año pasado, gracias a unas condiciones atmosféricas más favorables en las regiones productoras de Asia sudoriental, así como a nuevos aumentos en zonas bien establecidas, principalmente

<sup>5</sup> 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.

**Figura 27. Futuros del CBOT sobre la soja para septiembre (2002-2004 = 100)**



**Indonesia.** Los suministros mundiales de aceites y grasas en 2010/11, que comprenden la producción de 2010/11 más las existencias finales de 2009/10, deberían aumentar casi en un 3 por ciento, debido a las abundantes existencias del ejercicio anterior. Desde el punto de vista histórico, sin embargo, el aumento previsto en los suministros sigue siendo relativamente débil. Entre los principales países productores, la disponibilidad interna de aceites y grasas debería aumentar en la **Argentina**, **China**, la **India**, **Indonesia** y, particularmente, **Brasil**. En cambio, se prevé un crecimiento moderado o nulo en el **Canadá**, **Malasia** y los **Estados Unidos**, mientras es probable un descenso excepcional en la **UE**.

### El consumo mundial aumentará menos que en los últimos años

La expansión de la demanda mundial de aceites/grasas debería continuar en 2010/11, pero el aumento del consumo, previsto en un 3 por ciento, estaría por debajo de la tasa registrada en años pasados. Desaceleración a la que contribuye decididamente la persistente firmeza de los precios de los aceites y grasas. En numerosos países en desarrollo, se prevé una desaceleración de la demanda. La excepción es **China**, donde el consumo de aceites/grasas está acelerando, principalmente en el sector alimentario. En la **India** e **Indonesia**, segundo y tercer usuarios mayores de aceite, los aumentos interanuales deberían descender mucho con respecto a las tasas pasadas. También se prevén reducciones entre los países desarrollados, principalmente la **UE** y los **Estados Unidos**, donde el aumento del consumo se ve limitado por la escasez de las disponibilidades internas.

**Cuadro 9. Producción mundial de las principales semillas oleaginosas**

	2008/09	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	Variación de 2010/11 a 2009/10 %
<i>millones de toneladas</i>				
Soja	211.6	259.9	263.5	1.4
Algodón	41.8	39.7	43.9	10.4
Colza	58.3	61.4	60.0	-2.2
Mani (con cáscara)	35.6	34.7	36.5	5.3
Semillas de girasol	34.6	32.4	32.6	0.5
Almendra de palma	11.6	11.6	12.3	5.8
Copra	5.2	5.8	5.2	-10.4
<b>Total</b>	<b>398.8</b>	<b>444.2</b>	<b>442.9</b>	<b>-0.3</b>

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.

Con respecto a los productos básicos, el aumento del consumo mundial de aceites y grasas dependerá con toda probabilidad del aceite de soja destinado tanto al consumo humano como a materia prima para la producción de biodiesel, debido a las malas cosechas de girasol y de colza y a los suministros excepcionalmente escasos de aceite de palma, que han hecho más competitivos los precios del aceite de soja.

Aproximadamente la mitad del aumento previsto en el consumo mundial se atribuye al auge de la demanda en las industrias de biodiesel. En efecto, se estima provisionalmente que este año la producción de biodiesel representará alrededor del 12 por ciento de la utilización total de aceites y grasas, comparado con más del 10 por ciento del año pasado. No son los precios el factor principal sino el aumento de las tasas obligatorias de las mezclas en la gasolina así como el apoyo dado al sector del biocombustible en algunos países y, consiguientemente, el aumento de las capacidades de producción de biocombustible. En el **Canadá**, la **UE** y los **Estados Unidos**, el aumento del consumo total se debe principalmente a la producción de biodiesel. En la **Argentina** y el **Brasil**, la creciente demanda de parte del sector biodiesel continúa reduciendo las disponibilidades exportables.

### Desciende nuevamente la relación mundial entre las existencias y la utilización

A diferencia de la última temporada, en la que la producción mundial de aceites y grasas superó la demanda, se prevé que en 2010/11 la producción solo igualará el nivel de consumo.

**Cuadro 10. Panorama de los mercados mundiales de las semillas y productos oleaginosos**

	2008/09	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	Variación de 2010/11 a 2009/10 %
<i>millones de toneladas</i>				
<b>TOTAL DE SEMILLAS OLEAGINOSAS</b>				
Producción	409.7	456.0	464.7	1.9
<b>ACEITES Y GRASAS <sup>1</sup></b>				
Producción	161.2	172.2	175.2	1.7
Oferta <sup>2</sup>	184.5	195.6	201.0	2.8
Utilización <sup>3</sup>	161.7	170.1	175.1	3.0
Comercio <sup>4</sup>	86.3	89.1	91.2	2.3
<i>Coficiente existencias/ utilización (%)</i>	<i>14.5</i>	<i>15.2</i>	<i>14.7</i>	
<b>HARINAS Y TORTAS <sup>5</sup></b>				
Producción	98.2	113.8	116.1	2.0
Oferta <sup>2</sup>	116.0	127.7	135.0	5.7
Utilización <sup>3</sup>	102.9	107.6	116.1	7.9
Comercio <sup>4</sup>	62.3	67.2	71.2	6.0
<i>Coficiente existencias/ utilización (%)</i>	<i>13.6</i>	<i>17.6</i>	<i>16.2</i>	
<b>Índices de precios de la FAO (Oct-Sep) (2000-2004=100)</b>	<b>2008/09</b>	<b>2009/10</b>	<b>2010/11 (oct-may)</b>	<b>Variación de 2010/11 a 2009/10 %</b>
Semillas oleaginosas	156	162	215	35.2
Harinas/tortas	180	215	229	5.5
Aceites/grasas	144	173	258	53.6

Nota: Para más explicaciones sobre definiciones y alcance, véase la nota 3 del texto.

<sup>1</sup> Comprende los aceites y grasas de origen vegetal, animal y pescado

<sup>2</sup> La producción más las existencias iniciales

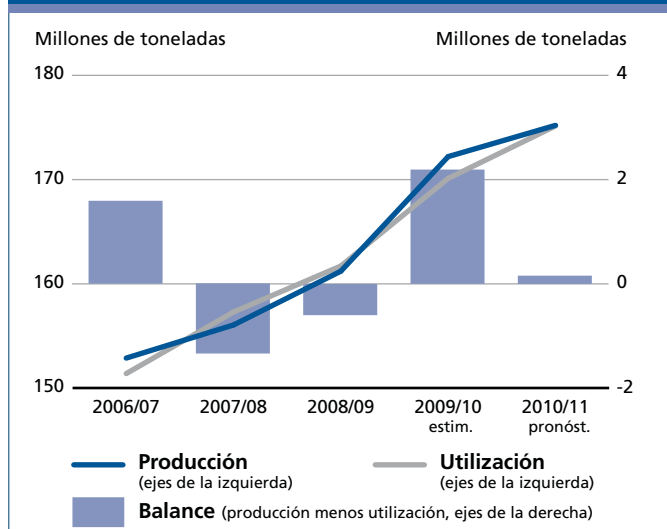
<sup>3</sup> Remanente del saldo

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

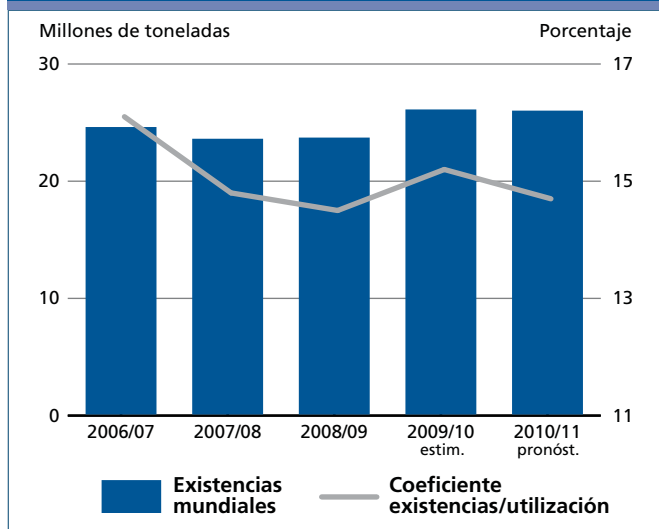
<sup>5</sup> Todas las cifras correspondientes a las harinas se expresan en equivalente en proteína; las harinas incluyen todas las harinas y tortas derivadas de cultivos oleaginosos, así como la harina de pescado y animal

Por consiguiente, las existencias totales (expresadas como existencias de aceites y grasas, más el aceite contenido en las semillas oleaginosas almacenadas) deberían mantenerse casi sin modificaciones con respecto a la última campaña. El aumento de las existencias de aceite de soja debería compensar la disminución de las existencias finales de aceite de colza y de girasol, y se prevé que la situación mejorada de las reservas en la **Argentina**, **Brasil**, **China**, la **India** y **Malasia**, compensará las mermas en el **Canadá**, la **UE**, **Indonesia** y los **Estados Unidos**. En cuanto al consumo mundial proyectado, los pronósticos actuales indican una relación existencias/utilización mundial de 14,7 por ciento,

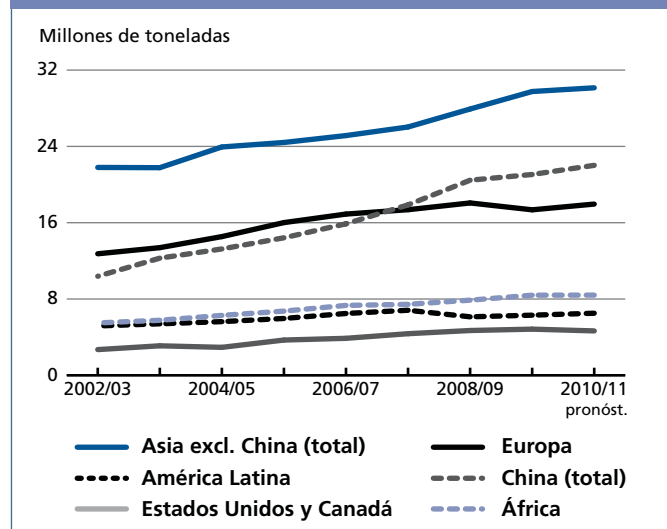
**Figura 28. Producción mundial y utilización de los aceites y grasas**



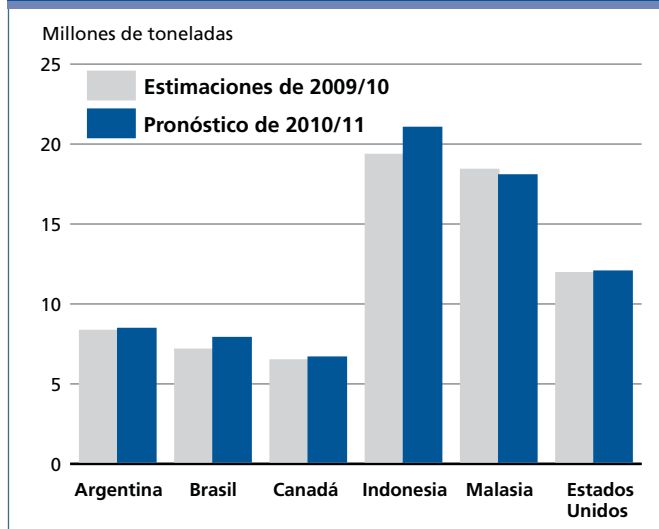
**Figura 29. Existencias mundiales finales y relación entre existencias y utilización de aceites y grasas (incluido el aceite contenido en las semillas almacenadas)**



**Figura 30. Importaciones totales de aceites y grasas por región o países principales (incluido el aceite contenido en las importaciones de semillas)**



**Figura 31. Exportaciones de aceites y grasas de los principales exportadores (incluido el aceite contenido en las exportaciones de semillas)**



frente al 15,2 por ciento de la última temporada, y cercana a los niveles bajos registrados durante la crisis de 2007/08 e inmediatamente después.

**El comercio de los aceites y grasas aumenta a una tasa inferior a la media**

En 2010/11, el comercio mundial de los aceites y grasas (incluido el aceite contenido en las semillas oleaginosas comercializadas) se pronostica en 91 millones de toneladas, lo que corresponde a un incremento interanual de

2,3 por ciento, muy inferior al aumento medio de las campañas anteriores. Una de las razones que explican esta expansión relativamente débil es la de los elevados precios internacionales de los aceites y grasas que desalientan la demanda de importaciones. Además, el crecimiento de las disponibilidades exportables mundiales se ve afectado por el crecimiento lento de los suministros de aceite de palma así como por el volumen grande utilizado para la producción de biodiesel en los principales países proveedores de aceite de soja.

Se prevé que la expansión del comercio dependerá primordialmente de los aceites de soja y de palma. Entre los proveedores principales de aceite de soja, solo **Brasil** puede esperar una sólida expansión de las exportaciones (debido a su cosecha abundante). En la **Argentina** y los **Estados Unidos**, la mala producción interna y una demanda adicional de las industrias de biodiesel deberían limitar el crecimiento de las exportaciones. Mientras **Indonesia** debería estar en condiciones de aumentar los envíos de aceite de palma en 1,4 millones de toneladas (o sea, alrededor de un 8 por ciento), en **Malasia**, la producción situada por debajo de los niveles máximos puede conducir a una contracción sin precedentes del volumen de las expediciones. Es interesante observar que **Canadá**, pese a la mala cosecha de esta campaña, está dispuesto a ampliar las exportaciones de aceite de colza, incluso recurriendo a las reservas, para aprovechar los precios internacionales elevados del aceite de colza.

Por lo que se refiere a las importaciones, es probable que la firmeza constante de los precios mundiales frene su crecimiento, y hasta podría reducir el volumen de las compras en muchos países en desarrollo. Se estima que en Asia, destinación de casi la mitad del comercio mundial, las importaciones aumentarán menos de un 3 por ciento, por término medio, comparado con el 5 y 10 por ciento de las campañas 2009/10 y 2008/09, respectivamente. La excepción principal es **China**, donde se pronostica que las importaciones aumentarán en un 5 por ciento, debido a las malas cosechas y al crecimiento económico sólido y constante. En el caso de la **India**, las necesidades de importaciones deberían descender. El país no sólo obtuvo una producción agrícola sin precedentes, sino que el aumento de los precios internos condujo a una liberación de las reservas y a una aceleración de la molturación. En la **UE**, el principal país desarrollado comprador, las importaciones de aceites y grasas tienen que aumentar ya que las malas cosechas internas coinciden con una demanda creciente por parte de los productores de biodiesel.

## HARINAS Y TORTAS<sup>6</sup>

### La existencias iniciales abundantes sustentan los suministros mundiales de harina

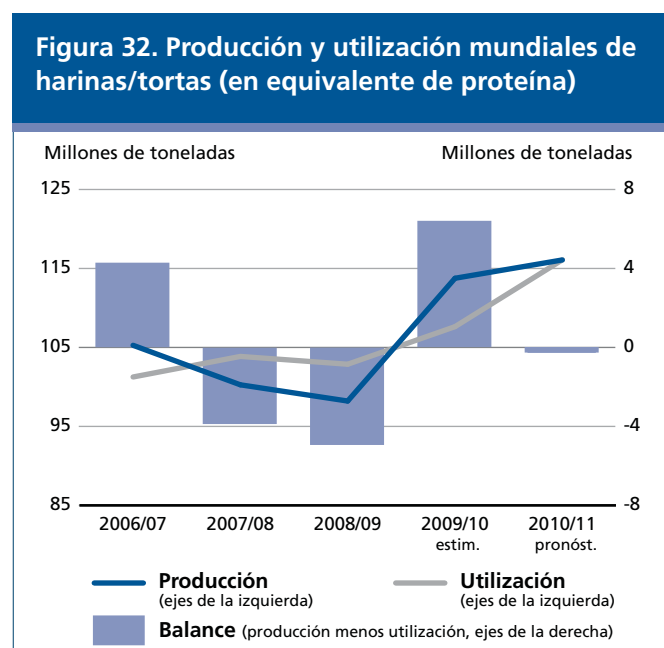
Con arreglo a las estimaciones más recientes de la cosecha de 2010/11, la producción mundial de harinas y tortas (expresada en equivalente de proteínas) debería superar

<sup>6</sup> 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.

el volumen sin precedente de la última campaña por un margen pequeño de 2 por ciento. Se supone que el descenso previsto en las harinas de colza se verá compensado con creces por una producción récord de soja, y por una recuperación de la producción de girasol y algodón, así como de las harinas de pescado. Se prevé que en 2010/11 los suministros mundiales de harinas y tortas, que comprenden la producción de 2010/11 más las existencias finales de 2009/10, aumentarán casi un 6 por ciento. Las existencias mejoradas de soja del ejercicio anterior han contribuido mucho al aumento previsto en los suministros mundiales. Con respecto a los productores principales, los suministros deberían superar las máximas anteriores en el **Brasil**, **Canadá**, **China** y la **India**, debido a la gran cantidad de existencias iniciales y a las cosechas abundantes, o a una combinación de ambos factores. Si bien las disponibilidades internas han mejorado marginalmente en la **Argentina** y los **Estados Unidos**, se estima que no alcanzarán los niveles históricos. En la **UE**, el nivel bajo de las existencias del ejercicio anterior, combinado con unas cosechas malas, debería traducirse en un descenso excepcional de los suministros.

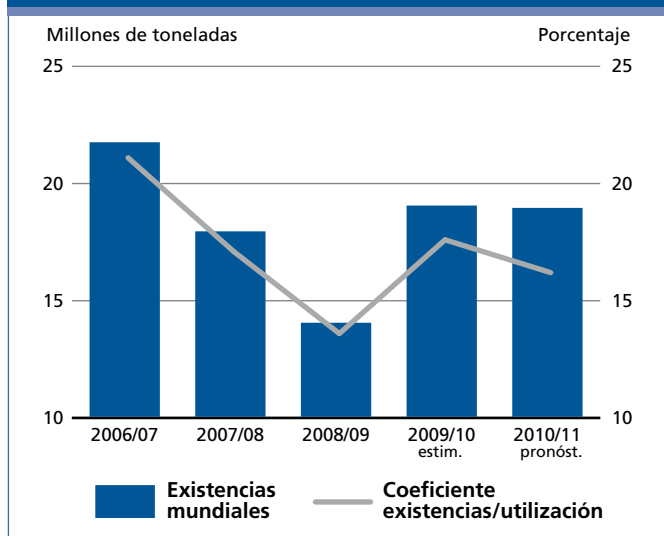
### El consumo de harinas crece notablemente a pesar de los precios firmes

A pesar de los precios históricamente elevados, se estima que el consumo mundial de harinas y tortas (expresado en equivalente de proteínas) aumenta en alrededor de un 8 por ciento en 2010/11, porcentaje muy superior a la tasa media de los últimos años. El aumento de la demanda se deberá primordialmente a la harina de soja, cuyo consumo





**Figura 33. 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)**



debería ascender a niveles sin precedente. Se supone que alrededor de dos terceras partes del aumento del consumo mundial tengan lugar en Asia, donde **China** representa por sí sola más de la mitad del crecimiento mundial. El aumento interanual del 17 por ciento en el consumo de China se debe al aumento de la población y de los niveles de los ingresos que impulsan el consumo de productos pecuarios per cápita. Se estima que el sector ganadero del país absorbe una cuarta parte de la utilización mundial. Un crecimiento significativamente menor se prevé en el segundo y tercer consumidores mayores del mundo, la UE y los Estados Unidos. En la **UE**, la utilización de harinas debería recuperarse de los últimos descensos, en vista de una reactivación de la producción ganadera y de los precios relativamente altos de los cereales forrajeros competidores. Por el contrario, habida cuenta de los aumentos solo moderados de la producción ganadera y de la disponibilidad constante de cereales secos destilados cotizados a precios interesantes, es probable que el consumo de los **Estados Unidos** se mantenga por debajo de los niveles históricos.

### El sólido incremento del consumo hará bajar la relación existencias/utilización

La abundancia de la producción de harinas de la última campaña con respecto al consumo duró poco, y se prevé que la producción mundial de 2010/11 se limite a igualar la demanda. Como consecuencia, el volumen de las existencias mundiales (expresadas como existencias de harina propiamente tales, más la harina contenida en las

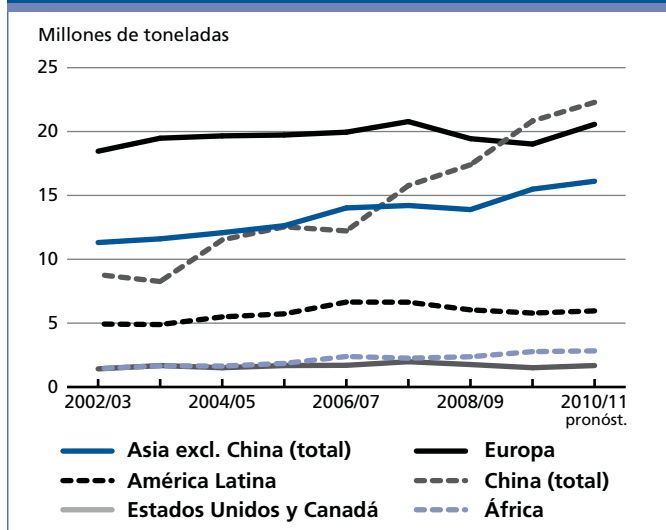
semillas oleaginosas comercializadas) debería mantenerse sin modificaciones con respecto al nivel situado en torno a la media del año pasado. Entre los principales países poseedores de existencias, es posible que **China**, donde en los últimos años la constitución de existencias públicas registró un sólido crecimiento, tenga que hacer frente a una contracción de las reservas debido a las cuantiosas ventas de existencias públicas acometidas por el Gobierno (junto con otras medidas) con el afán de mantener bajo control la inflación alimentaria. En la **Argentina**, se tendrá que recurrir a las existencias para mantener las exportaciones. En cambio, en la **UE**, los **Estados Unidos** y, en particular, el **Brasil** se prevén reposiciones de las existencias. Debido al fuerte aumento proyectado en el consumo mundial de harinas, se prevé que la relación existencias/utilización descienda nuevamente con respecto al nivel de suficiencia de la última campaña.

### El comercio de las harinas continúa aumentando

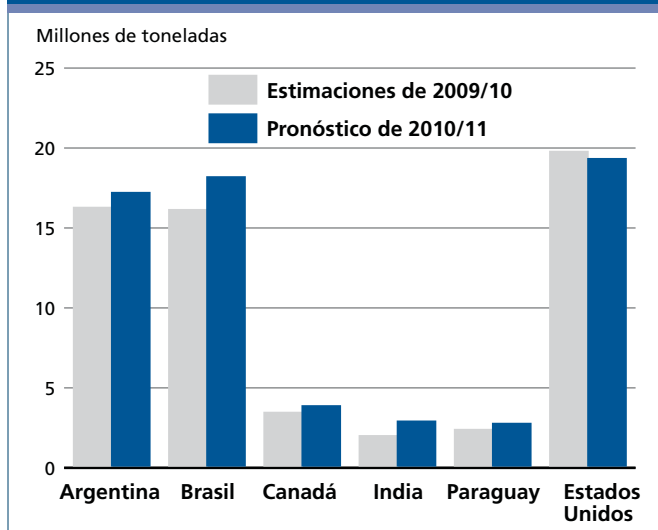
Se supone que al sólido aumento verificado en las transacciones mundiales de harinas y tortas de la última campaña seguirá otro aumento igual en 2010/11. Se pronostica que el comercio mundial aumentará en un 6 por ciento, situándose en más de 71 millones de toneladas (expresados en equivalente de proteínas, e incluyendo la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas). La harina de soja, cotizada a precios competitivos, debería representar prácticamente todo el aumento de la presente campaña. Según se prevé, los proveedores sudamericanos, encabezados por el **Brasil**, suministrarán la mayor parte de las exportaciones mundiales mayores de harina, gracias a unas buenas cosechas y/o abundantes existencias iniciales. La participación del continente en los envíos totales se estima en 55 por ciento. Es probable que los **Estados Unidos** sean el proveedor individual más importante del mundo. Sin embargo, el país se enfrenta a un crecimiento sombrío de la producción y a una fuerte competencia externa de América del Sur. Por consiguiente, es probable que las ventas de los Estados Unidos estén por debajo de los niveles máximos de la última campaña. Algunos exportadores de nivel intermedio, como el **Canadá**, el **Paraguay** y **Ucrania**, podrían aumentar sus exportaciones para aprovechar los precios internacionales favorables. La **India** debería gozar de una franca recuperación de los envíos de harina de soja gracias a la abundante cosecha de la presente campaña.

Con respecto a las importaciones, se prevé que más de la mitad del aumento proyectado tendrá lugar en Asia, principalmente en **China**, donde se pronostica que las compras de harina superarán los 22 millones de toneladas en

**Figura 34. Importaciones de harinas/tortas de regiones o países principales (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas importadas)**



**Figura 35. Exportaciones de harinas/tortas de principales exportadores (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas exportadas)**



equivalente de proteína, incluida la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas. En la UE, se estima que los volúmenes de las importaciones volverán a acercarse a niveles sin precedente tras dos temporadas de disminución.

### PERSPECTIVAS INICIALES PARA 2011/12

Dados los precios elevados vigentes en el conjunto de las semillas oleaginosas durante 2010/11, cabría esperar que en 2011/12 los agricultores mantuvieran las plantaciones en el mismo nivel máximo de la última temporada, al menos en el hemisferio norte, donde los cultivos de la nueva temporada se están sembrando actualmente. Sin embargo, como se examinará a continuación, podrían darse algunas excepciones importantes.

Comenzando con la soja, la superficie dedicada a la nueva cosecha en los Estados Unidos podría descender ligeramente a pesar de los precios permanentemente altos, a causa de unas perspectivas mejores para los precios de otros cultivos, en particular el maíz. Suponiendo condiciones atmosféricas normales, se estima provisionalmente que las plantaciones y la producción de soja experimentarán un descenso interanual del 1 por ciento. En China, en consonancia con las tendencias recientes, las plantaciones y la producción de soja pueden contraerse nuevamente, debido a una rentabilidad menor de los cultivos oleaginosos y a una intensificación general de la competencia por las tierras de cultivo. Por el contrario, en América del Sur, donde la nueva cosecha se plantará recién al final de este año, es muy probable que los principales países productores

obtengan otra producción sin precedentes, ya que con toda probabilidad los ingresos máximos de la campaña 2010/11 inducirán a los agricultores a ampliar los sembrados. En total, se pronostica que la producción mundial de soja aumentará sólo marginalmente.

Con respecto a la colza, al descenso registrado en la producción mundial de 2010/11 podría seguir otra pequeña merma, que arrastraría la producción al nivel más bajo en cuatro años, a causa principalmente de China y la UE. En China, la producción debería verse afectada por una reducción de la superficie plantada, mientras en la UE por los efectos del mal tiempo. En cambio, en el Canadá, Ucrania y otros países de la CEI, la producción podría aumentar, salvo problemas de orden meteorológico, ya que los agricultores están ampliando las plantaciones e intensificando el uso de insumos para aprovechar los niveles sin precedentes de los precios internacionales. Los precios de un mercado mundial activo también podrían (en condiciones atmosféricas normales) favorecer una notable expansión de las plantaciones y producciones mundiales de girasol y algodón hasta niveles sin precedentes o cercanos a ellos.

Estos pronósticos relativos a los distintos cultivos se traducirían en un pequeño aumento de alrededor de 1,5 por ciento de la producción mundial de semillas oleaginosas en 2011/12, muy semejante a la de 2010/11. En cuanto a los cultivos oleaginosos perennes, las perspectivas provisionales para el aceite de palma indican un incremento medio de la producción del próximo año, habida cuenta del ciclo biológico del rendimiento de las palmas de aceite en Asia sudoriental. Como es obvio, cualquier desviación de los

regímenes meteorológicos normales que se produzca en las principales regiones productoras alteraría notablemente estas perspectivas.

De verificarse los pronósticos anteriores, la producción mundial tanto de aceites como de harinas aumentaría solo marginalmente. El aumento correspondiente a los suministros mundiales sería incluso menor, dado el nivel bajo de las existencias del ejercicio anterior. En cambio, se prevé que el aumento interanual de la demanda mundial de aceites y harinas se mantendrá en el orden del 3-6 por ciento. Por consiguiente, es probable que sea necesario recurrir nuevamente a las reservas mundiales, lo que redundaría en un empeoramiento de las relaciones existencias/utilización en 2011/12. Una restricción tan continua, o incluso mayor, de la situación de la oferta y la demanda sustentaría los precios de las semillas oleaginosas y productos derivados. A la larga, los precios permanentemente altos podrían hacer mella en la demanda, pero en tal caso ello dependerá de diversos factores, tales como los precios de los productos competitivos, especialmente de los cereales pero también del petróleo, el crecimiento económico en los principales países consumidores y a nivel mundial, y las variaciones introducidas en las políticas nacionales.

## AZÚCAR

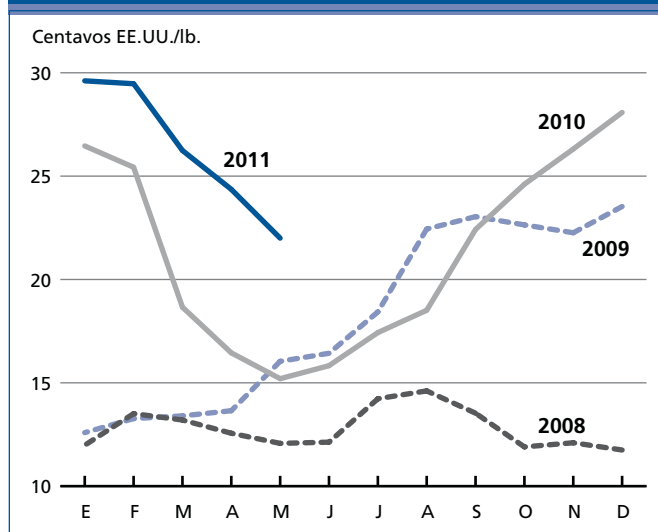
### PRECIOS

#### Al adecuarse los mercados a una oferta mejorada, los precios del azúcar descienden de forma pronunciada

Después de alcanzar en enero de 2011 la cotización más alta en 30 años de 29,61 centavos de dólar EE.UU. por libra<sup>7</sup>, en febrero los precios bajaron un poco a 29,47 centavos de dólar EE.UU. por libra antes de emprender decididamente una tendencia descendente. En abril, los precios alcanzaron un promedio de 24,36 centavos de dólar EE.UU. por libra, y en mayo un promedio de 22,00 centavos de dólar EE.UU. por libra, es decir 26 por ciento menos que la cotización máxima de enero. El descenso se atribuyó principalmente a unas cosechas abundantes imprevistas en el Brasil y Tailandia, así como a unas perspectivas positivas para las exportaciones de la India. Si bien, como se mencionaba en la publicación de Perspectivas Alimentarias de noviembre de 2010, era de esperar un incremento gradual de los precios, dada la restricción del mercado mundial, la velocidad y magnitud del alza de los precios eran una reacción excesiva

<sup>7</sup> USD 652.78/tonnelada.

Figura 36. Convenio Internacional del Azúcar (CIA)



que con toda probabilidad se ajustarían a la baja al final del primer trimestre de 2011, cuando llegaran al mercado los nuevos suministros del Brasil. Dado que las estimaciones provisionales más recientes arrojan perspectivas positivas para la producción en 2011/12, y que se prevén cuantiosos excedentes de producción después de tres campañas consecutivas de mercado poco activo, es probable que los precios retrocedan a niveles más normales. Es probable que la abundancia de excedentes facilite la reposición de las existencias mundiales relativamente bajas de azúcar. Salvo que se produzcan fenómenos meteorológicos extremos en las principales regiones productoras, es dudoso que en los meses venideros los precios vuelvan a los niveles máximos de principios de 2011.

### PRODUCCIÓN<sup>8</sup>

#### La producción mundial de azúcar aumenta en 2010/11

Habiéndose ya recogido la mayor parte de las cosechas de caña de azúcar y de remolacha azucarera de 2010/11 en las principales zonas productoras, la estimación actual de la FAO relativa a la producción mundial de azúcar en 2010/11 se cifra en 165,7 millones de toneladas, es decir 3,1 millones de toneladas menos de lo pronosticado en noviembre de 2010, pero un 5,8 por ciento más de lo producido en 2009/10. La revisión a la baja se debe principalmente a una producción menor de la prevista en **Australia**, la **UE** y la **Federación de Rusia**, que compensa con creces los ajustes al alza realizados

<sup>8</sup> 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 11. Panorama del mercado mundial de azúcar

	2008/09	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	Variación de 2010/11 a 2009/10
	<i>millones de toneladas</i>			<i>%</i>
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
Producción	151.0	156.6	165.7	5.8
Comercio	47.5	53.2	51.3	-3.6
Utilización	160.7	162.5	165.1	1.5
Existencias finales	60.8	54.8	55.3	1.0
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	23.8	23.8	23.9	0.4
PBIDA (Kg/año)	16.2	16.3	16.1	-1.3
<b>Relación existencias mundiales/utilización (%)</b>	<b>37.8</b>	<b>33.7</b>	<b>33.5</b>	
<b>El precio medio diario del CIA (centavos US/lb)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-May</b>	Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %
	18.1	21.2	26.3	28.9

en **México** y **Tailandia**. Se pronostica que los países en desarrollo obtendrán 128 millones de toneladas, un 10 por ciento más que en 2009/10, debido a los incrementos registrados en la **India** y **Tailandia**. Por el contrario, se prevé que los países desarrollados se enfrentarán a una contracción del 4 por ciento a 37,7 millones de toneladas. Los excedentes de la producción mundial con respecto al consumo, que en noviembre se habían estimado en 2,7 millones de toneladas, se han recortado a 0,7 millones de toneladas. Como consecuencia, es improbable que durante la campaña actual las existencias mundiales de azúcar se repongan hasta alcanzar su nivel medio. Por otro lado, los pronósticos provisionales para la campaña 2011/12 indican la posibilidad de cuantiosos excedentes de producción, en respuesta a unos rendimientos interesantes del azúcar.

En *América del Sur*, se estima que la producción aumentará un 4 por ciento en 2010/11. En el **Brasil**, podría limitarse a alrededor de 39 millones de toneladas, es decir un 4,6 por ciento más que en la última campaña, pero menos que las estimaciones iniciales, ya que la sequía impidió el desarrollo de las variedades tardías de caña de azúcar. Sin embargo, los rendimientos mejores en azúcar, estimados en 141 kilogramos por tonelada de caña, compensan la producción de caña que es menor de la prevista. Se estima que al final de la campaña 2010/11, se asignará a la producción de azúcar alrededor del 45 por ciento de

la cosecha total de caña. Ello representa un incremento respecto del 44 por ciento en 2009/10 y refleja márgenes mejores que los obtenidos al transformar la caña en etanol. En **Colombia**, el segundo productor mayor de la región, los aumentos de la superficie plantada con caña de azúcar impulsaron la producción a 2,5 millones de toneladas en 2010/11, y el aumento de los precios internos alentó la transformación de la caña en azúcar en vez de etanol. En la **Argentina**, los aumentos deberían basarse en unas condiciones de crecimiento favorables y en la ampliación de la superficie plantada con caña, no obstante la aplicación de los nuevos mandatos de etanol que podrían limitar la expansión azucarera en los años venideros.

En *América Central*, se ha aumentado el pronóstico relativo a la producción de azúcar en **México**, ya que unas lluvias más que suficientes y un uso mejorado de insumos incrementaron la cosecha de caña. La excelente zafra obtenida debería permitir al país aumentar las exportaciones de azúcar a los Estados Unidos en el marco del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLC) a expensas de su mercado interno, que ha aumentado las importaciones de jarabe de maíz de alto contenido en fructosa de los Estados Unidos, como sucedáneo del azúcar producido localmente. En **Guatemala**, las tormentas tropicales y las lluvias intensas obstaculizaron la producción. Pese a los rendimientos mayores de la caña, en **Cuba** la producción debería disminuir un poco con respecto al volumen del año pasado.

No obstante las difíciles condiciones de crecimiento imperantes en algunos países productores, la producción total de azúcar de *África* para la actual campaña 2010/11 se estima en 11 millones de toneladas, un 2,5 por ciento más que el año pasado. El aumento de la producción se relaciona con una continua ampliación de la superficie plantada y de la capacidad de procesamiento. El sólido crecimiento de la demanda interna y el acceso mejorado al mercado de la UE en el marco de la iniciativa "Todo menos Armas" (EBA) y de los Acuerdos de Asociación Económica son los factores principales que influyen en las grandes inversiones en superficies plantadas e ingenios. Ello no obstante, las deficiencias en materia de infraestructura comercial, y de maquinaria y equipo en las explotaciones, están limitando la posibilidad de aumentar la producción y las exportaciones. En **Sudáfrica**, el mayor productor de azúcar de la región, la producción podría alcanzar en 2010/11 los 2,4 millones de toneladas, volumen ligeramente mayor que el del año pasado pero todavía inferior a la media a largo plazo, a causa de la persistencia de la sequía en la provincia de KwaZulu-Natal, donde se produce alrededor del 75 por ciento de la caña de azúcar sudafricana. La sequía afectará también a la campaña 2011/12, ya que es probable que

Cuadro 12. Producción mundial de azúcar

	2009/10	2010/11
	<i>millones de toneladas</i>	
Asia	52.5	60.6
África	10.8	11.1
América Central	11.6	11.7
América del sur	45.4	47.2
América del norte	7.3	7.6
Europa	23.9	22.7
Oceania	4.9	4.6
<b>Mundo</b>	<b>156.6</b>	<b>165.7</b>
Países en desarrollo	117.3	127.9
Países desarrollados	39.3	37.7

quede una parte limitada de la caña en pie para la cosecha. La producción azucarera de **Egipto**, el segundo productor mayor de África, debería mantenerse en torno al mismo volumen del año pasado. Mientras la superficie plantada con caña de azúcar se ha ido estancando en el curso de los años, el azúcar de remolacha está avanzando, con una superficie plantada pronosticada en 145 000 hectáreas, comparadas con las 98 000 hectáreas en 2009/10. La expansión se debe a los precios remunerativos de la remolacha, que han aumentado en un 3 por ciento respecto a la temporada anterior. En el **Sudán** la producción alcanzará el millón de toneladas, en respuesta a la expansión de la capacidad de procesamiento. El país tiene planificado llegar a ser un importante productor de etanol, lo cual debería contribuir a atraer inversiones para aumentar su capacidad de producción de caña de azúcar. También se prevén aumentos en **Kenya**, donde la producción podría crecer en alrededor de 3,1 por ciento, con arreglo a las estimaciones de noviembre de 2010, debido a las precipitaciones cercanas a lo normal recibidas en la parte occidental del país, donde tiene lugar la mayor parte del cultivo de caña de azúcar. Ello no obstante, los cierres de fábricas que se producen periódicamente y los pagos retrasados a los agricultores impiden el aprovechamiento pleno de la capacidad de producción disponible. En **Mozambique**, la producción azucarera debería alcanzar las 500 000 toneladas, un 17,5 por ciento más que en la última temporada, impulsada por la ampliación de la superficie plantada, que ha aumentado en un 20 por ciento por año desde 2000. Una demanda interna activa de azúcar es el factor principal de la expansión del subsector, ayudada por el desarrollo del sector alimentario y la mejora de los canales de distribución. Las precipitaciones superiores a la media podrían impulsar la producción de azúcar en la **República Unida de Tanzania** a 335 000 toneladas, un 14,6 por ciento más que en 2009/10.

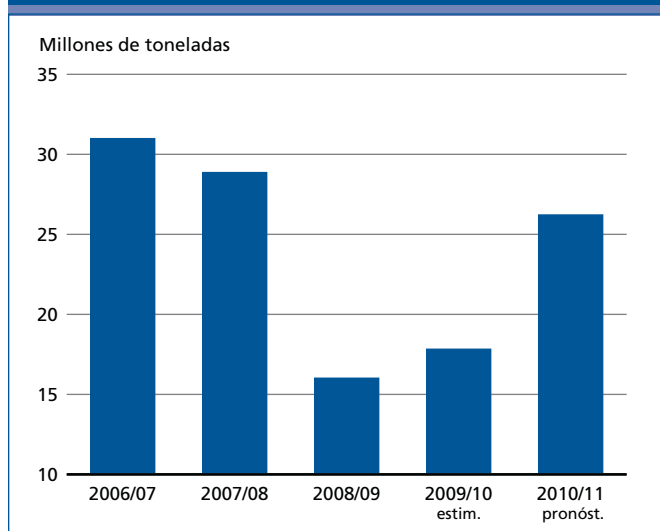
La campaña comercial del azúcar de 2010/11 en *Asia* se ha caracterizado por una recuperación de la producción en la **India** y una imprevista cosecha extraordinaria obtenida en **Tailandia**. Se prevé que la producción total en la región alcanzará los 60,7 millones de toneladas, lo que representa un incremento del 15,5 por ciento respecto de la temporada anterior. En la India, lo que explica el importante incremento imprevisto de la producción son las buenas lluvias monzónicas recibidas y la notable ampliación de la superficie plantada con caña, que, según los pronósticos, aumentó en un 15 por ciento a 4,8 millones de hectáreas. Los precios máximos de la caña de azúcar vigentes en 2009/10 alentaron a los agricultores a ampliar la superficie plantada y favorecieron las prácticas mejores de gestión de cultivos y el uso de insumos. La mecanización mayor del subsector también está contribuyendo a aumentar la productividad y la producción azucarera. Las estimaciones más recientes correspondientes a Tailandia indican que la producción de azúcar aumentará un 27 por ciento en 2010/11 debido al mejoramiento de las condiciones de crecimiento en las principales zonas azucareras. El sector debería beneficiarse de la decisión adoptada por el Gobierno de permitir la ampliación de la capacidad reglamentada de la industria en materia de procesamiento. Pese a un aumento de la superficie plantada con remolacha (40 por ciento) en las tres principales regiones productoras de remolacha, en **China** la producción de azúcar debería mantenerse sin modificaciones debido a unas condiciones atmosféricas desfavorables. En el **Pakistán**, las estimaciones de la producción de azúcar para 2010/11 se cifran en 3,6 millones de toneladas, un 8 por ciento más que en 2009/10, ya que los cultivos se beneficiaron mucho de las inundaciones y de las condiciones atmosféricas favorables que las siguieron en las principales provincias productoras de Punjab y Sindh. Ahora se supone que en el **Japón** la producción disminuirá en 2010/11, y se prevén mermas también en **Indonesia** y **Turquía**.

En *Europa*, las estimaciones de la producción azucarera en la UE indican una mengua del 7,7 por ciento con respecto a 2010/11, debido en gran medida a las malas condiciones atmosféricas que redujeron los rendimientos de la remolacha. La difícil situación del mercado indujo a la Comisión Europea a aplicar una serie de medidas destinadas a reducir el déficit. Entre ellas cabe mencionar el permiso de comercializar en la UE azúcar fuera del contingente, la eliminación de los derechos de importación, la apertura de un contingente de importación, y la limitación de las exportaciones. Pese a un aumento importante de alrededor del 10 por ciento en la superficie sembrada con remolacha, se prevé que la producción de azúcar disminuirá en la

**Figura 37. Producción de azúcar de los principales países productores**



**Figura 38. Producción de azúcar en la India**



**Federación de Rusia**, como consecuencia de una grave sequía que causó daños a los cultivos de remolacha. Se prevén aumentos en **Ucrania**, donde los efectos del tiempo seco fueron menores de lo previsto.

En el *resto del mundo*, a pesar de las heladas que afectaron a las zonas de caña de azúcar de Florida, la producción de los **Estados Unidos** podría superar la de 2009/10 en un 4 por ciento, impulsada por los rendimientos mayores de la caña y de la remolacha. En **Australia**, los altos precios internacionales vigentes en 2009 favorecieron un fuerte aumento de la superficie plantada con caña de azúcar, con lo que se invirtió la tendencia descendente observada desde 2002/03. Sin embargo, la temporada 2010/11 se ha visto afectada por las lluvias excesivas así como por el ciclón tropical Yasi, que redujo gravemente los cultivos de caña y causó daños a la infraestructura en el estado de Queensland.

## UTILIZACIÓN

### El consumo mundial de azúcar aumenta, pero se mantiene todavía por debajo de la tendencia a largo plazo

La recuperación posterior a la crisis de la economía mundial debería sostener el crecimiento de la demanda de azúcar, principalmente en los países emergentes y en los países en desarrollo. En 2010/11, sin embargo, el consumo mundial de azúcar aumentaría solo un 1,5 por ciento, limitado al ritmo del crecimiento demográfico, situándose en 165,1 millones de toneladas, que daría un consumo medio de azúcar per cápita prácticamente invariado de 23,9 kilogramos por año. El crecimiento del consumo pronosticado en un 1,5 por

ciento se considera un ritmo significativamente más lento que el de la tendencia a largo plazo, debido al impacto de los altos precios internos e internacionales del azúcar. Según se prevé, los países en desarrollo, que representan el 71 por ciento del total mundial, aumentarán el consumo de azúcar en un 1,4 por ciento, equivalente a alrededor de 1,6 millones de toneladas. En los mercados generalmente más maduros de los países desarrollados, el consumo aumentaría en un 2 por ciento, o sea 0,9 millones de toneladas. Las perspectivas positivas para la economía mundial deberían sostener la demanda de azúcar en 2011/12, y dado que se prevé un importante excedente de producción para la próxima temporada, el consumo debería volver a los valores de tendencia.

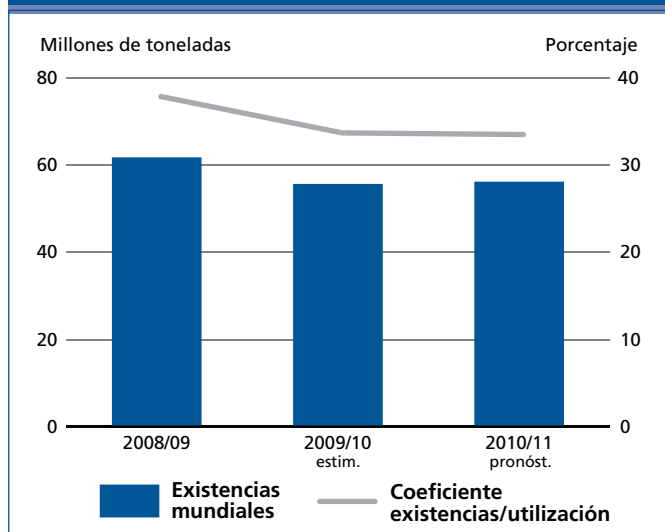
## COMERCIO

### El comercio mundial se contrae a causa de la restricción de los suministros

Las estimaciones más recientes de las importaciones mundiales de azúcar realizadas por la FAO para 2010/11 (octubre/septiembre) se cifran en alrededor de 51 millones de toneladas, lo que representa una merma de 4,5 por ciento respecto a la temporada anterior, causada por una disminución de las disponibilidades exportables. Después de haber sido el motor principal del crecimiento del comercio mundial de azúcar en 2009/10, la **India** debería reducir sus importaciones en un 83 por ciento a alrededor de 1 millón de toneladas en 2010/11, como consecuencia de una recuperación de su producción y del restablecimiento de un derecho de importación de 60 por ciento



**Figura 39. Existencias finales de azúcar y relación entre existencias y utilización**



En Europa, los envíos a la UE podrían disminuir después de los compromisos comerciales de importaciones menores asumidos en el marco de la iniciativa "Todo menos Armas" y de los Acuerdos de Asociación Económica, ya que los precios internacionales proporcionan rendimientos relativamente mejores que el mercado interno de la UE. La Comisión Europea ha aplicado una serie de medidas para aliviar la restricción del mercado, entre ellas la apertura de un contingente arancelario de 300 000 toneladas y el uso de 500 000 toneladas de azúcar fuera de contingente. Con objeto de compensar los déficit previstos en la oferta interna, las importaciones de la **Federación de Rusia**, el tercer importador mayor de azúcar en 2009/10, deberían aumentar en alrededor de un 10 por ciento a 2,5 millones de toneladas, y la mayor parte de las importaciones de azúcar crudo provendrá del Brasil.

Las perspectivas para Asia son de un crecimiento constante de las importaciones impulsado por el aumento de la población y de los ingresos. Las compras de **Indonesia** deberían acrecentarse en un 27 por ciento a 2,9 millones de toneladas, para compensar el déficit de producción. Según las proyecciones, **China** comprará 500 000 toneladas más que en la campaña anterior para adecuarse al creciente consumo de azúcar y reponer las exportaciones nacionales críticamente escasas. El año pasado, China usó grandes cantidades de reservas para bajar los precios internos del azúcar. En el resto del mundo, se pronostica que los **Estados Unidos** aumentarán las importaciones en un 4 por ciento a 2,5 millones de toneladas, procedentes principalmente de **México**, y el contingente arancelario actual colmará la diferencia. Puede que se necesiten más importaciones para reponer las reservas, ya que actualmente las existencias de

los Estados Unidos se encuentran en un nivel históricamente bajo. Las importaciones de los países de **África** deberían aumentar en alrededor de un 4 por ciento a 9.8 millones de toneladas, debido principalmente a los mayores envíos a **Egipto y Sudáfrica**.

A pesar del aumento de la producción en algunos países exportadores, se supone que las disponibilidades exportables mundiales disminuirán, ya que esos países tendrán que satisfacer sus propias necesidades internas de consumo y reponer las reservas que se utilizaron ampliamente durante la primera mitad de 2009/10, cuando los precios internacionales alcanzaron niveles sin precedentes. Ahora se prevé que el **Brasil**, el mayor exportador de azúcar del mundo, expedirá alrededor de 24,8 millones de toneladas, un 1,5 por ciento menos que en 2009/2010, debido a una disponibilidad restringida y a los interesantes precios internos del azúcar. Además, también pueden limitar las exportaciones las congestiones en la infraestructura portuaria del Brasil experimentadas durante la campaña anterior. En 2010/11, Brasil representará alrededor del 50 por ciento del mercado mundial de azúcar y será uno de los países que más se habrán beneficiado de los precios mundiales relativamente altos del azúcar. Sin embargo, el aumento de los costos de los insumos y la valuación de su moneda frente al dólar EE.UU. están poniendo en peligro la posición competitiva del Brasil. Ahora se prevé que las ventas de **Tailandia**, el segundo exportador mayor de azúcar, aumentarán considerablemente en un 24 por ciento, como consecuencia de una cosecha excelente y de unos precios de exportación interesantes. Además, la ampliación aprobada por el Gobierno de la capacidad de producción de azúcar podría conducir a corto plazo a exportaciones mayores. Es probable que las entregas de **Australia**, el tercer exportador mayor, disminuyan con respecto a sus niveles de 2009/10, a raíz del déficit de producción previsto. De forma análoga, se prevé que descenderán los envíos de **Cuba, Guatemala y Mauricio**, debido a las fuertes demandas internas y al descenso de la producción interna.

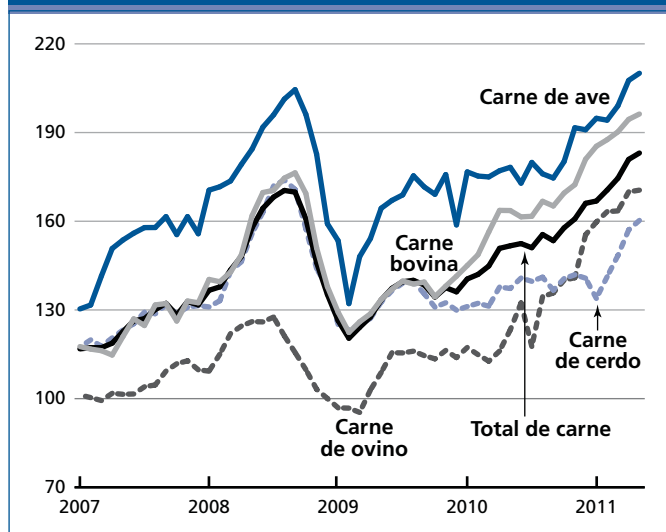
## CARNE Y PRODUCTOS CÁRNICOS

### PRECIOS INTERNACIONALES

#### La escasez de suministros hace subir los precios de la carne a nuevos niveles sin precedentes

En mayo de 2011, el índice de la FAO para los precios de la carne marcó un nuevo récord de 183 puntos. Desde enero

**Figura 40. Índices de la FAO para los precios internacionales de la carne (2002-2004 = 100)**



los precios internacionales de todos los tipos de carne se han afianzado, y los de la carne de cerdo han registrado aumentos particularmente importantes. La fuerza de los precios se debe principalmente a factores relacionados con la oferta, tales como las condiciones atmosféricas imperantes a finales de 2010, la reposición de los hatos, las enfermedades de los animales y el aumento de los costos de los insumos, que han estancado prácticamente el crecimiento de la producción. Vistos desde una perspectiva de 12 meses, los aumentos más sólidos se dieron en las carnes de ovino y de bovino, cuyos índices subieron desde mayo de 2010 en un 38 y 20 por ciento, respectivamente. La limitada disponibilidad de exportaciones en los países proveedores habituales, combinada con una demanda animada de importaciones, debería mantener la tendencia alcista de los precios mundiales de la carne a plazo corto. Entre tanto, el aumento de los precios de los cereales continúa limitando la rentabilidad del sector.

## CARNE DE BOVINO

### La producción se estanca por tercer año consecutivo

Como en 2010, es probable que la reducción de la cabaña y el aumento de los precios caractericen el sector mundial de la carne vacuna en 2011. Se prevé que la producción mundial de carne de vaca se estancará en 65 millones de toneladas, limitada por las perspectivas de una merma del 1 por ciento de la producción en los países desarrollados, que representan el 45 por ciento de la producción mundial. La contracción refleja la situación del **Canadá** y los **Estados Unidos**, que comenzaron el año con hatos pequeños de vacas, una escasa

**Cuadro 13. Panorama del mercado mundial de la carne**

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011 a 2010
<i>millones de toneladas</i>				
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>283.2</b>	<b>290.6</b>	<b>294.0</b>	<b>1.1</b>
Carne de bovino	64.9	64.9	65.0	0.2
Carne de ave	93.6	98.0	100.2	2.3
Carne de cerdo	106.3	109.2	110.0	0.7
Carne de ovino	12.9	13.0	13.1	0.5
<b>Comercio</b>	<b>25.2</b>	<b>26.2</b>	<b>26.8</b>	<b>2.4</b>
Carne de bovino	7.2	7.5	7.7	1.9
Carne de ave	11.1	11.5	11.7	1.6
Carne de cerdo	5.8	6.1	6.4	5.0
Carne de ovino	0.9	0.8	0.8	0.8
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Mundo (kg/año)	41.3	41.9	41.9	0.1
Desarrollados (Kg/año)	78.0	78.4	78.4	0.0
En desarrollo (kg/año)	31.1	31.8	32.0	0.5
<b>Índice de la FAO para los precios de la carne (2002-2004=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011 Ene-May</b>	<b>Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %</b>
	133	152	175	19.9

reposición de novillas y una situación más difícil todavía para los suministros forrajeros. En la otra parte del mundo, la cabaña afectada por las condiciones atmosféricas en **Australia** y **Nueva Zelandia** se está normalizando, pero la reconstitución de los hatos está reduciendo los sacrificios y la producción.

Recuperada de la merma cercana al 2 por ciento experimentada en 2010, la producción de carne vacuna se halla en una fase ascendente en **América Latina** y **el Caribe**, donde el crecimiento de la producción en el **Brasil**, el segundo productor mayor de carne de vacuno del mundo, compensa con creces el descenso persistente del sector vacuno de la **Argentina**, que en los últimos años ha perdido, según se informa, 3 500 puestos de trabajo. La única incógnita relacionada con las perspectivas sólidas del sector brasileño se refiere a la posibilidad de que se eliminen sus mataderos de la lista de empresas facultadas para exportar a la Federación de Rusia. En la **Argentina**, la reconstitución de una cabaña agotada y las continuas incertidumbres sobre las reglamentaciones están minando las perspectivas para la producción, pese

a una casi duplicación de los precios del ganado vivo. En **México**, se informa que los precios internos son un 10 por ciento más bajos que los de los Estados Unidos, lo cual está promoviendo el comercio transfronterizo, con el resultado de un aumento solo marginal de la producción mexicana de carne de vacuno.

La producción de carne vacuna en **Asia** debería estancarse en 2011. Aunque al final de 2010 los precios medios de la carne vacuna alcanzaron en **China** el nivel más alto en cuatro años, se prevé un descenso de los sacrificios y, por consiguiente, de la producción, ya que los productores de leche y productos lácteos están tratando de reconstituir los hatos después del escándalo nacional de la melamina de 2008. En el **Pakistán**, se pronostica que la producción se contraerá en un 2 por ciento, como consecuencia de las pérdidas de ganado causadas por las inundaciones del año pasado. En el **Japón**, las provincias nororientales afectadas por el terremoto, el tsunami y las pérdidas radioactivas representaban alrededor del 10 por ciento de la cabaña. Aunque todavía no se han proporcionado estimaciones oficiales de las pérdidas, la FAO pronostica que en 2011 la producción del país se contraerá en un 5 por ciento, como consecuencia principalmente de la catástrofe. En **Turquía**, las perspectivas para una competencia más intensa de los productos extranjeros, debida a una atenuación de la veda de importaciones de carne vacuna, deberían obstaculizar el crecimiento del sector. En la **República de Corea**, pese a las matanzas provocadas por la fiebre aftosa al final de 2010, la cabaña se encuentra a niveles muy elevados, lo cual, combinado con una atenuación de los controles del movimiento de los animales, debería estimular la producción de carne vacuna. En **Indonesia**, se pronostica que el apoyo del Gobierno en pro de la autosuficiencia en carne vacuna favorecerá el incremento de la producción, a pesar de que este año se haya reducido el contingente de importaciones de ganado vivo de 700 000 cabezas en 2010 a 500 000 cabezas. En la **India**, una sólida demanda de exportaciones de carne de búfalo, cotizada a precios más bajos, impulsará los sacrificios y la producción.

El tiempo imperante en **África** está favoreciendo la recolección de buenas cosechas de cereales y la presencia de forrajes suficientes, pero en algunas partes de **África oriental**, particularmente **Etiopía, Kenya, Somalia y Uganda**, la sequía está provocando un déficit de pastos y de agua, un aumento de la mortalidad del ganado y brotes de enfermedades, mientras los productores trasladan sus animales en busca de forraje. En total, se prevé que la producción de carne bovina de la región se mantendrá en el orden de los 5 millones de toneladas.

## Pese a los precios elevados, las perspectivas para el comercio de la carne vacuna se mantienen firmes

Se supone que el comercio mundial de carne de vacuno aumentará en un 2 por ciento a 7,7 millones de toneladas en 2011, impulsado por la demanda de importaciones en los países que gozan de un crecimiento económico rápido o están haciendo frente a un déficit de producción. Se pronostica que las importaciones de Asia aumentarán en un 5 por ciento, impulsadas por una vigorosa demanda en el **Japón, Malasia** y la **República de Corea**. Según las previsiones, las compras en la **Provincia china de Taiwán** aumentarán a pesar de la introducción de nuevos procedimientos de detección de residuos que han creado no poca incertidumbre. También se pronostica un aumento de los envíos a los países mediorientales, con la excepción de Egipto, pero incluida **Turquía**, actualmente un importador marginal de carne vacuna, donde los altos precios internos hicieron que el Gobierno levantara el año pasado la veda sobre las importaciones de ganado vivo y de carne de vacuno. En **Indonesia**, en cambio, las importaciones pueden descender a aproximadamente 100 000 toneladas, debido a una reducción del contingente arancelario preferencial de 120 000 toneladas en 2010 a 72 000 toneladas este año. Fuera de Asia, se prevé la importación de volúmenes mayores de carne de vacuno por parte de la **UE, la Federación de Rusia y Venezuela**, mientras pueden disminuir en **Canadá, Egipto, México** y los **Estados Unidos**.

En 2011 deberían aumentar las exportaciones del **Brasil** y los **Estados Unidos**, que abastecen una tercera parte del comercio mundial. Es probable que los aumentos mayores se produzcan en los **Estados Unidos** que, beneficiándose de la debilidad del dólar y de la reapertura de los mercados que habían restringido su actividad a causa de la encefalopatía espongiforme bovina (EEB), podrían incrementar los envíos en un 8 por ciento, lo que constituye todo un acontecimiento que podría transformar el país en un exportador neto. Después de tres años de mermas debidas a una sólida demanda interna y al fortalecimiento de la moneda, las exportaciones del **Brasil**, todavía el exportador mayor del mundo, aumentarán en respuesta a la demanda de los países de **Oriente Medio y Asia sudoriental**. También **Canadá** debería ampliar las entregas tras la reapertura del mercado chino a la carne canadiense y el acceso mayor a un nuevo contingente de la UE para la carne de vacuno de alta calidad exenta de productos hormonales. Las exportaciones de **Australia**, el segundo exportador mayor, deberían disminuir un poco, limitadas por la escasez de suministros. Por otro lado, **Paraguay**, un exportador no habitual de América del Sur, debería

beneficiarse de una reciente certificación de la Organización Mundial de Sanidad Animal (OIE) que lo acredita como país "libre de fiebre aftosa con vacunación". Las exportaciones paraguayas podrían hasta superar a las de la **Argentina**, que continúan el descenso de los dos últimos años. Según los pronósticos, la **India** aprovechará los precios más bajos de la carne de búfalo congelada para ampliar sus exportaciones, y lo mismo ocurre con el **Pakistán**, a pesar de una producción menor debida a las recientes inundaciones. Ambos países responden a una firme demanda de los mercados de Oriente Medio. En África, los brotes de fiebre aftosa registrados en **Botswana** y **Sudáfrica** a principios de 2011 se tradujeron en una prohibición de las exportaciones y en el sacrificio de animales, lo cual reducirá las entregas de carne vacuna de ambos países en 2011 pero también determinará un alza de los precios en algunos mercados habituales.

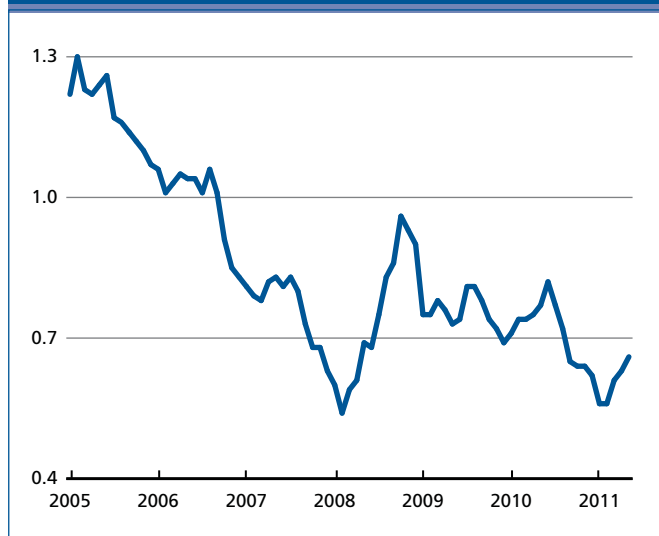
## CARNE DE CERDO

### Los precios altos de los piensos y los brotes de enfermedades en Asia limitan las perspectivas para la producción mundial de la carne de cerdo

La producción de carne de cerdo en 2011 se pronostica en 110 millones de toneladas, volumen superior en menos del 1 por ciento al del año pasado. En **China**, que detenta cerca del 50 por ciento de las existencias mundiales de carne de cerdo, la eliminación de las subvenciones a las cerdas así como los brotes de fiebre aftosa y de la "enfermedad porcina de la oreja azul", están limitando el crecimiento de la producción a un 2 por ciento. En las cercanías de la región, se prevé que la **República de Corea**, la cuarta economía de Asia, experimentará una grave contracción de la producción después que los brotes de fiebre aftosa de finales de 2010 y abril de 2011 determinaran la matanza de cerca de una tercera parte del hato porcino nacional a un costo estimado en 2 700 millones de USD. Los precios elevados del pienso están limitando la expansión de la producción en **Filipinas**. En el **Japón**, las cinco provincias nororientales afectadas por la "triple catástrofe" albergaban el 40 por ciento de la población porcina del país. Es probable que las muertes, y los sacrificios de animales de bajo peso, hagan bajar la producción de carne de cerdo de este año en un 7 por ciento. En **Tailandia**, debido al aumento constante de los precios de los cerdos el Gobierno congeló tanto los precios al productor como los precios minoristas, lo que contribuyó a un descenso del 7 por ciento de la producción.

Actualmente, para los países desarrollados se pronostican pocos cambios en la producción de carne de cerdo, ya que los precios elevados del pienso continúan reduciendo los ingresos de los productores. En los **Estados Unidos**, los

Figure 41. Evolución del índice de precios de la carne de cerdo/piensos (2002-2004=1)



márgenes escasos de los beneficios limitarán los aumentos de la producción. En el **Canadá**, donde el programa de transición de las explotaciones porcinas alienta a los productores a abandonar la industria, la producción debería decrecer en un 1,5 por ciento. En la **UE-27**, la restructuración de la industria, impulsada por los precios altos del pienso y el acercarse de la entrada en vigor, en 2013, de los nuevos requisitos relativos al bienestar animal y la protección ambiental, hace presagiar un descenso del 1 por ciento en la producción. Entre tanto, la disminución de los precios del cerdo en la UE, debida a la crisis de la dioxina en Alemania al final de 2010, condujo a principios de 2011 a la apertura a corto plazo de una ayuda al almacenamiento privado. Pese a las inversiones hechas en la **Federación de Rusia** en el sector, los precios elevados del pienso y la continuación, en 2011, de los brotes de la peste porcina africana limitarán los aumentos de la producción.

### La disminución de los suministros en Asia impulsa las importaciones de carne de cerdo a niveles sin precedentes

Se pronostica que en 2011 el comercio de la carne de cerdo rondará en torno a los 6,4 millones de toneladas, un 5 por ciento más que el año pasado. Se supone que una parte del incremento se deberá al crecimiento de dos dígitos de las importaciones de Asia, que representan más de la mitad del comercio mundial. En la **República de Corea**, el agotamiento de los suministros a causa de la fiebre aftosa y la emisión de un nuevo contingente arancelario, que permite la importación de 130 000 toneladas de productos exentos de derechos hasta mediados de año, acrecentarán las importaciones del país en cerca del 60 por ciento. También

el **Japón** debería aumentar sus compras para compensar el déficit de producción previsto. En **China**, el pánico suscitado últimamente por los informes sobre el uso ilegal de productos químicos en la producción porcina, puede traducirse también en un aumento de las importaciones. Se prevé que las entregas de carne porcina a la **Federación de Rusia**, el segundo mercado mayor, se mantendrán en el orden de las 800 000 toneladas, debido a un crecimiento lento del consumo interno y al aumento de la producción. En **México**, las importaciones de carne de cerdo para 2011 crecerán moderadamente, según los pronósticos, pero la expansión podría ser mayor si el acuerdo logrado últimamente para resolver una diferencia de larga data con los Estados Unidos sobre el uso de servicios de transporte transfronterizo por carretera se concluye con la eliminación de los derechos de importación para algunos cortes de carne de cerdo provenientes de la zona del TLC.

Se pronostica que la sólida demanda de importaciones y la limitada disponibilidad exportable en los países competidores impulsarán las exportaciones de los **Estados Unidos** a niveles sin precedentes. Las ventas del **Canadá** deberían beneficiarse de la solución, en 2010, de la diferencia entre México y los Estados Unidos sobre el transporte transfronterizo. El aumento de la demanda de importaciones en los mercados habituales, en particular Hong Kong y Japón, también debería aumentar las entregas de **China**. Dado que los precios del pienso siguen siendo elevados, se pronostica que las exportaciones de carne de cerdo de la **Unión Europea** aumentarán solo marginalmente con respecto al récord del año pasado. Análogamente, la creciente demanda interna y los altos precios internos están limitando a un 2 por ciento la recuperación de las exportaciones del **Brasil** con respecto al descenso de doble dígito del año pasado. Sin embargo, la reciente apertura del mercado chino a la carne porcina brasileña ofrecerá una oportunidad para una expansión mayor del comercio entre los dos países.

## CARNE DE AVES DE CORRAL

### La reaparición de la gripe aviar y los precios elevados del pienso pueden reducir a la mitad el crecimiento de la producción de la carne de aves de corral

Se pronostica que en 2011 la producción mundial de la carne de aves de corral aumentará en un 2 por ciento a 100 millones de toneladas, lo que representa la mitad de la tasa del año anterior, ya que los altos costos del pienso y las enfermedades limitan la rentabilidad del sector. Su crecimiento, sin embargo, sigue siendo mucho más rápido de lo previsto para los otros sectores de carne.

Los precios altos del pienso están poniendo a prueba actualmente el crecimiento de la oferta en el **Brasil**, **China**, la **UE** y los **Estados Unidos**, que, juntos, representan cerca de dos terceras partes de la producción mundial. En **China**, aunque el sector se esté beneficiando de una disponibilidad mayor de animales reproductores, de los precios elevados de otras carnes y de las restricciones a las importaciones, se prevé que el aumento de los costos desacelere la expansión, del 7 por ciento registrado en 2010 al 3 por ciento en 2011. En la **UE**, se prevén solo pocos aumentos, ya que el sector se ajusta a los costos mayores de producción derivados de las nuevas reglas aplicadas por la UE en 2011 sobre el bienestar en las granjas de pollos parrilleros. Los aumentos de la producción en el **Brasil** y los **Estados Unidos** se basarán sobre una sólida demanda de los consumidores debida a los precios más bajos de la carne de ave comparados con los de otras carnes. En la **Federación de Rusia**, las inversiones avícolas estimadas en cerca de 2 mil millones de USD en 2010, y las políticas orientadas a aumentar la autosuficiencia en carne, en particular mediante la imposición de obstáculos a las importaciones y el suministro de pienso subvencionado, mantendrán los aumentos de la producción en cifras cercanas a los dos dígitos.

Entre tanto, desde principios de enero ha habido una virulenta reaparición de brotes de gripe aviar en **Hong Kong**, el **Japón**, **Myanmar**, la **República de Corea** y **Viet Nam**, y el virus todavía circula en **Bangladesh**, **Egipto**, **Indonesia** y otros países. Ello ha evocado en la comunidad mundial el recuerdo de la potencial amenaza que la cepa H5N1 y otras enfermedades representan para la salud nacional y mundial. Las enfermedades son la razón principal de que el aumento de la producción previsto en Asia se haya reducido a la mitad (2 por ciento), no obstante los aumentos previstos en la **India**, **Turquía** y otros mercados menores, como la **República Islámica del Irán**, el **Iraq**, **Kazajstán**, **Nepal** y **Turquía**, donde el año pasado se ha duplicado el número de las granjas.

Se prevé que en 2011 las exportaciones de carne de ave aumentarán en un 1,6 por ciento a 11,7 millones de toneladas, porcentaje considerablemente más bajo que el registrado el año pasado (4 por ciento). En Asia, los envíos a la **República de Corea** se verán sostenidos por la reciente apertura de un contingente con franquicia arancelaria de 50 000 toneladas y una vigorosa demanda de los consumidores. Se pronostica un aumento de las importaciones del **Japón**, la **RAE de Hong Kong de la República Popular de China** y **Viet Nam**, así como de los países de Oriente Medio. Puede que las compras del **Japón** superen por la primera vez el umbral de 1 millón de toneladas, ya que se necesitan suministros adicionales



no sólo para compensar la merma de la producción sino también para responder a un posible abandono del pescado por parte de los consumidores, lo que podría favorecer especialmente a la carne de ave. En **Sudáfrica**, el vencimiento en 2011 del plazo decenal de los aranceles antidumping aplicados a las carnes de ave procedentes de los Estados Unidos puede servir de apoyo al aumento de las importaciones. Es probable que estos incrementos compensen ampliamente las compras menores de algunos mercados importantes. En la **UE**, se prevén importaciones menores ante la falta de una definición clara sobre el uso de las carnes de ave congeladas y la confusión que reina sobre el sistema de concesión de licencias aplicado en la UE-27 en 2010, que podría dar lugar a un recurso del Brasil ante la OMC. Es probable que las entregas a la **Federación de Rusia**, anteriormente el mercado mayor del mundo de aves de corral, se contraigan por cuarto año consecutivo, tras la reducción a la mitad del contingente arancelario del país a 350 000 toneladas. Análogamente, **China** podría reducir sus importaciones, debido a la imposición de derechos antidumping y medidas compensatorias contra los productos procedentes de los Estados Unidos, el proveedor principal de China.

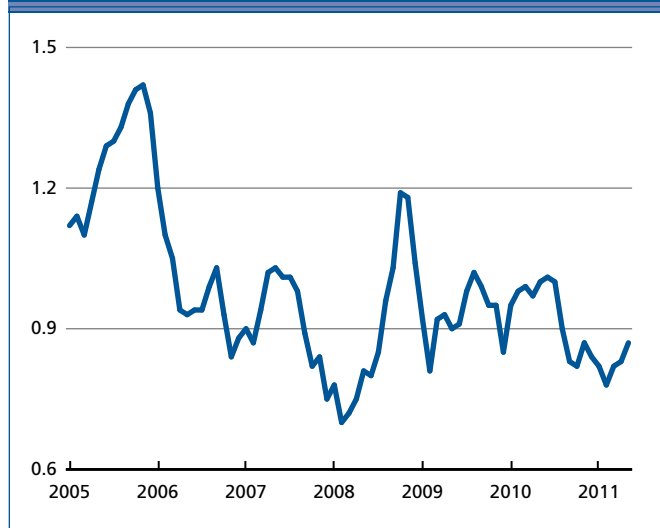
Entre los exportadores, se prevé que en 2011 los **Estados Unidos** experimentarán una contracción de las ventas, que puede comportar incluso la pérdida de su posición de principal exportador mundial de carnes de ave. El descenso se debería a la restricción de los suministros internos pero también a las restricciones de los mercados de China y la Federación de Rusia. Consiguientemente, es probable que **Brasil** se convierta en el principal exportador mundial de carnes de ave en 2011, con entregas a los mercados extranjeros superiores a los 4 millones de toneladas, equivalentes a más de una tercera parte de las perspectivas para el comercio mundial. Las exportaciones de **Tailandia** deberían aumentar, gracias a las ventas mayores de productos avícolas cocinados a la UE y al Japón. En **China**, las continuas inversiones en operaciones avícolas pueden redundar en un aumento de las entregas de carnes de ave, especialmente a otros países asiáticos.

## CARNE DE OVINO

### Crecimiento mediocre de la producción a pesar de los niveles sin precedentes de los precios

Por quinto año consecutivo, el mercado mundial de la carne de ovino aumentará solo marginalmente a 13,1 millones de toneladas, ya que los exportadores principales están entrando en las fases de reconstitución del rebaño. En **Australia**, pese a algunas pérdidas causadas por las

**Figure 42. Evolución del índice de precios de la carne de ave/piensos (2002-2004=1)**



inundaciones, se prevé que las condiciones atmosféricas buenas y el aumento de los precios del cordero en la explotación agrícola invertirán la tendencia descendente de la cabaña, que ha alcanzado los niveles más bajos del siglo. Ello no obstante, la situación mejorada no debería todavía incrementar la producción sino solo atenuar su contracción, de 10 por ciento en 2010 a 2 por ciento este año. En **Nueva Zelandia**, la producción debería seguir casi sin modificaciones, ya que las condiciones rigurosas del tiempo redujeron los porcentajes nacionales de la parición de corderos a los niveles más bajos desde mediados de los años noventa, lo que representa un gran descenso en la cantidad de corderos nacidos, y la previsión de escasez de suministros en 2011. Pero los precios máximos cotizados para el ovino pueden contribuir a recuperar las pérdidas de producción sufridas en una fase anterior de la temporada. La producción en los **Estados Unidos**, que podría descender a sus niveles más bajos en absoluto, está haciendo subir los precios de 2011 hasta en un 72 por ciento con respecto al año pasado. En **África**, una buena producción de forrajes y una sólida demanda del **Oriente Medio** están impulsando el aumento de la producción en el **Sudán**, el segundo productor mayor de la región después de Nigeria. Entre tanto, en el **Pakistán**, pese a la pérdida de animales sufrida en las inundaciones de 2010, el aumento vertiginoso de los precios y una sólida demanda de exportaciones están induciendo a un aumento de los sacrificios y de las exportaciones.

### El comercio aumenta marginalmente a pesar de los niveles sin precedentes de los precios

Según se prevé, en 2011 las exportaciones aumentarán a 845 000 toneladas, ya que la escasez de suministros está



limitando las ventas de **Australia** y **Nueva Zelandia**. Debido a la reconstitución de los hatos en ambos países, los precios del ovino siguen estando bajo una presión al alza a corto plazo ya que se intensifica la competencia por los sacrificios, la reconstitución de las existencias y las exportaciones.

Los suministros limitados de **Australia** y **Nueva Zelandia** pueden favorecer el aumento de las ventas de América del Sur, en particular de la **Argentina** y el **Uruguay**, y de Asia, en particular la **India**. En cuanto a las importaciones, los precios elevados de la carne de ovino y del ovino vivo están induciendo a un reexamen de las políticas relativas a las importaciones de carne en los países del Cercano Oriente, tales como **Bahrein**, que ejecutan vastos programas de subvenciones a las importaciones de carne roja. La merma de la producción favorecerá las importaciones de la UE, así como de los **Estados Unidos**, que últimamente han eliminado una veda decenal de las importaciones procedentes del Uruguay debida a las preocupaciones relacionadas con la fiebre aftosa.

## LECHE Y PRODUCTOS LÁCTEOS

### PRECIOS

#### Los precios internacionales se mantienen fuertes pero todavía por debajo de las altas registradas en 2007/08

El índice de la FAO para los precios de los productos lácteos internacionales se fortaleció durante el primer trimestre de 2011, en el que algunos productos básicos superaron las máximas históricas de finales de 2007. En mayo de 2011, el índice se hallaba en 231 puntos, un 4,5 por ciento más que en enero y un 10,5 por ciento más que en mayo de 2010. Desde el comienzo del año, la caseína, la leche desnatada en polvo (LDP) y la leche entera en polvo (LEP) han registrado los aumentos mayores, del 9 por ciento en todos los casos – situándose en 8 672 USD, 3 807 USD y 4 075 USD por tonelada, respectivamente, seguidas de la mantequilla, que subió un 3 por ciento a 4 750 USD por tonelada, y el queso, en un 3 por ciento a 4 500 USD por tonelada.

El alza vertiginosa de los precios que comenzó en el último trimestre de 2010 se debe a una dinámica demanda de importaciones, especialmente en Asia, junto con las limitaciones de la oferta. Las respuestas de la producción en los países exportadores han sido moderadas, debido a unas condiciones climáticas desfavorables, a la reducción de la cabaña en algunos países y a las políticas restrictivas de la

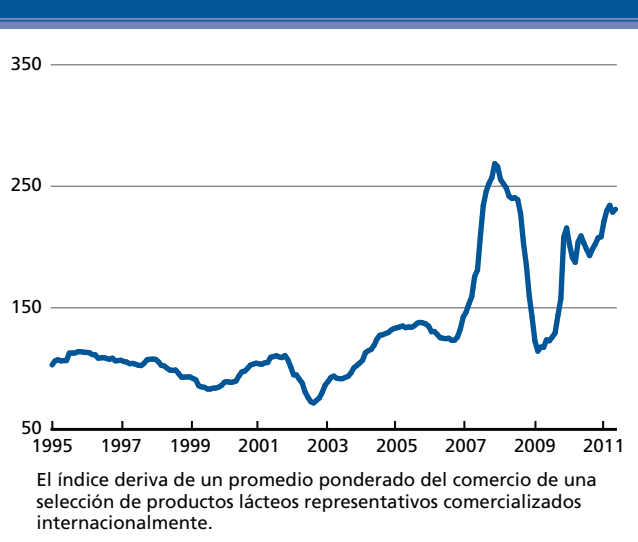
producción, como en la UE. La restricción de los suministros y las incertidumbres sobre la producción que reinaban antes de que comenzara la temporada lechera en el hemisferio norte, combinadas con una virtual ausencia de existencias privadas y públicas, hicieron subir los precios en el primer trimestre. Desde abril, los precios se han estabilizado como efecto de la reacción del mercado ante la evolución normal de la campaña en el hemisferio norte, aunque en abril y mayo algunos países de Europa septentrional experimentaron sequías no estacionales. En los meses venideros, se supone que la incógnita sobre los suministros y el aumento de los precios de los piensos sostendrán los precios, que deberían mantenerse en torno a los niveles actuales hasta que se aclare la tendencia de la producción para la campaña 2011/2012 en el hemisferio sur.

### PRODUCCIÓN

#### La producción lechera crece en un 2 por ciento en 2011, sostenida por los grandes aumentos registrados en Asia

Se pronostica que la producción mundial de leche aumentará en 2011 en un 2 por ciento a 724 millones de toneladas, en consonancia con el crecimiento medio observado en el decenio pasado. Los incrementos mayores se prevén en Asia, particularmente en **China**, la **India** y el **Pakistán**, los principales productores de la región, pero también en **Indonesia**, la **República Islámica del Irán** y **Arabia Saudita**. En otras partes, se prevé que el sector avanzará notablemente en la **Argentina**, el **Brasil**, la **UE**, **México** y

Figura 43. Índice de la FAO para los precios internacionales de los productos lácteos (2002-2004=100)



**Venezuela.** También aumentará la producción en la UE y los Estados Unidos, y los precios internacionales favorables estimularán la producción en **Australia y Nueva Zelandia.** Por el contrario, la producción lechera puede contraerse en el **Japón, la República de Corea, la Federación de Rusia y Ucrania.**

Asia continúa siendo el continente con la mayor producción de productos lácteos, con una participación del 36 por ciento, y con el ritmo de crecimiento más rápido. En 2011, se pronostica una producción en la región de 265 millones de toneladas de leche, un 3,4 por ciento más que en 2010. En 2011, la **India** debería obtener 119,4 millones de toneladas de leche, 5 millones de toneladas más que en 2010, ya que los agricultores responden a una demanda interna muy activa. En el vecino **Pakistán**, se prevé que el sector aumentará, pero no lo suficiente como para recuperarse plenamente de las graves pérdidas de ganado y la escasez de forrajes sufridas a causa de las inundaciones de 2010. En **China**, la industria lechera está tratando de recuperarse del escándalo de la melamina, que, junto con los niveles bajos de rentabilidad de las explotaciones, ha reducido el crecimiento a niveles situados muy por debajo del doble dígito observado en los últimos años. Las perspectivas actuales cifran la producción nacional de 2011 en 45,3 millones de toneladas, lo que supone un aumento de sólo un 5 por ciento respecto a 2010. En la **República de Corea**, los sacrificios del ganado a raíz de los brotes de fiebre aftosa del año pasado deberían tener efectos solo secundarios en el sector, ya que la cabaña no se ha visto muy afectada. Se prevé, por tanto, que la producción lechera disminuirá sólo marginalmente, en consonancia con la tendencia en vigor. **Japón** debería experimentar una contracción más pronunciada de la producción, de alrededor del 2 por ciento. El descenso se debería a las pérdidas de ganado sufridas a raíz del terremoto y de la catástrofe de la planta nuclear de Fukushima en las cinco prefecturas de la costa nororiental que, según las autoridades, representan el 3 por ciento de la cabaña lechera nacional. La reducción del sector se debe también a las dificultades a las que hacen frente los productores y la industria de la transformación debidas a los cortes de electricidad y, más generalmente, a los daños sufridos por la infraestructura. Además, en mayo, las preocupaciones por la salud de los consumidores indujeron al Gobierno a anunciar la matanza de animales presentes dentro de un radio de 20 kilómetros de la central nuclear.

En África, la producción debería aumentar en un 1 por ciento a 38,0 millones de toneladas, debido principalmente a los aumentos en **Kenya y Malí.** En general,

los productores de leche comercial en África han sentido los efectos del alza de los precios del pienso, que están limitando el crecimiento de la producción.

En América del Norte, se prevé que la producción de leche aumentará a 89 millones de toneladas en los **Estados Unidos**, donde la industria está reconstituyendo su cabaña lechera en respuesta a una buena demanda nacional e internacional. 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 mejores de la leche compensan con creces el número reducido de las vacas. El sector sigue estando sujeto a límites de la producción, en virtud de un sistema de contingentes que aumenta en un 1 por ciento cada año hasta que cese en 2015. En la **Federación de Rusia**, la sequía del año pasado provocó una acusada contracción de la cabaña lechera, ya que la grave escasez de piensos indujo a los productores a sacrificar animales. Consiguientemente, se prevé un segundo año de producción inferior a la media, en el que la producción descenderá en un 2 por ciento a 31,0 millones de toneladas. En América del Sur, la situación de los pastizales ha sido buena durante la temporada 2010/2011 y la producción lechera se ha incrementado en algunos países, como la **Argentina, el Brasil y Chile.** Sin embargo, este aumento se ha atenuado a causa de la competencia de los productos agrícolas por las tierras de pastoreo, debida a los precios internacionales favorables de que gozan dichos productos, lo cual limita el potencial de expansión de la cabaña lechera.

En Oceanía, el fortalecimiento de los precios internacionales de los productos lácteos ha creado un entorno favorable para que los agricultores amplíen la producción en la próxima campaña 2011/12. Por lo que se refiere a la campaña actual 2010/11, la sequía, seguida de unas condiciones excepcionalmente húmedas, ha limitado el crecimiento de la producción lechera en **Nueva Zelandia**, estimada ahora en 17,3 millones de toneladas, un 1,5 por ciento más que en 2009/10 (junio/mayo). Suponiendo condiciones atmosféricas normales, en 2011/12 se espera una recuperación considerable de la producción a 18,5 millones de toneladas. Un elemento importante de esta perspectiva es el aumento del 3,5 por ciento del tamaño del hato, que confirma la confianza de los agricultores en el futuro del mercado internacional de productos lácteos. Forma parte de este proceso el hecho de que cada año la rentabilidad relativa de la industria lechera comparada con la producción de las carnes de ovino y de vacuno haya inducido a algunas explotaciones a pasar a la producción de leche. En **Australia**, el final de la sequía prolongada ha alentado a los agricultores a comenzar a reconstituir la cabaña lechera, aunque pasarán algunos años antes de que vuelva

a los niveles anteriores a la crisis. Consiguientemente, la producción de leche debería registrar un pequeño aumento del 1 por ciento en 2010/2011 (julio/junio), seguido de un crecimiento más sustancial en la temporada sucesiva.

## COMERCIO

### Una demanda dinámica de importaciones favorece un aumento del 5 por ciento del comercio mundial en 2011

Se prevé que el comercio mundial de productos lácteos crecerá nuevamente en 2011, con un aumento del 5 por ciento a 48,3 millones de toneladas, en equivalente de leche, debido a las compras mayores de los países asiáticos, en particular **China, Indonesia, la República de Corea, Filipinas, Singapur y Tailandia**. También deberían aumentar considerablemente las importaciones de **Egipto**. La ampliación del comercio se cubrirá con exportaciones mayores de la **Argentina, Belarús, la UE, Nueva Zelandia y Ucrania**.

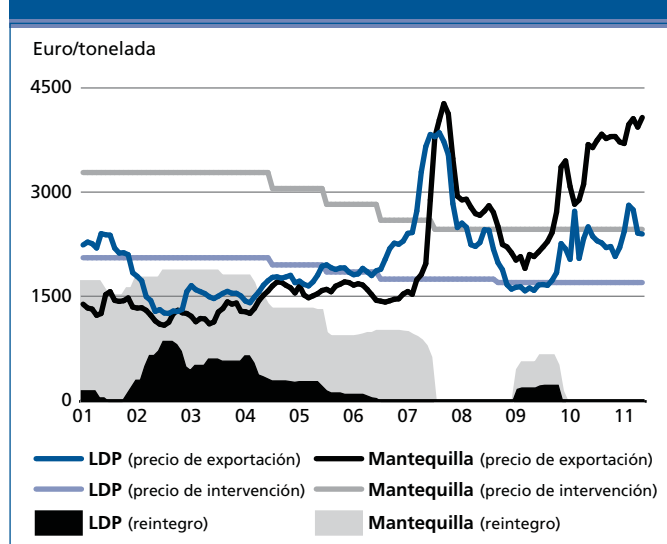
A causa del crecimiento limitado de la producción del año anterior, algunos de los países exportadores han tenido que recurrir a las reservas públicas y privadas para satisfacer la creciente demanda de importaciones. Dado que tales reservas se hallan ahora a niveles mínimos, la disponibilidad de suministros para el comercio de este año dependerá cada vez más de la producción actual. Como consecuencia, las cotizaciones internacionales de los productos lácteos durante el resto del año serán particularmente sensibles a las condiciones climáticas, tanto por lo que se refiere al crecimiento de los pastos como a la disponibilidad y el precio

de los forrajes y piensos.

### Exportaciones de productos lácteos

Durante el primer semestre de 2011 los precios de la **LEP** se mantuvieron muy por encima de la media, y siguen subiendo. En marzo, alcanzaron su nivel más alto desde diciembre de 2007, situándose en 4 592 USD por tonelada, antes de retroceder en abril y mayo. Las exportaciones mundiales de LEP en 2011 se proyectan en 2 080 000 toneladas. **China** continúa siendo un importante mercado de LEP y sus crecientes importaciones de los dos años pasados han acrecentado su participación en el comercio mundial a 20 por ciento. Esta tendencia debería continuar en 2011, con un aumento de las importaciones de China en un 23 por ciento a 440 000 toneladas. Por lo que se refiere, en cambio, a otros importadores importantes, y de cara al aumento de los precios y a los esfuerzos desplegados para alentar la producción nacional, es probable que las compras de **Argelia** se estanquen en torno al nivel del año pasado, mientras las de **Venezuela** pueden descender. Aunque la **UE** siga siendo el segundo proveedor mundial de LEP, a una gran distancia de Nueva Zelandia, sus suministros limitados deberían mantener las expediciones casi en el mismo nivel del año pasado. En cambio, se pronostica que la mayor parte de la ampliación del comercio dependerá del aumento de las entregas de la **Argentina y Nueva Zelandia**. También se prevé un aumento de las ventas de **Belarús**, proveedor principal de la Federación de Rusia.

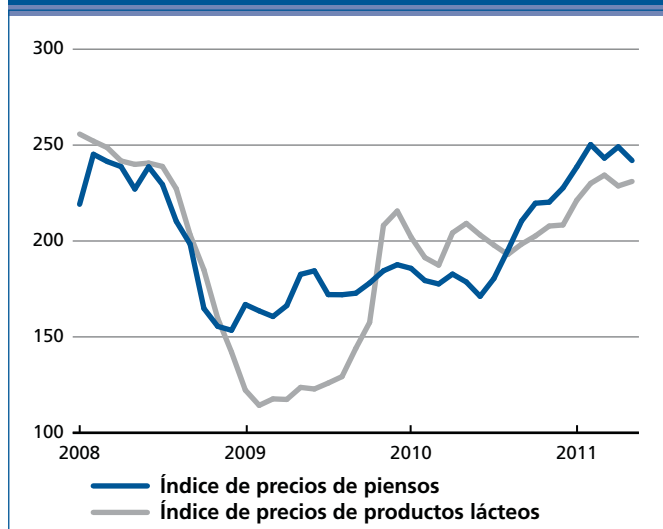
**Figura 44. Precios de intervención, precios y restituciones a las exportaciones en la UE para la mantequilla y la leche desnatada en polvo**



**Cuadro 14. Panorama mundial del mercado mundial de productos lácteos**

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas (equiv. leche)</i>			%
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
Producción total de leche	698.5	710.0	723.8	1.9
Comercio total	44.0	46.0	48.3	4.5
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita</b>				
Mundo (kg/año)	101.3	101.8	102.6	0.8
Países desarrollado (Kg/año)	235.7	235.0	235.2	0.1
Países en desarrollo (Kg/año)	65.7	66.9	68.2	1.9
Comercio - cuota de producción (%)	6.3	6.5	6.7	
Índice de la FAO para los precios de los productos lácteos (2002-2004=100)	2009	2010	2011 Ene-May	Variación de Ene-May 2011 a Ene-May 2010 %
	142	200	229	15

**Figura 45. Índices de la FAO para los precios de los productos lácteos y los piensos (2002-2004=100)**



Durante el primer trimestre del año los precios de la **LDP** aumentaron fuertemente, situándose en 3 807 USD por tonelada en mayo de 2011, lo que representa un aumento del 9 por ciento comparados tanto con los precios de mayo de 2010 como con los de enero de 2011. Se prevé que las exportaciones mundiales de LDP continuarán aumentando por cuarto año consecutivo y en 2011 podrían alcanzar un volumen de 1 599 000 toneladas, o sea un 8,3 por ciento más que el año pasado. La **UE**, **Nueva Zelandia** y los **Estados Unidos** son los tres proveedores principales del mercado. Se supone que la **UE** expedirá un 13 por ciento más, aunque las exportaciones dependerían mucho de los productos manufacturados en el curso del año, ya que las existencias públicas son escasas. **Nueva Zelandia** y los **Estados Unidos** deberían exportar un 7 y 5 por ciento más, respectivamente, que el año anterior. Por otro lado, el crecimiento limitado de la producción y el nivel bajo de las existencias restringirán los aumentos en las ventas de LDP de **Australia**. La demanda de importaciones sigue siendo firme en **China**, **Indonesia**, **Malasia**, **México** y **Filipinas**, que juntos representan la mitad del comercio mundial. Las importaciones de los países africanos pueden descender en 2011, como consecuencia de las compras inferiores a la media de **Argelia**, el segundo importador mayor del mundo, como consecuencia de los esfuerzos desplegados por el Gobierno para aumentar la producción nacional de leche. Las intensas importaciones de **Egipto** servirán, en cierta medida, de contrapeso.

En octubre de 2010, los precios internacionales de la **mantequilla** superaron las máximas históricas observadas

**Cuadro 15. Principales exportadores de productos lácteos**

	2006-08 <i>prov.</i>	2009 <i>prelim.</i>	2010 <i>prónost.</i>
	<i>thousand tonnes</i>		
<b>LECHE ENTERA EN POLVO</b>			
<b>Mundo</b>	<b>1 953</b>	<b>2 019</b>	<b>2 082</b>
Nueva Zelandia	701	860	885
Unión Europea*	434	440	440
Australia	130	115	120
Argentina	117	159	187
<b>LECHE DESNATADA EN POLVO</b>			
<b>Mundo</b>	<b>1 226</b>	<b>1 476</b>	<b>1 599</b>
Unión Europea*	203	378	428
Nueva Zelandia	310	355	380
Estados Unidos de América	300	358	376
Australia	142	132	136
<b>MANTEQUILLA</b>			
<b>Mundo</b>	<b>862</b>	<b>884</b>	<b>917</b>
Nueva Zelandia	399	437	447
Unión Europea*	167	150	155
Belarús	66	87	90
Australia	66	57	62
<b>QUESO</b>			
<b>Mundo</b>	<b>1 904</b>	<b>2 176</b>	<b>2 307</b>
Unión Europea*	575	666	720
Nueva Zelandia	282	285	290
Australia	179	160	159
Belarús	105	133	150

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

al final de 2007. Los precios continuaron subiendo constantemente hasta marzo de 2011, cuando alcanzaron un nuevo récord de 4 883 USD por tonelada. En abril y mayo retrocedieron algo, pero se mantuvieron en niveles excepcionalmente altos. Se pronostica que en 2011 el comercio de mantequilla aumentará a 917 000 toneladas, solo un 3,7 por ciento más que el año anterior, índice de la disponibilidad relativamente escasa de existencias mundiales para el comercio. En el caso de la **UE**, el nivel bajo de las existencias de intervención y de las existencias privadas debería limitar un eventual incremento de las exportaciones a un 3 por ciento, o sea 5 000 toneladas, a 155 000 toneladas. **Nueva Zelandia**, que ahora provee cerca del 50 por ciento del mercado internacional de la mantequilla, debería aumentar las entregas en 10 000 toneladas. También **Australia**, **Belarús** y los **Estados Unidos** pueden vender más mantequilla este año. En conjunto, la disponibilidad exportable no debería aumentar considerablemente a

corto plazo, a causa de los compromisos de usar la leche para la producción de queso. Durante el resto de 2011 los precios de la mantequilla dependerán de la medida en que la producción local pueda reemplazar las importaciones, especialmente en la **Federación de Rusia**. La Federación de Rusia, que el año pasado tuvo que hacer frente a un déficit debido a las enormes pérdidas de vacas, este año ha sido un elemento importante del reciente aumento de los precios mundiales de la mantequilla y del comercio mundial. También contribuyó a estos aumentos la creciente demanda de los países de Asia sudoriental y del Oriente Medio.

Los precios del **queso** ganaron un 12 por ciento entre mayo de 2010 y mayo de 2011, cuando se situaron en 4 500 USD por tonelada. A diferencia de otros productos lácteos, a partir de abril no hubo un debilitamiento evidente de los precios. Se pronostica que en 2011 el comercio del queso aumentará en un 6 por ciento, a 2 307 000 toneladas. La demanda principal de queso proviene de los países con ingresos relativamente altos, tales como el **Japón**, **México**, la **República de Corea** y la **Federación de Rusia**, donde el mercado ha estado creciendo durante algunos años. Además, están aumentando las importaciones de **China**, aun cuando el queso todavía tiene que granjearse la misma acogida del consumidor chino de que goza la leche. Los suministros destinados al mercado mundial provienen principalmente de la **UE**, seguida de **Nueva Zelandia**, pero también son fuentes importantes **Australia**, los **Estados Unidos** y **Arabia Saudita**. Las exportaciones provenientes de todos los países mencionados, con la excepción de Australia, deberían aumentar en 2011. La sólida demanda y la rentabilidad del queso en el mercado internacional probablemente atenuarán la producción de mantequilla y LDP para exportación.

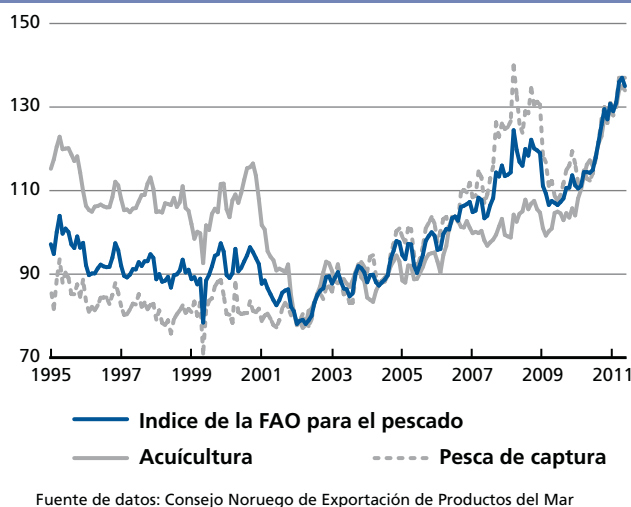
## PESCADO Y PRODUCTOS PESQUEROS

### PRECIOS

#### **Demanda firme y aumento de los precios**

A fines de 2010, los precios del camarón cultivado alcanzaron su nivel más alto en un decenio. También aumentaron tanto en los mercados internos como en los internacionales las cotizaciones de las especies cultivadas del salmón, la tilapia, el pangasio, la carpa india y otras especies. El aumento de los precios de las especies cultivadas se debe principalmente a factores relacionados con la oferta, pero dado que se prevé un incremento de la demanda durante

**Figura 46. El índice de la FAO para los precios del pescado (2005=100)**



### JAPON

El terremoto y el tsunami que azotaron el Japón el 11 de marzo de 2011 continúan repercutiendo en los mercados mundiales de pescado y productos pesqueros. El Japón es uno de los principales importadores mundiales de pescado, y los daños causados a su infraestructura así como la perturbación de sus líneas de transporte y de corriente eléctrica han perjudicado las importaciones, la distribución y el consumo de los productos refrigerados y congelados. Además, muchas de sus zonas pesqueras, granjas acuícolas, embarcaciones pesqueras y fábricas de transformación resultaron dañadas o destruidas. Las tres prefecturas más afectadas representan el 11 por ciento de la pesca marina y el 17 por ciento de la producción acuícola marina. En las zonas afectadas se pronostica una reducción del 80 por ciento de la producción. Sin embargo, como el Japón depende sobremedida de las importaciones para la mayor parte de su consumo de pescado, el aporte de las zonas afectadas al suministro total es de hecho mucho menor. Sigue siendo una incógnita el efecto que puedan haber tenido en el sentimiento de los consumidores japoneses y en el consumo los daños causados por el terremoto en la planta de energía nuclear de Fukushima y el posterior derrame nuclear. Sin embargo, podría ser mucho más importante que los daños directos causados a la producción interna la reacción de los consumidores ante los productos pesqueros internos, porque si sus preferencias se desplazaran hacia los productos importados, sería notable el impacto en los mercados mundiales de pescado.



el próximo decenio y un aumento de los precios de insumos como la energía, la harina de pescado y la mano de obra, cabe suponer que los precios de las especies tanto silvestres como cultivadas aumentarán a niveles incluso más altos.

El **índice de la FAO para los precios del pescado** muestra que los precios actuales del pescado son, por término medio, más altos que nunca, y que superan los niveles alcanzados antes de la crisis económica de 2008. Los productos acuícolas, en particular, han acusado fuertes aumentos, siendo los niveles actuales un 18 por ciento más altos que en mayo de 2010. Ello se explica también por factores relacionados con la oferta, pero también es evidente que el mercado está dispuesto a aceptar esos precios.

Por otro lado, tras un pronunciado descenso registrado después de la crisis, recién ahora los precios de las capturas han vuelto a los niveles anteriores.

### ECONOMÍA PESQUERA MUNDIAL: PERSPECTIVAS PARA 2011

Tras un 2010 intenso, se prevé que 2011 registrará nuevas marcas en el comercio internacional del pescado. Los volúmenes se ven sostenidos por una sólida demanda en la mayoría de los mercados, particularmente en los países en desarrollo, y los precios tanto de las especies de captura como de cultivo están subiendo. La situación creada en el Japón ha suscitado alguna incertidumbre sobre la demanda de productos pesqueros importados por parte de los consumidores japoneses y sobre las repercusiones en los mercados mundiales.

### Los precios del camarón cotizados a precios máximos

Pese a un aumento de casi 35 por ciento en los precios internacionales del camarón en 2010, el comercio aumentó. Las importaciones combinadas de los cinco mercados importantes, Australia, Canadá, la UE, el Japón y los Estados Unidos, totalizaron cerca de 1,8 millones de toneladas, un 3 por ciento más que en 2009. Pero el crecimiento más vigoroso se dio en el mundo en desarrollo.

Las exportaciones de camarón aumentaron en 2010 cuando **China**, el productor principal, registró un incremento del 12 por ciento a 275 000 toneladas. **Tailandia** incrementó los envíos en un 10 por ciento a 428 000 toneladas y **Viet Nam** en un 13 por ciento a 241 000 toneladas. La **India**, **Indonesia** y **Malasia** acusaron un fuerte aumento de las exportaciones en 2010.

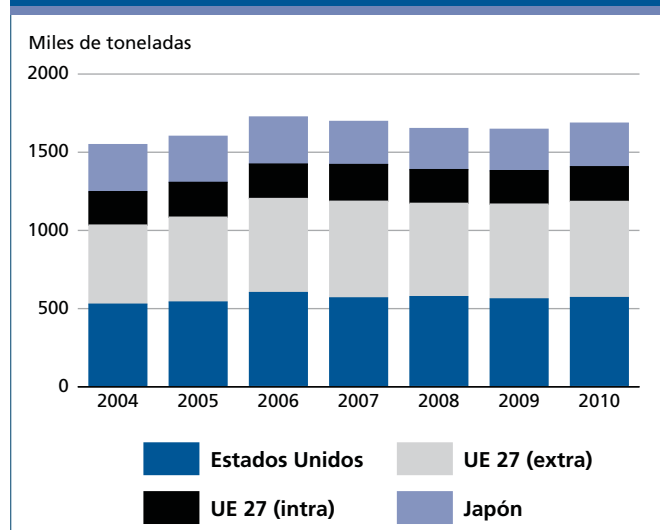
Las primeras cosechas abundantes de camarón vannamei tuvieron lugar el año pasado en la India, por un total de alrededor de 20 000 toneladas. La producción del

**Cuadro 16. Panorama del mercado mundial del pescado**

	2009	2010 <i>estim.</i>	2011 <i>pronóst.</i>	Variación de 2011 a 2010
	<i>millones de toneladas</i>			<i>%</i>
<b>BALANZA MUNDIAL</b>				
<b>Producción</b>	<b>144.6</b>	<b>145.1</b>	<b>149.0</b>	<b>2.7</b>
Pesca de captura	88.9	87.0	88.5	1.8
Acuicultura	55.7	58.1	60.4	4.0
Valor del comercio ( <i>miles de millones de USD de exportaciones</i> )	94.9	104.9	108.4	3.4
Volumen del comercio ( <i>peso vivo</i> )	54.9	55.2	55.4	0.4
<b>Utilización total</b>				
Consumo humano	117.8	120.0	121.7	1.4
Piensos	20.0	17.7	20.3	14.4
Otros usos	6.8	7.3	7.0	-4.8
<b>INDICADORES DE LA OFERTA Y LA DEMANDA</b>				
<b>Consumo humano per cápita:</b>				
Peces para la alimentación ( <i>kg/año</i> )	17.2	17.3	17.4	0.3
de pesca de captura ( <i>kg/año</i> )	9.1	8.9	8.8	-2.1
de acuicultura ( <i>kg/año</i> )	8.2	8.4	8.6	2.8
<b>Índice de los precios de pescado (2005=100)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Variación de 2011 a 2010 %</b>
	128	117	127	8.5

Fuente= Consejo Noruego de Exportación de Alimentos Marinos

**Figura 47. Principales mercados de importación de camarón**





vannamei indio para 2011 alcanzará, según se pronostica, las 35 000 toneladas.

En **América Latina**, los suministros de camarón cultivado deberían mejorar a partir de junio, cuando comience la temporada de captura principal. Crece la demanda de productos derivados del camarón latinoamericano, incluso de parte de compradores chinos.

En 2010, las capturas internas de los **Estados Unidos** totalizaron 96 000, lo que representa una disminución del 27 por ciento. En Texas, Alabama, Misisipi y Louisiana disminuyeron notablemente a causa del derrame de petróleo en el Golfo de México.

El tsunami y el terremoto en el **Japón** han reducido el consumo y las importaciones, pero todavía no se ve con claridad hacia dónde se dirige el mercado. A pesar de los precios altísimos del camarón, en 2011 el Japón importó 280 700 toneladas, lo que representa un aumento del 6 por ciento. Aumentaron los suministros del camarón tanto crudo como elaborado. Tailandia fue el proveedor principal con 77 600 toneladas, seguida de Viet Nam (55 400 toneladas), Indonesia (38 500 toneladas) y la India (28 500 toneladas). Cabe señalar el incremento de las importaciones de valor añadido del Japón, cuya cuota de mercado para el camarón procesado pasó de 24 por ciento en 2009 a 34 por ciento en 2010.

En los **Estados Unidos**, el mercado se ha ido fortaleciendo en 2010. Sus importaciones de camarón alcanzaron las 560 800 toneladas, lo que representa un aumento del 1,6 por ciento. En valor, las importaciones totalizaron 4 300 millones de USD, lo que supone un aumento del 13,7 por ciento. Tailandia siguió siendo el proveedor mayor de los Estados Unidos, seguida del Ecuador, habiendo exportado 203 200 toneladas, un 5,4 por ciento más que en 2009. Los suministros procedentes de la India aumentaron apreciablemente, especialmente los del camarón vannamei.

En marzo de 2011, la Comisión de Comercio Internacional de los **Estados Unidos** decidió mantener los derechos antidumping para las importaciones de camarón procedentes del **Brasil, China, la India y Tailandia**.

El mercado del camarón de la UE ostentó un crecimiento vigoroso en 2010, con importaciones de 836 900 toneladas, lo que representa un aumento del 3 por ciento, y se mantuvo relativamente intenso durante el primer trimestre de 2011.

En Asia, la demanda de tigre gigante con cáscara, camarón pelado y vannamei ha sido buena en 2011. La mayor parte de los mercados de Asia oriental dieron muestras de un sólido crecimiento de la demanda en 2010. China, Hong Kong, Malasia, la República de Corea, Singapur y Tailandia importaron en 2010

un total de 240 000 toneladas de camarón, un 15 por ciento más que en 2009. También se comercializaron más suministros internos a precios buenos en China, Malasia y Tailandia.

Las importaciones de camarón de **China** aumentaron en 2010 a 57 500 toneladas, frente a 42 800 toneladas en 2009. El crecimiento fue mayor en el caso del camarón vivo y fresco que para los productos congelados. La **República de Corea** sigue siendo el principal mercado de importaciones de Asia oriental, con 67 000 toneladas importadas en 2010 (un 5 por ciento más).

### Incógnita sobre los efectos del tsunami del Japón en el mercado del atún

Las zonas costeras nororientales, que representan cerca de una quinta parte de la importante industria pesquera del Japón, incluida la importante pesca con caña de la albacora y el barrilete de Sanriku, sufrieron más daños de lo que se reconoce y muchos pescadores perdieron la vida.

Los suministros costeros del **Japón** serán menores que en los años anteriores. Aunque se pronostican importaciones mayores, las medidas de austeridad y el pesimismo de los consumidores podrían imprimir en el mercado una dirección negativa.

Siguiendo la tendencia de los años anteriores, en 2010 disminuyeron las importaciones japonesas de atún de aleta azul y patudo de gran valor, pero el mercado compró más atún de aleta amarilla (10 por ciento más), barrilete (16 por ciento más) y albacora (168 por ciento más). La demanda de los consumidores se ha ido desplazando gradualmente hacia el atún y sus productos derivados más baratos a causa de la crisis económica de los restaurantes, la merma de los suministros en todo el mundo y el aumento de los precios de mercado.

En 2010 las importaciones totales de atún (lomos y filetes) del mercado japonés fueron de 278 023 toneladas, un 5 por ciento más que en 2009. Las importaciones de atún envasado alcanzaron las 43 551 toneladas.

En abril, el precio del barrilete congelado exportado a los fabricantes Thai de conservas descendió a 1 500 USD por tonelada, después de haberse cotizado el mes anterior a 1 600 USD. Sin embargo, la situación del Japón está causando preocupación en la industria de conservas. La costa nororiental es ideal para la pesca con caña de la albacora, pero ha quedado muy afectada. A mediados de marzo, el precio de exportación de la albacora congelada destinada a Tailandia había subido a 2 800 USD por tonelada.

En otras zonas, como en el Pacífico Tropical Occidental, las capturas fueron menores en el período comprendido entre enero y abril. Pero la demanda es incierta y los propietarios de embarcaciones pesqueras, afectados por los

aumentos de los precios del combustible, han reducido las actividades de pesca.

Los disturbios internos en **Côte d'Ivoire** han afectado a los desembarques de materias primas en los puertos locales, y el suministro de atún procedente de África occidental ha descendido, situación que está afectando considerablemente al mercado del atún en España.

Sostenidas por una demanda mejorada de parte de los hogares, las importaciones de atún no envasado de los **Estados Unidos**, constituidas en un 50 por ciento de filetes y lomos congelados, aumentaron en un 3,4 por ciento en 2010 hasta alcanzar las 48 823 toneladas. Las importaciones de atún envasado de los Estados Unidos experimentaron un sólido crecimiento en 2010, siendo Tailandia el proveedor principal.

Los Acuerdos de Asociación Económica interinos entre la UE y Papua Nueva Guinea, que han establecido un régimen de exención de derechos para el atún envasado procedente de **Papua Nueva Guinea**, independientemente del origen de las materias primas, han suscitado protestas de la industria conservera de la UE y sembrado incertidumbre en el mercado de la UE.

Las importaciones de atún envasado, preparado y preservado de la **UE** descendieron un 5 por ciento a 442 545 toneladas en 2010. Los volúmenes de las importaciones de **Indonesia**, Filipinas, **Tailandia** y **Viet Nam** experimentaron mermas del 9, 21, 20 y 15,9 por ciento, respectivamente.

Las exportaciones de atún envasado **tailandés** aumentaron en 2010, y algunos mercados nuevos como Argentina, Chile y Polonia experimentaron un crecimiento satisfactorio.

### Espectacular rehabilitación del bacalao atlántico

En 2011, por primera vez en más de un decenio, las capturas de bacalao atlántico superarán el millón de toneladas. En total, la oferta de corégono blanco creció en un 4,5 por ciento en 2010 gracias al bacalao, el abadejo de Alaska y la merluza. En 2010, la producción total mundial de pescado de fondo se estimó en 6,2 millones de toneladas, aunque aproximadamente el 30 por ciento del total, o sea 1,9 millones de toneladas, provino de zonas cercanas a la UE, y el 50 por ciento se consume en Europa.

En 2010, la UE importó 740 000 toneladas de corégono blanco de **China**. La lentitud de la recuperación económica ha hecho que los consumidores compraran más productos derivados del corégono blanco para cocinar en casa. Los productos congelados constituyen una opción cómoda para el uso doméstico.

El año pasado **Noruega** exportó un total de 393 660 toneladas de pescado de fondo, por un valor de 1 800 millones de USD. Fue el año de mejores resultados

desde 1998, a los que contribuyeron la tendencia alcista de los precios y el aumento de los contingentes.

El Instituto Federal de Investigaciones Pesqueras **Rusia-Pacífico** confirma que la mayor parte de las existencias regionales de abadejo están en condiciones saludables. Ello permitirá que el contingente de abadejo para 2012 aumente en 100 000 toneladas con respecto a 2011. El contingente de este año para todas las existencias rusas de abadejo es de 1 650 000 toneladas.

En la **Argentina**, las especies de pescado de fondo más abundantes capturadas en 2010 fueron la merluza (277 506 toneladas) y el hoki (81 019 toneladas). En 2010, la Argentina exportó 152 427 toneladas de merluza por un valor de 347 millones de USD, lo que representa una disminución del 0,8 por ciento en volumen pero un aumento del 1,7 por ciento en valor. El valor de las 18 200 toneladas de hoki exportadas de la Argentina fue de 38 millones de USD. La destinación principal de las exportaciones argentinas de alimentos marinos fue España. Los contingentes para las capturas de la Argentina en la temporada inicial de 2011 serán de 193 000 toneladas de merluza y 150 000 toneladas de hoki.

Las capturas **chilenas** de merluza en 2010 fueron un poco mayores que en 2009: 23 800 toneladas de merluza sureña y 46 900 toneladas de merluza común.

En 2011 aumentaron considerablemente los suministros de pescado de fondo, tales como el abadejo de Alaska y el bacalao. En las aguas noruegas y rusas las existencias de eglefino se han triplicado con creces durante el decenio pasado, como consecuencia de una ordenación pesquera responsable.

En 2011, los mercados de pescado de fondo se beneficiarán en general de las exportaciones menores de pangasio de Viet Nam.

### Escasea el pulpo, y mejora el calamar

En 2010 la restricción de los suministros afectó al comercio, especialmente del pulpo. Disminuyeron las importaciones de todos los mercados importantes y los precios subieron. Con respecto al calamar, los suministros fueron mejores, y las perspectivas para 2011 son buenas. El mercado de la sepia se mantiene poco activo, con volúmenes estables y los precios ligeramente en alza.

### Pulpo

Las importaciones de pulpo del **Japón** descendieron de 56 200 toneladas a 44 700 toneladas en 2010, a causa principalmente de las disponibilidades menores de Mauritania y Marruecos. China exportó 9 400 toneladas de pulpo al mercado japonés, un 70 por ciento más que en 2009. Durante 2011 debería

continuar la restricción de los suministros, acompañada de un fortalecimiento de los precios.

### Calamar

En la **Argentina** la pesca de calamar fue decepcionante en 2010, con capturas de 84 400 toneladas, que representan un gran descenso respecto de las 225 000 toneladas de hace dos años. Se señala que la pesca de calamar de 2011 es mucho mejor, con precios altos que deberían mantenerse tales.

En los **Estados Unidos**, el calamar está llegando a ser una especie importante. En otros tiempos se lo arrojaba al agua o usaba como cebo, pero ahora se ha ido transformando constantemente en la pesca comercial más importante del estado de California, que supera a las del salmón y otras más tradicionales. El contingente total para 2011 se ha establecido en 107 000 toneladas. Además de contar con una producción cada vez mayor, los Estados Unidos están llegando a ser también un mercado importante de calamar. En 2010, las importaciones de los Estados Unidos aumentaron en un 19 por ciento a 66 500 toneladas, la mitad de las cuales importada de China. Otros de los proveedores principales son la India, la República de Corea y la Provincia china de Taiwán.

El año pasado fue variado el comercio internacional del calamar. Japón mantuvo estables sus importaciones en 59 000 toneladas. China, Tailandia y los Estados Unidos aumentaron sus exportaciones al Japón, y el Perú registró una disminución.

**Italia y España**, los importadores mayores de la UE, registraron apreciables incrementos de las importaciones en 2010 para compensar la disminución de las importaciones de pulpo. Italia aumentó las importaciones totales de calamar en un 15,6 por ciento a 100 000 toneladas. España las aumentó en un 47,3 por ciento a 167 500 toneladas.

### Sepia

El comercio de la sepia se mantiene estable con pocas modificaciones en los mercados principales: Italia, el Japón y España. La India sigue siendo el proveedor principal. Para el resto de 2011 se pronostican precios algo más elevados.

### La demanda de tilapia continúa creciendo en los mercados tanto internos como internacionales, pero los precios están aumentando

**China**, con mucho el principal productor y exportador de tilapia, tendrá una producción algo mayor en 2011, hasta alcanzar un volumen de alrededor de 1,2 millones de toneladas. Los filetes seguirán siendo el producto que más contribuye al crecimiento del comercio. En 2010

las exportaciones chinas aumentaron un 25 por ciento a 322 000 toneladas, casi la mitad de las cuales destinada a los Estados Unidos. **México** es también una destinación importante, pero también crecieron las importaciones de África y la UE.

En 2010 la producción **brasileña** alcanzó un volumen impresionante de 200 000 toneladas, destinadas en su mayor parte al consumo interno. El país cuenta con un enorme potencial de acuicultura de agua dulce y está fomentando activamente la industria acuícola. Otros países sudamericanos, como el Paraguay, están mostrando también un buen nivel decrecimiento. Las importaciones de los **Estados Unidos** alcanzaron en 2010 las 215 000 toneladas, frente a las 183 000 toneladas en 2009, principalmente filete congelado. China proveyó el 74 por ciento (843 millones de USD), seguida de la Provincia china de Taiwán, Indonesia y el Ecuador. El **Ecuador, Honduras y Costa Rica** aportan los suministros mayores de filetes de tilapia fresca. Las importaciones de tilapia fresca/refrigerada de los **Estados Unidos** disminuyeron en un 20 por ciento en 2010. Los consumidores prefieren el producto congelado menos caro. El valor combinado de las importaciones de tilapia y pangasio de los **Estados Unidos** superó la marca de mil millones de USD en 2010, lo que confirma las tendencias positivas a largo plazo de los filetes de especies cultivadas de agua dulce.

La popularidad de la tilapia está creciendo lenta pero constantemente en la **UE**, cuyas importaciones alcanzaron en 2010 las 19 000 toneladas, procedentes de **China** en un 85 por ciento. Polonia es el mercado individual mayor (7 000 toneladas), seguida de España, Alemania y los Países Bajos. Es probable que las importaciones sean mayores en 2011. La tilapia sigue siendo una alternativa más barata a las variedades de corégono blanco de agua fría, pero es más cara que el pangasio.

### Para el consumo interno los países asiáticos prefieren el pangasio, ya que las exportaciones de Viet Nam disminuyen de forma pronunciada

Pese a la merma de la producción de 2011, **Viet Nam** seguirá siendo el proveedor principal de pangasio (bagre) para los mercados internacionales. En parte, la reducción de la producción es una reacción de la oferta a los precios bajos vigentes en 2010 que obligó a muchos agricultores a abandonar la actividad, y los precios de exportación están aumentando como consecuencia de la escasez actual del producto.

La **UE** es el mercado principal del pangasio vietnamita, pero la demanda está disminuyendo algo después de un período crecimiento intenso, a alrededor de 200 000 toneladas por año.

Las importaciones totales de bagre de los Estados Unidos, incluido el pangasio y el bagre de canal (ictalurus), aumentaron en 2010 a 62 400 toneladas, lo que representa un aumento del 6,3 por ciento, de las cuales corresponde a **Viet Nam** el 80 por ciento. Las exportaciones de **China** a los Estados Unidos aumentaron en un 25 por ciento en 2010 con respecto a 2009. La Asociación de Naciones del Asia Sudoriental (ASEAN) es el tercer mercado mayor de importaciones del pangasio vietnamita, aunque disminuyó en un 4,7 por ciento en 2010. Dado que se prevé una producción menor en Viet Nam en 2011, el mercado seguirá siendo poco activo y los precios serán más firmes. El objetivo de los nuevos países productores de Asia son tanto los mercados internos como las exportaciones, pero el impacto a corto plazo será limitado.

### El róbulo y el besugo seducen a la Federación de Rusia

Para 2011 se proyectan producciones menores y un aumento de los precios, como continuación de la reducción de las operaciones llevada a cabo por los productores europeos en 2010 debido a la restricción del crédito y a una demanda incierta.

Los precios del róbulo y el besugo están subiendo y se prevén más aumentos en el próximo trimestre hasta que la nueva producción llegue al mercado a principios del verano. Grecia sigue siendo el proveedor principal, seguida de

#### Turquía.

**Italia**, el mercado mayor de Europa, continúa creciendo, con un incremento de sus importaciones de 2010 en un 15 por ciento en volumen y 24 por ciento en valor, gracias al aumento de los precios. A medida que conquista popularidad el sector de los alimentos congelados, es probable que se introduzcan más productos congelados de róbulo y besugo. Los volúmenes de las importaciones **francesas** se mantuvieron estables en 2010, mientras los valores aumentaron un 13 por ciento, lo que atenuó el entusiasmo de los consumidores. En respuesta, la industria francesa de transformación logró introducir filetes congelados por porción.

Los volúmenes de las importaciones de **España** aumentaron un poco en 2010, ya que los consumidores buscaron productos más baratos que los productos internos.

Los productores acogen con beneplácito la creciente popularidad del róbulo y el besugo en los mercados de Europa septentrional. En la **Federación de Rusia**, las especies se han granjeado popularidad en los restaurantes. En el **Reino Unido**, los volúmenes de las importaciones de róbulo aumentaron en un 10 por ciento en 2010, mientras

los del besugo se mantuvieron estables. Es probable que en 2011 los volúmenes de las importaciones del Reino Unido se mantengan en los niveles de 2010, cerca de 8 000 toneladas.

El mercado **alemán** está manifestando un buen nivel de crecimiento, con volúmenes que alcanzaron casi las 2 500 toneladas en 2010 y unas perspectivas positivas para 2011.

Las perspectivas generales para el resto de 2011 son inciertas. El acceso difícil al crédito tanto en España como en Grecia limitará los aumentos de la producción en 2011. En Turquía, la producción se verá impulsada por una sólida demanda interna.

### La producción del salmón crece en 2011, pero los precios siguen siendo altos

La recuperación de Chile y unas perspectivas positivas para las pesquerías internas de los Estados Unidos aumentarán en 2011 el suministro de salmón al mercado estadounidense.

El **Japón** siguió siendo el principal mercado de exportación de **Chile** en 2010, con 144 000 toneladas (909 millones de USD), seguido de América Latina (50 600 toneladas) y los Estados Unidos (45 200 toneladas). El Brasil impulsa la demanda latinoamericana. Mientras el Japón centra la atención en la trucha y el salmón plateado, la demanda del Brasil se dirige al salmón atlántico.

En **Alaska** las perspectivas para la temporada del salmón silvestre de 2011 son positivas, con una captura pronosticada en 203 millones de pescados. Las capturas de salmón rosado deberían aumentar en un 25 por ciento y las del salmón de lomo azul en un 11 por ciento. Los precios del salmón atlántico se mantuvieron altos y estables durante el primer semestre de 2011 pero deberían flexibilizarse y posteriormente descender durante el otoño y el invierno.

En el mercado de la trucha sigue la insuficiencia de suministros ya que los productores noruegos dan la prioridad al salmón, y la producción de trucha y salmón de Chile todavía está muy por debajo de los niveles históricos.

Las exportaciones de salmón de **Noruega** a los Estados Unidos han descendido espectacularmente en 2011 a causa de un desacuerdo con la Administración de Alimentos y Medicamentos de los Estados Unidos (FDA) sobre las sustancias autorizadas en el tratamiento contra los piojos marinos. Análogamente, las exportaciones a China casi han cesado debido a un cambio en los procedimientos de inspección aplicados al salmón noruego.

El consumo de la **UE** todavía sigue creciendo, aunque el aumento de los precios del salmón atlántico está obligando a las empresas de transformación a buscar otras posibilidades, como el salmón congelado de China. Durante el primer

trimestre de 2011, las exportaciones de salmón de Noruega a la UE-27 aumentaron en un 17 por ciento en valor pero descendieron en casi un 4 por ciento en volumen.

En 2010 las importaciones de **Japón** se mantuvieron uniformes. Para el resto de 2011 las perspectivas son inciertas.

La producción de salmón de **Chile** está aumentando, pero no se sabe con claridad qué cantidad llegará al mercado este año. Los precios se seguirán siendo elevados durante la mayor parte del año y bajarán solo cuando lleguen al mercado otros suministros de Chile durante el segundo semestre de 2011. Los objetivos de producción para 2012 y 2013 siguen siendo ambiciosos.

### Especies pelágicas pequeñas

La oferta de peces pelágicos pequeños se restringió en 2011, debido principalmente al escaso suministro de arenque de desove primaveral. Los precios del arenque han aumentado y se prevé que aumentarán más todavía. También deberían aumentar los precios de la caballa.

### Caballa

Como consecuencia del hecho de que los países europeos no lograron un acuerdo multilateral sobre los contingentes para la caballa, las asignaciones unilaterales del contingente proyectadas para 2011 ascienden a 947 000 toneladas, muy por encima de las 646 000 toneladas recomendadas por el Consejo Internacional para la Exploración del Mar (CIEM)

La **Federación de Rusia** está resurgiendo como mercado de la caballa, y abandonando el arenque y el capelán. Las capturas internas han aumentado y las importaciones han pasado de 60 000 toneladas en 2008 a casi 108 000 toneladas en 2010. **Alemania**, otro importador importante, en 2010 incrementó sus importaciones en un 26 por ciento a 13 400 toneladas. Las capturas de jurel en el **Pacífico sur** y el **Atlántico norte** han ido disminuyendo y seguirán disminuyendo en 2011, lo que hará subir los precios.

### Arenque

La oferta del arenque se restringirá en 2011 ya que se prevén capturas menores de arenque del Atlántico.

Mientras las exportaciones noruegas de arenque descendieron en 2010, las alemanas aumentaron en un 6,9 por ciento, de 86 000 toneladas a 91 900 toneladas. Las exportaciones holandesas a **Nigeria** descendieron significativamente, mientras las exportaciones a **Egipto** aumentaron un 65 por ciento y las destinadas a **China** se duplicaron.

El **Japón** sigue siendo un mercado importante para el arenque fresco y el arenque congelado y para las huevas de arenque, aunque en los últimos años ha reducido las importaciones. Sin embargo, en 2010 se produjo un cambio radical, ya que las importaciones aumentaron un 14 por ciento a 36 500 toneladas. Prácticamente todo el incremento vino de los Estados Unidos, el proveedor principal del Japón.

### Sardinias envasadas

**Marruecos y Portugal** son los principales proveedores de sardinias envasadas a la UE. Marruecos se propone aumentar los suministros de sardinias envasadas aprovechando los recursos abundantes de sus aguas meridionales.

### Los precios de las harinas de pescado, reducidas a los niveles más bajos de los últimos años, siguen siendo altos

La producción mundial de harinas de pescado descendió de forma pronunciada en 2010 a causa de la disminución de las capturas en América del Sur. La producción descendió en un 27 por ciento en América del Sur, mientras aumentó en un 39 por ciento la producción europea.

La situación actual es incierta, y los operadores están siguiendo la evolución de las capturas en América del Sur. En las zonas pesqueras del norte y centro del Perú, que tiene un contingente de 3,7 millones de toneladas, la pesca comenzó en abril, pero todavía es demasiado pronto para hacer un pronóstico sobre el desarrollo de la temporada.

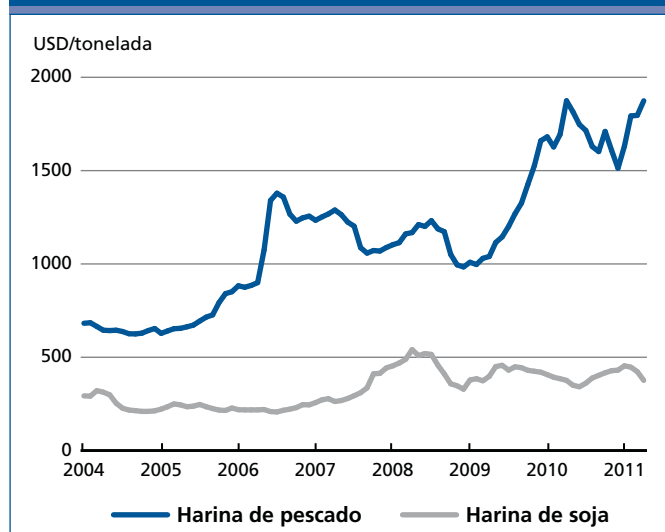
En el plano mundial, la producción de harinas de pescado obtenida en los principales países productores en el primer trimestre de 2011 era un 27 por ciento mayor que el año pasado. Al disminuir las capturas, las exportaciones de los principales países productores, **Chile y Perú**, también descendieron de forma pronunciada en 2010, en un 29 y 47 por ciento, respectivamente. **China** sigue siendo la destinación principal.

**China**, el mercado principal de harinas de pescado, registró un descenso del 21 por ciento de las importaciones en 2010, ya que el aumento de los precios obligó a los operadores a buscar otras harinas e incrementar los componentes vegetales en los piensos. El aumento a largo plazo de la producción animal de China, incluida la acuicultura, es la base que sostiene su demanda, y es probable que no disminuya su dependencia de las importaciones de harina de pescado.

Las importaciones de la **UE** disminuyeron en un 24 por ciento en 2010 debido a una oferta menor de Chile y el Perú. **Alemania** sigue siendo la destinación principal de las expediciones de harina de pescado de Europa, habiendo importado más de 225 000 toneladas. Este volumen representa un descenso del 27 por ciento con respecto al año anterior, pero se ajusta a los



**Figura 48. Precios de la harina de pescado y la soja**



volúmenes alcanzados en años anteriores. Cabe señalar el gran aumento de las importaciones de Alemania, procedentes de Marruecos, que en 2010 alcanzaron las 36 000 toneladas, o sea un 16 por ciento del total.

Los volúmenes de las importaciones del **Reino Unido** descendieron casi en un 12 por ciento en 2010 y siguen estando muy por debajo de los niveles históricos. El uso de harinas de pescado en la industria forrajera del salmón del Reino Unido descendió en un 5 por ciento a causa del aumento de los precios y de la disponibilidad de otros productos proteínicos sucedáneos. Análogamente, los productores de porcinos y aves de corral redujeron el contenido de harina de pescado en los piensos.

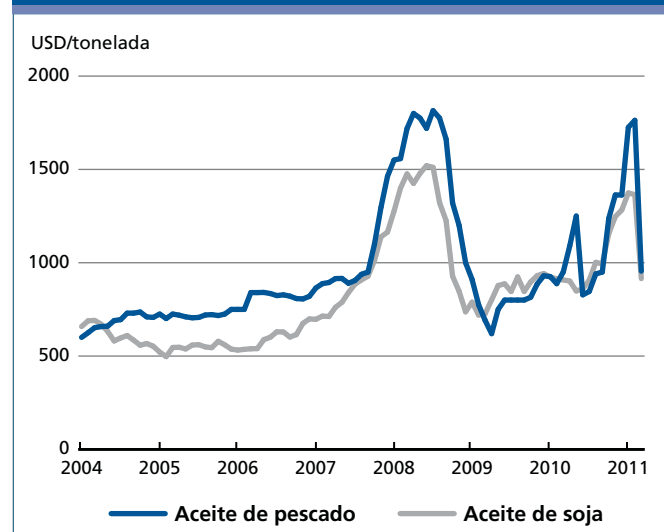
Las importaciones de los **Estados Unidos** aumentaron un 12 por ciento en 2010. Habitualmente, México ha sido el exportador principal con una cuota de mercado situada en torno al 50 por ciento, pero ésta descendió marcadamente a menos del 15 por ciento a causa de la disminución de las capturas. En el mercado de los Estados Unidos ha disminuido el consumo interno ya que el aumento de los precios está obligando a los usuarios a buscar otros productos más baratos.

El volumen de las ventas de piensos de pescado en Chile debería aumentar alrededor de un 11 por ciento en 2011, después de un incremento del 31 por ciento en 2010, lo que indica el resurgimiento de la producción chilena del salmón y la trucha.

### El precio del aceite de pescado sigue dependiendo del precio del petróleo crudo

Los precios actuales se encuentran a niveles sin precedentes y, pese al aumento de la producción durante los primeros meses de 2011, los precios deberían seguir siendo altos

**Figura 49. Precios del aceite de pescado y el aceite de soja**



**Chile y el Perú**, los dos principales productores de aceite de pescado, vieron reducirse los niveles de las capturas en 2010 y un descenso en la producción de aceite. En el Atlántico Norte la situación fue más positiva. La oferta total de los cinco productores principales descendió en un 22 por ciento en 2010.

**Chile y Perú** experimentaron drásticos descensos de los envíos en 2010, que disminuyeron en un 18 por ciento y 38 por ciento, respectivamente. Chile había sufrido daños en su infraestructura industrial a raíz del terremoto de 2010. En los Estados Unidos, unos buenos niveles de capturas de menhaden durante 2010 permitieron que las exportaciones de aceite de pescado de los Estados Unidos aumentaran en un porcentaje significativo de 57 por ciento.

La disminución de los suministros condujo a una restricción del mercado en 2010. Además, una parte creciente de la producción está llegando al valioso mercado de suplementos alimentarios de harina de pescado. Durante el primer trimestre de 2011, la producción aumentó en un 51 por ciento pero es demasiado pronto para especular sobre las cifras finales del año.

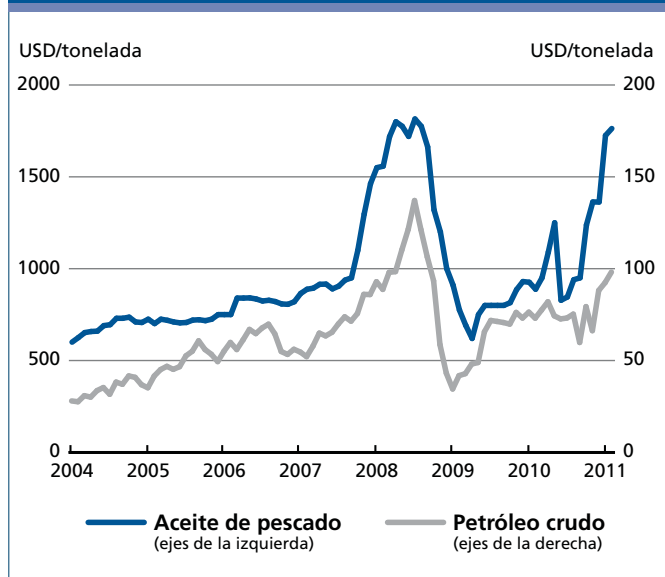
Aunque los niveles de las capturas en América del Sur constituyen una incógnita, la demanda de productos acuícolas seguramente aumentará en 2011 a causa de la reanudación de la industria chilena del salmón. Por tanto, el mercado continuará con poca actividad en 2011.

### Nuevos problemas para los moluscos bivalvos

En 2010 el sector del molusco bivalvo ha tropezado con algunos problemas, como la reducción de las importaciones de pechinas veneras de la Unión Europea, la oferta excesiva de mejillón que determinó un descenso de los precios



**Figura 50. Precios del aceite de pescado y del petróleo crudo**



medios en Chile, y una enfermedad de la ostra en el mercado francés, que se tradujo en un aumento del 40 por ciento del precio de las ostras en Francia. Los productores de la almeja de Galicia están preocupados porque no tendrán semillas suficientes en 2011, ya que los criaderos prefieren producir semillas de ostras para el mercado francés.

Las consecuencias del terremoto y del tsunami en Japón están aumentando la incertidumbre acerca de la oferta, las importaciones y las exportaciones de todas las especies de peces y moluscos, incluidos los moluscos bivalvos. Es demasiado pronto para predecir las repercusiones totales que se producirán en 2011, aunque los criaderos de pechinas veneras, en particular, resultaron muy perjudicados.

### Ostras

En **Francia**, una enfermedad ha causado la muerte de más del 80 por ciento de las ostras jóvenes, lo que hizo subir los precios un 40 por ciento. Ello favorecerá a los productores en el **Brasil**, **México** y otros países que hasta ahora se habían centrado en el mercado americano.

Las ostras de Asia no se han visto afectadas por el virus y los científicos están volviendo a traer especies de ostras del

Japón con la esperanza de encontrar especies resistentes. Este problema afecta también a las ostras de Irlanda, Nueva Zelanda y el Reino Unido.

### Vieira

La demanda de productos congelados de vieira del **Perú** aumentó marcadamente en 2010, y las exportaciones crecieron un 89 por ciento, hasta alcanzar los 117,8 millones de USD. Las importaciones de vieira congelada de parte de los Estados Unidos aumentaron en un 34,5 por ciento.

El terremoto y tsunami de Japón causaron graves daños a los productos locales de vieira. El impacto se sintió también en los criaderos situados del otro lado del Pacífico, en el norte de Chile, donde las olas devastaron muchos de los lugares de cultivo en la bahía de Coquimbo. En consecuencia, los precios de la vieira serán notablemente más altos en 2011.

### Mejillones

En 2010, las importaciones de mejillones de la **UE** alcanzaron las 189 700 toneladas, encabezadas por **Francia** (47 700 toneladas), **Italia** (38 500 toneladas) y **Bélgica** (35 100 toneladas). Las importaciones de **España** y el **Reino Unido** disminuyeron algo.

**Chile** tuvo un 2010 difícil debido al exceso de oferta y a los precios bajos. Sus exportaciones de mejillones a la UE alcanzaron las 80 600 toneladas (36 millones de USD). Chile acusa un crecimiento lento a causa de las temperaturas elevadas del agua que hace que los mejillones empleen el doble de tiempo para llegar al tamaño de captura, lo que tendrá efectos negativos en los volúmenes de 2011. La merma se relaciona muy probablemente con el fenómeno La Niña. Chile también sufrió las consecuencias del tsunami japonés ya que las olas causaron daños en los criaderos de mejillones.

### Abulón (oreja marina)

La primera explotación acuícola y criadero de abulón en Galicia, España, fue aprobada a principios de 2011, con una producción prevista en 300 toneladas. Es la primera planta acuícola construida en Galicia en los últimos cinco años y una de las mayores inversiones en moluscos.

# NOTAS ESPECIALES

## NUEVAS INDICACIONES DE LOS INFORMES DE LA CFTC

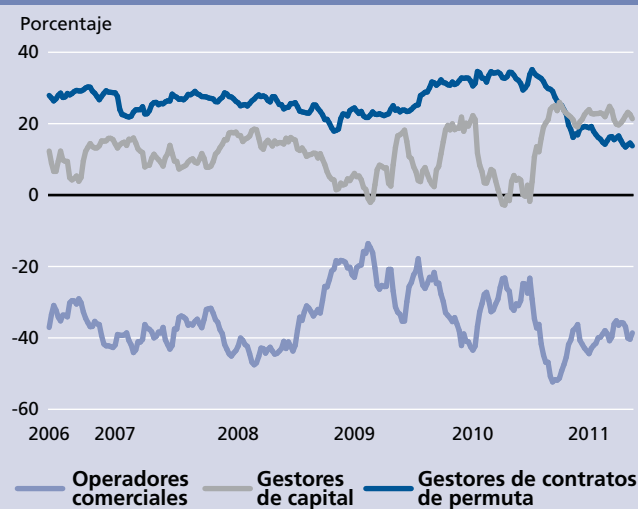
(Artículo de Ann Berg, Analista Superior de Productos Básicos, Consultora de la FAO)

En 2009 la Comisión de Transacciones sobre los Futuros de Productos Básicos (CFTC) introdujo en su publicación semanal "Informe de los compromisos de los comerciantes" algunas categorías nuevas en las que se ofrecen reflexiones más precisas sobre el actual entorno comercial. Conocida como Informe de los compromisos de los comerciantes desglosado (COT desglosado), la publicación comprende cuatro categorías:

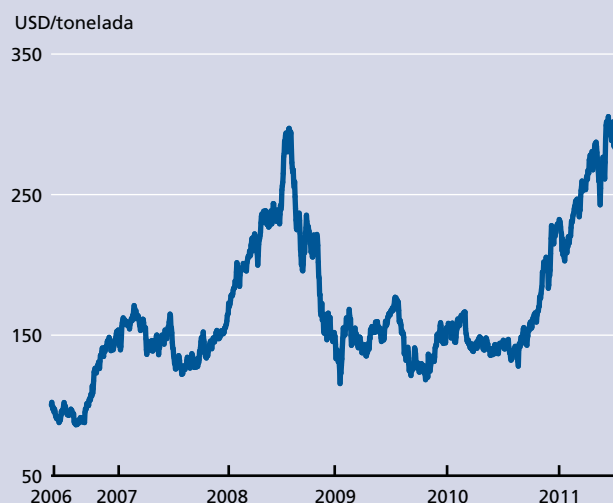
1. Productores/mercaderes/empresas de transformación, conocidos generalmente como operadores comerciales.
2. Gestores de contratos de permuta – primordialmente bancos que usan el mercado de futuros para gestionar los riesgos de los mercados no organizados.
3. Gestores de capital – asesores registrados para la comercialización de productos básicos, o equipo registrado de operadores de contratos de productos básicos que comercializan activamente en nombre de clientes, frecuentemente fondos de cobertura.
4. Otros reportables – entidades obligadas a declarar, que no entran en ninguna de las otras categorías.

La CFTC dispone ahora de datos retrospectivos hasta 2006, que permiten tener un cuadro quinquenal de los cambios en el interés abierto por categoría de operador. Durante este período, el debate se ha concentrado en el impacto del aumento de los flujos de fondos hacia los índices de productos básicos, representados bajo la categoría de gestores de contratos de permuta (2). Estos índices, que siguen los precios medios de los productos básicos, han atraído inversiones por el valor de alrededor de 400 mil millones de dólares, según la CFTC. Sin embargo, los datos representados en el COT indican que la categoría de gestores de capital (3) merece también un examen mayor. Cuando las categorías de los operadores se consideran como porcentaje del interés abierto de posición larga, las posiciones de los fondos de índices aparecen relativamente estables, mientras que, durante la mayor parte del período, las posiciones de los gestores de capital constituyen una imagen especular

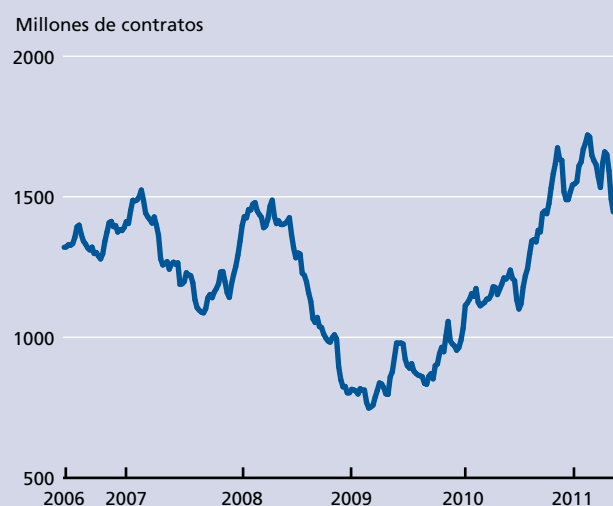
### Larga neta de maíz como porcentaje del interés abierto en el CME



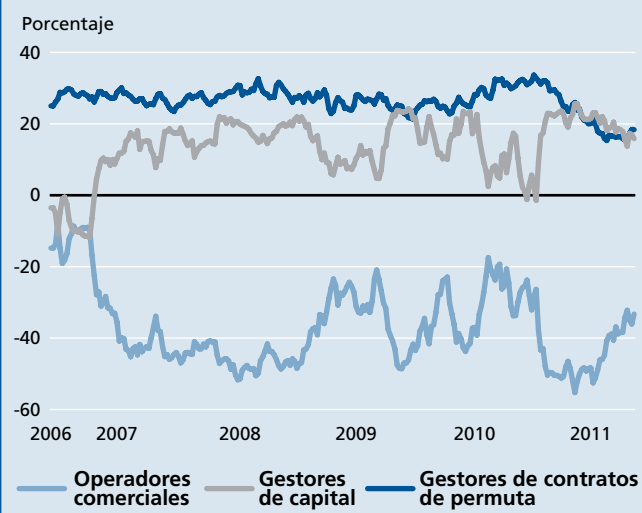
### Futuros de maíz (junio de 2006-mayo de 2011) en el CME



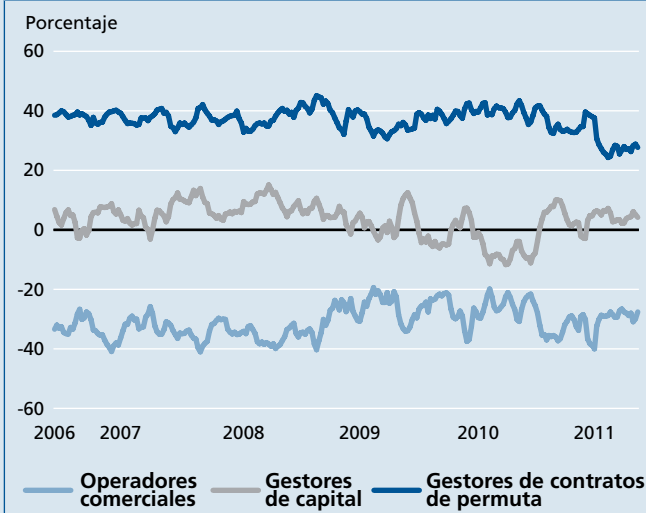
### Interés abierto del maíz (junio de 2006-mayo de 2011) en el CME



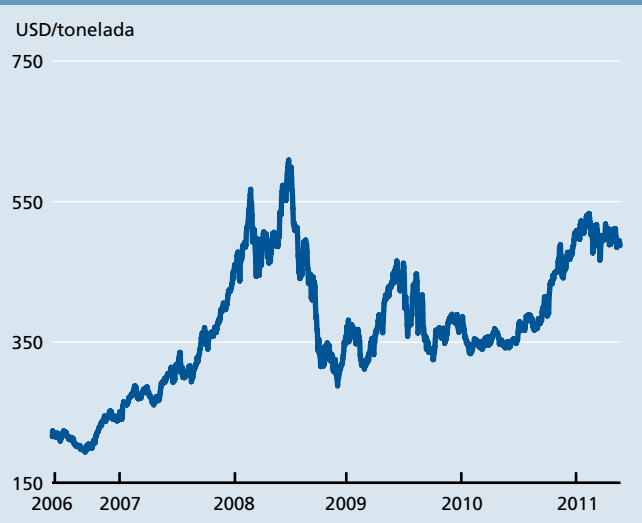
### Larga neta de soja como porcentaje del interés abierto en el CME



### Larga neta de trigo como porcentaje del interés abierto en el CME



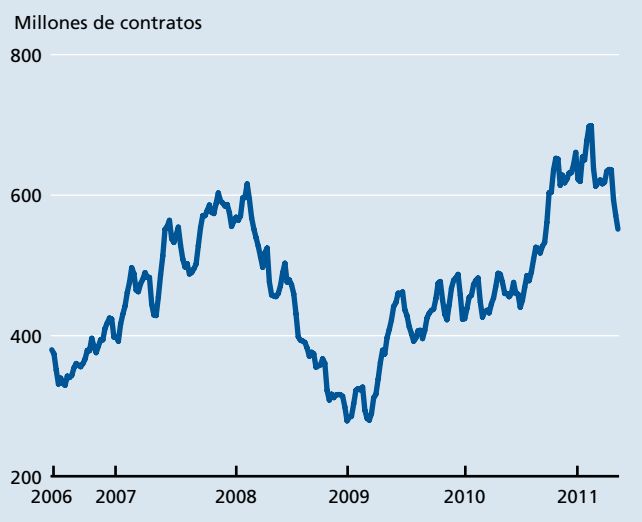
### Futuros de soja (junio de 2006-mayo de 2011) en el CME



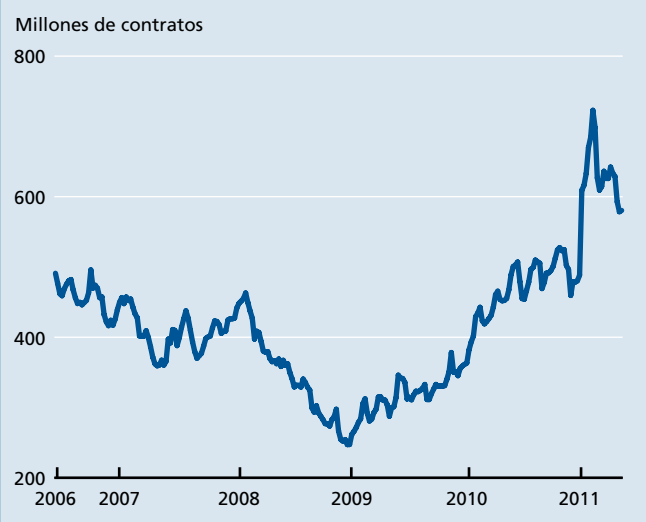
### Futuros de trigo (junio de 2006-mayo de 2011) en el CME



### Interés abierto de soja (junio de 2006-mayo de 2011) en el CME



### Interés abierto de trigo (junio de 2006-mayo de 2011) en el CME



de las posiciones comerciales. En otras palabras, si los negociadores comerciales venden, los gestores de capital compran y viceversa. Los gráficos muestran las posiciones abiertas netas y largas de los gestores de contratos de permuta (línea azul oscuro), de los gestores de capital (línea gris) y de los negociadores comerciales (línea azul claro), expresadas como porcentaje del interés abierto. Para las líneas que están por debajo de las barras horizontales del eje cero, las posiciones netas, que corresponden mayormente a los negociadores comerciales, son posiciones cortas.

Probablemente no llame la atención el hecho de que los negociadores comerciales y los gestores de capital tiendan a intercambiarse las posiciones largas y cortas, pero estas pautas comerciales opuestas plantean nuevas preguntas sobre la cuestión de la formación del precio. ¿Cómo comercializan entre sí los negociadores comerciales y los gestores de capital? ¿Qué clases de órdenes imparten? ¿Cómo han cambiado las pautas comerciales con respecto al pasado? Antes de la comercialización electrónica, los especuladores locales proporcionaban liquidez a los operadores de cobertura que gestionaban la ejecución de su comercio a través de corredores acostumbrados a manipular cientos de órdenes de compra y venta en cada sesión bursátil.

### Órdenes: orden límite, orden de mercado, orden stop

Aunque son diversos los tipos de órdenes que un operador puede impartir en el sistema, los tres más comunes son las órdenes límite, las órdenes de mercado y las órdenes stop.

**Las órdenes límite** (orden de compra o venta con limitación de precio) especifican el precio máximo de compra para cualquier orden de compra, y el precio mínimo de las ventas para cualquier orden de venta. Por ejemplo, una orden de compra de 500 contratos de futuros de un determinado producto básico para un determinado período de entrega a 240 USD por tonelada (o menos) es una orden límite. Las órdenes limitadas quedan a menudo en el libro de órdenes del sistema durante días o semanas, "hasta que se cancelen" o "hasta la fecha", y a veces se las indica como "orden tope" dada al corredor para que compre a un precio más bajo que el de mercado o venda a un precio más alto. Estas órdenes constituyen el libro de órdenes de la bolsa.

**Las órdenes de mercado** (orden de compra o de venta al mejor precio) son lo opuesto de las órdenes

límite. En el libro de órdenes, una orden de compra<sup>1</sup> de 2 000 contratos de un mismo producto y misma entrega se nivelará a la orden de compra cotizada al precio más bajo, a menos que haya otra orden de venta de una cantidad equivalente. Supongamos, por ejemplo, que en un determinado momento de la sesión bursátil aparece en el tablero de cotizaciones un precio de contratación de 250 USD por tonelada, y que las órdenes tope consistan en vender 500 contratos a 251 USD, 500 contratos a 252 USD, y 1 000 contratos a 254 USD. Si no hay otras órdenes de venta a 250 USD, la orden de compra de 2 000 contratos hará que el sistema de nivelación de la bolsa "retire" automáticamente todas las 2 000 órdenes tope de venta que están en el sistema y registre las cotizaciones de los precios de los futuros a 251 USD, 252 USD y, por último, 254 USD. Si para otros operadores resulta interesante el precio de los futuros a 254 USD e imparten órdenes de venta en el mercado, pueden hacer que los precios bajen de 250 USD ya que no hay órdenes tope entre 250 USD y 254 USD. En otras palabras, en el mundo de los intercambios instantáneos y en ausencia de especuladores que se contrapongan a las órdenes de mercado, los mercados pueden llegar a ser "susceptibles", tanto hacia arriba como hacia abajo.

**Las órdenes stop** se transforman automáticamente en órdenes a precios de mercado una vez que los precios alcanzan el nivel fijado. Las órdenes stop se imparten para limitar las pérdidas en las posiciones largas o cortas. Por ejemplo, un operador con una posición larga en un producto que se está comercializando a 400 USD por tonelada puede introducir un límite de 395 USD por tonelada. Si el mercado comercializa a ese precio la posición larga será liquidada, pero no existe ninguna garantía de que lo sea al precio exacto de 395 USD. En mercados volátiles, el precio de liquidación podría ser considerablemente más bajo. Los operadores suelen describir los mercados que caen en picada como "en busca de órdenes stop", en el sentido de que vendedores resueltos pueden llevar un mercado a una situación que active órdenes stop, para aprovechar la caída libre de los precios que se producirá cuando las órdenes automáticas de venta inunden el sistema.

Reconociendo esto, es evidente que la transparencia sobre las órdenes límite, órdenes de mercado, y órdenes stop, así como sobre su utilización por parte de los gestores de capital (3) y negociadores comerciales (1),

<sup>1</sup> En el comercio, las expresiones "órdenes de mercado de compra y venta" y "órdenes para comprar o vender en el mercado" son equivalentes.

sería muy útil para la información y podría dar respuesta a muchas preguntas relativas a la volatilidad. Es lógico que el aumento del volumen experimentado en los mercados mundiales de futuros se considere como un factor que aumenta la tan necesaria "liquidez". Un mercado líquido es aquél en el que cualquier operador puede entrar y salir fácilmente al mismo precio en un plazo muy corto. Pero, si las órdenes de mercado, incluso las órdenes stop, comenzaran a predominar en los contratos de futuros, podría considerarse como un factor de desestabilización. Dicho sea de paso, es sabido que los gestores de capital usan programas técnicos sofisticados que generan señales de compra/venta basadas en el comportamiento de los precios u otras variables, tales como el clima del mercado, que también podrían representar grandes fluctuaciones en los mercados, particularmente si tales programas se activan simultáneamente. Por ejemplo, en los mercados accionarios de los Estados Unidos, la Comisión de Valores y Bolsas determinó que durante la sesión comercial de 6 de mayo de 2010 las órdenes de venta a precio de mercado habían hecho bajar 1 000 puntos el índice medio Dow Jones de valores industriales<sup>2</sup>, un descenso del 9 por ciento, en cuestión de minutos y antes de que se pudiera corregir.

Con frecuencia en los mercados de futuros de productos básicos se toman medidas de esta envergadura o mayores. En abril y mayo de este año, después que el Grupo de la Bolsa de Chicago<sup>3</sup> pronosticara algunos aumentos en los márgenes del petróleo crudo y la plata, estos mercados cayeron verticalmente en lo que los operadores llamaron una "ola" de órdenes de ventas a precios de mercado.<sup>4</sup>

### Sistemas de nivelación del comercio algorítmico en bolsa

Además de la cuestión relativa al flujo de órdenes, vale la pena examinar otra íntimamente relacionada, a saber, cómo ha alterado la formación de los precios la comercialización algorítmica, o sea el sistema de nivelación informática de la bolsa. Antes de la comercialización electrónica, los locales o corredores

ubicados en las áreas de negociación de la bolsa (el "piso") solían tener órdenes opuestas y adoptar posiciones contrarias a las órdenes comerciales. En el "piso" había una percepción colectiva de las tendencias de los precios, y los especuladores trataban de aprovechar las pequeñas variaciones. En efecto, los operadores compraban miembros de la bolsa a causa precisamente de las ventajas (sincronización, información, arbitraje) que comportaba la participación en la rueda de operaciones. Todas las mañanas, una vez que los corredores habían recogido las órdenes de los mensajeros empezaban a transmitir el precio de apertura, por ejemplo "5 menos," "10 más" u "oferta límite". Muy a menudo se trataba de anuncios bastante exactos. Además, en cierto momento de la sesión bursátil, los corredores tenían una sensación bastante precisa de las cantidades que podrían comprar o vender a un precio único o dentro de una pequeña escala de precios. La información, relativa por ejemplo a las cantidades licitadas u ofrecidas a determinados precios, las cantidades contratadas, los actores interesados, y el arbitraje entre los meses de entrega (diferenciales de precios), se transmitía constantemente desde el "piso" a las cabinas telefónicas, desde donde se pasaba a los operadores externos y negociadores de futuros. El sistema funcionaba bastante eficazmente. La "susceptibilidad" que puede observarse en los mercados electrónicos de hoy solía manifestarse solo cuando se producía una crisis excepcional de la oferta o la demanda y los negociadores comerciales y algunos locales trataban de comprar o vender a precios de mercado. El "piso" se caracterizaba más bien por el hecho de que los negociadores comerciales impartían órdenes límite de compra o venta y los locales no influían en los precios.

Este sistema ha ido desapareciendo lentamente. Muchos operadores y corredores de granos decían que nunca se pasaría al sistema electrónico porque el mercadeo agrícola era algo "diferente" del mercadeo de otros futuros tales como los contratos de tasas de interés a plazo, por ejemplo los bonos o notas del Tesoro, o los índices accionarios, como Standard & Poor (S&P) 500. Sin embargo, muchos observadores descubren dos razones principales para el paso a la comercialización electrónica: el desfase cronológico de las confirmaciones del comercio, que en un mercado de mucho volumen podría ser de 30 minutos o más, y el hecho de que muchos nuevos operadores prefieren el comercio anónimo. Además, los mismos intercambios se destinan ahora a instituciones sin fines de lucro que, en cuanto tales, favorecen el sistema electrónico por su mayor eficiencia, mayor captación del cliente y el perfecto seguimiento de comprobación de las transacciones.

<sup>2</sup> Las órdenes de venta se introdujeron en el CME mini S&P 500 y produjeron efectos indirectos...secundarios...derivados en el mercado de valores más amplio, como el Índice de la Bolsa de Nueva York

<sup>3</sup> El Grupo CME comprende la Bolsa Mercantil de Chicago, la Chicago Board of Trade, la Bolsa Mercantil de Nueva York

<sup>4</sup> <http://www.reuters.com/article/2011/05/06/us-nymex-traders-crash-idUSTRE7456NH20110506>

Hoy, dado que todavía se hace en el “piso” solo alrededor del 10 por ciento de la comercialización, los locales se han ido. También disminuyen los especuladores y las pequeñas empresas cerealeras que apuestan a las diferencias de precios entre los meses de contrato, como los de la soja para julio y noviembre. Los gestores de capital y, más recientemente, la categoría de “otros reportables” (4) mantienen a menudo grandes posiciones diferenciales como consta en el informe COT. Lo que queda, entonces, además de los fondos de índices, son las grandes empresas cerealeras y los gestores de capital o fondos de cobertura, implicados, al parecer, en un contexto titánico de miles de millones de dólares EE.UU.. Algunos de los primeros sistemas algorítmicos de nivelación, tales como el Proyecto A del Chicago Board of Trade (CBOT) creado a principios de los años noventa, se diseñaron con el fin de imitar los comportamientos del “piso” y permitieron alguna aleatoriedad del reparto del comercio, ni más ni menos que como un corredor repartiría una única grande orden de compra o venta entre algunos locales y otros corredores. Hoy, sin embargo, prácticamente todos los sistemas de equiparación basan las transacciones en el momento de entrada de órdenes. En otras palabras, si hay varias órdenes de compra de trigo al precio de 7,00 USD/bu, y un vendedor imparte una orden de venta de una cantidad de trigo a 7,00/bu, la orden cronológicamente anterior se cumplirá primero.

Los sistemas algorítmicos contienen salvaguardias contra las fluctuaciones extremas de los precios. Se lee en el sitio Web del grupo CME:

“Market orders at CME Group are implemented using a “Market with Protection” approach. Unlike a conventional market order, where customers are at risk of having their orders filled at extreme prices, Market with Protection orders are filled within a predefined range of prices (the protected range). The protected range is typically the current best bid or offer, plus or minus 50 por ciento of the product’s Non-Reviewable Range.<sup>5</sup> If any part of the order cannot be filled within the protected range, the unfilled quantity remains on the book as a Limit order at the limit of the protected range.” (En el Grupo CME las órdenes de mercado se aplican utilizando un enfoque de “Mercado con Protección”. A diferencia de la orden de mercado

convencional, donde los clientes corren el riesgo de que sus órdenes se cumplan a precios extremos. Las órdenes del Mercado con Protección se cumplen dentro de un nivel de precios predeterminado (el nivel de protección). El nivel de protección suele ser la propuesta u oferta actual mejor, más o menos el 50 por ciento del nivel no sujeto a examen. Si alguna parte de la orden no puede cumplirse dentro del nivel de protección, la cantidad no cumplida queda en el libro como una orden límite, al límite del nivel protegido).

El CME utiliza la Stop Spike Logic (Detener la lógica de los extremos) que impide:

“...the excessive price movements caused by cascading stop orders by introducing a momentary pause in matching (Reserved State) when triggered stops would cause the market to trade outside predefined values (typically the same as the Non-Reviewable Ranges)). This momentary pause allows new orders to be entered and matched against the triggered stops in an algorithm similar to market opening.” (que impide las fluctuaciones excesivas de los precios causadas por la afluencia en cascada de las órdenes stop, mediante la introducción de una pausa momentánea en la nivelación (estado reservado) cuando la activación de “stops” harían que el mercado contratara al margen de los valores predeterminados (generalmente, los mismos valores que los de los niveles no sujetos a examen). Esta pausa momentánea permite la impartición de nuevas órdenes y su cotejo con los “Stop” activados en un algoritmo semejante a la apertura de mercado).

A pesar de estas salvaguardias, sin embargo, no hay duda de que la volatilidad ha aumentado en los últimos años.

### Precios e informe del COT

Un examen del precio de los futuros entre junio de 2006 y mayo de 2010 (véanse los gráficos del COT en pp. 62-63) revela un comportamiento que puede observarse en el maíz, la soja y, en menor medida, el trigo, a saber: a medida que suben los precios, los operadores comerciales aumentan sus posiciones cortas, y las reducen cuando los precios bajan. Confirmando, quizás, el antiguo adagio según el cual el mercado siempre “va a las órdenes”, el comportamiento pareciera indicar que los operadores comerciales imparten órdenes límite de alza cuando

<sup>5</sup> Según el Libro de reglamento del CME, este nivel es de 0,10 USD/bu para el maíz, el trigo y la soja.



el mercado está aumentando y órdenes límite de baja cuando el mercado está disminuyendo, y los gestores de capital imparten órdenes de mercado opuestas para comprar y vender.

En el caso del maíz, el comportamiento es significativo a causa de la cantidad enorme que se destina a la producción de etanol, que ahora representa el 40 por ciento de la producción total. Teóricamente, esto debería haber añadido longitud neta a la categoría de los operadores comerciales cuando en los Estados Unidos aumentó espectacularmente la necesidad de proteger las futuras existencias de maíz contra el alza de los precios en las destilerías internas de etanol. Pero ello no ocurrió. A medida que el precio del maíz empezó a subir a fines de 2007, los operadores comerciales aumentaron el porcentaje de su posición corta neta y después cambiaron en torno a la primera semana de julio de 2008 cuando el mercado cayó verticalmente. Análogamente, durante el aumento de los precios de julio de 2010, la longitud neta porcentual de los operadores comerciales alcanzó una cifra récord negativa, más del 50 por ciento, aunque retrocedió a más del 40 por ciento pocos meses después.

El comportamiento del precio de la soja es semejante. A medida que los precios iban aumentando gradualmente entre septiembre de 2006 y marzo de 2008, los comerciales aumentaron su longitud porcentual neta negativa desde alrededor del 10 por ciento a más del 50 por ciento.

Los precios han vuelto a subir de forma pronunciada en 2011, siguiendo comportamientos diferentes de la pauta general, especialmente en el caso de maíz y la soja. Al final de diciembre de 2010, como los precios tendían a subir, el maíz y la soja experimentaron aumentos espectaculares<sup>6</sup> en el interés abierto y fuertes disminuciones en la longitud porcentual neta comercial negativa. Es interesante señalar que durante el mismo período tanto los gestores de capital como los gestores de contratos de permuta redujeron su longitud neta en términos porcentuales y en términos absolutos. Además, otras posiciones obligadas a declarar aumentaron sus posiciones diferenciales a niveles sin precedentes.<sup>7</sup> Ello indica posiblemente una operación importante de cobertura de las ventas de exportación<sup>8</sup> o que los

operadores comerciales habían caído en la cuenta de que la situación fundamental estaba empeorando y que el maíz y la soja tendrían que alcanzar niveles de precios que racionarían la demanda.

### De cara al futuro

Durante el último decenio los contratos de futuros han sufrido múltiples variaciones que ahora parecen de carácter permanente. Como la volatilidad sigue suscitando preocupación, especialmente en los futuros de productos agrícolas, es alentador el hecho de que las bolsas estén revisando las cuestiones relativas al flujo de órdenes y a la comercialización algorítmica. En efecto, la Bolsa Intercontinental de los Estados Unidos ha anunciado que está tratando de mejorar su sistema comercial algorítmico para contribuir a abordar los niveles de la volatilidad.

La CFTC ha facilitado información importante con respecto a las pautas comerciales de los negociadores comerciales, los gestores de capital y los gestores de contratos de permuta. Sin embargo, la desaparición del flujo constante de información sobre precios y transacciones proporcionado por el “piso” ha acrecentado las preguntas sobre “qué” o “quién” está manejando los precios. En efecto, el Gobierno de los Estados Unidos convocó últimamente un Grupo de tareas, en el que estaba incluida la CFTC, para ver si existe una “especulación excesiva” en los mercados de la energía en los que los precios han bajado después que habían aumentado de forma pronunciada los márgenes – la cantidad de dinero que la bolsa o la casa de compensación requieren como bonos de rendimiento iniciales. Por tanto, sería útil más información sobre la composición de las órdenes para determinar si los desequilibrios en las órdenes de compra o venta a precios de mercado, o en las órdenes de stop, podrían estar contribuyendo a una aberración o volatilidad de los precios a corto o mediano plazo. Es consabido que los mercados de futuros “siempre se extralimitan”, pero la pregunta de hoy es: “¿en qué medida?”

<sup>6</sup> Alrededor de un 40 por ciento entre junio de 2010 y marzo de 2011.

<sup>7</sup> Si se cuentan las posiciones de las opciones, la COT indicó que durante la semana del 2 de noviembre las posiciones diferenciales de otros reportables alcanzaron un nivel de cerca de 7 millones de toneladas.

<sup>8</sup> A fines de diciembre de 2010 México anunció que había cubierto sus suministros de maíz para tortilla (4,2 millones de toneladas) comprando a la CME opciones de compra y reservando cereales físicos).

## 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

(Artículo de Frank S. Rose, College of Business, Lewis University, Romeoville, Illinois, Estados Unidos)

### Introducción

En 2008 y también en 2011 los precios del maíz, el trigo y la soja alcanzaron niveles históricamente altos, después de largos períodos de tendencia alcista. En los mercados de exportaciones de maíz<sup>9</sup> de los Estados Unidos, se observaron niveles máximos de alrededor de 7,90 USD/bushel en junio de 2008; en abril de 2011 se alcanzaron máximas de 8,20 USD/bushel. Los precios del trigo alcanzaron los 10,98 USD/bushel en febrero de 2008 y los 9,50 USD/bushel en febrero de 2011. Los precios de la soja aumentaron aproximadamente a 16,60 USD/bushel en junio de 2008, y a 14,70 USD/bushel en enero de 2011.<sup>10</sup> La Figura 1 ilustra estas puntas, las tendencias ascendentes que las preceden, y las posteriores tendencias descendentes. Durante esos mismos períodos algunos mercados de otros productos básicos, tales como el petróleo crudo y el cobre, experimentaron comportamientos semejantes en materia de aumentos y disminuciones de precios.

Se han citado algunos factores a corto y largo plazo para explicar tales aumentos de los precios, sobre todo problemas atmosféricos y de oferta en las principales zonas productoras, la debilidad del dólar, la creciente demanda china de productos básicos, la liberalización cuantitativa por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, el empleo del maíz en la producción de etanol, y la actividad de los inversores en los mercados de futuros. En el presente artículo se aborda este último factor, sin intentar establecer una relación de causa y efecto. Nos preguntamos: "Cómo se compara la participación del inversor en los mercados de futuros antes y después de los aumentos de precios del maíz, el trigo y la soja en 2008 con su participación antes y después de las puntas alcanzadas en 2011?"

En la siguiente sección se examina el modo en el que supuestamente se comportarían cuatro grupos de usuarios: tres de inversores y uno no inversor durante las alzas y bajas de los precios antes y después de los picos de 2008 y 2011. Después damos una explicación de nuestros datos y análisis, para terminar con un resumen de nuestros resultados.

### Posicionamiento en el mercado de cuatro grupos de usuarios cuando los precios de los futuros suben y bajan

En el presente artículo examinamos la participación en los mercados de futuros de cuatro grupos de usuarios: los operadores de cobertura habituales, los gestores de contratos de permuta, los gestores de capital y los operadores basados en índices. Los especuladores habituales no invierten en futuros pero los incluimos con fines de comparación. Ellos utilizan los mercados de futuros para la gestión de riesgos, toman posiciones largas (de compra) para compensar los riesgos del alza de los precios, y posiciones cortas (de venta) para compensar los riesgos de las caídas de los precios. Cuando los precios están subiendo, se supone que las empresas que necesitan comprar en el futuro el producto subyacente al contado tomarán posiciones largas, y que las que desean vender en el futuro el producto subyacente al contado tomarán posiciones cortas en distintos momentos de la tendencia al alza para establecer los precios finales de venta de su producto a los niveles altos corrientes.

En los últimos años, los inversores (que no tienen interés comercial en el producto subyacente al contado), han sido llevados cada vez más a los mercados de futuros por diversas razones. Primero, porque se ha facilitado el acceso, y los inversores entienden mejor estos mercados y se mueven con mayor facilidad. Segundo, porque a menudo los beneficios obtenidos de la inversión en productos básicos han sido más favorables que los obtenidos de acciones, bonos, bienes inmuebles y otras inversiones. Tercero, porque a las carteras se han ido añadiendo cada vez más los productos básicos como una clase de activos separada para reducir los riesgos en general.

Los gestores de contratos de permuta utilizan los mercados de futuros para la gestión de riesgos, pero, a diferencia de los operadores de cobertura, su participación se debe a su provisión de diversos productos negociados en mercados no oficiales (OTC). Por lo general, un gestor de contratos de permuta ofrece productos de inversión OTC que comprometen al operador a realizar un desembolso si los precios del producto suben. Por ejemplo, un operador puede vender una permuta a un usuario final - un molinero de trigo, digamos -, que garantiza un precio de compra del trigo a 7,00 USD/bushel por una determinada cantidad en un plazo determinado. Si el precio de compra del molinero supera los 7,00 USD/bu, el operador paga al cliente la diferencia entre los dos precios con arreglo a las condiciones de la permuta. En este ejemplo, dado que corre el riesgo de que los precios del producto suban, el operador se cubrirá con una posición larga en futuros. Los gestores

<sup>9</sup> Precios en efectivo f.o.b. Golfo de los Estados Unidos

<sup>10</sup> Un bushel de trigo o soja = .02721 toneladas; un bushel de maíz = .02540 toneladas

de contratos de permuta también venden productos OTC a inversores financieros que ven o prevén una tendencia alcista en los precios, y también se cubren de esos riesgos con posiciones largas en futuros. Por último, a causa de la preferencia de algunos inversores a mantener productos con precios siempre en riesgo con fines de diversificación de la cartera, el suministro de productos OTC a estos inversores “solo compradores” exige que los gestores de contratos de permuta mantengan constantemente posiciones largas en futuros para gestionar su riesgo.

Los gestores de capital contratan en nombre de sus clientes y buscan en los futuros oportunidades de beneficios mayores que en otras inversiones. Si los productos básicos rinden más que otras inversiones, aumentarán la asignación de futuros en sus carteras. No son inversores “solo compradores” pasivos. Cabría pensar que serían compradores cuando se prevén aumentos en los precios y se establecen tendencias alcistas en los precios, y vendedores cuando se prevén bajas en los precios después de haber alcanzado niveles máximos.

Los operadores basados en índices son aquellos cuyas inversiones en futuros se basan en los índices de los productos básicos, que a su vez se basan en un compuesto definido de contratos de futuros de productos básicos. Entre las actividades de esta categoría de usuarios figuran las transacciones de los gestores de contratos de permuta que facilitan a sus clientes productos OTC basados en índices. La categoría comprende también gestores de capital, tales como las cajas de pensiones, que pueden reproducir o crear índices de productos básicos como parte de su actividad comercial. Por lo general, se esperaría que los operadores basados en índices fueran largos en los mercados en alza y cortos en los mercados en baja. Pero, la categoría comprende negociadores pasivos, como los señalados anteriormente, que mantienen siempre posiciones largas basadas en índices con fines de diversificación de la cartera.

### Análisis y datos

Los gráficos de la página 70 muestran los aumentos, niveles máximos y disminuciones de los precios registrados durante los últimos cinco años en los mercados de exportación de maíz, soja y trigo de los Estados Unidos. Nos hemos centrado en los picos registrados en 2008 y 2011, y tomamos instantáneas de la participación en el mercado de los cuatro grupos de usuarios en los siguientes momentos, i) al principio de la tendencia alcista que culminó con los niveles máximos; ii) un mes antes del apogeo; iii) el apogeo; iv) un mes después del apogeo; y v) al final de la tendencia descendente después del apogeo. Para ilustrar el proceso que desembocó en el apogeo del precio del maíz en 2008,

tomamos cinco instantáneas: i) de mediados de julio de 2007 cuando los precios estaban a 3,76 USD/bushel; ii) a fines de mayo de 2008, con los precios a 6,23 USD/bushel; iii) a finales de junio de 2008, cuando los precios subieron a 7,90 USD/bushel; iv) a finales de julio de 2008, con los precios a 6,23 USD/bushel; y v) a principios de diciembre de 2008, con los precios a 3,35 USD/bushel. No se registran datos para el final de la tendencia descendente después del apogeo de 2011 porque no sabemos si se ampliará la tendencia descendente y, en tal caso, cuándo terminará.

Para cada una de las instantáneas recopilamos datos sobre el “interés abierto” (es decir, las posiciones existentes) de los cuatro grupos de usuarios en los futuros y opciones del CBOT. La fuente de los datos eran las bases de datos del Informe de los compromisos de los comerciantes, en concreto los informes desglosados y suplementarios, publicados por la CFTC de los Estados Unidos. Estas bases de datos facilitan datos desglosados sobre el interés abierto que, en cumplimiento de los reglamentos de la CFTC, han presentado los operadores de futuros y opciones que en el mercado mantienen posiciones largas. Recopilamos el total de posiciones largas de cada grupo de usuarios, el porcentaje de las posiciones largas totales mantenidas por el grupo, y las posiciones largas netas (largas menos cortas) del grupo.

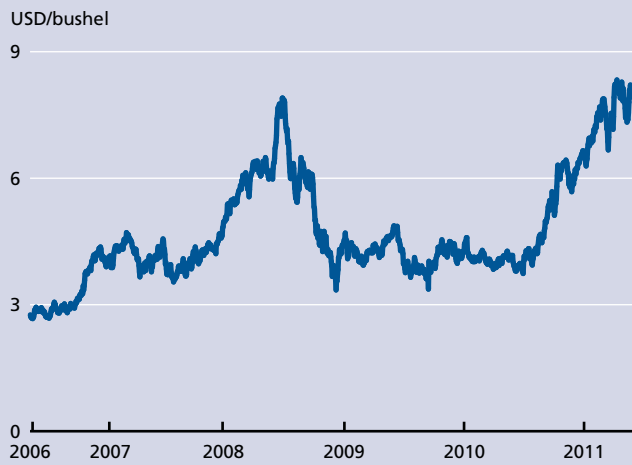
Los resultados de los datos recopilados están resumidos en los Cuadros 1-3 (pp. 72-74). La información sobre el interés abierto correspondiente a cada grupo de usuarios se registra en los contratos (5 000 bushel/contrato). Nótese que en los cuadros el grupo de los operadores de cobertura habituales aparece como “Producers/Merchants/Processors/Users” (productores/comerciantes/empresas de transformación/usuarios), siguiendo la nomenclatura usada en las bases de datos de la CFTC.

### Resumen y conclusiones

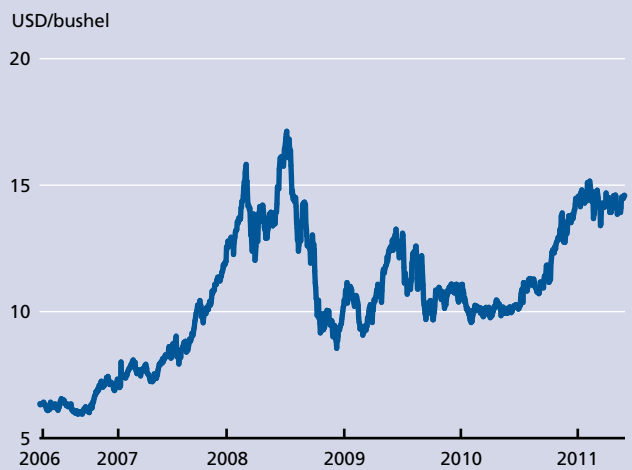
Del examen detenido de los cuadros surgen algunas observaciones. Primero, si bien no nos hemos centrado en los operadores de cobertura habituales, es interesante señalar que, como grupo, sus posiciones cortas netas aumentaron a medida que los precios subían, y disminuían cuando los precios bajaban. Ello indica que un sector grande de este grupo estaba creando posiciones cortas durante el período de alza de los precios para establecer precios más altos para la venta de sus productos al contado.

Segundo, cada uno de los tres grupos de inversores (gestores de contratos de permuta, gestores de capital y operadores basados en índices) aumentó sus posiciones largas y posiciones largas netas cuando los precios subían y las reducía cuando los precios bajaban, en consonancia con las suposiciones examinadas en la sección II. Este

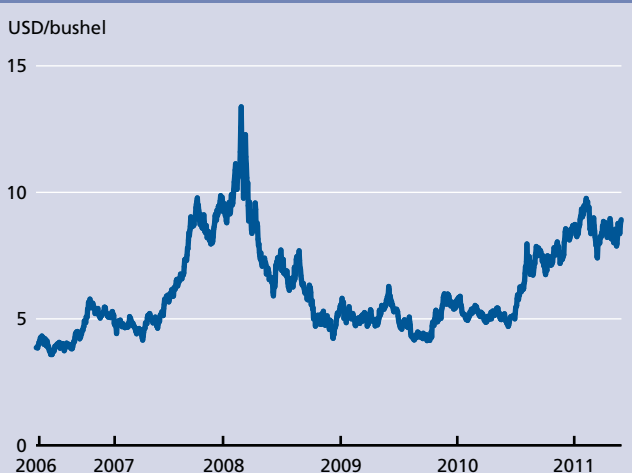
**Precios al contado del maíz (amarillo No.2 de los Estados Unidos, fob Golfo) mayo de 2006-mayo de 2011**



**Precios al contado de la soja (amarillo No.1 de los Estados Unidos, fob Golfo) mayo de 2006-mayo de 2011**



**Precios al contado del trigo (blando rojo No.2 de los Estados Unidos, fob Golfo) mayo de 2006-mayo de 2011**



comportamiento no aparece tan claramente en 2011, particularmente con respecto a las posiciones largas netas de maíz de los gestores de contratos de permuta, gestores de capital y operadores basados en índices (Cuadro 1). Las posiciones largas de maíz alcanzaron niveles máximos cuando los precios llegaron al apogeo en 2011, pero las posiciones largas netas de maíz de los gestores de contratos de permuta y los operadores basados en índices, por ejemplo, en realidad bajaron constantemente desde el comienzo de la tendencia ascendente a mediados de junio de 2010 hasta el mes siguiente al apogeo de los precios, mediados de mayo de 2011. Esta diferencia entre 2008 y 2011 podría estar relacionada, en parte, con las diferencias en otras oportunidades de inversiones disponibles durante los dos períodos. En el período previo a los niveles máximos de los precios de 2008, generalmente el mercado accionario operaba a la baja, lo que hacía relativamente más interesantes las inversiones en productos básicos. Por otro lado, durante el período de 2011, el S&P 500 estaba aumentando y percibía que las ventajas de las inversiones en productos básicos durante los aumentos de los precios no eran tan claras.

Cabría también señalar que en cada uno de los tres mercados de futuros, en cada uno de los períodos examinados, el total del interés abierto (no registrado en los cuadros) fue aumentando constantemente a medida que los precios alcanzaban sus niveles máximos y disminuía cuando bajaban los precios.

Tercero, durante o cerca de los períodos de los precios máximos de 2011, los niveles largos y largos netos del interés abierto de los grupos inversores eran por lo general algo mayores de los observados en torno al período de apogeo de los precios de 2008. Ello no siempre fue así ya que, por ejemplo, en 2011 las posiciones largas netas de maíz de los gestores de contratos de permuta y los operadores basados en índices fueron menores que en 2008 (Cuadro 1).

Cuarto, hay indicios de que después que los precios alcanzan los niveles máximos los inversores reducen las posiciones largas más rápidamente de lo que las construyen antes de dichos niveles. Nótese, por ejemplo, el comportamiento de las variaciones del interés antes y después de los picos entre los grupos de inversores en soja (Cuadro 3). Sin embargo, como ya hemos observado, sería necesario un análisis más riguroso antes de poder hacer afirmaciones definitivas sobre tal comportamiento.

Quinto, las posiciones del grupo de gestores de capital muestran una tendencia a ser algo más volátiles que las de las otras dos categorías de inversiones. Es lo que podría suponerse ya que como grupo estos operadores tienen mayor capacidad para cambiar constantemente sus

posiciones en función de los beneficios. Obsérvese, por ejemplo, los fuertes aumentos en las posiciones largas netas desde que comenzaron las tendencias al alza en 2011 hasta su apogeo: 69 000 contratos a 322 000 contratos en maíz, 12 000 contratos cortos netos a 52 000 contratos en trigo, y 32 000 contratos a 169 000 contratos en soja.

La observación de que los gestores de contratos de permuta, los gestores de capital y los operadores basados en los índices aumentaban sus posiciones largas en los mercados de futuros a medida que subían los precios durante los períodos examinados y reducían sus posiciones

largas cuando los precios bajaban no permite, por supuesto, establecer una relación de causa-efecto entre la actividad de los inversores y la formación de los precios. Sin embargo, el diálogo mantenido en los Estados Unidos y en otras partes sobre esta relación ha llevado a la CFTC a reexaminar sus límites a las posiciones, es decir, las regulaciones que restringen la participación en los mercados de futuros de los Estados Unidos de otros operadores que no son operadores de cobertura. Se presenta aparte un resumen de la labor realizada últimamente por la CFTC sobre los límites a las posiciones.

## Cuadro 1: Precios máximos del maíz; 2008 y 2011

Interés abierto de productores/mercaderes/empresas de transformación/usuarios, gestores de contratos de permuta, gestores de capital y operadores basados en índices en los mercados de futuros y opciones del maíz del Chicago Board of Trade  
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto total entre paréntesis)

	2008		2011	
	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
<b>Productores/mercaderes/empresas de transformación/usuarios</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	389 (23%)	-374	255 (16%)	-330
Mes anterior al precio máximo	436 (20%)	-508	450 (19%)	-616
Precio máximo	362 (18%)	-530	459 (19%)	-538
Mes posterior al precio máximo	437 (22%)	-320	371 (17%)	-525
Fin de la tendencia descendente	332 (27%)	-129	-	-
<b>Gestores de contratos de permuta</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	376 (22%)	338	471 (29%)	400
Mes anterior al precio máximo	478 (22%)	370	463 (20%)	283
Precio máximo	495 (24%)	377	502 (20%)	272
Mes posterior al precio máximo	422 (22%)	307	443 (21%)	253
Fin de la tendencia descendente	255 (21%)	187	-	-
<b>Gestores de capital</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	349 (20%)	117	357 (22%)	69
Mes anterior al precio máximo	455 (21%)	231	635 (27%)	375
Precio máximo	429 (21%)	238	629 (26%)	322
Mes posterior al precio máximo	321 (16%)	124	378 (18%)	302
Fin de la tendencia descendente	187 (15%)	15	-	-
<b>Operadores basados en índices</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	376 (22%)	365	513 (32%)	475
Mes anterior al precio máximo	462 (22%)	416	497 (21%)	395
Precio máximo	463 (23%)	417	531 (22%)	388
Mes posterior al precio máximo	402 (21%)	352	494 (23%)	388
Fin de la tendencia descendente	271 (22%)	333	-	-

Fuentes de los datos: Commodity Futures Trading Commission, Commitments of Traders Disaggregated and Supplemental Reports



## Cuadro 2: Precios máximos del trigo; 2008 y 2011

Interés abierto de productores/mercaderes/empresas de transformación/usuarios, gestores de contratos de permuta, gestores de capital y operadores basados en índices en los mercados de futuros y opciones del trigo en el Chicago Board of Trade  
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto total entre paréntesis)

	2008		2011	
	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
<b>Productores/mercaderes/empresas de transformación/usuarios</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	69 (14%)	-122	40 (9%)	-77
Mes anterior al precio máximo	49 (9%)	-163	70 (11%)	-197
Precio máximo	53 (9%)	-161	86 (12%)	-208
Mes posterior al precio máximo	43 (8%)	-159	74 (12%)	-180
Fin de la tendencia descendente	20 (7%)	-75	-	-
<b>Gestores de contratos de permuta</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	176 (36%)	152	165 (38%)	117
Mes anterior al precio máximo	203 (36%)	167	237 (39%)	186
Precio máximo	201 (33%)	162	247 (34%)	176
Mes posterior al precio máximo	204 (36%)	151	242 (39%)	173
Fin de la tendencia descendente	132 (42%)	104	-	-
<b>Gestores de capital</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	112 (23%)	-2	98 (23%)	-12
Mes anterior al precio máximo	139 (25%)	25	141 (23%)	39
Precio máximo	159 (26%)	40	169 (23%)	52
Mes posterior al precio máximo	150 (27%)	45	113 (18%)	21
Fin de la tendencia descendente	73 (23%)	-1	-	-
<b>Operadores basados en índices</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	197 (40%)	193	200 (46%)	175
Mes anterior al precio máximo	217 (38%)	197	247 (41%)	214
Precio máximo	215 (35%)	191	252 (35%)	208
Mes posterior al precio máximo	227 (41%)	187	254 (41%)	214
Fin de la tendencia descendente	151 (48%)	131	-	-

Fuentes de los datos: Commodity Futures Trading Commission, Commitments of Traders Disaggregated and Supplemental Reports

## Cuadro 3: Precios máximos de la soja; 2008 y 2011

Interés abierto de productores/mercaderes/empresas de transformación/usuarios, gestores de contratos de permuta, gestores de capital y operadores basados en índices en los mercados de futuros y opciones de la soja del Chicago Board of Trade  
(miles de contratos, con el porcentaje del interés abierto total entre paréntesis)

	2008		2011	
	Larga	Larga neta	Larga	Larga neta
<b>Productores/mercaderes/empresas de transformación/usuarios</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	88 (18%)	-155	105 (18%)	-117
Mes anterior al precio máximo	84 (13%)	-215	131 (14%)	-302
Precio máximo	79 (12%)	-235	132 (13%)	-302
Mes posterior al precio máximo	75 (14%)	-172	141 (17%)	-225
Fin de la tendencia descendente	91 (21%)	-80	-	-
<b>Gestores de contratos de permuta</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	126 (25%)	120	167 (29%)	138
Mes anterior al precio máximo	165 (25%)	141	212 (23%)	155
Precio máximo	169 (26%)	141	210 (21%)	142
Mes posterior al precio máximo	145 (26%)	121	196 (23%)	123
Fin de la tendencia descendente	99 (23%)	77	-	-
<b>Gestores de capital</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	117 (23%)	57	143 (25%)	32
Mes anterior al precio máximo	182 (28%)	110	249 (27%)	154
Precio máximo	190 (29%)	119	283 (29%)	169
Mes posterior al precio máximo	139 (25%)	89	214 (25%)	115
Fin de la tendencia descendente	88 (20%)	24	-	-
<b>Operadores basados en índices</b>				
Comienzo de la tendencia ascendente	133 (27%)	130	193 (34%)	179
Mes anterior al precio máximo	177 (27%)	166	229 (25%)	196
Precio máximo	182 (28%)	169	224 (23%)	185
Mes posterior al precio máximo	162 (29%)	149	208 (24%)	161
Fin de la tendencia descendente	109 (25%)	93	-	-

Fuentes de los datos: Commodity Futures Trading Commission, Commitments of Traders Disaggregated and Supplemental Reports

## UN RESUMEN DEL ACTUAL DIÁLOGO NORMATIVO SOBRE LOS LÍMITES A LAS POSICIONES RELATIVAS AL MAÍZ, EL TRIGO Y LA SOJA EN EL CHICAGO BOARD OF TRADE

*(Artículo de Frank S. Rose, College of Business (Escuela de Comercio), Lewis University, Romeoville, Illinois, Estados Unidos)*

La Commodity Exchange Act (Ley relativa a las bolsas de productos básicos) de los Estados Unidos de 1936 autoriza al Gobierno Federal, y desde 1974, a la Comisión de operaciones sobre futuros de productos básicos (CFTC), a fijar límites a las posiciones especulativas en los mercados de futuros. El propósito de dicha legislación es proteger los mercados contra cualquier efecto negativo causado por una especulación "excesiva" en la formación de los precios. La ley admite excepciones en el caso de negociantes que usan los mercados para operaciones de cobertura.

La Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act de 2010 exige que la CFTC modifique, amplíe y mejore las normas sobre los límites a las posiciones. Entre las mejoras figura el requisito de que se establezcan límites para los contratos de permuta que son equivalentes económicamente a los contratos de futuros y opciones de productos agrícolas negociados en bolsa.

El 26 de enero de 2011, la CFTC publicó las reglamentaciones propuestas sobre los límites a las posiciones en 28 mercados de futuros de productos básicos, sobre todo el maíz, el trigo y la soja. El plazo de la información pública oficial terminó el 28 de marzo, pero todavía se sigue debatiendo animadamente sobre los límites de las posiciones, a causa en parte del interés que existe en i) los aumentos de los precios en algunos mercados de productos básicos registrados en 2008 y nuevamente en 2011, y ii) el papel de los especuladores en los mercados de futuros.

Para los contratos de futuros de productos agrícolas del Chicago Board of Trade (CBOT), los límites de las posiciones determinados por la CFTC han variado en numerosas ocasiones desde 1936. Los niveles actuales para el maíz, el trigo y la soja, actualizados la última vez en 2005, se muestran en el cuadro que figura a continuación. Los límites se basan en las posiciones largas o cortas netas de un operador. Están fijados en función de los meses especificados en el contrato de futuros para la entrega. Los límites están fijados a un nivel más bajo para el mes "de

vencimiento inmediato", mes en que se cumple el plazo para la entrega, para reducir al mínimo la posibilidad de una formación de precios anormal durante el proceso de entrega causada por posiciones excesivamente largas. Aparte del mes de vencimiento inmediato, también se fijan límites para cada mes especificado en el contrato, y para el total de los meses especificados en el contrato para la entrega. Como ya se ha indicado, los operadores que usan los mercados para operaciones de cobertura, y no de inversión, pueden solicitar la exención de estos límites. El proceso de solicitud exige que el negociante presente un informe pormenorizado sobre las operaciones de mercado al contado y demuestre estar expuesto al riesgo de los precios en dicho mercado.

En abril de 2010, el Grupo CME pidió a la CFTC una ampliación de los límites relativos a los contratos de maíz, trigo y soja negociados en el CBOT, alegando niveles más altos del interés abierto en los mercados y cuotas de mercado relativamente constantes del interés abierto mantenido por grandes operadores no comerciales. Los niveles más altos propuestos figuran en el cuadro. La CFTC está examinando esta propuesta en el contexto de una revisión más amplia de la reglamentación relativa a los límites de las posiciones.

La propuesta entregada por la CFTC en enero pide que las nuevas reglamentaciones se apliquen en los 28 mercados en dos fases. En la fase inicial de transición, los límites de las posiciones relativas a los contratos de maíz, trigo y soja negociados en el CBOT se mantendrían a los niveles actuales. Para la segunda fase, se han presentado dos alternativas a la información pública. En la primera, los límites de un único mes y de todos los meses combinados se fijarían al nivel actual de todos los meses combinados, lo cual aumentaría el límite del único mes. Los límites del mes de vencimiento inmediato se fijarían en un 25 por ciento de los niveles determinados por la CFTC para el suministro entregable en el mes de vencimiento inmediato. En la segunda alternativa, los límites del mes de vencimiento inmediato también se fijarían en el 25 por ciento del nivel del suministro entregable, pero los límites del único mes y de todos los meses combinados se fijarían en base a una fórmula de interés abierto: el 10 por ciento de los primeros 25 000 contratos de interés abierto en el contrato durante un período de referencia, más un 2,5 por ciento del interés abierto restante. Por ejemplo, si se usa 2010 como período de referencia, los límites del único mes y de todos los meses combinados estarían en los niveles indicados en el cuadro.

Para obtener mayor detalles sobre la reglamentación de los límites a las posiciones en los Estados Unidos y sobre la propuesta de la CFTC, véanse los recursos disponibles en el sitio web de la CFTC citado como referencia.

## Límites establecidos por el Chicago Board of Trade para las posiciones del maíz, el trigo y la soja (Número de contratos y toneladas equivalentes = 5 000 bushel)

	Mes en curso	Un solo mes aparte del mes en curso	Total de todos los meses
<b>Límites actuales</b>			
Maíz	600	13 500	22 000 (2.79 millones de toneladas)
Trigo	600	5 000	6 500 (8.90 millones de toneladas)
Soja	600	6 500	10 000 (1.37 millones de toneladas)
<b>Propuesta del CBOT</b>			
Maíz	600	20 500	33 000 (4.19 millones de toneladas)
Trigo	600	9 000	12 000 (1.64 millones de toneladas)
Soja	600	10 000	15 000 (2.06 millones de toneladas)
<b>Propuesta de la CFTC – Fase inicial y de transición</b>			
Maíz	600	13 500	22 000 (2.79 millones de toneladas)
Trigo	600	5 000	6 500 (8.90 millones de toneladas)
Soja	600	6 500	10,000 (1.37 millones de toneladas)
<b>Segunda fase – Alternativa A (Uso de límites anteriores):</b>			
Maíz	(25% del suministro entregable en el mes en curso)	22 000	22 000 (2.79 millones de toneladas)
Trigo		6 500	6 500 (8.90 millones de toneladas)
Soja		10 000	10 000 (1.37 millones de toneladas)
<b>Segunda fase – Alternativa B, un ejemplo (empleo de una fórmula de interés abierto):</b>			
Maíz	(25% del suministro entregable en el mes en curso)	46 500	46 500 (5.91 millones de toneladas)
Trigo		16 200	16 200 (2.22 millones de toneladas)
Soja		19 100	19 100 (2.62 millones de toneladas)

\*Todas las cifras de esta columna corresponden a las cantidades de los contratos en equivalentes de millones de toneladas.

### Referencia

Commodity Futures Trading Commission; Position Limits (Comisión de comercialización de futuros de productos básicos;  
[http://cftc.gov/LawRegulation/DoddFrankAct/Rulemakings/DF\\_26\\_PosLimits/Index.htm](http://cftc.gov/LawRegulation/DoddFrankAct/Rulemakings/DF_26_PosLimits/Index.htm))



# Apéndice estadística

Cuadro A1 (a) & (b)	Estadísticas de los cereales	80-81
Cuadro A2 (a) & (b)	Estadísticas del trigo	82-83
Cuadro A3 (a) & (b)	Estadísticas de los cereales secundarios	84-85
Cuadro A4 (a) & (b)	Estadísticas del maíz	86-87
Cuadro A5 (a) & (b)	Estadísticas de la cebada	88-89
Cuadro A6 (a) & (b)	Estadísticas del sorgo	90-91
Cuadro A7 (a) & (b)	Estadísticas de otros cereales secundarios	90-91
Cuadro A8 (a) & (b)	Estadísticas del arroz	92-93
Cuadro A9	Oferta y utilización de cereales en los principales países exportadores	94
Cuadro A10	Estadísticas totales de los cultivos oleaginosos	95
Cuadro A11	Estadísticas totales de aceites y grasas	96
Cuadro A12	Estadísticas totales de harinas y tortas	97
Cuadro A13	Estadísticas del azúcar	98
Cuadro A14	Estadísticas del total de carnes	99
Cuadro A15	Estadísticas de la carne de bovino	100
Cuadro A16	Estadísticas de la carne de ovino	101
Cuadro A17	Estadísticas de la carne de cerdo	102
Cuadro A18	Estadísticas de la carne de ave	103
Cuadro A19	Estadísticas de la leche y de los productos lácteos	104
Cuadro A20	Estadísticas sobre pescado y productos pesqueros	105
Cuadro A21	Determinados precios internacionales del trigo y los cereales secundarios	106
Cuadro A22	Precios de los futuros de trigo y maíz	107
Cuadro A23	Determinados precios internacionales del arroz e índices de precios	108
Cuadro A24	Determinados precios internacionales de los productos de cultivos oleaginosos e índices de precios	109
Cuadro A25	Determinados precios internacionales del azúcar e índice de precios del azúcar	110
Cuadro A26	Determinados precios internacionales para la leche e índice de precios para los productos lácteos	111
Cuadro A27	Determinados precios internacionales de la carne	112
Cuadro A28	Determinados precios internacionales de la carne e índices de precios de la fao para la carne	113
Cuadro A29	Índices de precios del pescado (2005=100)	114
Cuadro A30	Determinados precios internacionales para los productos básicos	115



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.....)									
<b>ASIA</b>	<b>973.5</b>	<b>1 007.4</b>	<b>1 029.3</b>	<b>132.4</b>	<b>135.1</b>	<b>135.5</b>	<b>43.7</b>	<b>42.2</b>	<b>46.0</b>
Arabia Saudita	2.0	1.7	1.5	11.2	11.8	12.2	-	-	-
Bangladesh	32.6	35.5	36.2	3.5	4.7	2.8	-	-	-
China	415.1	437.0	438.4	9.5	13.0	12.2	2.1	2.1	2.0
Corea, República de	5.0	4.7	4.8	12.2	12.6	12.9	0.1	0.1	0.1
Filipinas	17.6	17.4	18.6	5.2	4.8	4.9	-	-	-
India	211.4	215.0	225.7	0.8	0.5	0.3	4.6	3.6	6.6
Indonesia	53.9	60.2	60.3	6.5	8.0	8.4	0.8	1.6	1.7
Irán, República Islámica de	17.9	19.8	20.1	9.5	5.5	5.7	0.9	0.5	0.2
Iraq	2.6	3.3	2.9	4.2	4.7	5.4	-	-	-
Japón	8.9	8.7	8.5	25.3	25.3	25.3	0.5	0.5	0.4
Kazajstán	19.7	12.1	17.4	0.1	-	0.1	8.1	5.8	7.3
Myanmar	21.0	20.8	21.0	0.1	0.2	0.2	0.8	0.4	0.6
Pakistán	33.3	32.9	34.5	1.6	0.3	0.2	4.3	3.9	4.1
Tailandia	25.6	25.0	25.7	2.0	2.4	2.4	10.0	10.2	9.9
Turquía	30.4	32.4	32.9	4.0	3.5	3.2	2.8	3.2	3.2
Viet Nam	29.7	31.3	31.9	2.7	4.4	4.1	5.9	7.1	6.5
<b>ÁFRICA</b>	<b>141.6</b>	<b>159.6</b>	<b>157.7</b>	<b>62.0</b>	<b>63.2</b>	<b>62.8</b>	<b>6.2</b>	<b>7.4</b>	<b>7.4</b>
Argelia	3.9	4.7	4.7	7.8	7.8	7.8	-	-	-
Égipto	20.8	19.1	19.7	14.2	16.0	15.8	0.5	0.1	0.1
Étiopía	15.0	16.8	15.8	1.6	0.8	1.2	0.3	0.5	0.4
Marruecos	6.1	7.7	9.2	5.4	6.1	4.6	0.2	0.2	0.2
Nigeria	23.2	25.0	25.2	5.6	6.2	6.6	0.5	0.6	0.6
Sudáfrica	13.3	15.4	13.7	2.6	2.7	2.7	1.8	2.3	2.0
Sudán	4.8	5.8	5.6	2.0	2.0	2.0	0.2	0.1	0.1
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>39.9</b>	<b>40.0</b>	<b>38.9</b>	<b>24.9</b>	<b>25.6</b>	<b>25.4</b>	<b>1.5</b>	<b>1.2</b>	<b>1.1</b>
México	33.9	34.0	32.7	14.7	15.3	15.1	1.3	1.0	1.0
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>128.9</b>	<b>142.6</b>	<b>141.9</b>	<b>24.4</b>	<b>24.7</b>	<b>24.8</b>	<b>36.6</b>	<b>43.9</b>	<b>41.3</b>
Argentina	35.3	45.6	42.1	-	-	-	23.2	24.5	25.9
Brasil	69.4	72.2	74.3	8.7	7.9	8.0	9.4	14.8	10.8
Chile	3.2	3.4	3.5	2.9	2.9	2.9	0.1	0.1	0.1
Colombia	3.3	3.3	3.4	4.8	5.2	5.4	0.1	0.1	0.1
Perú	3.8	3.9	3.8	3.2	3.6	3.4	-	-	-
Venezuela	3.7	3.5	3.7	3.0	3.5	3.5	0.1	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>461.3</b>	<b>443.6</b>	<b>468.8</b>	<b>9.2</b>	<b>7.6</b>	<b>8.1</b>	<b>112.0</b>	<b>113.0</b>	<b>104.8</b>
Canadá	51.2	45.3	50.5	2.8	1.7	1.8	21.7	21.8	22.4
Estados Unidos de América	410.1	398.2	418.3	6.4	5.9	6.3	90.3	91.3	82.5
<b>EUROPA</b>	<b>449.1</b>	<b>403.5</b>	<b>440.3</b>	<b>21.7</b>	<b>17.2</b>	<b>17.9</b>	<b>60.7</b>	<b>45.5</b>	<b>55.1</b>
Rusia, Federación de	94.0	59.6	83.2	0.8	0.8	0.7	19.1	4.9	11.1
Serbia	8.2	9.2	9.2	0.1	0.1	0.1	1.5	1.7	1.8
Ucrania	40.1	38.8	44.0	0.3	0.2	0.2	15.9	11.4	18.1
Unión Europea	290.4	279.0	285.6	17.3	13.2	14.0	24.0	27.1	23.6
<b>OCEANÍA</b>	<b>32.3</b>	<b>40.9</b>	<b>38.0</b>	<b>1.3</b>	<b>1.3</b>	<b>1.3</b>	<b>16.0</b>	<b>21.7</b>	<b>20.3</b>
Australia	31.4	40.0	37.1	0.2	0.1	0.1	16.0	21.6	20.2
<b>MUNDO</b>	<b>2 226.7</b>	<b>2 237.6</b>	<b>2 314.9</b>	<b>276.0</b>	<b>274.8</b>	<b>276.0</b>	<b>276.8</b>	<b>274.8</b>	<b>276.0</b>
Países en desarrollo	1 227.9	1 299.9	1 314.4	207.6	212.3	212.3	77.4	86.0	85.9
Países desarrollados	998.7	937.8	1 000.5	68.4	62.5	63.7	199.4	188.8	190.1
PBIDA	512.4	543.0	553.2	78.7	79.1	81.6	15.5	16.0	19.9
PMA	138.4	155.6	153.5	24.0	22.9	22.6	4.9	6.0	6.7

## 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.....)		
<b>ASIA</b>	<b>1 045.8</b>	<b>1 094.4</b>	<b>1 112.5</b>	<b>293.2</b>	<b>320.3</b>	<b>327.2</b>	<b>160.6</b>	<b>161.7</b>	<b>162.2</b>
Arabia Saudita	13.3	13.7	13.8	3.5	3.4	3.3	141.4	141.7	141.1
Bangladesh	35.4	38.0	38.8	6.5	9.7	9.9	169.8	174.4	175.1
China	414.4	436.9	444.4	170.4	193.7	198.2	150.4	150.6	150.2
Corea, República de	16.7	17.3	17.4	3.3	4.1	4.4	127.0	125.0	125.7
Filipinas	22.2	23.0	23.5	4.0	3.8	3.8	161.8	162.2	162.9
India	203.8	211.4	216.8	40.9	40.7	43.2	153.8	154.9	156.2
Indonesia	58.7	64.8	66.7	7.4	10.6	11.1	208.1	211.2	215.1
Irán, República Islámica de	25.9	26.2	26.6	4.6	4.0	3.0	199.2	197.0	196.6
Iraq	7.6	8.3	8.3	1.6	1.8	2.1	195.2	196.5	195.9
Japón	33.9	33.5	33.3	4.7	4.9	4.9	130.5	129.3	129.1
Kazajstán	10.2	9.8	9.9	5.4	3.8	4.0	163.3	166.1	165.8
Myanmar	20.4	20.8	21.0	5.6	5.3	4.9	250.2	253.9	254.0
Pakistán	30.0	30.4	30.7	3.5	2.9	2.8	152.0	148.2	149.4
Tailandia	17.1	17.8	17.9	5.5	5.7	6.2	143.8	147.8	148.3
Turquía	32.5	32.8	32.7	4.6	4.3	4.5	223.0	224.2	221.4
Viet Nam	26.9	28.5	29.0	5.6	5.2	5.8	206.3	209.6	210.5
<b>ÁFRICA</b>	<b>196.7</b>	<b>212.7</b>	<b>215.8</b>	<b>30.2</b>	<b>37.1</b>	<b>34.4</b>	<b>147.7</b>	<b>150.3</b>	<b>150.2</b>
Argelia	11.9	12.7	12.8	3.5	3.6	3.2	230.0	233.9	233.1
Égipto	33.6	35.4	35.8	5.4	6.7	6.3	266.8	266.5	265.0
Étiopía	15.9	17.3	17.2	1.4	1.8	1.2	163.4	165.6	165.0
Marruecos	11.7	13.2	13.4	2.2	3.4	3.7	242.6	246.3	248.3
Nigeria	28.4	30.6	31.1	1.4	1.6	1.6	140.8	143.6	143.3
Sudáfrica	14.0	14.6	14.9	2.5	3.9	3.2	172.1	170.9	171.6
Sudán	6.9	7.4	7.5	2.0	1.8	1.9	140.3	141.4	141.5
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>63.6</b>	<b>64.0</b>	<b>64.3</b>	<b>5.3</b>	<b>5.5</b>	<b>5.0</b>	<b>166.3</b>	<b>166.3</b>	<b>166.0</b>
México	47.5	47.6	47.7	3.3	3.7	3.3	202.6	202.5	202.0
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>115.0</b>	<b>122.0</b>	<b>124.2</b>	<b>17.6</b>	<b>17.4</b>	<b>18.8</b>	<b>122.6</b>	<b>124.0</b>	<b>124.3</b>
Argentina	12.5	15.2	15.3	4.5	6.3	6.7	133.2	131.9	134.9
Brasil	66.5	69.4	71.0	6.9	5.3	6.2	117.3	118.4	118.5
Chile	6.1	6.2	6.4	0.7	0.6	0.6	151.6	151.6	151.6
Colombia	8.3	8.7	8.7	1.2	0.9	1.0	107.5	111.7	111.4
Perú	6.8	7.4	7.4	1.2	1.4	1.3	140.5	143.8	143.9
Venezuela	6.6	6.9	7.0	0.8	0.7	0.9	131.0	134.7	136.2
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>347.0</b>	<b>371.5</b>	<b>373.0</b>	<b>77.1</b>	<b>56.1</b>	<b>55.5</b>	<b>110.3</b>	<b>109.0</b>	<b>108.7</b>
Canadá	29.4	28.4	29.2	11.7	9.2	9.4	100.0	95.6	94.0
Estados Unidos de América	317.6	343.1	343.8	65.4	46.9	46.1	111.4	110.5	110.2
<b>EUROPA</b>	<b>404.0</b>	<b>397.4</b>	<b>403.2</b>	<b>58.1</b>	<b>44.0</b>	<b>43.4</b>	<b>139.8</b>	<b>139.3</b>	<b>139.8</b>
Rusia, Federación de	72.5	67.9	71.2	13.4	3.7	5.3	150.1	146.9	148.0
Serbia	6.8	7.8	7.8	1.0	1.1	0.8	164.5	164.0	163.7
Ucrania	24.7	25.5	25.4	3.9	5.5	6.2	176.8	176.5	176.1
Unión Europea	280.6	276.6	278.8	37.0	31.3	28.0	133.3	133.5	134.0
<b>OCEANÍA</b>	<b>17.0</b>	<b>17.0</b>	<b>18.3</b>	<b>6.1</b>	<b>9.7</b>	<b>9.7</b>	<b>91.4</b>	<b>92.2</b>	<b>95.5</b>
Australia	15.0	14.9	16.2	5.7	9.2	9.3	102.1	102.8	109.0
<b>MUNDO</b>	<b>2 189.1</b>	<b>2 279.1</b>	<b>2 311.3</b>	<b>487.5</b>	<b>490.0</b>	<b>493.9</b>	<b>151.6</b>	<b>152.5</b>	<b>152.9</b>
Países en desarrollo	1 341.1	1 413.3	1 436.7	329.6	363.6	369.1	156.2	157.5	157.9
Países desarrollados	848.0	865.8	874.6	157.9	126.4	124.9	133.1	132.4	132.6
PBIDA	568.1	603.2	615.2	96.9	107.8	108.2	156.2	158.0	158.9
PMA	155.7	168.6	171.2	29.2	35.6	34.0	145.6	149.4	149.6

## 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.....)									
<b>ASIA</b>	<b>287.0</b>	<b>289.3</b>	<b>297.2</b>	<b>57.0</b>	<b>54.8</b>	<b>56.0</b>	<b>14.7</b>	<b>13.0</b>	<b>15.6</b>
Arabia Saudita	1.7	1.3	1.1	1.1	1.7	2.0	-	-	-
Bangladesh	0.8	0.9	1.0	2.7	3.4	2.0	-	-	-
China	112.3	115.1	114.5	2.3	3.1	3.3	0.6	1.1	0.9
de la cual, Prov. de Taiwán	-	-	-	1.2	1.2	1.2	-	-	-
Corea, República de	-	-	-	3.6	4.0	4.5	0.1	0.1	0.1
Filipinas	-	-	-	2.8	3.1	3.1	-	-	-
India	78.4	80.8	84.3	0.7	0.3	0.1	0.1	0.3	1.9
Indonesia	-	-	-	5.3	5.5	5.5	-	-	-
Irán, República Islámica de	12.6	13.5	13.5	4.0	1.2	1.2	0.9	0.5	0.2
Iraq	1.6	1.9	1.7	3.1	3.4	4.1	-	-	-
Japón	0.8	0.8	0.8	5.2	5.2	5.1	0.3	0.3	0.2
Kazajstán	16.5	10.0	14.5	-	-	-	7.5	5.5	7.0
Pakistán	22.8	23.3	24.0	1.6	0.2	0.2	1.2	1.2	1.0
Tailandia	-	-	-	1.3	1.4	1.4	0.1	0.1	0.2
Turquía	18.5	19.7	20.5	2.9	2.8	2.5	2.6	3.0	3.0
<b>ÁFRICA</b>	<b>21.8</b>	<b>21.9</b>	<b>24.1</b>	<b>36.1</b>	<b>37.2</b>	<b>36.3</b>	<b>1.0</b>	<b>0.9</b>	<b>0.8</b>
Argelia	2.3	3.1	3.1	5.5	5.4	5.4	-	-	-
Égipto	8.0	7.2	7.9	9.2	10.0	10.0	-	-	-
Etiopía	2.8	3.0	2.7	1.3	0.8	1.2	-	-	-
Marruecos	3.9	4.9	5.9	3.4	3.9	2.5	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	1.7	1.3	1.6	1.6	0.2	0.3	0.2
Túnez	1.3	0.8	1.3	1.9	2.0	1.6	0.2	0.1	0.1
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>4.0</b>	<b>3.7</b>	<b>4.1</b>	<b>6.9</b>	<b>7.3</b>	<b>7.0</b>	<b>1.1</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>
Cuba	-	-	-	0.8	0.8	0.8	-	-	-
México	3.9	3.7	4.0	3.2	3.5	3.2	1.0	0.8	0.9
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>20.3</b>	<b>25.6</b>	<b>23.6</b>	<b>12.9</b>	<b>13.0</b>	<b>12.8</b>	<b>9.4</b>	<b>11.4</b>	<b>10.2</b>
Argentina	11.2	14.7	14.0	-	-	-	7.6	7.5	8.0
Brasil	5.0	6.0	5.0	6.6	6.6	6.7	0.8	2.2	0.7
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	1.5	-	-	-
Venezuela	-	-	-	1.5	1.7	1.7	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>86.6</b>	<b>83.3</b>	<b>81.2</b>	<b>2.8</b>	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>45.7</b>	<b>52.0</b>	<b>46.5</b>
Canadá	25.2	23.2	26.2	0.1	-	-	17.4	17.0	17.5
Estados Unidos de América	61.4	60.1	55.0	2.7	3.0	3.0	28.3	35.0	29.0
<b>EUROPA</b>	<b>221.3</b>	<b>202.2</b>	<b>218.9</b>	<b>8.9</b>	<b>7.0</b>	<b>9.1</b>	<b>43.4</b>	<b>28.8</b>	<b>35.9</b>
Rusia, Federación de	58.3	41.5	55.0	0.2	-	0.1	16.1	4.2	8.5
Ucrania	19.6	17.2	20.2	0.1	0.1	0.1	7.6	3.6	8.0
Unión Europea	136.3	136.8	137.0	6.5	5.0	7.0	19.1	20.5	19.0
<b>OCEANÍA</b>	<b>19.3</b>	<b>26.6</b>	<b>24.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	<b>11.6</b>	<b>16.0</b>	<b>15.0</b>
Australia	19.0	26.3	24.3	-	-	-	11.6	16.0	15.0
<b>MUNDO</b>	<b>660.3</b>	<b>652.6</b>	<b>673.6</b>	<b>125.1</b>	<b>123.0</b>	<b>125.0</b>	<b>126.9</b>	<b>123.0</b>	<b>125.0</b>
Países en desarrollo	302.4	316.9	320.5	99.9	99.2	99.1	18.0	20.1	19.9
Países desarrollados	357.8	335.7	353.1	25.2	23.7	25.9	108.9	102.9	105.1
PBIDA	135.2	139.3	142.9	49.5	47.6	49.5	2.1	1.9	3.5
PMA	10.4	11.3	10.6	14.9	13.6	13.8	0.2	0.1	0.1

## Cuadro A2 (b). Estadísticas del trigo

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo umano 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 .....)		
<b>ASIA</b>	<b>324.3</b>	<b>336.3</b>	<b>339.4</b>	<b>102.5</b>	<b>108.8</b>	<b>107.3</b>	<b>64.1</b>	<b>65.0</b>	<b>64.9</b>
Arabia Saudita	2.7	2.8	2.9	1.4	1.9	2.2	98.2	98.7	98.2
Bangladesh	3.1	3.3	3.0	1.3	3.2	3.2	18.4	18.8	16.5
China	113.3	116.6	117.4	53.6	57.6	57.2	64.4	64.9	64.4
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	4.1	4.3	0.4	0.7	0.9	48.5	48.5	49.3
Filipinas	2.7	3.1	3.1	0.5	0.6	0.6	25.7	26.7	26.2
India	77.3	81.9	83.0	19.0	18.5	18.0	59.7	61.6	61.5
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	2.0	165.5	165.2	164.5
Iraq	5.4	5.6	5.8	1.4	1.6	1.9	148.8	149.4	149.1
Japón	5.8	5.8	5.8	0.6	0.6	0.6	41.5	41.7	41.5
Kazajstán	7.5	7.5	7.5	4.9	3.7	3.7	148.8	150.9	150.6
Pakistán	22.9	23.0	23.2	1.7	1.4	1.4	126.8	123.0	124.7
Tailandia	1.1	1.3	1.3	0.2	0.3	0.3	12.4	14.3	14.5
Turquía	19.0	19.5	19.8	2.2	2.5	2.7	197.5	198.1	195.7
<b>ÁFRICA</b>	<b>56.0</b>	<b>59.5</b>	<b>60.3</b>	<b>13.7</b>	<b>15.4</b>	<b>14.5</b>	<b>49.9</b>	<b>49.9</b>	<b>49.7</b>
Argelia	8.0	8.5	8.6	2.7	2.7	2.5	207.9	211.7	211.3
Egipto	16.4	17.3	17.6	3.2	4.7	5.0	181.6	181.9	181.8
Etiopía	3.9	4.1	4.1	0.5	0.5	0.2	39.6	40.4	40.5
Marruecos	7.5	8.2	8.2	1.4	2.0	2.0	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	3.0	0.7	0.5	0.5	57.5	57.3	56.8
Túnez	2.9	3.0	3.1	1.3	1.0	0.8	215.7	216.9	216.7
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>10.0</b>	<b>10.0</b>	<b>10.1</b>	<b>1.0</b>	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>	<b>45.6</b>	<b>45.4</b>	<b>45.3</b>
Cuba	0.8	0.8	0.8	-	-	-	57.6	57.3	57.3
México	6.4	6.3	6.4	0.5	0.6	0.6	50.7	50.6	50.6
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>24.6</b>	<b>25.5</b>	<b>25.7</b>	<b>5.4</b>	<b>5.6</b>	<b>6.0</b>	<b>59.6</b>	<b>59.9</b>	<b>59.8</b>
Argentina	4.8	5.0	5.1	2.4	2.4	3.0	116.6	116.8	116.9
Brasil	10.7	11.0	11.0	1.1	0.9	1.0	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	1.4	1.4	0.2	0.2	0.2	27.2	27.5	28.0
Perú	1.7	1.8	1.8	0.4	0.5	0.4	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
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>38.5</b>	<b>40.2</b>	<b>42.0</b>	<b>23.8</b>	<b>28.5</b>	<b>24.3</b>	<b>81.5</b>	<b>79.7</b>	<b>79.6</b>
Canadá	7.2	8.1	8.2	6.3	5.7	5.8	83.4	79.7	78.0
Estados Unidos de América	31.3	32.1	33.7	17.6	22.8	18.5	81.3	79.7	79.8
<b>EUROPA</b>	<b>182.9</b>	<b>190.3</b>	<b>190.5</b>	<b>28.5</b>	<b>22.8</b>	<b>23.9</b>	<b>112.4</b>	<b>112.6</b>	<b>112.7</b>
Rusia, Federación de	40.1	46.4	45.3	9.3	3.0	4.3	115.2	115.2	115.1
Ucrania	12.0	12.4	12.4	2.4	3.4	3.3	125.4	126.2	126.2
Unión Europea	122.3	123.1	124.5	15.3	15.5	15.5	110.3	110.6	110.8
<b>OCEANÍA</b>	<b>7.9</b>	<b>8.5</b>	<b>9.0</b>	<b>3.5</b>	<b>5.5</b>	<b>5.8</b>	<b>69.3</b>	<b>68.8</b>	<b>68.6</b>
Australia	7.0	7.5	8.0	3.2	5.2	5.5	82.7	82.7	82.8
<b>MUNDO</b>	<b>644.2</b>	<b>670.3</b>	<b>677.0</b>	<b>178.5</b>	<b>187.8</b>	<b>182.9</b>	<b>67.4</b>	<b>67.7</b>	<b>67.5</b>
Países en desarrollo	381.3	397.6	401.6	112.9	122.2	120.4	59.8	60.4	60.2
Países desarrollados	262.9	272.7	275.4	65.6	65.6	62.5	97.4	97.2	97.2
PBIDA	178.9	188.3	190.3	41.4	45.1	44.2	53.2	54.0	53.9
PMA	23.8	25.6	25.4	7.4	9.1	8.2	25.7	26.2	25.8

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.....)									
<b>ASIA</b>	<b>277.4</b>	<b>298.7</b>	<b>301.9</b>	<b>61.2</b>	<b>64.7</b>	<b>64.3</b>	<b>5.5</b>	<b>4.4</b>	<b>5.6</b>
Arabia Saudita	0.4	0.4	0.4	9.0	8.9	9.0	-	-	-
China	170.9	186.7	187.4	6.2	8.7	7.8	0.6	0.2	0.1
de la cual, Prov. de Taiwán	0.1	0.1	0.1	4.5	4.8	4.9	-	-	-
Corea, República de	0.3	0.4	0.3	8.3	8.3	8.1	-	-	-
Corea, R.P.D.	1.7	1.8	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	1.9	1.0	2.0
Indonesia	15.7	18.4	17.9	0.7	1.6	2.0	0.8	1.6	1.6
Irán, República Islámica de	3.8	4.7	5.0	4.3	3.2	3.4	-	-	-
Japón	0.2	0.2	0.2	19.4	19.4	19.5	-	-	-
Malasia	-	-	-	2.7	2.7	2.8	-	-	-
Pakistán	4.0	4.0	3.8	-	-	-	-	-	-
Tailandia	4.4	4.1	4.4	0.4	0.6	0.6	0.7	0.4	0.7
Turquía	11.4	12.2	11.9	0.8	0.5	0.5	0.2	0.2	0.2
Viet Nam	4.4	4.7	4.8	1.0	1.6	1.7	-	-	-
<b>ÁFRICA</b>	<b>104.4</b>	<b>121.6</b>	<b>117.6</b>	<b>16.3</b>	<b>16.2</b>	<b>16.4</b>	<b>4.6</b>	<b>6.2</b>	<b>6.3</b>
Argelia	1.5	1.6	1.6	2.3	2.4	2.4	-	-	-
Égipto	8.3	8.9	8.8	5.0	5.9	5.7	-	-	-
Étiopia	12.1	13.7	12.9	0.3	-	-	0.3	0.5	0.4
Kenya	2.8	3.1	2.7	1.0	0.6	1.3	-	-	-
Marruecos	2.1	2.8	3.3	2.1	2.2	2.1	-	-	-
Nigeria	20.8	22.3	22.4	0.1	0.2	0.2	0.3	0.4	0.4
Sudáfrica	11.3	13.9	12.0	0.4	0.2	0.2	1.6	2.0	1.8
Sudán	4.2	5.3	5.1	0.4	0.4	0.4	0.2	0.1	0.1
Tanzania, R.U. de	4.5	4.7	4.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	-
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>34.2</b>	<b>34.4</b>	<b>32.9</b>	<b>15.9</b>	<b>16.2</b>	<b>16.3</b>	<b>0.4</b>	<b>0.2</b>	<b>0.1</b>
México	29.8	30.2	28.5	10.8	11.1	11.3	0.3	0.2	0.1
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>92.5</b>	<b>101.1</b>	<b>100.7</b>	<b>10.4</b>	<b>10.4</b>	<b>10.7</b>	<b>24.9</b>	<b>30.0</b>	<b>28.6</b>
Argentina	23.3	30.0	27.0	-	-	-	15.2	16.5	17.4
Brasil	56.4	58.4	60.2	1.4	0.7	0.6	8.1	12.0	9.5
Chile	1.8	1.8	1.8	1.9	2.0	2.2	0.1	0.1	0.1
Colombia	1.4	1.4	1.4	3.4	3.7	3.9	-	-	-
Perú	1.7	1.8	1.7	1.6	1.8	1.8	-	-	-
Venezuela	2.8	2.8	3.0	1.4	1.5	1.5	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>368.1</b>	<b>352.7</b>	<b>380.8</b>	<b>5.4</b>	<b>3.6</b>	<b>4.1</b>	<b>62.9</b>	<b>57.7</b>	<b>54.9</b>
Canadá	26.0	22.2	24.3	2.4	1.3	1.4	4.3	4.8	4.9
Estados Unidos de América	342.1	330.6	356.5	3.0	2.4	2.6	58.6	52.9	50.0
<b>EUROPA</b>	<b>225.5</b>	<b>198.6</b>	<b>218.7</b>	<b>11.1</b>	<b>8.5</b>	<b>7.0</b>	<b>17.1</b>	<b>16.0</b>	<b>18.5</b>
Rusia, Federación de	35.1	17.4	27.5	0.4	0.6	0.4	2.9	0.4	2.3
Serbia	6.1	7.6	7.6	-	-	-	1.1	1.4	1.6
Ucrania	20.3	21.5	23.7	-	-	-	8.2	7.8	10.1
Unión Europea	152.4	140.3	146.7	9.5	7.0	5.7	4.8	6.2	4.3
<b>OCEANÍA</b>	<b>13.0</b>	<b>14.1</b>	<b>12.9</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>4.3</b>	<b>5.4</b>	<b>4.9</b>
Australia	12.4	13.5	12.3	-	-	-	4.3	5.4	4.9
<b>MUNDO</b>	<b>1 115.0</b>	<b>1 121.3</b>	<b>1 165.4</b>	<b>120.6</b>	<b>120.0</b>	<b>119.0</b>	<b>119.6</b>	<b>120.0</b>	<b>119.0</b>
Países en desarrollo	491.4	537.7	536.0	82.1	86.0	86.1	33.1	38.6	38.5
Países desarrollados	623.6	583.5	629.4	38.5	34.0	32.9	86.6	81.4	80.5
PBIDA	166.6	185.7	184.1	14.5	16.1	16.7	6.0	7.3	8.5
PMA	59.9	71.0	68.7	2.8	2.4	2.4	2.9	3.9	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 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	2008-2010 promedio	2011 <i>estim.</i>	2012 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>
	(..... millones de toneladas .....)						(..... Kg/año .....)		
<b>ASIA</b>	<b>330.5</b>	<b>352.8</b>	<b>359.4</b>	<b>73.6</b>	<b>81.3</b>	<b>82.7</b>	<b>14.8</b>	<b>14.8</b>	<b>14.8</b>
Arabia Saudita	9.6	9.8	9.8	1.9	1.4	1.0	3.8	3.7	3.6
China	173.7	189.3	195.0	52.6	60.9	61.2	9.0	8.8	9.1
de la cual, Prov. de Taiwán	4.8	4.9	4.9	0.5	0.3	0.3	7.0	7.0	7.0
Corea, República de	8.5	8.5	8.4	1.9	2.0	2.0	4.4	4.4	4.3
Corea, R.P.D.	2.1	2.5	2.3	-	0.1	0.1	70.0	86.2	78.6
Filipinas	7.1	7.3	7.5	0.9	0.5	0.6	16.2	14.8	15.4
India	36.2	37.8	38.3	2.8	3.1	4.2	21.3	21.9	21.3
Indonesia	15.5	17.6	18.4	1.4	2.4	2.4	31.8	30.0	31.5
Irán, República Islámica de	7.9	8.2	8.4	1.0	0.7	0.7	1.4	1.4	1.3
Japón	19.7	19.7	19.6	1.8	1.7	1.8	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	3.9	1.1	1.1	1.0	9.9	8.6	8.1
Tailandia	4.2	4.3	4.3	0.2	0.2	0.2	2.8	2.7	2.7
Turquía	12.8	12.6	12.2	2.4	1.8	1.8	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
<b>ÁFRICA</b>	<b>116.5</b>	<b>127.3</b>	<b>128.8</b>	<b>13.4</b>	<b>18.9</b>	<b>17.7</b>	<b>76.4</b>	<b>78.5</b>	<b>78.4</b>
Argelia	3.8	4.1	4.1	0.8	0.9	0.7	20.0	20.0	19.7
Égipto	13.3	14.5	14.7	0.8	1.2	1.0	46.8	46.6	45.8
Étiopia	12.0	13.0	12.9	1.0	1.3	0.9	122.7	123.7	123.0
Kenya	3.9	4.1	4.1	1.3	0.9	0.8	88.6	89.1	89.1
Marruecos	4.2	5.0	5.2	0.8	1.4	1.7	52.3	53.9	55.0
Nigeria	20.8	22.0	22.2	0.6	0.7	0.7	97.4	97.8	96.6
Sudáfrica	10.1	10.8	11.0	1.8	3.4	2.7	97.7	97.8	97.7
Sudán	4.9	5.2	5.2	0.6	0.5	0.7	91.4	90.9	91.0
Tanzanía, R.U. de	4.4	4.6	4.6	0.6	0.6	0.4	89.3	87.6	87.4
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>49.8</b>	<b>50.1</b>	<b>50.2</b>	<b>3.9</b>	<b>4.0</b>	<b>3.5</b>	<b>101.9</b>	<b>101.9</b>	<b>101.6</b>
México	40.3	40.5	40.5	2.8	3.1	2.7	144.9	144.9	144.7
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>75.1</b>	<b>80.9</b>	<b>82.5</b>	<b>10.8</b>	<b>10.8</b>	<b>11.4</b>	<b>26.8</b>	<b>27.5</b>	<b>27.6</b>
Argentina	7.2	9.8	9.7	2.0	3.9	3.7	7.5	7.4	7.4
Brasil	47.4	50.1	51.4	5.6	4.2	4.7	24.0	25.1	25.4
Chile	3.7	3.8	3.9	0.4	0.3	0.3	18.9	18.9	18.9
Colombia	5.0	5.1	5.2	0.8	0.6	0.7	41.6	41.9	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	4.3	0.4	0.4	0.7	50.0	50.4	49.6
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>304.2</b>	<b>326.7</b>	<b>326.6</b>	<b>52.2</b>	<b>25.8</b>	<b>29.6</b>	<b>18.1</b>	<b>18.3</b>	<b>18.2</b>
Canadá	21.8	20.0	20.6	5.4	3.5	3.6	6.2	5.9	6.0
Estados Unidos de América	282.4	306.7	306.0	46.8	22.3	26.1	19.4	19.7	19.5
<b>EUROPA</b>	<b>217.4</b>	<b>203.5</b>	<b>208.8</b>	<b>29.0</b>	<b>20.5</b>	<b>18.9</b>	<b>22.8</b>	<b>22.1</b>	<b>22.2</b>
Rusia, Federación de	31.7	21.0	25.2	4.0	0.6	1.0	30.5	27.8	28.8
Serbia	5.0	6.2	6.2	0.7	0.9	0.7	20.9	20.9	20.8
Ucrania	12.5	12.9	12.8	1.5	2.1	3.0	47.8	46.1	45.6
Unión Europea	155.6	150.7	151.4	21.2	15.3	12.0	18.0	17.9	17.9
<b>OCEANÍA</b>	<b>8.6</b>	<b>8.0</b>	<b>8.6</b>	<b>2.6</b>	<b>4.1</b>	<b>3.8</b>	<b>8.2</b>	<b>8.1</b>	<b>8.1</b>
Australia	7.9	7.2	7.8	2.5	4.0	3.7	10.6	10.5	10.4
<b>MUNDO</b>	<b>1 102.2</b>	<b>1 149.3</b>	<b>1 164.9</b>	<b>185.4</b>	<b>165.5</b>	<b>167.7</b>	<b>28.0</b>	<b>28.5</b>	<b>28.5</b>
Países en desarrollo	535.2	574.3	584.1	97.1	109.8	110.3	29.1	29.8	29.8
Países desarrollados	567.0	575.0	580.8	88.3	55.8	57.4	23.6	23.2	23.2
PBIDA	175.1	189.6	192.3	18.8	23.3	23.4	37.4	38.4	38.2
PMA	59.6	66.1	67.0	7.8	11.4	11.3	54.2	56.8	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.....)									
<b>ASIA</b>	<b>229.5</b>	<b>250.0</b>	<b>252.1</b>	<b>45.0</b>	<b>49.6</b>	<b>49.0</b>	<b>4.7</b>	<b>4.0</b>	<b>5.1</b>
China	160.8	177.3	178.0	4.5	6.7	5.8	0.6	0.2	0.1
de la cual, Prov. de Taiwán	-	-	-	4.4	4.6	4.7	-	-	-
Corea, República de	0.1	0.1	0.1	8.2	8.2	8.0	-	-	-
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	1.9	1.0	2.0
Indonesia	15.7	18.4	17.9	0.7	1.5	2.0	0.8	1.6	1.6
Irán, República Islámica de	1.3	1.0	1.3	3.0	2.8	3.0	-	-	-
Japón	-	-	-	16.4	16.4	16.5	-	-	-
Malasia	-	-	-	2.7	2.7	2.8	-	-	-
Pakistán	3.5	3.6	3.3	-	-	-	-	-	-
Tailandia	4.3	3.9	4.2	0.4	0.6	0.6	0.7	0.4	0.7
Turquía	4.0	4.3	4.0	0.6	0.3	0.3	0.1	0.1	0.1
Viet Nam	4.4	4.7	4.8	1.0	1.5	1.6	-	-	-
<b>ÁFRICA</b>	<b>56.0</b>	<b>66.6</b>	<b>63.9</b>	<b>13.7</b>	<b>14.1</b>	<b>14.6</b>	<b>3.4</b>	<b>4.8</b>	<b>4.7</b>
Argelia	-	-	-	2.1	2.3	2.3	-	-	-
Égipto	7.3	8.0	7.9	5.0	5.8	5.6	-	-	-
Étiopía	4.4	4.8	4.6	0.1	-	-	0.1	0.1	0.1
Kenya	2.6	2.8	2.5	0.9	0.6	1.2	-	-	-
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	10.8	13.4	11.5	0.3	-	-	1.6	2.0	1.8
Tanzanía, R.U. de	3.4	3.6	3.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	-
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>26.6</b>	<b>26.3</b>	<b>25.3</b>	<b>13.6</b>	<b>13.5</b>	<b>13.9</b>	<b>0.4</b>	<b>0.2</b>	<b>0.1</b>
México	22.7	22.4	21.3	8.6	8.5	8.8	0.3	0.2	0.1
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>83.4</b>	<b>89.4</b>	<b>89.7</b>	<b>9.0</b>	<b>8.8</b>	<b>9.1</b>	<b>22.8</b>	<b>27.3</b>	<b>26.1</b>
Argentina	19.0	22.7	20.9	-	-	-	13.3	14.0	15.0
Brasil	54.0	56.1	57.7	1.0	0.3	0.3	8.0	12.0	9.5
Chile	1.4	1.4	1.4	1.5	1.3	1.5	0.1	-	-
Colombia	1.3	1.3	1.3	3.0	3.4	3.6	-	-	-
Perú	1.5	1.5	1.5	1.5	1.7	1.7	-	-	-
Venezuela	2.4	2.4	2.5	1.3	1.5	1.5	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>334.4</b>	<b>327.9</b>	<b>354.4</b>	<b>2.7</b>	<b>1.8</b>	<b>1.9</b>	<b>53.5</b>	<b>50.7</b>	<b>48.0</b>
Canadá	10.6	11.7	11.4	2.3	1.2	1.4	0.4	1.7	1.5
Estados Unidos de América	323.8	316.2	343.0	0.4	0.6	0.6	53.0	49.0	46.5
<b>EUROPA</b>	<b>80.1</b>	<b>83.3</b>	<b>90.2</b>	<b>8.0</b>	<b>6.5</b>	<b>5.5</b>	<b>6.8</b>	<b>7.2</b>	<b>10.0</b>
Rusia, Federación de	4.9	3.1	4.5	0.3	0.2	0.1	0.6	0.1	0.3
Serbia	5.7	7.2	7.2	-	-	-	1.1	1.4	1.6
Ucrania	8.2	11.3	13.0	-	-	-	3.6	4.5	6.5
Unión Europea	56.6	56.4	59.9	7.1	5.8	5.0	1.6	1.2	1.5
<b>OCEANÍA</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MUNDO</b>	<b>810.5</b>	<b>844.0</b>	<b>876.1</b>	<b>92.0</b>	<b>94.3</b>	<b>94.0</b>	<b>91.5</b>	<b>94.3</b>	<b>94.0</b>
Países en desarrollo	383.0	417.5	417.9	63.3	68.2	68.8	29.6	34.4	34.2
Países desarrollados	427.5	426.5	458.2	28.7	26.1	25.3	61.9	60.0	59.8
PBIDA	99.3	111.2	111.4	12.2	14.3	14.9	4.8	5.8	6.8
PMA	30.1	34.9	35.0	1.8	1.8	1.8	1.8	2.6	2.7

## 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 .....)		
<b>ASIA</b>	<b>266.6</b>	<b>288.1</b>	<b>294.9</b>	<b>64.0</b>	<b>72.7</b>	<b>73.9</b>	<b>8.4</b>	<b>8.7</b>	<b>8.7</b>
China	162.1	178.2	183.8	50.5	58.2	58.3	5.3	5.5	5.8
de la cual, Prov. de Taiwán	4.6	4.7	4.7	0.4	0.3	0.3	5.4	5.4	5.4
Corea, República de	8.2	8.2	8.1	1.8	2.0	2.0	1.9	1.9	1.8
Corea, R.P.D.	2.0	2.4	2.2	-	0.1	0.1	65.0	84.0	75.7
Filipinas	7.1	7.2	7.5	0.9	0.5	0.6	16.2	14.8	15.3
India	16.6	18.0	18.0	2.3	2.8	3.5	6.1	7.1	6.6
Indonesia	15.4	17.6	18.3	1.4	2.4	2.4	31.6	29.8	31.3
Irán, República Islámica de	4.2	3.8	4.3	0.4	0.4	0.4	1.0	1.0	1.0
Japón	16.6	16.3	16.4	1.1	1.0	1.1	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	3.5	3.4	1.1	1.1	1.0	7.9	7.3	6.7
Tailandia	4.0	4.1	4.1	0.2	0.2	0.2	1.3	1.2	1.2
Turquía	4.6	4.5	4.2	0.6	0.5	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
<b>ÁFRICA</b>	<b>66.3</b>	<b>73.2</b>	<b>74.0</b>	<b>7.9</b>	<b>11.6</b>	<b>11.3</b>	<b>39.2</b>	<b>40.5</b>	<b>40.4</b>
Argelia	2.1	2.2	2.3	0.2	0.4	0.4	3.7	3.7	3.6
Égipto	12.3	13.6	13.7	0.8	1.2	1.0	43.3	43.2	42.5
Étiopía	4.3	4.7	4.6	0.3	0.3	0.2	42.3	41.8	41.4
Kenya	3.6	3.8	3.8	1.2	0.8	0.7	82.9	83.0	83.0
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	9.5	10.1	10.3	1.6	3.2	2.6	93.0	93.2	93.1
Tanzanía, R.U. de	3.4	3.5	3.5	0.2	0.2	0.1	68.4	66.4	66.2
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>40.0</b>	<b>39.4</b>	<b>39.6</b>	<b>3.2</b>	<b>3.1</b>	<b>2.8</b>	<b>100.8</b>	<b>100.8</b>	<b>100.4</b>
México	31.0	30.3	30.4	2.2	2.2	2.0	144.6	144.6	144.1
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>66.8</b>	<b>71.2</b>	<b>72.6</b>	<b>9.6</b>	<b>8.9</b>	<b>9.6</b>	<b>25.4</b>	<b>26.0</b>	<b>26.2</b>
Argentina	4.8	6.2	6.1	1.4	2.5	2.3	7.3	7.3	7.2
Brasil	44.7	47.3	48.5	5.3	4.0	4.5	22.9	24.1	24.3
Chile	2.9	2.7	2.8	0.4	0.2	0.2	16.8	16.7	16.7
Colombia	4.6	4.7	4.8	0.8	0.6	0.7	40.0	40.4	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	3.8	0.4	0.4	0.6	49.4	49.9	49.1
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>280.0</b>	<b>304.9</b>	<b>305.2</b>	<b>44.1</b>	<b>19.9</b>	<b>24.3</b>	<b>14.8</b>	<b>15.1</b>	<b>15.0</b>
Canadá	12.4	11.5	11.7	1.7	1.4	1.4	3.4	3.3	3.3
Estados Unidos de América	267.6	293.4	293.5	42.4	18.5	22.9	16.1	16.4	16.2
<b>EUROPA</b>	<b>82.6</b>	<b>81.8</b>	<b>84.2</b>	<b>8.6</b>	<b>9.0</b>	<b>10.5</b>	<b>7.2</b>	<b>7.3</b>	<b>7.3</b>
Rusia, Federación de	4.6	3.2	4.2	0.2	0.2	0.3	2.9	2.7	2.7
Serbia	4.6	5.8	5.8	0.7	0.9	0.7	19.3	19.2	19.2
Ucrania	4.6	5.6	5.7	0.3	1.7	2.5	11.6	13.1	13.1
Unión Europea	63.5	61.7	62.7	6.7	5.3	6.0	7.6	7.7	7.7
<b>OCEANÍA</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>2.6</b>	<b>2.5</b>	<b>2.5</b>
<b>MUNDO</b>	<b>802.8</b>	<b>859.2</b>	<b>871.2</b>	<b>137.4</b>	<b>125.3</b>	<b>132.4</b>	<b>16.7</b>	<b>17.2</b>	<b>17.2</b>
Países en desarrollo	410.5	442.7	451.8	81.7	92.0	93.7	17.5	18.0	18.1
Países desarrollados	392.3	416.5	419.5	55.7	33.3	38.6	13.7	13.9	13.9
PBIDA	106.4	117.1	118.8	13.3	16.0	16.5	18.9	19.7	19.5
PMA	29.8	33.0	33.5	4.4	6.1	6.8	25.1	26.0	26.0

## 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.....)									
<b>ASIA</b>	<b>19.8</b>	<b>20.4</b>	<b>20.9</b>	<b>13.9</b>	<b>13.0</b>	<b>13.1</b>	<b>0.7</b>	<b>0.3</b>	<b>0.4</b>
Arabia Saudita	-	-	-	7.1	6.7	6.8	-	-	-
China	3.3	2.7	2.6	1.5	1.9	1.9	-	-	-
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	1.2	0.9	-	-	-	-	-	-
Japón	0.2	0.2	0.2	1.3	1.4	1.4	-	-	-
Kazajstán	2.3	1.3	2.0	-	-	-	0.6	0.2	0.3
Siria	0.6	0.8	0.7	0.9	0.8	0.8	-	-	-
Turquía	6.8	7.2	7.3	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
<b>ÁFRICA</b>	<b>6.2</b>	<b>6.6</b>	<b>7.5</b>	<b>1.4</b>	<b>1.2</b>	<b>0.9</b>	-	-	-
Argelia	1.4	1.5	1.5	0.2	-	-	-	-	-
Étiopía	1.7	1.7	1.7	-	-	-	-	-	-
Libia	0.1	0.1	0.1	0.4	0.4	0.4	-	-	-
Marruecos	2.0	2.6	3.1	0.3	0.2	0.1	-	-	-
Túnez	0.5	0.2	0.7	0.5	0.5	0.3	-	-	-
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	<b>0.2</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	-	-	-
México	0.7	0.7	0.7	0.1	0.1	0.1	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>2.5</b>	<b>3.8</b>	<b>3.2</b>	<b>0.8</b>	<b>0.7</b>	<b>0.6</b>	<b>0.9</b>	<b>1.3</b>	<b>1.3</b>
Argentina	1.5	3.0	2.2	-	-	-	0.8	1.2	1.2
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>15.7</b>	<b>11.5</b>	<b>12.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>2.3</b>	<b>1.6</b>	<b>1.7</b>
Canadá	10.8	7.6	8.8	-	-	-	1.9	1.4	1.5
Estados Unidos de América	4.9	3.9	3.8	0.5	0.2	0.2	0.4	0.2	0.2
<b>EUROPA</b>	<b>94.1</b>	<b>73.5</b>	<b>80.2</b>	<b>0.6</b>	<b>0.7</b>	<b>0.5</b>	<b>9.7</b>	<b>8.4</b>	<b>8.1</b>
Belarús	2.0	2.0	2.0	-	-	-	-	-	-
Rusia, Federación de	18.9	8.4	13.2	0.1	0.3	0.2	2.3	0.4	2.0
Ucrania	9.9	8.5	8.8	-	-	-	4.5	3.2	3.5
Unión Europea	61.7	53.1	54.6	0.2	0.2	0.1	2.9	4.7	2.5
<b>OCEANÍA</b>	<b>8.0</b>	<b>9.7</b>	<b>8.3</b>	-	-	-	<b>3.4</b>	<b>4.3</b>	<b>4.0</b>
Australia	7.7	9.3	8.0	-	-	-	3.4	4.3	4.0
<b>MUNDO</b>	<b>147.0</b>	<b>126.1</b>	<b>133.4</b>	<b>17.5</b>	<b>15.9</b>	<b>15.5</b>	<b>17.0</b>	<b>15.9</b>	<b>15.5</b>
Países en desarrollo	25.4	28.8	28.8	14.4	13.0	12.7	1.0	1.4	1.4
Países desarrollados	121.6	97.3	104.6	3.1	2.9	2.8	16.0	14.5	14.1
PBIDA	5.8	6.5	6.3	1.1	0.9	0.9	-	-	-
PMA	2.2	2.3	2.2	-	-	-	-	-	-

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 .....)		
<b>ASIA</b>	<b>33.7</b>	<b>34.3</b>	<b>33.9</b>	<b>7.7</b>	<b>6.9</b>	<b>6.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>
Arabia Saudita	7.3	7.2	7.2	1.8	1.3	0.9	1.1	1.1	1.0
China	4.7	4.4	4.4	1.2	1.9	2.1	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	1.1	0.9	-	0.1	0.1	4.0	4.0	4.0
Japón	1.6	1.6	1.6	0.5	0.5	0.5	2.4	2.4	2.4
Kazajstán	1.8	1.6	1.6	0.5	0.1	0.3	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	7.4	1.7	1.2	1.2	1.1	1.1	1.1
<b>ÁFRICA</b>	<b>7.5</b>	<b>8.6</b>	<b>8.6</b>	<b>1.7</b>	<b>1.8</b>	<b>1.6</b>	<b>3.5</b>	<b>3.5</b>	<b>3.5</b>
Argelia	1.6	1.8	1.7	0.5	0.5	0.3	16.2	16.4	16.1
Étiopia	1.6	1.7	1.8	0.1	0.2	0.1	16.4	16.3	16.4
Libia	0.4	0.5	0.5	-	-	-	13.1	12.6	12.3
Marruecos	2.2	2.9	3.1	0.5	0.9	1.0	41.4	43.2	44.2
Túnez	1.0	1.0	1.0	0.4	0.2	0.2	8.8	8.7	8.6
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>0.8</b>	<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	<b>0.2</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	-	-	-
México	0.8	0.7	0.7	0.2	0.1	0.1	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>2.4</b>	<b>2.6</b>	<b>2.6</b>	<b>0.3</b>	<b>0.8</b>	<b>0.7</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>
Argentina	0.7	1.1	1.1	0.2	0.7	0.7	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>12.3</b>	<b>11.7</b>	<b>11.7</b>	<b>4.3</b>	<b>3.3</b>	<b>2.4</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>
Canadá	7.6	7.3	7.4	2.3	1.3	0.9	0.4	0.3	0.3
Estados Unidos de América	4.7	4.5	4.4	2.0	2.0	1.5	0.6	0.6	0.5
<b>EUROPA</b>	<b>83.1</b>	<b>75.4</b>	<b>76.5</b>	<b>13.9</b>	<b>7.6</b>	<b>3.7</b>	<b>1.6</b>	<b>1.6</b>	<b>1.5</b>
Belarús	2.0	2.0	2.0	0.2	0.2	0.2	-	-	-
Rusia, Federación de	16.2	10.3	11.5	2.3	0.2	0.1	0.4	0.3	0.3
Ucrania	5.7	5.5	5.4	0.8	0.2	0.2	14.4	13.8	13.6
Unión Europea	57.3	55.9	55.9	10.3	6.7	3.0	0.8	0.8	0.8
<b>OCEANÍA</b>	<b>4.5</b>	<b>4.4</b>	<b>4.6</b>	<b>1.8</b>	<b>3.0</b>	<b>2.8</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>
Australia	4.2	4.0	4.2	1.8	3.0	2.8	0.3	0.3	0.3
<b>MUNDO</b>	<b>144.3</b>	<b>137.7</b>	<b>138.7</b>	<b>30.0</b>	<b>23.4</b>	<b>18.0</b>	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>
Países en desarrollo	39.3	41.2	40.9	8.7	8.9	8.2	1.1	1.1	1.1
Países desarrollados	105.0	96.5	97.8	21.3	14.6	9.8	1.3	1.2	1.2
PBIDA	6.9	7.4	7.4	1.3	1.5	1.2	1.1	1.0	1.1
PMA	2.2	2.3	2.3	0.2	0.2	0.1	1.7	1.7	1.7

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.....)									
<b>ASIA</b>	<b>10.2</b>	<b>9.6</b>	<b>10.4</b>	<b>1.7</b>	<b>1.7</b>	<b>1.7</b>	<b>0.1</b>	-	-
China	2.0	1.9	1.9	0.1	0.1	0.1	-	-	-
India	7.3	6.8	7.5	-	-	-	-	-	-
Japón	-	-	-	1.4	1.4	1.4	-	-	-
<b>ÁFRICA</b>	<b>24.5</b>	<b>27.4</b>	<b>26.4</b>	<b>1.1</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>0.7</b>	<b>1.0</b>	<b>0.8</b>
Burkina Faso	1.6	2.0	1.8	-	-	-	0.1	0.2	0.2
Étiopía	2.4	3.0	2.8	0.2	-	-	0.1	0.3	0.1
Nigeria	9.0	8.8	8.9	-	-	-	0.1	0.1	0.1
Sudán	3.6	4.6	4.4	0.3	0.3	0.3	0.2	0.1	0.1
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>6.8</b>	<b>7.4</b>	<b>6.8</b>	<b>2.0</b>	<b>2.5</b>	<b>2.3</b>	-	-	-
México	6.3	7.0	6.4	2.0	2.5	2.3	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>5.3</b>	<b>6.2</b>	<b>6.3</b>	<b>0.5</b>	<b>0.8</b>	<b>0.7</b>	<b>1.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.2</b>
Argentina	2.4	3.6	3.5	-	-	-	1.1	1.3	1.2
Brasil	1.7	1.5	1.7	-	-	-	0.1	-	-
Venezuela	0.4	0.4	0.5	-	-	-	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>11.5</b>	<b>8.8</b>	<b>8.1</b>	-	-	-	<b>5.0</b>	<b>3.6</b>	<b>3.2</b>
Estados Unidos de América	11.5	8.8	8.1	-	-	-	5.0	3.6	3.2
<b>EUROPA</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>2.2</b>	<b>0.9</b>	<b>0.4</b>	<b>0.1</b>	-	-
Unión Europea	0.6	0.6	0.6	2.1	0.8	0.3	0.1	-	-
<b>OCEANÍA</b>	<b>2.6</b>	<b>1.6</b>	<b>2.2</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.7</b>	<b>0.9</b>	<b>0.7</b>
Australia	2.6	1.6	2.2	-	-	-	0.7	0.9	0.7
<b>MUNDO</b>	<b>61.3</b>	<b>61.6</b>	<b>60.9</b>	<b>7.7</b>	<b>6.8</b>	<b>6.0</b>	<b>7.8</b>	<b>6.8</b>	<b>6.0</b>
Países en desarrollo	46.5	50.4	49.7	3.8	4.2	4.0	1.9	2.3	2.1
Países desarrollados	14.9	11.3	11.2	3.9	2.6	2.0	5.8	4.5	3.9
PBIDA	32.3	34.8	34.4	1.1	0.8	0.8	0.7	1.0	0.9
PMA	13.9	17.1	16.0	0.9	0.6	0.6	0.6	0.9	0.8

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	18.7	18.6	0.5	0.5	0.5	-	0.1	0.1
ÁFRICA	17.7	21.0	19.8	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	4.6	5.6	2.1	1.6	1.9	2.1	1.8	2.0
EUROPA	50.7	41.2	47.7	0.3	0.5	0.6	0.4	0.4	0.4
OCEANÍA	1.8	2.3	1.7	0.1	0.1	0.1	0.3	0.2	0.2
<b>MUNDO</b>	<b>96.1</b>	<b>89.5</b>	<b>95.0</b>	<b>3.4</b>	<b>2.9</b>	<b>3.5</b>	<b>3.3</b>	<b>2.9</b>	<b>3.5</b>



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 estim.	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio estim.	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(..... millones de toneladas .....)						(..... Kg/año .....)		
<b>ASIA</b>	<b>11.8</b>	<b>11.3</b>	<b>11.6</b>	<b>1.0</b>	<b>1.0</b>	<b>1.3</b>	<b>1.9</b>	<b>1.6</b>	<b>1.6</b>
China	2.1	1.8	1.9	0.4	0.4	0.4	0.8	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	1.6	1.4	0.2	0.2	0.2	-	-	-
<b>ÁFRICA</b>	<b>25.2</b>	<b>26.4</b>	<b>26.7</b>	<b>2.2</b>	<b>2.7</b>	<b>2.3</b>	<b>19.8</b>	<b>19.9</b>	<b>19.8</b>
Burkina Faso	1.5	1.7	1.7	0.1	0.2	0.2	83.0	85.7	84.0
Étiopía	2.6	2.8	2.8	0.2	0.3	0.2	26.9	27.6	27.2
Nigeria	9.1	8.8	8.8	0.1	0.1	0.1	45.3	42.6	41.9
Sudán	4.1	4.5	4.5	0.4	0.4	0.5	75.9	78.1	78.0
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>8.8</b>	<b>9.7</b>	<b>9.6</b>	<b>0.5</b>	<b>0.8</b>	<b>0.6</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>
México	8.3	9.3	9.1	0.5	0.8	0.6	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>4.6</b>	<b>5.3</b>	<b>5.7</b>	<b>0.8</b>	<b>1.0</b>	<b>1.0</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>
Argentina	1.3	1.7	2.1	0.3	0.7	0.7	-	-	-
Brasil	1.7	1.7	1.7	0.2	0.1	0.1	-	-	-
Venezuela	0.5	0.5	0.5	-	-	0.1	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>6.4</b>	<b>5.5</b>	<b>4.7</b>	<b>1.3</b>	<b>0.8</b>	<b>0.9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Estados Unidos de América	6.4	5.5	4.7	1.3	0.8	0.9	-	-	-
<b>EUROPA</b>	<b>2.6</b>	<b>1.5</b>	<b>1.1</b>	<b>0.6</b>	<b>0.4</b>	<b>0.3</b>	<b>0.3</b>	<b>0.3</b>	<b>0.3</b>
Unión Europea	2.5	1.3	1.0	0.6	0.4	0.3	0.4	0.4	0.4
<b>OCEANÍA</b>	<b>1.9</b>	<b>1.2</b>	<b>1.8</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>
Australia	1.8	1.1	1.6	0.5	0.5	0.5	-	-	-
<b>MUNDO</b>	<b>61.3</b>	<b>60.9</b>	<b>61.2</b>	<b>6.9</b>	<b>7.2</b>	<b>6.9</b>	<b>4.1</b>	<b>4.0</b>	<b>4.0</b>
Países en desarrollo	48.7	50.8	52.0	4.3	5.3	4.9	5.1	4.9	5.0
Países desarrollados	12.6	10.0	9.3	2.6	1.9	1.9	0.3	0.3	0.3
PBIDA	33.0	33.7	34.5	2.5	3.0	2.8	8.9	8.7	8.7
PMA	14.3	15.9	16.1	2.0	2.5	2.1	14.0	14.8	14.9

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 estim.	2011 estim.	2012 pronóst.	07/08-09/10 promedio estim.	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.
	(..... millones de toneladas .....)						(..... Kg/año .....)		
ASIA	18.4	19.0	18.9	0.9	0.7	0.9	3.9	4.0	3.9
ÁFRICA	17.4	19.2	19.5	1.5	2.8	2.5	14.0	14.6	14.7
AMÉRICA CENTRAL	0.2	0.2	0.3	-	-	-	0.2	0.2	0.3
AMÉRICA DEL SUR	1.4	1.8	1.6	0.1	0.1	0.1	0.9	0.8	0.8
AMÉRICA DEL NORTE	5.4	4.7	4.9	2.5	1.8	2.1	2.8	2.7	2.7
EUROPA	49.1	44.8	46.9	6.0	3.6	4.5	13.7	12.9	13.1
OCEANÍA	1.7	1.8	1.7	0.2	0.5	0.4	5.2	5.2	5.2
<b>MUNDO</b>	<b>93.8</b>	<b>91.5</b>	<b>93.8</b>	<b>11.2</b>	<b>9.5</b>	<b>10.5</b>	<b>6.1</b>	<b>6.2</b>	<b>6.2</b>

Cuadro A8 (a). Estadísticas del arroz

	Producción			Importaciones			Exportaciones		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 estim.	2011/12 pronóst.	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.
(..... millones de toneladas, arroz elaborado.....)									
<b>ASIA</b>	<b>409.1</b>	<b>419.4</b>	<b>430.1</b>	<b>14.2</b>	<b>15.7</b>	<b>15.5</b>	<b>24.0</b>	<b>24.2</b>	<b>24.7</b>
Arabia Saudita	-	-	-	1.0	1.0	1.2	-	-	-
Bangladesh	30.7	33.5	34.0	1.1	0.6	1.2	-	-	-
China	131.9	135.2	136.5	0.9	1.2	1.2	1.1	0.7	0.8
de la cual, Prov. de Taiwán	1.1	1.1	1.1	0.2	0.5	0.4	0.1	0.1	0.1
Corea, República de	4.7	4.3	4.4	0.3	0.3	0.3	0.1	-	-
Corea, R.P.D.	1.4	1.6	1.6	0.2	0.1	0.2	-	-	-
Filipinas	10.7	11.0	11.3	2.0	2.2	1.3	-	-	-
India	95.0	94.1	100.0	0.1	0.1	0.1	4.0	2.0	2.3
Indonesia	38.2	41.8	42.4	0.8	1.0	0.9	-	-	-
Irán, República Islámica de	1.5	1.6	1.6	1.1	1.2	1.1	-	-	-
Iraq	0.2	0.1	0.1	0.9	1.2	1.2	-	-	-
Japón	7.9	7.7	7.5	0.6	0.7	0.7	0.2	0.2	0.2
Malasia	1.6	1.6	1.6	1.0	0.9	1.1	-	-	-
Myanmar	19.5	19.4	19.5	-	-	-	0.6	0.4	0.4
Pakistán	6.5	5.5	6.7	-	-	-	2.8	3.6	2.7
Sri Lanka	2.4	2.9	2.6	0.1	0.1	0.1	-	-	-
Tailandia	21.2	20.9	21.4	0.3	0.3	0.4	9.4	9.0	9.7
Viet Nam	25.2	26.6	27.1	0.3	0.5	0.6	5.1	6.9	7.1
<b>ÁFRICA</b>	<b>15.3</b>	<b>16.1</b>	<b>16.1</b>	<b>9.9</b>	<b>9.3</b>	<b>9.8</b>	<b>0.9</b>	<b>0.5</b>	<b>0.3</b>
Côte d'Ivoire	0.4	0.5	0.4	0.8	0.9	0.9	-	-	-
Egipto	4.5	3.1	3.0	-	-	0.1	0.8	0.4	0.1
Madagascar	2.7	3.2	3.1	0.1	0.1	0.1	-	-	-
Nigeria	2.3	2.7	2.8	1.9	2.0	1.9	-	-	-
Senegal	0.3	0.4	0.4	0.9	0.7	0.7	-	-	-
Sudáfrica	-	-	-	0.9	0.8	1.0	-	-	-
Tanzanía, R.U. de	0.9	0.9	0.9	0.1	0.1	0.1	-	-	-
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>1.7</b>	<b>1.9</b>	<b>1.9</b>	<b>2.2</b>	<b>2.1</b>	<b>2.1</b>	-	-	<b>0.1</b>
Cuba	0.3	0.3	0.3	0.6	0.5	0.5	-	-	-
México	0.2	0.2	0.2	0.6	0.6	0.6	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>16.2</b>	<b>15.9</b>	<b>17.6</b>	<b>1.0</b>	<b>1.4</b>	<b>1.3</b>	<b>2.2</b>	<b>2.3</b>	<b>2.5</b>
Argentina	0.8	0.8	1.0	-	-	-	0.4	0.5	0.5
Brasil	8.0	7.8	9.0	0.6	0.8	0.6	0.4	0.4	0.6
Perú	1.9	1.9	1.8	0.1	0.1	0.1	-	-	-
Uruguay	0.9	0.8	1.1	-	-	-	0.9	0.7	0.9
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>6.7</b>	<b>7.6</b>	<b>6.8</b>	<b>1.0</b>	<b>0.9</b>	<b>1.0</b>	<b>3.1</b>	<b>3.9</b>	<b>3.4</b>
Canadá	-	-	-	0.3	0.3	0.3	-	-	-
Estados Unidos de América	6.7	7.6	6.8	0.7	0.6	0.6	3.1	3.9	3.4
<b>EUROPA</b>	<b>2.3</b>	<b>2.7</b>	<b>2.8</b>	<b>1.8</b>	<b>1.6</b>	<b>1.7</b>	<b>0.2</b>	<b>0.5</b>	<b>0.7</b>
Rusia, Federación de	0.5	0.7	0.7	0.2	0.2	0.2	-	0.2	0.3
Unión Europea	1.7	1.9	1.9	1.2	1.1	1.2	0.1	0.3	0.4
<b>OCEANÍA</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.5</b>	<b>0.4</b>	<b>0.5</b>	<b>0.4</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.3</b>
Australia	0.1	0.1	0.5	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.3
<b>MUNDO</b>	<b>451.4</b>	<b>463.8</b>	<b>475.8</b>	<b>30.5</b>	<b>31.4</b>	<b>31.8</b>	<b>30.5</b>	<b>31.4</b>	<b>31.8</b>
Países en desarrollo	434.1	445.3	457.8	25.7	26.9	27.0	26.9	26.8	27.3
Países desarrollados	17.3	18.5	18.0	4.8	4.5	4.7	3.6	4.6	4.5
PBIDA	210.6	217.9	226.2	15.5	15.3	15.3	8.5	7.5	6.8
PMA	68.0	73.3	74.2	6.9	6.0	6.8	1.6	1.8	2.1

## Cuadro A8 (b). Estadísticas del arroz

	Utilización total			Existencias finales en			Consumo humano per capita		
	06/07-08/09 promedio	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.	2007-2009 promedio	2010 estim.	2011 pronóst.	06/07-08/09 promedio	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.
	(..... millones de toneladas, arroz elaborado .....)						(..... Kg/año .....)		
<b>ASIA</b>	<b>384.1</b>	<b>396.3</b>	<b>405.3</b>	<b>108.1</b>	<b>125.3</b>	<b>130.2</b>	<b>81.7</b>	<b>81.6</b>	<b>81.8</b>
Arabia Saudita	1.0	1.1	1.1	0.2	0.1	0.2	39.3	39.3	39.4
Bangladesh	29.8	32.3	33.6	4.7	5.3	6.4	147.3	150.2	153.2
China	126.1	128.4	131.0	59.5	70.7	75.2	77.2	77.0	76.9
de la cual, Prov. de Taiwán	1.2	1.4	1.4	0.1	0.2	0.2	48.4	55.5	55.3
Corea, República de	4.8	4.8	4.7	0.8	1.4	1.4	75.5	72.8	72.2
Corea, R.P.D.	1.6	1.6	1.7	-	-	0.1	64.3	60.1	63.5
Filipinas	12.5	12.1	12.6	2.2	3.1	2.7	118.0	120.4	120.7
India	89.1	90.1	91.8	17.0	19.0	19.1	73.4	71.5	71.5
Indonesia	36.5	39.8	41.9	2.8	4.5	5.4	155.8	158.4	161.8
Irán, República Islámica de	2.8	2.6	2.6	0.3	0.3	0.3	33.3	31.6	30.4
Iraq	1.2	1.3	1.3	0.1	0.1	0.1	39.4	40.5	40.5
Japón	8.3	8.1	8.0	2.3	2.4	2.6	60.2	59.0	58.4
Malasia	2.3	2.7	2.7	0.2	0.3	0.1	79.3	87.6	87.9
Myanmar	18.6	19.2	19.2	5.6	5.3	5.1	236.6	240.7	240.8
Pakistán	2.9	3.4	3.4	0.6	0.9	0.4	14.3	16.4	16.6
Sri Lanka	2.4	2.6	2.7	0.1	0.2	0.4	108.8	114.8	116.6
Tailandia	11.6	12.0	12.1	4.6	5.7	5.2	127.7	129.7	130.9
Viet Nam	19.9	20.5	20.7	4.5	3.4	2.8	186.1	185.9	185.8
<b>ÁFRICA</b>	<b>23.5</b>	<b>25.1</b>	<b>25.8</b>	<b>2.8</b>	<b>3.3</b>	<b>2.8</b>	<b>21.2</b>	<b>21.6</b>	<b>21.8</b>
Côte d'Ivoire	1.3	1.3	1.4	-	-	-	59.9	59.7	60.1
Egipto	3.8	3.7	3.6	1.1	1.3	0.8	37.9	38.1	37.9
Madagascar	2.6	3.0	3.2	0.1	0.2	0.2	120.9	128.0	133.3
Nigeria	4.3	4.5	4.7	0.3	0.3	0.3	25.0	25.0	25.2
Senegal	1.1	1.1	1.1	0.2	-	-	79.9	78.7	78.3
Sudáfrica	0.8	0.9	0.8	0.1	0.1	-	16.2	16.8	15.9
Tanzanía, R.U. de	0.9	0.9	1.0	0.1	-	-	18.7	17.5	17.5
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>3.8</b>	<b>3.9</b>	<b>4.0</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>	<b>19.0</b>	<b>18.9</b>	<b>19.0</b>
Cuba	0.9	0.9	0.9	-	-	-	72.0	71.9	72.2
México	0.8	0.8	0.8	-	-	-	7.1	7.0	6.9
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>15.1</b>	<b>15.5</b>	<b>15.6</b>	<b>1.5</b>	<b>1.5</b>	<b>1.0</b>	<b>36.4</b>	<b>36.3</b>	<b>36.6</b>
Argentina	0.4	0.5	0.4	0.1	0.1	-	8.4	10.1	7.7
Brasil	8.5	8.3	8.3	0.4	0.3	0.2	42.6	40.4	40.9
Perú	1.8	2.0	2.1	0.3	0.4	0.3	56.7	62.2	62.6
Uruguay	0.1	0.1	0.1	0.2	-	-	9.7	7.3	7.4
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>4.4</b>	<b>4.0</b>	<b>4.6</b>	<b>1.1</b>	<b>1.2</b>	<b>1.8</b>	<b>11.1</b>	<b>10.0</b>	<b>11.0</b>
Canadá	0.3	0.3	0.3	0.1	-	-	10.5	10.0	10.0
Estados Unidos de América	4.1	3.6	4.3	1.1	1.2	1.7	11.2	10.0	11.1
<b>EUROPA</b>	<b>3.8</b>	<b>3.6</b>	<b>3.7</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>4.8</b>	<b>4.5</b>	<b>4.6</b>
Rusia, Federación de	0.7	0.6	0.6	-	-	-	4.6	4.1	3.9
Unión Europea	2.7	2.7	2.7	0.4	0.5	0.5	5.1	4.8	5.0
<b>OCEANÍA</b>	<b>0.6</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>0.1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.8</b>	<b>13.8</b>	<b>15.3</b>
Australia	0.2	0.2	0.2	0.1	-	-	9.9	8.5	9.6
<b>MUNDO</b>	<b>435.2</b>	<b>448.9</b>	<b>459.6</b>	<b>114.6</b>	<b>132.3</b>	<b>136.7</b>	<b>56.2</b>	<b>56.0</b>	<b>56.3</b>
Países en desarrollo	416.9	431.3	441.4	110.5	128.0	131.7	67.3	67.1	67.3
Países desarrollados	18.3	17.6	18.1	4.1	4.3	5.0	12.3	11.8	12.0
PBIDA	208.8	218.2	225.3	32.4	38.2	39.4	65.6	65.2	65.6
PMA	69.7	74.5	76.9	13.8	14.0	15.1	65.7	65.9	66.3

Cuadro A9. Oferta y utilización de cereales en los principales países exportadores (millones de toneladas)

	Trigo <sup>1</sup>			Cereales secundarios <sup>2</sup>			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>
	<b>ESTADOS UNIDOS (junio/mayo)</b>			<b>ESTADOS UNIDOS</b>			<b>ESTADOS UNIDOS (agosto/julio)</b>		
Existencias iniciales	17.9	26.6	22.8	47.1	48.1	22.3	1.0	1.2	1.7
Producción	60.4	60.1	55.0	349.0	330.6	356.5	7.1	7.6	6.8
Importaciones	3.2	3.0	3.0	2.3	2.5	2.5	0.6	0.6	0.6
<b>Oferta total</b>	<b>81.5</b>	<b>89.6</b>	<b>80.8</b>	<b>398.4</b>	<b>381.1</b>	<b>381.4</b>	<b>8.7</b>	<b>9.3</b>	<b>9.1</b>
Uso interno	30.9	32.1	33.7	295.4	306.7	306.0	4.0	4.0	4.0
Exportaciones	24.0	34.7	28.6	54.9	52.1	49.4	3.5	3.6	3.5
Existencias finales	26.6	22.8	18.5	48.1	22.3	26.1	1.2	1.7	1.6
	<b>CANADÁ (agosto/julio)</b>			<b>CANADÁ</b>			<b>TAILANDIA (nov./oct.)<sup>3</sup></b>		
Existencias iniciales	6.5	7.8	5.7	6.4	5.7	3.5	5.2	5.7	5.2
Producción	26.8	23.2	26.2	22.6	22.2	24.3	21.3	20.9	21.4
Importaciones	0.1	0.1	0.0	2.2	1.2	1.4	0.3	0.4	0.4
<b>Oferta total</b>	<b>33.5</b>	<b>31.1</b>	<b>31.9</b>	<b>31.3</b>	<b>29.1</b>	<b>29.1</b>	<b>26.8</b>	<b>27.0</b>	<b>27.0</b>
Uso interno	7.2	8.1	8.2	21.0	20.0	20.6	12.0	12.1	12.3
Exportaciones	18.5	17.3	17.9	4.6	5.6	5.0	9.0	9.7	9.0
Existencias finales	7.8	5.7	5.8	5.7	3.5	3.6	5.7	5.2	5.7
	<b>ARGENTINA (dic./nov.)</b>			<b>ARGENTINA</b>			<b>INDIA (oct./sept.)<sup>3</sup></b>		
Existencias iniciales	1.9	0.7	2.4	2.2	0.9	3.9	21.9	19.0	19.1
Producción	8.8	14.7	14.0	16.2	30.0	27.0	89.1	94.1	100.0
Importaciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1
<b>Oferta total</b>	<b>10.6</b>	<b>15.4</b>	<b>16.4</b>	<b>18.4</b>	<b>30.9</b>	<b>31.0</b>	<b>111.1</b>	<b>113.2</b>	<b>119.2</b>
Uso Interno	4.9	5.0	5.1	5.9	9.8	9.7	90.1	91.8	95.5
Exportaciones	5.1	8.0	8.3	11.7	17.2	17.6	2.0	2.3	2.7
Existencias finales	0.7	2.4	3.0	0.9	3.9	3.7	19.0	19.1	21.0
	<b>AUSTRALIA (oct./sept.)</b>			<b>AUSTRALIA</b>			<b>PAKISTÁN (nov./oct.)<sup>3</sup></b>		
Existencias iniciales	3.1	2.9	5.2	2.7	3.0	4.0	1.0	0.9	0.4
Producción	21.9	26.3	24.3	12.8	13.5	12.3	6.9	5.5	6.7
Importaciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Oferta total</b>	<b>25.1</b>	<b>29.2</b>	<b>29.5</b>	<b>15.5</b>	<b>16.5</b>	<b>16.3</b>	<b>7.9</b>	<b>6.5</b>	<b>7.1</b>
Uso Interno	7.0	7.5	8.0	7.9	7.2	7.8	3.4	3.4	3.6
Exportaciones	15.1	16.5	16.0	4.6	5.3	4.8	3.6	2.7	3.1
Existencias finales	2.9	5.2	5.5	3.0	4.0	3.7	0.9	0.4	0.4
	<b>UE (julio/junio)</b>			<b>UE</b>			<b>VIET NAM (nov./oct.)<sup>3</sup></b>		
Existencias iniciales	18.5	18.0	15.5	23.0	25.0	15.3	4.3	3.4	2.8
Producción	138.5	136.8	137.0	155.9	140.3	146.7	25.9	26.6	27.1
Importaciones	5.3	5.0	7.0	2.6	7.0	5.7	0.5	0.6	0.6
<b>Oferta total</b>	<b>162.3</b>	<b>159.8</b>	<b>159.5</b>	<b>181.5</b>	<b>172.2</b>	<b>167.7</b>	<b>30.7</b>	<b>30.6</b>	<b>30.5</b>
Uso Interno	122.5	123.1	124.5	153.6	150.7	151.4	20.5	20.7	20.9
Exportaciones	21.8	21.2	19.5	2.9	6.2	4.3	6.9	7.1	6.5
Existencias finales	18.0	15.5	15.5	25.0	15.3	12.0	3.4	2.8	3.1
	<b>TOTAL ANTERIOR</b>			<b>TOTAL ANTERIOR</b>			<b>TOTAL ANTERIOR</b>		
Existencias iniciales	47.9	55.9	51.6	81.3	82.6	49.0	33.4	30.1	29.2
Producción	256.4	261.1	256.5	556.6	536.6	566.8	150.3	154.8	162.0
Importaciones	8.6	8.1	10.0	7.2	10.6	9.7	1.5	1.7	1.7
<b>Oferta total</b>	<b>313.0</b>	<b>325.1</b>	<b>318.1</b>	<b>645.1</b>	<b>629.8</b>	<b>625.5</b>	<b>185.3</b>	<b>186.6</b>	<b>192.9</b>
Uso Interno	172.6	175.8	179.5	483.8	494.4	495.5	130.1	132.0	136.3
Exportaciones	84.5	97.7	90.3	78.7	86.4	81.0	25.0	25.4	24.8
Existencias finales	55.9	51.6	48.3	82.6	49.0	48.9	30.1	29.2	31.8

<sup>1</sup> Los datos del comercio incluyen la harina de trigo en equivalente en grano. Para la UE se incluye también el semolino

<sup>2</sup> **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

<sup>3</sup> 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 <sup>1</sup>			Importaciones			Exportaciones		
	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>
<b>ASIA</b>	<b>124.1</b>	<b>125.4</b>	<b>129.4</b>	<b>58.8</b>	<b>76.9</b>	<b>79.4</b>	<b>2.6</b>	<b>2.1</b>	<b>2.1</b>
China	57.8	58.9	59.8	40.0	55.8	59.3	1.4	1.2	1.1
de la cual, Prov. de Taiwán	0.1	0.1	0.1	2.3	2.5	2.5	-	-	-
Corea, República de	0.2	0.2	0.2	1.4	1.4	1.5	-	-	-
India	35.1	33.9	37.1	0.1	0.1	0.2	0.6	0.3	0.4
Indonesia	8.0	8.9	9.4	1.5	1.9	2.0	0.1	0.1	0.1
Irán, República Islámica de	0.7	0.7	0.7	0.8	0.8	0.8	-	-	-
Japón	0.3	0.3	0.3	6.4	6.1	6.1	-	-	-
Malasia	4.5	4.4	4.6	0.7	0.7	0.7	-	-	-
Pakistán	4.8	5.1	4.6	1.0	1.5	1.2	-	0.1	0.1
Tailandia	0.7	0.7	0.7	1.7	1.8	1.9	-	-	-
Turquía	2.1	1.9	2.2	2.0	2.9	2.4	-	0.1	0.1
<b>ÁFRICA</b>	<b>16.3</b>	<b>16.6</b>	<b>17.0</b>	<b>2.6</b>	<b>3.1</b>	<b>3.2</b>	<b>0.8</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>
Nigeria	4.7	4.8	4.7	-	-	-	0.1	0.3	0.2
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>1.1</b>	<b>1.2</b>	<b>1.3</b>	<b>5.9</b>	<b>6.1</b>	<b>5.9</b>	<b>0.1</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>
México	0.7	0.7	0.8	5.3	5.3	5.3	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>118.8</b>	<b>141.9</b>	<b>145.2</b>	<b>3.4</b>	<b>1.5</b>	<b>1.1</b>	<b>42.1</b>	<b>48.6</b>	<b>50.7</b>
Argentina	46.9	57.9	54.5	2.3	0.1	0.1	10.3	13.2	10.4
Brasil	61.7	71.4	76.9	0.1	0.2	0.1	26.6	28.5	32.7
Paraguay	6.2	7.5	8.7	-	-	-	4.1	4.8	5.8
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>104.8</b>	<b>116.6</b>	<b>118.4</b>	<b>2.0</b>	<b>2.0</b>	<b>2.0</b>	<b>42.6</b>	<b>52.3</b>	<b>53.4</b>
Canadá	14.8	17.2	17.5	0.7	0.7	0.7	9.2	10.3	10.9
Estados Unidos de América	90.0	99.4	100.9	1.3	1.3	1.2	33.4	42.0	42.5
<b>EUROPA</b>	<b>43.5</b>	<b>51.3</b>	<b>49.7</b>	<b>19.6</b>	<b>19.4</b>	<b>21.1</b>	<b>3.4</b>	<b>3.7</b>	<b>3.8</b>
Rusia, Federación de	7.9	8.2	7.4	0.5	1.1	1.3	0.3	0.2	0.1
Ucrania	8.1	10.4	11.2	-	-	-	2.0	2.5	2.6
Unión Europea	25.6	30.3	29.2	18.5	17.7	19.1	0.9	0.9	0.9
<b>OCEANÍA</b>	<b>2.1</b>	<b>3.0</b>	<b>3.9</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.7</b>	<b>1.4</b>	<b>1.7</b>
Australia	1.7	2.6	3.5	0.1	0.1	0.1	0.7	1.3	1.7
<b>MUNDO</b>	<b>410.7</b>	<b>456.0</b>	<b>464.7</b>	<b>92.5</b>	<b>109.1</b>	<b>112.8</b>	<b>92.4</b>	<b>109.1</b>	<b>112.7</b>
Países en desarrollo	255.4	280.4	287.2	63.3	80.5	82.7	45.4	51.6	53.7
Países desarrollados	155.3	175.6	177.5	29.2	28.6	30.1	47.0	57.5	59.1
PBIDA	128.0	130.1	133.1	43.8	60.8	63.9	3.2	2.8	2.7
PMA	10.0	10.3	10.2	0.3	0.4	0.3	0.4	0.4	0.4

<sup>1</sup> 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 grasas<sup>1</sup> (millones de toneladas)

	Importaciones			Exportaciones			Utilización		
	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>
<b>ASIA</b>	<b>32.8</b>	<b>35.7</b>	<b>36.9</b>	<b>37.3</b>	<b>41.7</b>	<b>42.7</b>	<b>76.8</b>	<b>83.6</b>	<b>87.0</b>
Bangladesh	1.2	1.3	1.3	-	-	-	1.4	1.5	1.5
China	10.6	10.5	11.1	0.6	0.8	0.9	29.0	31.8	34.0
de la cual, Prov. de Taiwán	0.4	0.5	0.5	-	-	-	0.9	0.9	0.9
Corea, República de	0.8	0.9	0.9	-	-	-	1.1	1.2	1.3
Filipinas	0.4	0.5	0.5	0.9	1.4	1.0	1.1	1.1	1.1
India	6.8	9.2	8.7	0.5	0.5	0.4	16.2	18.4	18.6
Indonesia	0.1	0.1	0.1	16.5	18.9	20.6	5.2	6.2	6.4
Irán, República Islámica de	1.2	1.1	1.5	0.2	0.1	0.2	1.6	1.6	1.7
Japón	1.1	1.1	1.1	-	-	-	3.1	3.1	3.1
Malasia	1.2	2.0	2.2	16.3	18.0	17.7	3.8	3.7	4.0
Pakistán	2.0	2.1	2.2	0.1	0.1	0.1	3.5	3.9	3.8
Singapur	0.6	0.6	0.9	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.6
Turquía	1.2	1.0	1.1	0.3	0.2	0.2	2.3	2.4	2.4
<b>ÁFRICA</b>	<b>7.1</b>	<b>7.8</b>	<b>7.8</b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>	<b>12.5</b>	<b>13.4</b>	<b>13.8</b>
Argelia	0.6	0.6	0.6	0.1	-	-	0.6	0.7	0.8
Égipto	1.5	1.8	1.7	0.1	0.1	-	1.8	2.1	2.2
Nigeria	0.6	0.9	1.0	0.1	0.2	0.1	2.3	2.5	2.7
Sudáfrica	0.7	0.8	0.7	0.1	0.1	0.1	1.1	1.1	1.1
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>2.3</b>	<b>2.3</b>	<b>2.4</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.7</b>	<b>4.5</b>	<b>4.5</b>	<b>4.6</b>
México	1.1	1.2	1.2	0.1	0.1	0.1	2.9	2.9	3.0
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>2.2</b>	<b>2.3</b>	<b>2.6</b>	<b>10.7</b>	<b>8.4</b>	<b>9.1</b>	<b>10.9</b>	<b>13.5</b>	<b>14.4</b>
Argentina	0.1	-	0.1	6.9	5.4	6.1	1.4	2.8	3.0
Brasil	0.4	0.5	0.5	2.4	1.7	1.7	6.0	7.0	7.4
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>3.7</b>	<b>4.3</b>	<b>4.1</b>	<b>5.6</b>	<b>6.5</b>	<b>6.8</b>	<b>17.2</b>	<b>17.8</b>	<b>17.9</b>
Canadá	0.5	0.6	0.6	2.1	2.6	2.9	0.9	0.1	0.9
Estados Unidos de América	3.2	3.7	3.5	3.6	3.9	3.9	16.4	16.9	17.0
<b>EUROPA</b>	<b>13.3</b>	<b>13.2</b>	<b>13.5</b>	<b>5.0</b>	<b>6.0</b>	<b>5.7</b>	<b>33.9</b>	<b>36.1</b>	<b>36.3</b>
Rusia, Federación de	1.2	1.0	1.2	0.7	0.7	0.4	3.5	3.5	3.8
Ucrania	0.5	0.5	0.5	2.0	2.7	2.8	0.8	0.9	1.0
Unión Europea	10.8	10.7	10.7	1.9	2.2	2.2	28.4	30.3	30.1
<b>OCEANÍA</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>1.7</b>	<b>1.8</b>	<b>1.8</b>	<b>1.0</b>	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>
Australia	0.3	0.4	0.4	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.8
<b>MUNDO</b>	<b>61.9</b>	<b>66.2</b>	<b>67.9</b>	<b>62.0</b>	<b>66.2</b>	<b>67.9</b>	<b>156.8</b>	<b>170.1</b>	<b>175.1</b>
Países en desarrollo	42.2	45.9	47.4	50.1	52.4	54.1	99.6	110.0	114.7
Países desarrollados	19.7	20.3	20.5	11.8	13.8	13.8	57.2	60.1	60.4
PBIDA	28.4	31.7	31.9	20.2	23.5	24.8	69.6	76.9	79.6
PMA	4.1	4.4	4.6	0.4	0.4	0.5	7.0	7.3	7.5

<sup>1</sup> Incluye los aceites y grasas de origen vegetal y animal (también pescado).



Cuadro A12. Estadísticas del total de harinas y tortas<sup>1</sup> (millones de toneladas)

	Importaciones			Exportaciones			Utilización		
	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>	06/07-08/09 promedio	2009/10 <i>estim.</i>	2010/11 <i>pronóst.</i>
<b>ASIA</b>	<b>24.2</b>	<b>27.5</b>	<b>30.0</b>	<b>13.6</b>	<b>13.1</b>	<b>14.8</b>	<b>100.5</b>	<b>116.1</b>	<b>129.1</b>
Arabia Saudita	0.6	0.5	0.6	-	-	-	0.6	0.5	0.7
China	2.4	3.5	3.7	1.4	1.7	1.0	49.5	62.5	72.2
de la cual, Prov. de Taiwán	0.5	0.5	0.5	-	-	-	2.4	2.4	2.4
Corea, República de	3.4	3.4	3.5	-	-	-	4.5	4.5	4.6
Filipinas	1.8	1.6	1.9	0.4	0.6	0.5	2.3	2.3	2.5
India	0.1	0.2	0.2	5.6	3.7	5.8	11.1	12.0	12.5
Indonesia	2.6	2.7	3.2	2.6	3.0	3.3	2.9	3.1	3.4
Japón	2.4	2.8	2.9	-	-	-	7.1	7.1	7.3
Malasia	0.9	1.2	1.2	2.3	2.3	2.4	1.7	1.9	2.0
Pakistán	0.4	0.5	0.6	0.1	0.2	0.2	2.8	3.0	3.1
Tailandia	2.6	2.9	3.1	0.1	0.1	0.1	4.5	4.8	5.1
Turquía	0.9	0.9	1.0	0.1	-	0.1	3.1	3.4	3.5
Viet Nam	2.2	3.1	3.3	-	0.1	0.1	2.4	3.1	3.6
<b>ÁFRICA</b>	<b>3.5</b>	<b>4.0</b>	<b>4.1</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>9.1</b>	<b>10.0</b>	<b>10.6</b>
Egipto	0.5	0.7	0.6	-	-	-	1.7	2.1	2.2
Sudáfrica	1.2	1.1	1.2	0.1	0.1	0.1	1.8	1.8	2.0
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>3.5</b>	<b>3.2</b>	<b>3.4</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>8.2</b>	<b>7.9</b>	<b>8.1</b>
México	1.9	1.7	1.9	0.1	0.1	0.1	6.2	5.8	6.0
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>4.2</b>	<b>4.5</b>	<b>5.1</b>	<b>43.2</b>	<b>41.4</b>	<b>47.0</b>	<b>23.1</b>	<b>22.6</b>	<b>24.1</b>
Argentina	-	-	-	26.5	25.2	29.5	3.4	2.7	2.7
Bolivia	-	-	-	1.0	1.1	1.2	0.2	0.2	0.2
Brasil	0.2	0.2	0.2	12.6	12.6	13.9	14.0	13.9	14.8
Chile	0.9	0.8	1.0	0.6	0.4	0.4	1.3	1.2	1.3
Paraguay	-	-	-	0.9	0.8	0.8	0.3	0.5	0.5
Perú	0.7	0.8	0.9	1.5	1.2	1.1	0.9	0.9	1.1
Venezuela	1.1	1.3	1.4	-	-	-	1.2	1.5	1.6
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>3.5</b>	<b>2.6</b>	<b>3.2</b>	<b>11.0</b>	<b>13.3</b>	<b>12.5</b>	<b>36.2</b>	<b>32.2</b>	<b>33.4</b>
Canadá	1.5	1.2	1.2	2.6	2.8	3.4	2.3	2.0	2.1
Estados Unidos de América	2.0	1.5	2.0	8.4	10.4	9.1	33.9	30.2	31.2
<b>EUROPA</b>	<b>32.3</b>	<b>29.8</b>	<b>32.3</b>	<b>4.2</b>	<b>4.8</b>	<b>4.8</b>	<b>60.5</b>	<b>61.3</b>	<b>64.0</b>
Rusia, Federación de	0.7	0.5	0.7	1.1	0.9	0.7	2.7	3.4	3.8
Ucrania	0.1	0.1	0.1	1.6	2.3	2.6	0.3	0.3	0.3
Unión Europea	29.7	27.5	29.7	1.1	1.1	1.0	55.2	55.0	57.4
<b>OCEANÍA</b>	<b>1.7</b>	<b>2.2</b>	<b>2.4</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>2.4</b>	<b>2.8</b>	<b>3.2</b>
Australia	0.8	0.8	0.8	-	-	-	1.4	1.4	1.6
<b>MUNDO</b>	<b>72.9</b>	<b>73.8</b>	<b>80.4</b>	<b>73.2</b>	<b>73.9</b>	<b>80.4</b>	<b>240.0</b>	<b>253.0</b>	<b>272.4</b>
Países en desarrollo	31.5	35.0	38.0	57.7	55.4	62.7	130.3	146.0	160.8
Países desarrollados	41.4	38.8	42.4	15.5	18.5	17.7	109.7	107.0	111.6
PBIDA	10.0	11.7	12.8	11.2	10.3	11.9	76.5	91.6	102.5
PMA	0.4	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	3.3	3.5	3.5

<sup>1</sup> 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	
	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.	2009/10 estim.	2010/11 pronóst.
<b>ASIA</b>	<b>52.5</b>	<b>60.7</b>	<b>76.5</b>	<b>76.1</b>	<b>29.4</b>	<b>26.4</b>	<b>9.7</b>	<b>11.0</b>
China	12.8	12.8	17.0	16.2	1.9	2.4	0.1	0.1
Filipinas	2.1	2.1	2.3	2.5	0.2	0.1	0.2	0.1
India	17.6	24.7	24.6	24.2	6.0	1.0	0.1	1.1
Indonesia	3.1	2.6	5.3	5.4	2.2	2.9	-	-
Japón	0.9	0.6	2.3	2.3	1.5	1.7	-	-
Malasia	-	-	1.3	1.4	1.6	1.7	0.2	0.2
Pakistán	3.3	3.6	4.3	4.5	0.8	0.6	0.1	0.1
Tailandia	7.3	9.3	2.7	2.7	-	-	5.1	6.3
Turquía	2.6	2.5	2.2	2.3	-	-	-	0.1
Viet Nam	1.1	1.0	1.5	1.5	0.4	0.5	-	-
<b>ÁFRICA</b>	<b>10.8</b>	<b>11.1</b>	<b>15.5</b>	<b>16.4</b>	<b>9.5</b>	<b>9.8</b>	<b>5.0</b>	<b>3.9</b>
Égipto	1.8	1.8	2.8	2.9	1.1	1.2	0.2	0.2
Étiopía	0.3	0.3	0.4	0.5	0.2	0.2	0.1	-
Kenya	0.6	0.7	0.9	0.9	0.3	0.3	-	-
Mauricio	0.5	0.4	-	-	-	-	0.6	0.4
Mozambique	0.4	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.3
Sudáfrica	2.3	2.4	1.6	1.7	0.1	0.3	1.0	1.0
Sudán	0.9	1.0	1.3	1.3	0.6	0.6	0.2	0.2
Swazilandia	0.6	0.7	-	0.1	-	-	0.6	0.6
Tanzania, R.U. de	0.3	0.3	0.5	0.5	0.2	0.2	-	0.1
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>11.7</b>	<b>11.7</b>	<b>8.9</b>	<b>9.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.5</b>	<b>4.1</b>	<b>4.1</b>
Cuba	1.4	1.3	0.7	0.7	0.1	-	0.8	0.7
Guatemala	2.3	2.1	0.8	0.8	0.1	0.1	1.6	1.4
México	4.9	5.4	5.3	5.4	0.7	1.0	0.3	0.5
República Dominicana	0.5	0.5	0.4	0.4	-	-	0.2	0.2
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>45.4</b>	<b>47.2</b>	<b>20.9</b>	<b>21.7</b>	<b>1.4</b>	<b>1.3</b>	<b>27.4</b>	<b>26.3</b>
Argentina	2.4	2.5	1.9	2.0	-	-	0.8	0.4
Brasil	37.2	38.9	13.1	13.5	-	-	25.2	24.8
Colombia	2.5	2.5	1.6	1.7	0.1	-	0.9	0.8
Perú	1.1	1.1	1.2	1.2	0.2	0.2	0.1	-
Venezuela	0.6	0.7	1.2	1.2	0.4	0.4	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>7.3</b>	<b>7.6</b>	<b>10.7</b>	<b>11.3</b>	<b>3.7</b>	<b>3.9</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>
Estados Unidos de América	7.2	7.5	9.4	9.9	2.4	2.5	0.2	0.1
<b>EUROPA</b>	<b>24.0</b>	<b>22.8</b>	<b>28.8</b>	<b>28.9</b>	<b>7.6</b>	<b>7.4</b>	<b>3.0</b>	<b>2.0</b>
Rusia, Federación de	3.6	3.3	6.1	5.8	2.3	2.5	0.1	0.1
Ucrania	1.5	1.9	2.1	2.1	0.4	0.4	-	0.1
Unión Europea	17.2	15.9	18.5	18.8	3.7	3.5	2.0	0.7
<b>OCEANÍA</b>	<b>4.9</b>	<b>4.6</b>	<b>1.3</b>	<b>1.5</b>	<b>0.4</b>	<b>0.3</b>	<b>3.8</b>	<b>3.7</b>
Australia	4.7	4.3	1.0	1.0	-	-	3.6	3.5
Fiji	0.2	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
<b>MUNDO</b>	<b>156.7</b>	<b>165.7</b>	<b>162.6</b>	<b>165.1</b>	<b>53.1</b>	<b>50.8</b>	<b>53.2</b>	<b>51.3</b>
Países en desarrollo	117.3	128.0	115.4	117.0	37.2	34.4	45.0	44.2
Países desarrollados	39.3	37.7	47.2	48.1	16.0	16.3	8.3	7.1
PBIDA	49.3	56.2	72.6	72.6	24.4	20.7	5.2	5.1
PMA	3.8	4.0	7.0	7.2	5.0	5.3	1.9	1.3

**Cuadro A14. Estadísticas del total de carnes<sup>1</sup> (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>
<b>ASIA</b>	<b>121 557</b>	<b>123 114</b>	<b>12 239</b>	<b>13 080</b>	<b>3 595</b>	<b>3 925</b>	<b>130 201</b>	<b>132 269</b>
Arabia Saudita	779	788	854	903	16	16	1 617	1 675
China	80 638	82 135	3 125	3 300	1 633	1 793	82 130	83 643
de la cual Hong Kong, RAE	182	185	1 837	1 980	727	780	1 292	1 385
Corea, República de	2 014	1 729	806	1 044	19	17	2 801	2 756
Filipinas	2 877	2 887	279	301	11	13	3 145	3 175
India	6 624	6 799	2	2	781	865	5 845	5 936
Indonesia	2 691	2 720	134	114	5	3	2 820	2 831
Irán, República Islámica de	2 659	2 721	312	357	29	31	2 943	3 048
Japón	3 209	3 022	2 867	2 998	16	17	6 060	6 002
Malasia	1 335	1 359	219	226	33	37	1 520	1 548
Pakistán	2 418	2 367	5	5	38	35	2 384	2 337
Singapur	111	117	285	289	23	23	373	382
Tailandia	2 180	2 222	5	5	683	751	1 502	1 476
Turquía	1 933	2 025	98	108	122	132	1 908	2 001
Viet Nam	3 489	3 526	720	777	33	38	4 176	4 265
<b>ÁFRICA</b>	<b>14 065</b>	<b>14 129</b>	<b>1 972</b>	<b>2 009</b>	<b>182</b>	<b>168</b>	<b>15 855</b>	<b>15 969</b>
Argelia	609	609	88	93	-	-	696	702
Angola	143	142	350	364	-	-	493	506
Égipto	1 251	1 247	404	363	10	9	1 645	1 600
Nigeria	1 340	1 351	2	2	-	-	1 342	1 353
Sudáfrica	2 273	2 266	312	330	48	50	2 537	2 546
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>8 414</b>	<b>8 547</b>	<b>2 415</b>	<b>2 492</b>	<b>380</b>	<b>412</b>	<b>10 449</b>	<b>10 627</b>
Cuba	298	303	274	304	-	-	572	607
México	5 775	5 869	1 599	1 624	195	222	7 179	7 271
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>37 899</b>	<b>38 917</b>	<b>850</b>	<b>955</b>	<b>7 566</b>	<b>7 856</b>	<b>31 182</b>	<b>32 017</b>
Argentina	4 446	4 470	46	49	564	583	3 927	3 936
Brasil	24 543	25 292	46	54	5 993	6 199	18 596	19 147
Chile	1 380	1 395	257	281	245	257	1 392	1 419
Colombia	2 179	2 206	59	63	115	135	2 123	2 134
Uruguay	742	758	16	16	366	375	391	399
Venezuela	1 341	1 337	361	421	-	-	1 702	1 758
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>46 619</b>	<b>46 908</b>	<b>2 251</b>	<b>2 258</b>	<b>8 472</b>	<b>8 604</b>	<b>40 398</b>	<b>40 563</b>
Canadá	4 460	4 458	641	676	1 741	1 773	3 360	3 362
Estados Unidos de América	42 157	42 449	1 590	1 562	6 730	6 831	37 017	37 180
<b>EUROPA</b>	<b>56 236</b>	<b>56 492</b>	<b>4 897</b>	<b>4 628</b>	<b>3 517</b>	<b>3 447</b>	<b>57 615</b>	<b>57 673</b>
Belarús	932	948	71	73	186	182	817	839
Rusia, Federación de	6 879	7 117	2 339	2 095	36	36	9 181	9 177
Ucrania	2 048	2 288	291	244	38	41	2 300	2 491
Unión Europea	44 521	44 280	1 654	1 667	3 189	3 121	42 986	42 826
<b>OCEANÍA</b>	<b>5 851</b>	<b>5 864</b>	<b>379</b>	<b>391</b>	<b>2 502</b>	<b>2 435</b>	<b>3 729</b>	<b>3 820</b>
Australia	3 970	4 031	190	199	1 625	1 610	2 535	2 620
Nueva Zelanda	1 395	1 345	51	51	874	822	572	574
<b>MUNDO</b>	<b>290 639</b>	<b>293 970</b>	<b>25 003</b>	<b>25 813</b>	<b>26 214</b>	<b>26 846</b>	<b>289 428</b>	<b>292 937</b>
Países en desarrollo	173 807	176 737	13 825	14 709	11 647	12 281	175 984	179 165
Países desarrollados	116 832	117 232	11 178	11 104	14 566	14 565	113 444	113 772
PBIDA	110 320	112 094	4 073	4 139	2 087	2 273	112 306	113 960
PMA	8 238	8 300	987	1 034	4	4	9 220	9 329

<sup>1</sup> 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>
<b>ASIA</b>	<b>15 279</b>	<b>15 316</b>	<b>3 086</b>	<b>3 251</b>	<b>930</b>	<b>1 024</b>	<b>17 422</b>	<b>17 510</b>
China	5 617	5 517	437	489	104	120	5 949	5 886
Corea, República de	247	298	320	350	2	1	563	610
Filipinas	287	290	120	130	2	2	405	418
India	2 602	2 722	1	1	716	795	1 887	1 928
Indonesia	454	465	120	100	1	1	574	564
Irán, República Islámica de	380	385	265	300	-	-	645	685
Japón	514	488	714	728	6	7	1 212	1 209
Malasia	28	29	155	165	6	7	177	187
Pakistán	1 470	1 435	4	3	25	20	1 449	1 418
<b>ÁFRICA</b>	<b>5 036</b>	<b>5 040</b>	<b>573</b>	<b>523</b>	<b>104</b>	<b>87</b>	<b>5 506</b>	<b>5 476</b>
Argelia	87	87	60	60	-	-	147	147
Angola	129	130	85	90	-	-	214	220
Egipto	330	330	277	210	5	5	602	535
Sudáfrica	780	760	15	20	7	4	788	776
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>2 472</b>	<b>2 514</b>	<b>406</b>	<b>396</b>	<b>241</b>	<b>263</b>	<b>2 638</b>	<b>2 647</b>
México	1 751	1 775	300	290	100	117	1 951	1 948
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>15 245</b>	<b>15 442</b>	<b>343</b>	<b>379</b>	<b>2 455</b>	<b>2 514</b>	<b>13 133</b>	<b>13 307</b>
Argentina	2 667	2 560	3	3	270	245	2 400	2 318
Brasil	9 389	9 642	40	45	1 472	1 511	7 957	8 176
Chile	215	220	177	186	7	7	385	399
Colombia	940	950	2	2	110	129	832	823
Uruguay	580	585	1	1	321	324	260	262
Venezuela	418	420	108	130	-	-	526	550
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>13 320</b>	<b>13 287</b>	<b>1 221</b>	<b>1 169</b>	<b>1 567</b>	<b>1 657</b>	<b>13 033</b>	<b>12 796</b>
Canadá	1 272	1 275	235	232	488	495	1 019	1 010
Estados Unidos de América	12 048	12 012	982	933	1 079	1 162	12 010	11 782
<b>EUROPA</b>	<b>10 739</b>	<b>10 625</b>	<b>1 401</b>	<b>1 440</b>	<b>499</b>	<b>449</b>	<b>11 641</b>	<b>11 616</b>
Rusia, Federación de	1 710	1 670	832	854	5	5	2 537	2 519
Ucrania	450	447	12	12	21	23	441	436
Unión Europea	7 895	7 816	436	450	335	295	7 996	7 971
<b>OCEANÍA</b>	<b>2 796</b>	<b>2 792</b>	<b>52</b>	<b>55</b>	<b>1 742</b>	<b>1 688</b>	<b>1 106</b>	<b>1 159</b>
Australia	2 120	2 173	10	10	1 255	1 249	875	934
Nueva Zelanda	656	600	11	11	485	437	182	174
<b>MUNDO</b>	<b>64 887</b>	<b>65 016</b>	<b>7 083</b>	<b>7 214</b>	<b>7 536</b>	<b>7 682</b>	<b>64 480</b>	<b>64 510</b>
Países en desarrollo	35 238	35 556	3 525	3 644	3 716	3 876	35 045	35 290
Países desarrollados	29 649	29 460	3 558	3 570	3 820	3 806	29 435	29 220
PBIDA	16 602	16 647	877	834	1 076	1 160	16 403	16 320
PMA	3 060	3 101	106	108	2	2	3 164	3 206

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>
<b>ASIA</b>	<b>7 785</b>	<b>7 842</b>	<b>324</b>	<b>331</b>	<b>95</b>	<b>109</b>	<b>8 014</b>	<b>8 065</b>
Arabia Saudita	105	106	45	45	2	2	148	148
Bangladesh	225	230	-	-	-	-	225	230
China	3 984	4 004	98	98	19	25	4 064	4 078
India	720	721	-	-	60	65	660	656
Irán, República Islámica de	498	500	1	1	-	-	498	500
Pakistán	430	435	-	-	12	14	418	421
Siria	200	205	-	-	-	-	200	205
Turquía	300	302	1	1	-	-	301	303
<b>ÁFRICA</b>	<b>2 450</b>	<b>2 469</b>	<b>40</b>	<b>39</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>2 467</b>	<b>2 485</b>
Argelia	202	202	1	1	-	-	203	203
Nigeria	418	419	-	-	-	-	418	419
Sudáfrica	131	130	9	9	1	1	139	138
Sudán	345	347	-	-	1	1	344	346
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>123</b>	<b>124</b>	<b>28</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150</b>	<b>147</b>
México	97	98	16	12	-	-	113	110
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>342</b>	<b>352</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>47</b>	<b>55</b>	<b>300</b>	<b>305</b>
Brasil	111	112	5	8	-	-	116	120
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>113</b>	<b>108</b>	<b>97</b>	<b>99</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>201</b>	<b>198</b>
Estados Unidos de América	98	93	75	78	9	9	164	162
<b>EUROPA</b>	<b>1 075</b>	<b>1 070</b>	<b>298</b>	<b>298</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>1 358</b>	<b>1 355</b>
Rusia, Federación de	185	187	8	8	-	-	193	195
Unión Europea	768	760	280	280	8	8	1 040	1 032
<b>OCEANÍA</b>	<b>1 116</b>	<b>1 104</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>650</b>	<b>635</b>	<b>510</b>	<b>513</b>
Australia	607	595	1	2	295	285	314	312
Nueva Zelanda	508	508	4	5	355	350	157	163
<b>MUNDO</b>	<b>13 004</b>	<b>13 069</b>	<b>835</b>	<b>843</b>	<b>838</b>	<b>845</b>	<b>13 000</b>	<b>13 068</b>
Países en desarrollo	10 081	10 164	398	404	164	186	10 315	10 381
Países desarrollados	2 923	2 905	436	439	674	659	2 685	2 687
PBIDA	8 416	8 475	118	120	86	96	8 448	8 499
PMA	1 531	1 550	11	10	1	1	1 541	1 559

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>
<b>ASIA</b>	<b>61 926</b>	<b>62 572</b>	<b>2 665</b>	<b>2 993</b>	<b>504</b>	<b>563</b>	<b>64 131</b>	<b>65 000</b>
China	52 019	53 061	769	817	436	489	52 352	53 390
de la cual Hong Kong, RAE	122	124	513	532	150	150	485	506
Corea, República de	1 110	760	358	562	-	-	1 515	1 322
Corea, R.P.D.	190	195	-	-	-	-	190	195
Filipinas	1 731	1 737	70	75	2	2	1 799	1 810
India	485	490	1	1	2	2	484	489
Indonesia	670	680	3	2	1	-	672	682
Japón	1 291	1 200	1 141	1 200	-	-	2 429	2 402
Malasia	205	208	12	10	5	5	212	213
Tailandia	700	650	1	-	17	18	684	633
Viet Nam	2 578	2 620	42	42	33	38	2 587	2 620
<b>ÁFRICA</b>	<b>1 173</b>	<b>1 187</b>	<b>197</b>	<b>204</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>1 362</b>	<b>1 382</b>
Madagascar	55	55	-	-	-	-	55	55
Nigeria	225	227	-	-	-	-	225	227
Sudáfrica	320	325	35	35	4	4	351	356
Uganda	110	115	-	-	-	-	110	115
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>1 671</b>	<b>1 709</b>	<b>721</b>	<b>739</b>	<b>97</b>	<b>105</b>	<b>2 295</b>	<b>2 344</b>
Cuba	182	185	30	30	-	-	212	215
México	1 165	1 195	568	575	80	88	1 653	1 682
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>5 023</b>	<b>5 143</b>	<b>93</b>	<b>101</b>	<b>747</b>	<b>769</b>	<b>4 370</b>	<b>4 476</b>
Argentina	245	250	36	40	2	2	279	288
Brasil	3 226	3 307	1	1	625	636	2 602	2 672
Chile	518	522	10	10	120	130	408	402
Colombia	190	200	7	9	-	-	197	209
Venezuela	174	178	15	16	-	-	189	194
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>12 115</b>	<b>12 167</b>	<b>624</b>	<b>673</b>	<b>2 839</b>	<b>3 047</b>	<b>9 900</b>	<b>9 788</b>
Canadá	1 928	1 899	189	220	1 049	1 067	1 068	1 052
Estados Unidos de América	10 187	10 268	430	448	1 790	1 980	8 827	8 731
<b>EUROPA</b>	<b>26 832</b>	<b>26 739</b>	<b>1 185</b>	<b>1 185</b>	<b>1 852</b>	<b>1 855</b>	<b>26 165</b>	<b>26 069</b>
Belarús	385	390	40	39	50	59	375	370
Rusia, Federación de	2 260	2 298	785	786	23	23	3 022	3 061
Serbia	500	480	42	44	6	6	536	518
Ucrania	650	730	122	126	-	-	772	856
Unión Europea	22 544	22 341	32	32	1 754	1 750	20 822	20 623
<b>OCEANÍA</b>	<b>475</b>	<b>483</b>	<b>219</b>	<b>226</b>	<b>35</b>	<b>37</b>	<b>659</b>	<b>671</b>
Australia	335	342	170	177	35	37	470	482
Papúa Nueva Guinea	68	68	4	4	-	-	72	72
<b>MUNDO</b>	<b>109 216</b>	<b>110 001</b>	<b>5 705</b>	<b>6 123</b>	<b>6 083</b>	<b>6 385</b>	<b>108 881</b>	<b>109 731</b>
Países en desarrollo	67 983	68 886	2 420	2 718	1 352	1 441	69 099	70 159
Países desarrollados	41 233	41 115	3 285	3 404	4 731	4 944	39 783	39 572
PBIDA	55 767	56 841	635	676	347	409	56 055	57 108
PMA	1 191	1 217	138	145	-	-	1 329	1 362



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>
<b>ASIA</b>	<b>34 640</b>	<b>35 421</b>	<b>6 057</b>	<b>6 382</b>	<b>2 032</b>	<b>2 198</b>	<b>38 665</b>	<b>39 611</b>
Arabia Saudita	590	600	684	726	3	3	1 271	1 323
China	17 601	18 102	1 815	1 890	1 056	1 143	18 360	18 849
de la cual Hong Kong, RAE	45	45	1 039	1 145	550	600	534	590
Corea, República de	647	660	117	121	17	16	747	765
India	2 670	2 720	-	-	2	2	2 668	2 718
Indonesia	1 435	1 438	7	7	-	-	1 442	1 445
Irán, República Islámica de	1 765	1 820	45	55	28	30	1 782	1 845
Japón	1 392	1 322	973	1 030	10	10	2 355	2 342
Kuwait	44	44	300	320	1	1	343	364
Malasia	1 100	1 120	32	30	22	25	1 110	1 125
Singapur	95	100	123	120	7	7	211	214
Tailandia	1 208	1 305	1	1	659	725	550	587
Turquía	1 300	1 400	95	105	120	130	1 275	1 375
Yemen	145	147	110	115	-	-	255	262
<b>ÁFRICA</b>	<b>3 990</b>	<b>4 034</b>	<b>1 132</b>	<b>1 214</b>	<b>39</b>	<b>42</b>	<b>5 083</b>	<b>5 206</b>
Angola	8	8	185	195	-	-	193	203
Sudáfrica	1 020	1 028	253	266	31	35	1 242	1 259
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>4 028</b>	<b>4 081</b>	<b>1 239</b>	<b>1 316</b>	<b>40</b>	<b>42</b>	<b>5 227</b>	<b>5 355</b>
Cuba	34	34	240	270	-	-	274	304
México	2 659	2 699	700	736	14	16	3 345	3 419
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>17 047</b>	<b>17 655</b>	<b>407</b>	<b>466</b>	<b>4 250</b>	<b>4 451</b>	<b>13 204</b>	<b>13 670</b>
Argentina	1 346	1 472	7	6	250	293	1 103	1 185
Brasil	11 787	12 200	1	1	3 873	4 028	7 915	8 173
Chile	620	625	70	85	107	108	583	602
Venezuela	740	730	237	275	-	-	977	1 005
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>20 820</b>	<b>21 099</b>	<b>298</b>	<b>306</b>	<b>4 019</b>	<b>3 852</b>	<b>17 117</b>	<b>17 557</b>
Canadá	1 223	1 247	192	200	186	191	1 229	1 257
Estados Unidos de América	19 597	19 852	95	95	3 833	3 661	15 877	16 289
<b>EUROPA</b>	<b>16 398</b>	<b>16 863</b>	<b>1 853</b>	<b>1 540</b>	<b>1 068</b>	<b>1 045</b>	<b>17 182</b>	<b>17 359</b>
Rusia, Federación de	2 635	2 872	672	403	8	8	3 300	3 268
Ucrania	900	1 063	156	105	17	18	1 040	1 151
Unión Europea	12 272	12 321	806	805	1 010	986	12 068	12 140
<b>OCEANÍA</b>	<b>1 049</b>	<b>1 067</b>	<b>61</b>	<b>64</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>1 076</b>	<b>1 096</b>
Australia	886	900	7	9	26	26	867	881
Nueva Zelandia	140	144	1	-	7	7	134	138
<b>MUNDO</b>	<b>97 972</b>	<b>100 220</b>	<b>11 047</b>	<b>11 288</b>	<b>11 482</b>	<b>11 664</b>	<b>97 554</b>	<b>99 853</b>
Países en desarrollo	56 579	58 107	7 400	7 859	6 311	6 677	57 669	59 295
Países desarrollados	41 393	42 113	3 646	3 429	5 171	4 986	39 886	40 558
PBIDA	26 273	26 849	2 341	2 404	546	580	28 067	28 673
PMA	1 821	1 807	707	749	-	-	2 528	2 556

**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>
<b>ASIA</b>	<b>245.5</b>	<b>256.4</b>	<b>265.1</b>	<b>21.4</b>	<b>25.5</b>	<b>27.3</b>	<b>5.4</b>	<b>4.5</b>	<b>4.7</b>
Arabia Saudita	2.0	2.2	2.3	2.1	2.0	2.1	1.3	1.3	1.4
China	39.8	43.4	45.6	2.4	4.6	5.4	0.5	0.1	0.1
Corea, República de	2.2	2.2	2.2	0.4	0.6	0.6	-	-	-
Filipinas	-	-	-	1.2	1.3	1.4	0.3	0.2	0.2
India <sup>1</sup>	107.4	114.4	119.4	0.1	0.4	0.3	0.5	0.2	0.3
Indonesia	1.1	1.3	1.4	1.5	1.5	1.7	0.3	0.3	0.3
Irán, República Islámica de	7.7	8.0	8.1	0.5	0.6	0.6	-	0.1	0.1
Japón	8.0	7.8	7.7	1.4	1.3	1.3	-	-	-
Malasia	-	0.1	0.1	1.2	1.2	1.2	0.4	0.2	0.2
Pakistán	33.3	31.6	32.0	0.2	0.3	0.3	-	-	-
Singapur	-	-	-	1.3	1.4	1.5	0.7	0.6	0.5
Tailandia	0.8	0.9	0.9	0.8	0.9	1.0	0.1	0.1	0.1
Turquía	12.4	12.2	12.2	0.2	0.3	0.4	0.1	0.1	0.2
<b>ÁFRICA</b>	<b>36.7</b>	<b>37.5</b>	<b>38.0</b>	<b>7.6</b>	<b>8.0</b>	<b>8.1</b>	<b>0.9</b>	<b>1.0</b>	<b>1.0</b>
Argelia	2.0	2.0	2.0	2.2	2.2	2.2	0.9	1.0	1.0
Egipto	5.9	6.0	6.0	0.8	1.2	1.3	0.5	0.6	0.6
Kenya	4.3	4.4	4.6	-	-	-	-	-	-
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
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>15.7</b>	<b>16.3</b>	<b>16.6</b>	<b>4.1</b>	<b>3.6</b>	<b>3.7</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>
Costa Rica	0.9	0.9	0.9	-	-	-	0.1	0.1	0.1
México	10.8	11.2	11.3	2.2	2.0	2.2	0.1	0.1	0.1
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>58.1</b>	<b>62.1</b>	<b>64.1</b>	<b>1.8</b>	<b>1.9</b>	<b>2.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.1</b>	<b>3.4</b>
Argentina	10.2	10.5	11.1	-	0.1	0.1	1.4	1.7	1.9
Brasil	27.6	29.8	30.7	0.4	0.6	0.6	0.5	0.2	0.2
Colombia	7.2	7.4	7.4	-	-	-	0.1	-	-
Uruguay	1.5	1.5	1.6	-	-	-	0.7	0.9	0.9
Venezuela	1.9	2.5	2.7	1.0	0.9	0.9	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>93.7</b>	<b>95.8</b>	<b>97.0</b>	<b>2.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.4</b>	<b>3.7</b>	<b>4.3</b>	<b>4.5</b>
Canadá	8.3	8.4	8.4	0.4	0.3	0.4	0.2	0.1	0.1
Estados Unidos de América	85.4	87.5	88.6	1.7	1.0	1.0	3.5	4.1	4.3
<b>EUROPA</b>	<b>215.2</b>	<b>215.7</b>	<b>216.6</b>	<b>4.3</b>	<b>4.7</b>	<b>4.9</b>	<b>13.2</b>	<b>15.6</b>	<b>16.6</b>
Belarús	6.2	6.6	6.9	-	-	-	1.9	2.4	2.6
Rusia, Federación de	32.4	31.7	31.1	2.2	2.7	2.8	0.2	0.2	0.2
Ucrania	11.9	11.3	10.9	0.1	0.1	0.1	0.8	0.6	0.7
Unión Europea	153.5	154.9	156.4	1.3	1.0	1.0	9.7	11.6	12.4
<b>OCEANÍA</b>	<b>25.6</b>	<b>26.1</b>	<b>26.4</b>	<b>0.8</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>15.7</b>	<b>17.0</b>	<b>17.5</b>
Australia <sup>2</sup>	9.4	9.0	9.1	0.5	0.6	0.6	3.5	3.1	3.2
Nueva Zelandia <sup>3</sup>	16.1	17.0	17.2	0.1	0.1	0.1	12.2	13.9	14.4
<b>MUNDO</b>	<b>690.6</b>	<b>710.0</b>	<b>723.8</b>	<b>42.1</b>	<b>45.9</b>	<b>48.2</b>	<b>42.2</b>	<b>46.0</b>	<b>48.3</b>
Países en desarrollo	327.2	342.3	353.1	32.7	36.7	38.7	9.5	9.0	9.5
Países desarrollados	363.4	367.7	370.7	9.5	9.2	9.5	32.7	37.0	38.8
PBIDA	247.3	258.9	268.1	12.2	15.7	17.1	4.5	4.5	4.9
PMA	24.8	25.4	25.8	2.8	3.1	3.2	0.1	0.1	0.1

<sup>1</sup>Campañas que comienzan en abril del año indicado (sólo producción).

<sup>2</sup>Campañas que terminan en junio del año indicado (sólo producción).

<sup>3</sup>Campañas que terminan en mayo del año indicado (sólo producción).

Nota: Para calcular los equivalentes en leche se utiliza el método del contenido de sólidos. Factores de multiplicación ME utilizados: mantequilla, 6,60; queso (de leche desnatada de vaca), 4,40; queso (de leche desnatada de vaca), 2,00; leche en polvo, 7,60. Sobre hipótesis y métodos, y para el cálculo de los equivalentes en leche, véase el Boletín de FIL 390 (marzo de 2004).

Cuadro A20. Estadísticas sobre pescado y productos pesqueros <sup>1</sup>

	Producción de la pesca de captura		Producción acuícola		Exportaciones			Importaciones		
	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2010 <i>estim</i>	2008	2009	2010 <i>estim</i>
	<i>mill. de toneladas (equivalente de peso)</i>				<i>mil millones de USD</i>			<i>mil millones de USD</i>		
<b>ASIA</b>	<b>46.4</b>	<b>46.5</b>	<b>47.0</b>	<b>49.5</b>	<b>35.0</b>	<b>33.5</b>	<b>38.9</b>	<b>32.9</b>	<b>30.5</b>	<b>34.8</b>
China <sup>2</sup>	16.0	15.8	33.1	35.1	12.1	11.8	14.8	8.3	8.4	9.8
de la cual: Hong Kong, RAE	0.2	0.2	-	-	0.5	0.4	0.4	2.4	2.5	2.6
Prov. de Taiwán	1.0	0.8	0.3	0.3	1.6	1.2	1.4	0.7	0.8	0.9
Corea, República de	1.9	1.9	0.5	0.5	1.3	1.3	1.6	2.9	2.7	3.2
Filipinas	2.6	2.6	0.7	0.7	0.6	0.6	0.6	0.1	0.2	0.2
India	4.1	4.1	3.9	3.8	1.6	2.0	2.1	0.1	0.1	0.1
Indonesia	5.0	5.1	1.7	1.7	2.5	2.2	2.6	0.2	0.2	0.3
Japón	4.3	3.8	0.7	0.8	1.7	1.6	1.9	14.9	13.3	14.9
Tailandia	1.9	1.7	1.3	1.4	6.5	6.2	7.1	2.4	1.9	2.1
Viet Nam	2.1	2.2	2.5	2.6	4.6	4.3	4.4	0.4	0.4	0.5
<b>AFRICA</b>	<b>7.3</b>	<b>7.2</b>	<b>0.9</b>	<b>1.0</b>	<b>4.8</b>	<b>4.5</b>	<b>4.2</b>	<b>3.0</b>	<b>3.2</b>	<b>3.5</b>
Ghana	0.4	0.3	-	-	-	-	-	0.1	0.1	0.1
Marruecos	1.0	1.2	-	-	1.7	1.5	1.1	0.1	0.1	0.1
Namibia	0.4	0.4	-	-	0.6	0.5	0.5	-	-	-
Nigeria	0.6	0.6	0.1	0.2	0.1	0.3	0.3	0.6	0.8	1.0
Senegal	0.4	0.5	-	-	0.2	0.2	0.2	-	-	-
Sudáfrica	0.6	0.5	-	-	0.5	0.4	0.6	0.2	0.3	0.2
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>2.1</b>	<b>2.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.3</b>	<b>2.2</b>	<b>1.9</b>	<b>1.8</b>	<b>1.2</b>	<b>1.0</b>	<b>1.2</b>
México	1.6	1.6	0.2	0.2	0.8	0.8	0.8	0.6	0.4	0.6
Panamá	0.2	0.2	-	-	0.4	0.4	0.2	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>13.9</b>	<b>13.2</b>	<b>1.5</b>	<b>1.6</b>	<b>10.4</b>	<b>9.4</b>	<b>9.2</b>	<b>1.9</b>	<b>2.0</b>	<b>2.5</b>
Argentina	1.0	0.9	-	-	1.3	1.1	1.3	0.1	0.1	0.1
Brasil	0.8	0.8	0.4	0.4	0.3	0.2	0.2	0.7	0.7	1.0
Chile	3.6	3.5	0.8	0.8	3.9	3.6	3.0	0.3	0.1	0.2
Ecuador	0.5	0.5	0.2	0.2	1.8	1.6	1.6	0.2	0.2	0.2
Perú	7.4	6.9	-	-	2.4	2.2	2.5	0.1	0.1	0.2
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>5.5</b>	<b>5.4</b>	<b>0.7</b>	<b>0.6</b>	<b>8.5</b>	<b>7.6</b>	<b>9.2</b>	<b>17.0</b>	<b>15.9</b>	<b>17.8</b>
Canadá	0.9	0.9	0.2	0.2	3.7	3.2	4.0	2.0	2.0	2.3
Estados Unidos de América	4.3	4.2	0.5	0.5	4.5	4.1	4.9	15.0	13.9	15.5
<b>EUROPA</b>	<b>13.0</b>	<b>13.3</b>	<b>2.3</b>	<b>2.5</b>	<b>38.9</b>	<b>35.8</b>	<b>39.3</b>	<b>50.5</b>	<b>45.4</b>	<b>48.4</b>
Islandia	1.3	1.1	-	-	2.1	1.7	1.8	0.1	0.1	0.1
Noruega	2.4	2.5	0.8	1.0	6.9	7.1	8.8	1.2	1.2	1.1
Rusia, Federación de	3.4	3.8	0.1	0.1	2.6	2.3	2.3	2.4	2.0	2.3
Unión Europea <sup>2</sup>	5.1	5.2	1.2	1.3	26.2	23.6	25.3	44.7	40.4	43.0
de la cual Extra-EU					4.4	3.8	4.3	23.9	21.3	22.8
<b>OCEANÍA</b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>2.3</b>	<b>2.1</b>	<b>2.4</b>	<b>1.3</b>	<b>1.3</b>	<b>1.5</b>
Australia	0.2	0.2	0.1	0.1	0.9	0.8	0.9	1.1	1.1	1.2
Nueva Zelanda	0.5	0.4	0.1	0.1	0.9	0.9	1.1	0.1	0.1	0.1
<b>MUNDO</b> <sup>3</sup>	<b>89.6</b>	<b>88.9</b>	<b>52.9</b>	<b>55.7</b>	<b>102.0</b>	<b>94.9</b>	<b>104.9</b>	<b>108.0</b>	<b>99.3</b>	<b>109.7</b>
Excl. intra-UE					80.2	75.0	83.9	87.1	80.2	89.5
Países en desarrollo	66.0	65.7	49.1	51.6	51.1	48.2	52.5	24.2	23.6	27.3
Países desarrollados	23.5	23.1	3.9	4.1	50.9	46.7	52.4	83.7	75.7	82.4
PBIDA	20.0	20.4	8.7	8.7	7.9	7.9	8.4	2.8	3.2	3.6
PMA	8.1	8.5	1.9	2.1	1.8	1.5	1.6	0.4	0.4	0.4

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Incluido el comercio interior. Cyprus está incluida en la UE así como en Asia.

<sup>3</sup> 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)

Period	Trigo			Maiz		Orge		Sorgo
	US No. 2 Hard Red Winter Ord. Prot. <sup>1</sup>	US Soft Red Winter No. 2 <sup>2</sup>	Argentina Trigo Pan <sup>3</sup>	US No. 2 Yellow <sup>2</sup>	Argentina <sup>3</sup>	Francia: piensos (Rouen)	Australia: piensos (Estados orientales)	US No. 2 Yellow <sup>2</sup>
<b>Anual (julio/junio)</b>								
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 – Mayo	196	190	243	163	170	136	159	164
2010 – Junio	181	183	206	152	163	131	159	156
2010 – Julio	212	218	212	160	171	173	180	168
2010 – Agosto	272	257	277	174	198	261	253	185
2010 – Septiembre	303	276	299	206	229	255	259	215
2010 – Octubre	291	266	294	236	248	264	263	231
2010 – Noviembre	291	276	295	236	246	295	238	234
2010 – Diciembre	327	310	300	252	260	336	233	251
2011 – Enero	340	317	317	263	272	306	251	262
2011 – Febrero	362	336	347	287	288	294	273	276
2011 – Marzo	334	302	348	291	287	272	254	279
2011 – Abril	364	318	352	321	314	276	250	302
2011 – Mayo	362	307	351	305	300	277	247	272

<sup>1</sup> Entregados en los puertos f.o.b. del Golfo de los Estados Unidos

<sup>2</sup> Entregados en los puertos del Golfo de los Estados Unidos

<sup>3</sup> 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)**

	Julio		Septiembre		Diciembre		Marzo	
	Julio 2011	Julio 2010	Sept. 2011	Sept. 2010	Dic. 2011	Dic. 2010	Marzo 2011	Marzo 2010
<b>Trigo</b>								
Abril 17	298	185	311	191	322	201	331	211
Abril 24	316	186	332	192	344	201	353	211
Mayo 2	291	184	307	190	323	200	334	210
Mayo 9	290	181	306	187	323	198	337	208
Mayo 16	281	172	288	179	309	190	323	201
Mayo 23	295	172	312	178	330	190	340	201
<b>Maíz</b>								
Abril 17	299	147	280	151	263	155	266	160
Abril 24	303	142	285	145	268	149	272	154
Mayo 2	289	146	277	150	260	153	265	158
Mayo 9	279	146	270	149	259	152	264	157
Mayo 16	274	140	264	143	250	147	254	152
Mayo 23	297	146	283	150	264	153	269	158

Fuente: Chicago Board of Trade

## Cuadro A23. Determinados precios internacionales del arroz e índices de precios

Periodo	Precios internacionales (USD por tonelada)				Total	Índices de la FAO (2002-2004=100)			
	Thai 100% B <sup>1</sup>	Thai quebrado <sup>2</sup>	Grano largo de los Estados Unidos <sup>3</sup>	Basmati Pakisan <sup>4</sup>		Indica		Japonica	Aromatica
						Alta calidad	Baja calidad		
<b>Anual (enero/diciembre)</b>									
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
<b>Mensual</b>									
2010 – Mayo	475	322	485	760	200	192	181	221	221
2010 – Junio	474	327	467	760	210	193	187	250	214
2010 – Julio	466	345	452	752	214	189	191	261	214
2010 – Agosto	472	373	441	750	217	192	197	263	216
2010 – Septiembre	499	414	449	750	232	205	227	266	224
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	238	284	237
2011 – Abril	507	423	528	1 150	245	218	235	284	235
2011 – Mayo	500	419	518	1 025	245	218	239	284	225

<sup>1</sup> Arroz blanco, 100% segunda categoría, f.o.b. Bangkok

<sup>2</sup> A1 super, f.o.b. Bangkok

<sup>3</sup> No. 2 de los Estados Unidos, con un 4% de granos quebrados f.o.b.

<sup>4</sup> 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 <sup>1</sup>	Aceite de soja <sup>2</sup>	Aceite de palma <sup>3</sup>	Torta de soja <sup>4</sup>	Harina de colza <sup>5</sup>	Semillas oleaginosas	Aceites/grasas comestibles/aponificables	Tortas/harinas oleaginosas
<b>Anual (octubre/septiembre)</b>								
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	1325	1050	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
<b>Mensual</b>								
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	1002	901	389	245	175	192	213
2010 - Septiembre	468	1036	910	398	277	180	198	218
2010 - Octubre	496	1165	998	415	285	193	220	227
2010 - Noviembre	526	1248	1117	430	292	205	243	225
2010 - Diciembre	550	1321	1229	437	289	216	263	222
2011 - Enero	572	1384	1279	454	313	225	278	234
2011 - Febrero	569	1366	1286	447	290	224	279	241
2011 - Marzo	552	1305	1172	423	264	217	260	234
2011 - Abril	553	1310	1148	406	277	219	259	227
2011 - Mayo	556	1291	1155	403	280	218	259	220

<sup>1</sup> Soja (amarilla No.2 de los Estados Unidos, c.i.f. Rotterdam)

<sup>2</sup> Aceite de soja (Holandés, f.o.b en fábrica)

<sup>3</sup> Aceite de palma (Crudo, c.i.f. Europa nordoccidental)

<sup>4</sup> Torta de soja (Gránulos, 44/45%, Argentina, c.i.f. Rotterdam)

<sup>5</sup> 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	
<b>Anual (Ene/Dic)</b>	<i>(centavos de dólar EE.UU./lb)</i>		
2005	9.89	13.18	140.3
2006	14.77	18.97	209.6
2007	10.08	13.96	143.0
2008	12.80	16.07	181.6
2009	18.15	22.16	257.3
2010	21.29	27.25	302.0
<b>Mensual</b>			
Mayo 2010	15.20	20.59	215.7
Junio 2010	15.88	21.89	224.9
Julio 2010	17.46	24.59	247.4
Agosto 2010	18.51	24.23	262.7
Septiembre 2010	22.51	27.28	318.1
Octubre 2010	24.61	30.98	349.3
Noviembre 2010	26.35	32.63	373.4
Diciembre 2010	27.98	33.91	398.4
Enero 2011	29.61	36.36	420.2
Febrero 2011	29.47	33.85	418.2
Marzo 2011	26.24	31.84	372.3
Abril 2011	24.36	29.74	345.6
Mayo 2011	22.00	27.21	310.7

## Cuadro A26. Determinados precios internacionales para la leche e índice de precios para los productos lácteos

Período	Precios internacionales (USD por tonelada)				Índice de precios de la FAO para los productos lácteos (2002-2004=100)
	Mantequilla <sup>1</sup>	Leche desnatada en polvo <sup>2</sup>	Leche entera en polvo <sup>3</sup>	Queso Cheddar <sup>4</sup>	
<b>Anual (enero/diciembre)</b>					
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
<b>Mensual</b>					
2010 - Mayo	4 075	3 500	3 963	4 025	209
2010 - Junio	4 050	3 225	3 850	3 950	203
2010 - Julio	4 000	3 138	3 375	3 950	198
2010 - Agosto	4 000	2 982	3 150	3 900	193
2010 - Septiembre	4 100	3 138	3 357	3 950	198
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

<sup>1</sup> Mantequilla, 82% grasa de mantequilla, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

<sup>2</sup> Leche desnatada en polvo, 1,25% grasa de mantequilla, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

<sup>3</sup> Leche entera en polvo, 26% grasa de mantequilla, f.o.b. Oceanía; precios comercializados indicativos

<sup>4</sup> 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

Período	Precios de la carne de cerdo (USD por tonelada)			Precios de la carne vacuna (USD por tonelada)			
	Estados Unidos	Brasil	Japón	Estado Unidos	Argentina	Japon	Australia
<b>Anual (enero/diciembre)</b>							
2005	2 161	2 094	5 093	3 919	1 673	5 764	2 617
2006	1 986	2 134	4 540	3 803	2 270	5 685	2 547
2007	2 117	2 200	4 500	4 023	2 385	5 925	2 603
2008	2 270	3 000	5 117	4 325	3 615	6 275	3 138
2009	2 202	2 223	5 617	3 897	2 526	5 409	2 636
2010	2 454	2 747	5 993	4 378	4 008	6 060	3 351
<b>Mensual</b>							
2010 - Marzo	2 286	2 660	5 786	4 337	3 264	5 963	3 349
2010 - Abril	2 533	2 860	5 619	4 426	4 490	5 961	3 596
2010 - Mayo	2 557	2 823	5 705	4 428	4 562	6 172	3 478
2010 - Junio	2 624	2 778	5 780	4 577	4 437	6 000	3 197
2010 - Julio	2 574	2 699	6 010	4 514	3 391	6 147	3 210
2010 - Agosto	2 576	2 680	6 152	4 653	3 771	5 988	3 365
2010 - Septiembre	2 460	2 708	6 220	4 424	4 022	5 960	3 351
2010 - Octubre	2 528	2 761	6 423	4 372	4 163	6 252	3 412
2010 - Noviembre	2 455	2 952	6 358	4 272	5 007	6 200	3 439
2010 - Diciembre	2 397	2 926	6 291	4 468	4 829	6 387	3 744
2011 - Enero	2 404	3 002	6 337	4 334	4 952	6 422	4 100
2011 - Febrero	2 493	2 820	6 346	4 528	5 000	6 758	4 050
2011 - Marzo	2 561	2 927	6 417	4 594	n.a.	6 772	4 140

**PRECIOS DE LA CARNE DE CERDO:**

ESTADOS UNIDOS – Valor unitario de exportación para el producto congelado – Estadísticas de comercio exterior de la Oficina de Censos de los Estados Unidos

BRASIL – Valor unitario de exportación para la carne congelada - A.B.I.P.E.C.

JAPÓN – Precio de importación de la carne de cerdo (cif): Cortes deshuesados congelados - A.L.I.C.

**PRECIOS DE LA CARNE BOVINA:**

ESTADOS UNIDOS - Valor unitario de exportación para la carne de vacuno congelada (Estadísticas de comercio exterior de la Oficina de Censos de los Estados Unidos)

ARGENTINA – Valor unitario de exportación de los cortes de carne vacuna congelada - S.A.G.PyA.

JAPÓN Precio de importación de la carne vacuna (c.i.f.): Cortes deshuesados, frescos o refrigerados – A.L.I.C.

AUSTRALIA – Hasta el 2 de octubre cuartos traseros de vaca, congelados y deshuesados, 85 por ciento 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 – Banco Mundial.

## 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 <sup>1</sup> (2002-2004=100)			
	Estados Unidos	Japon	Brasil	Total de carnes	Carne vacuna	Carne de cerdo	Carne de ave
<b>Anual (enero/diciembre)</b>							
2005	847	2 062	1 228	120	118	122	132
2006	734	1 852	1 180	119	1119	123	122
2007	935	1 964	1 443	125	125	125	151
2008	997	3 064	1 896	153	157	152	184
2009	989	2 541	1 552	133	134	131	162
2010	1 032	2 653	1 781	152	163	138	177
<b>Mensual</b>							
2010 - Marzo	1 034	2 392	1 716	145	156	131	175
2010 - Abril	1 043	2 430	1 740	151	164	138	177
2010 - Mayo	1 055	2 662	1 747	152	164	137	178
2010 - Junio	1 011	2 675	1 706	152	161	141	173
2010 - Julio	1 038	2 742	1 789	151	162	140	180
2010 - Agosto	996	2 836	1 769	156	167	141	176
2010 - Septiembre	993	2 867	1 750	153	165	137	175
2010 - Octubre	1 017	2 948	1 813	158	170	141	180
2010 - Noviembre	1 069	2 809	1 940	161	172	142	192
2010 - Diciembre	1 031	2 941	1 966	166	181	141	191
2011 - Enero	1 067	3 060	1 992	167	185	134	195
2011 - Febrero	1 066	3 100	1 983	171	188	141	194
2011 - Marzo	1 102	3 319	2 023	175	190	148	199

**PRECIOS DE LA CARNE DE AVE:**

ESTADOS UNIDOS – Pollo en trozos, valor unitario de exportación – Estadísticas del Comercio Exterior de la Oficina de Censos de los Estados Unidos.

JAPÓN – Precio de importación del pollo, cif; congelado, no cuartiles - A.L.I.C.

BRASIL – Valor unitario del pollo de exportación, fob - A.B.E.F.

<sup>1</sup> 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 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.

## Cuadro A29. Índices de precios del pescado (2005=100)

Periodo	Total	Acuicultura	Captura	Pescado blanco	Salmón	Camarón	Pelágicos y atún	Atún	Otros pescados
<b>Anual (Ene/Dic)</b>									
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
<b>Mensual</b>									
2010 - Mayo	114	117	112	119	144	94	107	124	108
2010 - Junio	115	116	114	119	141	98	129	125	109
2010 - Julio	118	118	118	121	144	100	133	130	114
2010 - Agosto	122	121	122	119	146	107	137	135	118
2010 -Septiembre	126	123	127	122	143	111	137	155	110
2010 - Octubre	129	128	130	129	148	124	152	133	113
2010 - Noviembre	127	126	127	128	145	126	156	119	109
2010 - Diciembre	131	131	129	127	152	127	156	130	114
2011-Enero	129	130	128	125	152	120	142	130	117
2011-Febrero	131	130	131	124	155	120	145	137	124
2011-Marzo	136	134	137	129	161	120	156	148	130
2011-Abril	137	135	137	128	163	120	162	149	132
2011-Mayo	135	134	137	127	161	120	162	150	135

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	31-05-11	23.11	22.76	14.84	15.41
Café (O.I.C. precio diario)	Centavos de USD/lb	25-05-11	222.17	241.28	128.10	118.12
Cacao (I.C.C.O. precio diario)	Centavos de USD/lb	25-05-11	136.26	142.17	144.17	136.98
Té (Precio compuesto de la FAO para el té)	USD por kg	30-04-11	2.94	2.96	2.73	2.33
Algodón (NYBOT) <sup>1</sup>	Centavos de USD/lb	20-05-11	159.86	186.12	83.28	66.48
Yute calidad "BWD" (f.o.b. porto Bangladesh)	USD/tonelada	20-05-11	670.00	740.00	1075.00	522.50

<sup>1</sup> Cuotación da NYBOT (New York Board of Trade) desde julio de 2007



# Indicadores de mercado

## FLETES MARÍTIMOS

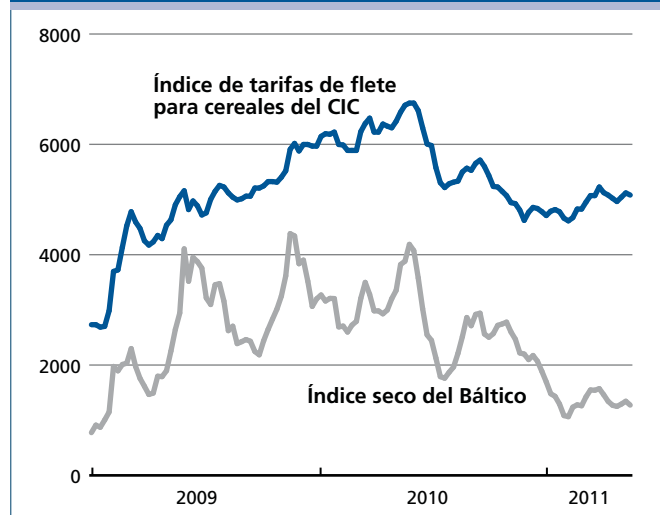
Nota informativa del Consejo Internacional de Cereales (CIC) (<http://www.igc.org.uk>)

### MERCADO DE FLETES MARÍTIMOS (mayo de 2010-mayo de 2011)

Entre noviembre de 2010 y mayo de 2011, los fletes del transporte marítimo de carga seca a granel, aunque bastante variables a veces, en general disminuyeron. Ello se atribuyó a una demanda más débil de productos básicos y a una continua reposición del tonelaje. La disminución de los fletes fue más pronunciada en el Pacífico, donde ejerció una presión mayor el excedente de tonelaje, combinado con los trastornos provocados por las inundaciones en las expediciones de carbón y trigo de Australia. En la primera parte de 2011, las embarcaciones medianas y más pequeñas del Pacífico navegaban en lastre en la bahía atlántica, lo que debilitó aun más las tarifas. En marzo, sin embargo, subieron debido a un vuelco en la demanda de minerales, tanto en Asia como en Europa, así como a una oferta restringida de tonelaje en el Pacífico. El aumento de los precios del combustible para buques y la reapertura en Bangladesh de los astilleros de demolición de navíos también contribuyeron al alza de las tarifas. Tras una fuerte disminución de las exportaciones de cereales de la región del Mar Negro, se expidieron volúmenes adicionales de los Estados Unidos y la UE. Las tarifas volvieron a bajar en abril como consecuencia de una continua reposición de tonelaje excedente, principalmente en las categorías de tamaño mayor. **El Índice Seco del Báltico** (BDI)<sup>1</sup>, después de haber bajado a principios de febrero al nivel más bajo en 26 meses, debido principalmente a una baja repentina de las tarifas de Capesize, se recuperó en abril pero siguió manifestando una pérdida neta de más de 50% durante el período de seis meses. El índice de fletes para los cereales (IFC) del CIC, sin embargo, se mantuvo casi sin modificaciones, gracias a la relativa firmeza de las tarifas de los transportes de embarcaciones de tamaño mediano, incluida la del transporte importante del Golfo de los Estados Unidos al Japón, y para viajes más cortos.

<sup>1</sup> El IFC distingue las rutas de los cereales de las rutas en que se transportan minerales y otra carga seca incluidos también en índices de carga seca más generales, como el índice de fletes del Báltico (IFB). El IFC está compuesto de las 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 6 000 correspondiente al promedio de las cuatro semanas hasta el 18 de mayo de 2005

Índices de los fletes marítimos,  
enero de 2009-mayo de 2011  
(mayo 2005=6000)



En el sector **Panamax** las tarifas no siguieron un comportamiento uniforme en el período posterior a noviembre: en ambas cuencas descendieron en enero/febrero debido a una oferta excesiva de tonelaje y a una disminución de la demanda de minerales. Los buques continuaron navegando en lastre desde la cuenca más débil del Pacífico hasta el Golfo de los Estados Unidos en busca de carga. Pero en marzo una nueva restricción de la oferta de tonelaje y un aumento del volumen de las expediciones procedentes del Golfo de los Estados Unidos y América del Sur hicieron subir las tarifas en el Atlántico. Al mes siguiente, las tarifas bajaron por exceso de tonelaje, principalmente las de los transportes procedentes de América del Sur. Las graves inundaciones registradas en mayo a lo largo del Misisipí causaron grandes problemas para las operaciones de las barcazas, y trastornos temporales incluso a las cargas en el Golfo.

Al igual que otros sectores de carga seca, el mercado **Handysize/Supramax** acusó un descenso pronunciado en enero/febrero de 2011, atribuido principalmente a la capacidad excesiva de tonelaje y a una demanda débil. En abril/mayo, sin embargo, el mercado recuperó la mayor parte de las pérdidas debido, en el Atlántico, a una demanda mejorada de cargamentos procedentes del Golfo de los Estados Unidos y América del Sur y, en el Pacífico, a causa del aumento de las cargas procedentes de la India. En mayo los transportes de cereales incluyeron una carga de la UE (Francia

# Indicadores de mercado

RUTAS SELECCIONADAS (promedios mensuales) USD/tonelada				
	Brasil/UE (ARAH)	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
Mayo de 2010	50	40	73	75
Junio de 2010	49	37	70	72
Julio de 2010	42	31	55	57
Agosto de 2010	45	32	57	59
Septiembre de 2010	44	32	62	64
Octubre de 2010	41	28	59	61
Noviembre de 2010	37	26	55	56
Diciembre de 2010	37	27	55	56
Enero de 2011	41	27	54	55
Febrero de 2011	40	26	52	53
Marzo de 2011	41	28	56	57
Abril de 2011	44	26	57	58
Mayo de 2011	44	26	56	58

septentrional) a Argelia a 15 000 USD diarios y un viaje de Argentina a Argelia de 42,25 USD/t. Se registró un viaje de ida y vuelta del Pacífico Norte a 12 500 USD diarios.

Entre noviembre de 2010 y febrero de 2011 las tarifas de **Capesize** cayeron en picada y se mantuvieron a niveles relativamente bajos debido una oferta excesiva de tonelaje persistente. Los descensos más pronunciados se produjeron en el Pacífico donde, debido a los trastornos registrados en

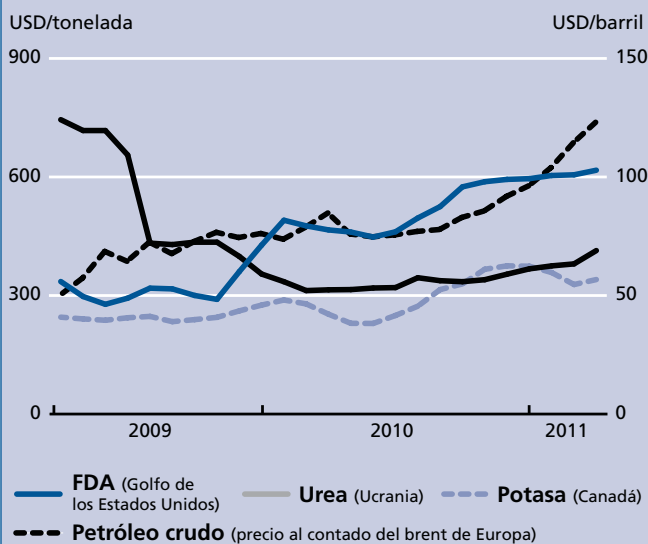
las expediciones de carbón de Australia, las embarcaciones se esforzaban por conseguir cargas. Se dejaron de usar algunos barcos porque los ingresos estaban por debajo de los costos. También pesaron las importaciones menores de materias primas por parte del Japón y los trastornos portuarios que siguieron al desastre provocado por el terremoto y el tsunami.

# Indicadores de mercado

## FACTURAS DE LAS IMPORTACIONES DE ALIMENTOS

### Precios mensuales de los fertilizantes y el petróleo crudo (abril de 2009 – abril de 2011)

Las cotizaciones internacionales de los fertilizantes están aumentando, especialmente las de la urea, el fosfato diamónico (FDA) y la potasa. El aumento de los precios de los cultivos se ha traducido en una demanda mayor de fertilizantes desde el comienzo de 2011. Las grandes compras de los principales países importadores, como Brasil, la India y Tailandia, han contribuido a la firmeza de los precios, que debería continuar, ya que en Europa y los Estados Unidos va cobrando impulso la demanda. El alza de los precios del petróleo y del gas natural también fue un factor que sostuvo los precios de los fertilizantes. También hay incertidumbre sobre la oferta mundial de fertilizantes, debido al derecho impuesto por China a las exportaciones, establecido actualmente en un 7 por ciento. Dada la enorme presión a favor de una mayor producción agrícola para este año, podría intensificarse el uso de fertilizantes. Además, las perspectivas de nuevos aumentos en los precios del petróleo crudo podrían aumentar el costo de los productos derivados de nitratos, lo que también sostendría los precios de los fertilizantes durante el resto de 2011.



Fuente: FMI, Banco Mundial

### Evolución del tipo de cambio del USD \* (abril de 2009 – abril de 2011)

Desde junio de 2010 el dólar EE.UU. ha ido descendiendo casi ininterrumpidamente frente a las monedas principales, perdiendo alrededor del 12 por ciento de su valor en términos reales. La baja del dólar ha dado un apoyo importante a los precios de los productos básicos durante este período en los mercados mundiales.

Enero de 1980=100



\* Índice dólar/monedas principales ajustado en función de los precios  
Fuente: Reserva Federal de los Estados Unidos

### La factura de las importaciones mundiales de alimentos alcanzará nuevas máximas en 2011

SEl costo total mundial de los alimentos importados podría alcanzar la cifra sin precedentes de 1,29 billones de USD en 2011, aproximadamente un 21 por ciento más que en 2010, y superar la marca de 1 billón de dólares por tercera vez en los últimos cuatro años.

Se prevé que las facturas de las importaciones de alimentos de este año se caracterizarán por el aumento brusco de las compras de productos basados en cereales y de aceites vegetales. Se supone que las compras de productos alimenticios que pertenecen a estas dos categorías representarán por sí solas el 40 por ciento del aumento anual de 228 mil millones de USD.

Con la excepción del arroz, que debería aumentar sólo moderadamente, se prevé que también aumentarán marcadamente los costos de las importaciones de todos los otros alimentos, tomados en su conjunto. Se pronostica

que las facturas de algunos productos registrarán este año un aumento porcentual de dos dígitos con respecto a 2010, hasta alcanzar niveles sin precedentes. Por ejemplo, los productos pecuarios podrían aumentar, por término medio, en un 17 por ciento; el azúcar y las bebidas en alrededor de un 26 por ciento, y las hortalizas y las frutas en un 13 por ciento. En este último grupo los gastos podrían subir a 223 mil millones de USD, con lo que queda firmemente establecido que las hortalizas y las frutas son los productos más caros de la canasta de alimentos comercializados mundialmente.

Los factores principales que explican estas perspectivas son, en muchos casos, el aumento de los volúmenes de las importaciones y el alza vertiginosa de los precios mundiales, en un contexto de descenso del dólar (la denominación corriente de las cotizaciones internacionales) y de un crecimiento económico sostenido en las principales destinaciones mundiales. Los aumentos previstos en las facturas hubieran sido mucho mayores si no hubiera sido por el descenso

# 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
<b>TOTAL DE ALIMENTOS</b>	1 060.1	1 287.9	693.9	831.9	366.2	456.0	25.7	33.5	165.5	209.6	28.2	36.8
Hortalizas y frutas	197.1	223.1	155.5	176.0	41.6	47.1	2.4	2.7	16.5	18.7	2.1	2.4
Cereales	134.8	189.2	64.4	90.6	70.5	98.6	8.0	11.2	29.4	41.9	9.6	14.4
Carne	113.7	134.9	84.4	98.7	29.3	36.2	1.4	1.7	6.9	8.4	1.7	2.0
Pescado	103.3	113.6	79.6	90.1	23.7	23.4	0.5	0.5	7.9	7.9	2.5	2.5
Productos lácteos	85.9	102.4	58.9	70.1	27.0	32.2	1.9	2.3	10.8	13.3	2.3	2.6
Hortalizas, aceites, y grasas de origen animal	86.9	123.9	41.0	58.0	45.9	66.0	4.8	6.9	28.5	40.1	3.3	4.9
Semillas oleaginosas	62.1	82.4	21.5	28.6	40.6	53.8	0.7	0.6	30.5	41.3	0.2	0.2
Azúcar	50.2	63.9	26.9	36.1	23.3	27.8	2.9	4.0	13.1	14.3	2.9	3.6

durante un tiempo prolongado de los costos internacionales de flete, tendencia que comenzó el año pasado y continuó en el primer semestre de 2011.

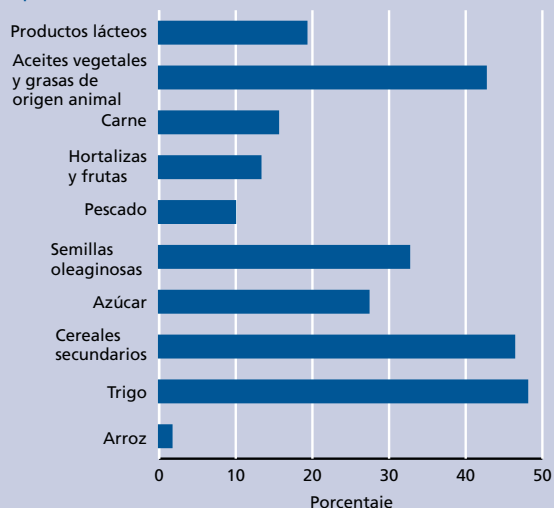
El costo de las compras de alimentos en el mercado internacional podría aumentar en 2011 para los grupos más vulnerables económicamente. Los gastos de los países de bajos ingresos y con déficit de alimentos (PBIDA) podrían registrar un aumento del 27 por ciento, pero de todos los grupos económicos la factura de los países menos adelantados (MA) es la que debería aumentar más, en un 30 por ciento,

superando con mucho el aumento mundial y acercándose a los aumentos sin precedentes registrados en el episodio de 2007-2008. La enorme carga que han de sobrellevar algunos de los países más pobres del mundo para importar alimentos contrasta con la de las naciones desarrolladas, cuyas facturas de importaciones de alimentos es probable que no aumente más que el 20 por ciento con respecto a 2010. En una perspectiva más global, cabría decir que los gastos en alimentos importados podrían representar para los países más vulnerables más o menos el 18 por ciento de todos sus gastos en importaciones, comparado con una media mundial de alrededor del 7 por ciento.

Lo que más preocupa es el hecho de que la escalada de las facturas de estos grupos no suponga necesariamente una disponibilidad mayor de alimentos, ya que en numerosos MA y PBIDA el aumento de las compras de alimentos básicos, especialmente de los mercados internacionales, sólo compensarán el descenso del suministro interno. Para otros, en cambio, la composición de la canasta de alimentos importados refleja en general un crecimiento económico sostenido.

### Variaciones pronosticadas en las facturas de importaciones mundiales de alimentos por tipo, de 2010 a 2011 (%)

Las facturas de las importaciones mundiales por producto deberían alcanzar en 2011 niveles sin precedentes. El aumento de los volúmenes de las importaciones y el alza vertiginosa de los precios mundiales, en un contexto de baja del dólar EE.UU. (denominación corriente de las cotizaciones internacionales) y de un crecimiento económico sostenido en las principales destinaciones mundiales, son, en muchos casos, los factores principales que explican estas perspectivas.



#### Sírvase comunicarse con:

Adam Prakash

Corr. electrónico: Adam.Prakash@fao.org

## LOS ÍNDICES DE PRECIOS DE LA FAO

### Índice de la FAO para los precios mundiales de los alimentos al consumidor

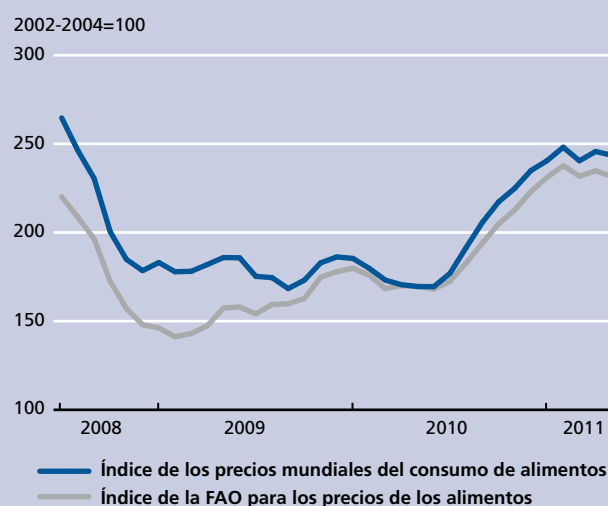
El índice de la FAO para los precios mundiales de los alimentos al consumidor sigue las variaciones del costo de la canasta mundial de alimentos presentadas en los balances más recientes de la FAO (véase <http://faostat.fao.org/>). Tras el descenso al nivel más bajo en casi tres años registrado en junio de 2010, el índice aumentó ininterrumpidamente hasta alcanzar en febrero de 2011 los 248 puntos, el nivel más alto en 31 meses, para descender posteriormente en mayo a 244 puntos. En los últimos doce meses, el costo de la canasta de alimentos típica en todo el mundo ha aumentado en un 48 por ciento en términos reales. La mayor parte del incremento se atribuye a los aumentos constantes del precio de los cereales, que son los que más pesan en el consumo humano, pero en general también han contribuido los aumentos meses en las cotizaciones de la mayoría de los otros productos básicos, especialmente de los productos pecuarios en los últimos meses, y de los aceites vegetales en el segundo semestre.

### 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 232 puntos en mayo de 2011, un 1 por ciento más bajo que la estimación revisada de abril (235 puntos) y un 37 por ciento más alto que en mayo de 2010. La leve disminución del valor medio del índice de mayo se atribuye a las bajas de los precios internacionales de los cereales y del azúcar, que compensaron con creces los aumentos registrados en los precios de la carne y de los productos lácteos, mientras los de los aceites se mantuvieron mayormente sin modificaciones. El índice ha estado girando por encima de los 231 puntos desde el comienzo del año hasta alcanzar el nivel más alto en febrero (238 puntos).

El índice de la FAO para los precios de los cereales marcó un promedio de 262 puntos en mayo, un 1 por ciento más bajo que en abril pero un 69 por ciento más alto que en mayo de 2010. Pese al tiempo desfavorable que influyó negativamente en las perspectivas para las cosechas en Europa y América del Norte, el promedio para los precios de los cereales fue más bajo

Índice de la FAO para los precios del consumo mundial de alimentos e índice de la FAO para los precios de los alimentos (julio de 2008 – mayo de 2011)



en mayo. También ejercieron una presión a la baja sobre los precios las previsiones de cuantiosos suministros exportables en la Federación de Rusia y Ucrania, unidas a un fortalecimiento del dólar EE.UU. y el debilitamiento de los precios del petróleo.

El índice de la FAO para los precios de los aceites y grasas se mantuvo inalterado en mayo, en 259 puntos. Mientras los precios internacionales de la soja bajaron un poco gracias a la presencia de suministros mayores de lo previsto en América Latina; los del aceite de palma se mantuvieron firmes a pesar del aumento de la producción en Asia sudoriental. En conjunto, el índice sigue estando en un nivel históricamente alto, un 52 por ciento más que en mayo de 2010, debido a la actual restricción de la oferta y la demanda, que el mercado no prevé que terminará pronto.

El índice de la FAO para los precios de la carne alcanzó un promedio de 183 puntos en mayo, ligeramente por encima del valor revisado de abril (181), pero un 10 por ciento más que en enero. Desde febrero, el índice ha ido marcando nuevas

\* Los índices de la FAO para los precios de los alimentos se actualizan mensualmente y pueden consultarse en <http://www.fao.org/worldfoodsituation/>

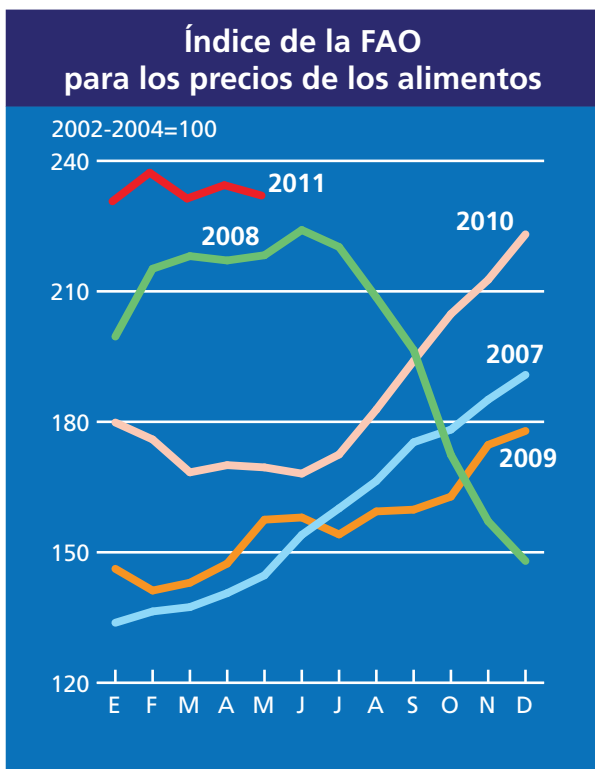
# Indicadores de mercado

altas cada mes, sostenidas por los precios récord de la carne de vacuno y de ovino, pero también ha mantenido firmes las cotizaciones de las carnes de ave y de cerdo.

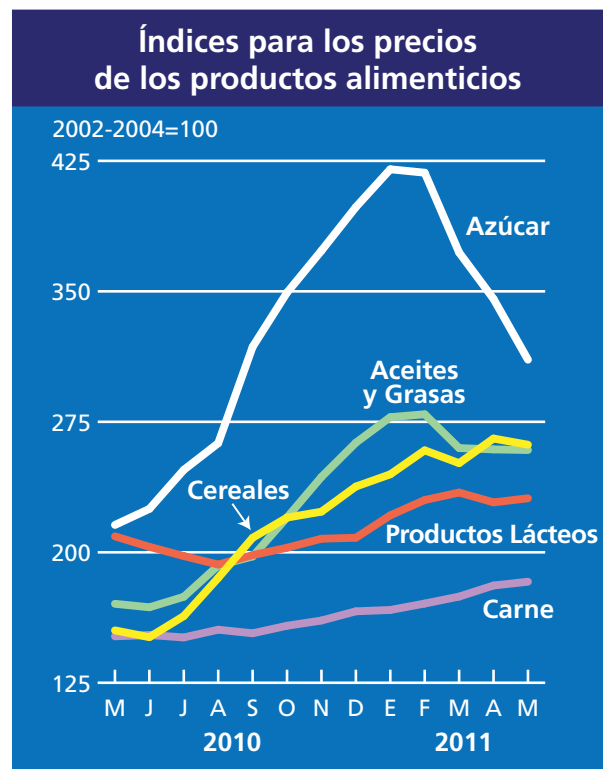
**El índice de la FAO para los precios de los productos lácteos** señaló un promedio de 231 puntos en mayo, un poco más alto que en abril. Los precios de los productos lácteos subieron muy rápidamente entre septiembre de 2010 y marzo de 2011, debido a problemas de la oferta y a una recuperación de la demanda de importaciones. Los precios de los principales productos lácteos cambiaron poco en comparación con abril,

con excepción del queso, que aumentó un 2 por ciento.

**El índice de la FAO para los precios del azúcar** alcanzó un promedio de cerca de 311 puntos, un 10 por ciento menos que en abril y un 26 por ciento menos que el récord alcanzado en enero. La baja reciente se debió a las perspectivas de disponibilidades mayores de mercado, ya que en Brasil comienza la nueva temporada de molturación, y la producción de Tailandia es mayor de la prevista. En la última semana de mayo, sin embargo, los precios internacionales del azúcar se estabilizaron algo debido a una sólida demanda a corto plazo.



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 <sup>1</sup>	Carne <sup>2</sup>	Productos lácteos <sup>3</sup>	Cereales <sup>4</sup>	Aceites y grasas <sup>5</sup>	Azúcar <sup>6</sup>	
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	Mayo	170	152	209	155	170	216
	Junio	168	152	203	151	168	225
	Julio	172	151	198	163	174	247
	Agosto	183	156	193	185	192	263
	Septiembre	194	153	198	208	198	318
	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	181	229	265	259	346
	Mayo	232	183	231	262	259	311

<sup>1</sup> **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.

<sup>2</sup> **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.

<sup>3</sup> **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.

<sup>4</sup> **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.

<sup>5</sup> **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.

<sup>6</sup> **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



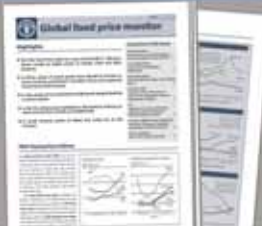
- Estadísticas básicas para cada serie de precios



- 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/](http://www.fao.org/giews/pricetool2/)



## Dirección de Comercio y Mercados Información, Análisis y Pronósticos

“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 mediados de mayo 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  
Vía delle Terme di Caracalla  
00153 Roma - Italia  
Teléfono: 0039-06-5705-3264  
Facsimile: 0039-06-5705-4495  
C. electrónico: [Abdolreza.Abbassian@fao.org](mailto:Abdolreza.Abbassian@fao.org) or [giews1@fao.org](mailto: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