



联合国
粮食及
农业组织

Food and Agriculture
Organization of the
United Nations

Organisation des Nations
Unies pour l'alimentation
et l'agriculture

Продовольственная и
сельскохозяйственная организация
Объединенных Наций

Organización de las
Naciones Unidas para la
Alimentación y la Agricultura

منظمة
الأغذية والزراعة
للأمم المتحدة

COMITÉ DE PROBLEMAS DE PRODUCTOS BÁSICOS

71.º período de sesiones

Roma, 4-6 de octubre de 2016

**SITUACIÓN DE LOS MERCADOS DE PRODUCTOS BÁSICOS Y
PERSPECTIVAS A CORTO PLAZO 2014–2016**

Resumen

En el presente documento se realiza un examen general de las principales novedades en los mercados de productos básicos agrícolas desde el último período de sesiones del Comité de Problemas de Productos Básicos, que tuvo lugar en 2014.

Durante el período analizado, la mayoría de los productos básicos alimentarios experimentaron caídas de los precios internacionales más fuertes que en 2012 y 2013. Aunque estas disminuciones de los precios de los alimentos se pueden atribuir por lo general a la relajación de los equilibrios entre la oferta y la demanda mundiales, también respondían a la revalorización general del dólar estadounidense. Por otra parte, durante los dos últimos años los precios internacionales de las materias primas y los productos hortícolas y tropicales han seguido tendencias divergentes: se han producido caídas notables en los precios del té, el banano, el algodón y los cueros y pieles debido a la presión de los abundantes suministros, mientras que los precios de las frutas tropicales, los cítricos y las materias primas se han mantenido estables o se han reforzado ligeramente, apoyados en la sólida demanda mundial.

Medidas que se proponen al Comité

Se invita al Comité a tomar nota de la situación de los mercados de los diferentes productos básicos agrícolas y alimentarios y a examinar sus repercusiones probables sobre la seguridad alimentaria mundial.

Además, teniendo en cuenta la importancia que revisten los mercados mundiales de productos básicos para la seguridad alimentaria y la nutrición, el Comité tal vez desee:

- recomendar a los gobiernos que continúen mejorando el seguimiento y evaluación de la oferta y la demanda de productos básicos agrícolas y alimentarios y que publiquen los resultados de forma oportuna, con vistas a mejorar la transparencia de los mercados y facilitar la adopción de medidas coordinadas;
- solicitar a los gobiernos que se abstengan de tomar medidas que puedan alterar los mercados de productos básicos y los flujos comerciales y avivar la volatilidad de los precios.

Las consultas sobre el contenido esencial de este documento deben dirigirse a:

Boubaker Ben-Belhassen

Secretario del Comité de Problemas de Productos Básicos

Correo electrónico: boubaker.benbelhassen@fao.org

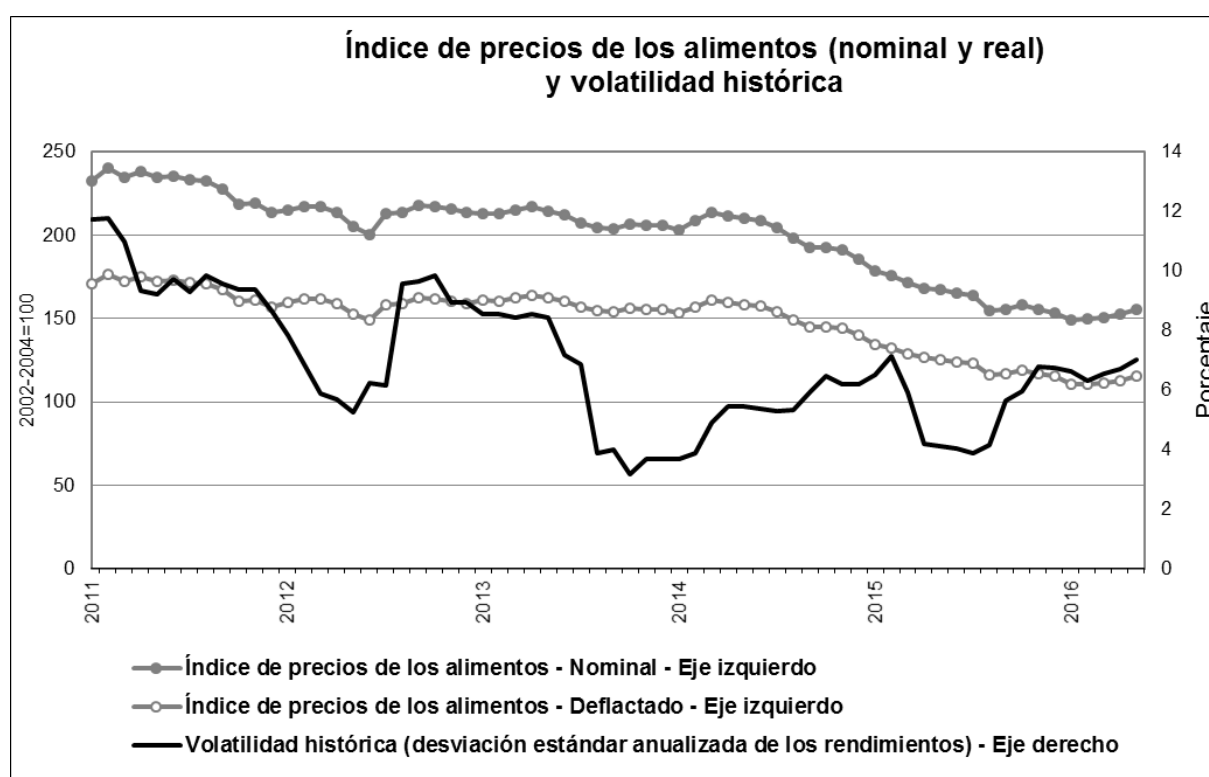


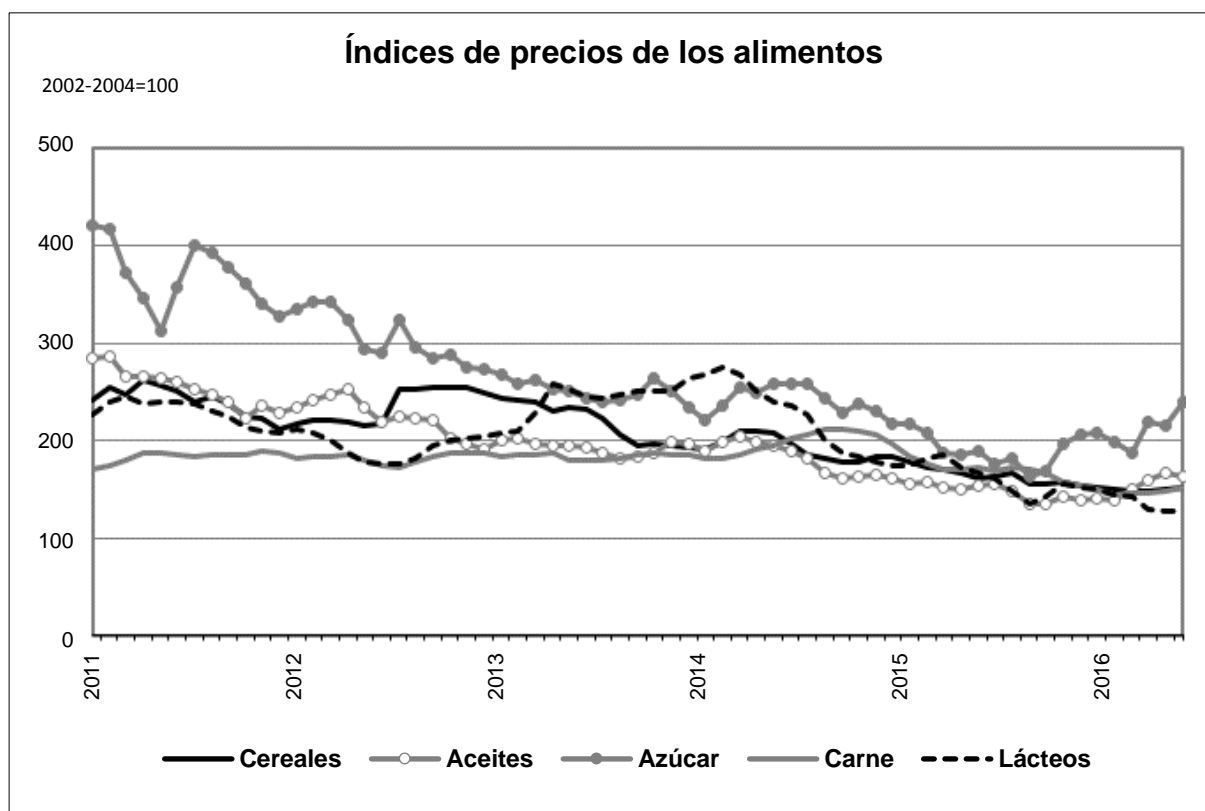
Índice

	Páginas
I. Introducción	3
II. Productos alimentarios básicos	5
A. Cereales.....	5
B. Semillas oleaginosas, aceites y harinas.....	7
C. Azúcar	8
D. Carne.....	9
E. Productos lácteos	10
III. Materias primas y productos hortícolas y tropicales	11
A. Té	11
B. Café.....	12
C. Bananos.....	13
D. Cítricos.....	14
E. Frutas tropicales	15
F. Cueros y pieles.....	16
G. Algodón	16
H. Sisal.....	17
I. Abacá.....	18
J. Bonote.....	18
K. Yute.....	19

I. Introducción

1. En los dos años transcurridos desde la última reunión del Comité de Problemas de Productos Básicos, que tuvo lugar en 2014, se han registrado caídas de los precios internacionales de los alimentos más fuertes que en 2012 y 2013. Esta evolución se ha reflejado en el índice de precios internacionales de los alimentos de la FAO (2002–2004=100), que cayó en un 4 % en 2014 frente al año anterior, y en un sorprendente 19 % en 2015, uno de los mayores descensos anuales de los últimos 25 años. Los precios de los alimentos mostraron signos de recuperación durante los primeros meses de 2016, aunque el índice se mantuvo un 11 % de media más bajo entre enero y mayo de 2016, en comparación con el mismo período de 2015. Debido a la bajísima inflación mundial, en términos reales (deflactados por el índice del valor unitario de las manufacturas del Banco Mundial), los precios internacionales han seguido un patrón muy parecido al de los precios nominales durante los dos últimos años. En lo que respecta a la volatilidad de los precios de los alimentos, en 2014 se observó una tendencia alcista. Si bien se estabilizaron entre marzo y agosto de 2015, en los meses posteriores sufrieron variaciones más pronunciadas; pese a ello, los episodios de volatilidad registrados fueron en general mucho menos importantes que los observados entre 2011 y 2013.



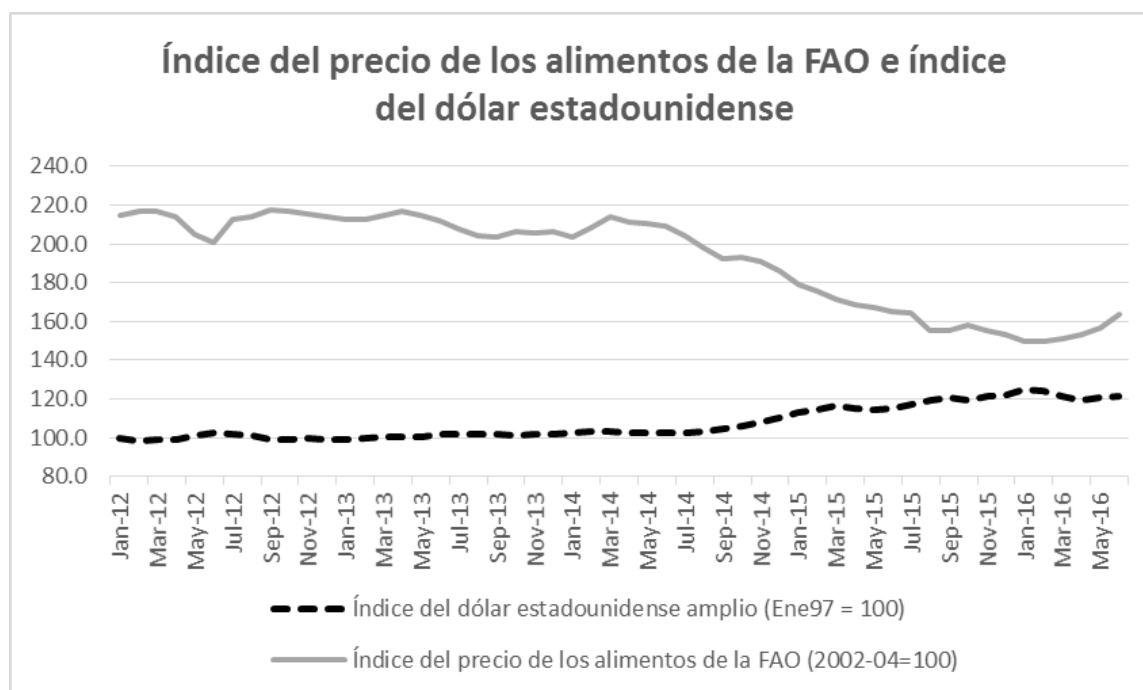


2. En 2014, el índice alcanzó los 201,8 puntos, 8 menos (-4 %) que en 2013. Bajaron los precios de todos los productos básicos cubiertos por el índice, salvo el de la carne, que creció un 8 %. Las caídas más marcadas se registraron en el sector de los cereales (-12 %), seguido por los productos lácteos (-8 %), los aceites vegetales (-6 %) y el azúcar (-4 %). El descenso se aceleró en 2015, cuando el valor anual del índice se redujo hasta 164 puntos (-38 puntos, o -19 %), lo que prácticamente supuso la vuelta al nivel de 2007 previo a la crisis, situado en 161 puntos. Se produjeron caídas de los precios de todos los productos básicos registrados en el índice en comparación con 2014: del 28 % para los productos lácteos, del 22 % para el azúcar, del 19 % para los aceites vegetales y del 15 % para la carne y los cereales. En el período comprendido entre enero y marzo de 2016 se observó una tendencia clara a la recuperación de los precios de los alimentos; no obstante, debido a las fuertes caídas de los productos lácteos, la carne y los cereales, el promedio del índice del precio de los alimentos, en 152 puntos, se mantuvo un 11 % por debajo del nivel registrado en el mismo período de 2015, pese a la ligera mejora en los sectores de los aceites vegetales y el azúcar.

3. Los precios internacionales de las materias primas y los productos hortícolas y tropicales han seguido patrones divergentes durante los dos últimos años, en gran parte como consecuencia de los comportamientos de la oferta y la demanda, que son las variables fundamentales intrínsecas del mercado. Las cotizaciones internacionales del té, el banano, el algodón y los cueros y pieles registraron caídas notables en 2014 y 2015, debido a la presión a la baja causada por la abundancia de suministros. Por otra parte, los precios de las frutas tropicales, los cítricos y las materias primas se mantuvieron estables o mostraron una tendencia alcista, sustentados por la amplia demanda.

4. Las cotizaciones internacionales, al estar expresadas en dólares estadounidenses, estuvieron muy influenciadas por las evoluciones de los mercados de divisas. De acuerdo con el Price-adjusted Major Currencies Dollar Index (índice de cambio del dólar contra las principales monedas, ajustado en función de los precios) de la Reserva Federal estadounidense, en agosto de 2014 el dólar estadounidense inició una fuerte revalorización frente a un amplio conjunto de divisas extranjeras, lo que hizo subir el índice del año completo en más del 3 % frente a 2013 y en un 13 % adicional en 2015. Aunque la solidez de la moneda estadounidense se redujo en febrero de 2016, en enero-mayo

continuó superando en un 7 % el valor del mismo período de 2015. Dado que la revalorización del dólar estadounidense disminuye el nivel de los precios expresados en dólares, gran parte de la caída de las cotizaciones internacionales de los alimentos de los dos últimos años puede atribuirse a factores relacionados con el tipo de cambio. Por este motivo, puede que los precios mundiales hayan registrado caídas mucho menores si se expresan en las monedas nacionales, e incluso cabe la posibilidad de que hayan evolucionado en sentido contrario y se hayan reforzado.



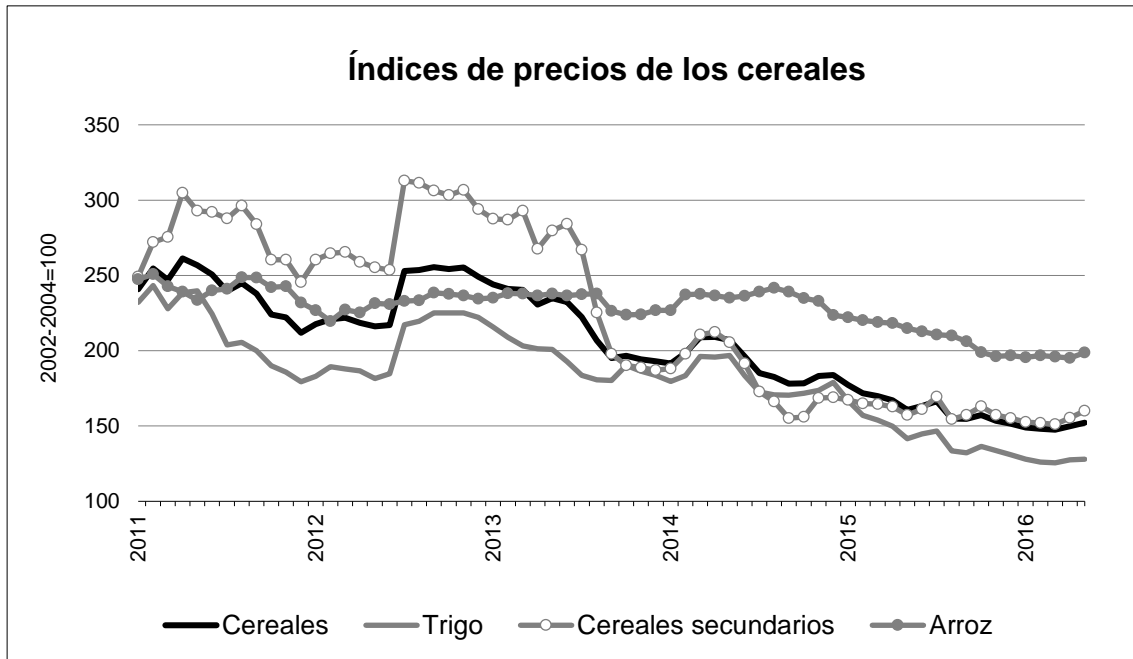
II. Productos alimentarios básicos

A. Cereales

5. Durante las dos últimas campañas (2014/15 y 2015/16), los mercados mundiales de cereales han disfrutado de un período de calma y estabilidad relativas ya que la producción mundial de cereales ha superado su uso, lo que ha posibilitado una recuperación importante de las reservas mundiales de cereales y la bajada de los precios internacionales. El comercio mundial continuó creciendo, en gran parte debido al aumento repentino de las importaciones de cereales secundarios realizadas por China en 2014/15 y la Unión Europea (UE) en 2015/16. Las previsiones iniciales para 2016/17 también apuntan a un equilibrio en general cómodo entre la oferta y la demanda, pese al pequeño descenso previsto de las existencias mundiales.

6. La producción mundial de trigo alcanzó un nuevo máximo histórico en 2014, lo que impulsó la oferta de trigo en 2014/15 y provocó la caída de los precios internacionales a los niveles más bajos registrados en años. Todo esto, sumado a la escasa expansión del uso total, hizo que las existencias finales de 2014/15 alcanzaran los niveles más altos de los últimos 13 años. La producción mundial de trigo se incrementó todavía más en 2015, en respuesta al aumento sostenido de la producción en Europa y los países de la Comunidad de Estados Independientes (CEI) y los máximos históricos obtenidos en los cultivos de China y Marruecos, que compensaron con creces las cosechas más reducidas de la Argentina, el Canadá y la India. Pese a la expansión del uso del trigo para piensos, la producción mundial superó el uso total de trigo, y se pudieron acumular más existencias mundiales. El comercio mundial, que se había contraído ligeramente en 2014/15 (julio/junio), se recuperó en 2015/16 gracias al aumento de las importaciones realizadas por la UE y varios países de África. No obstante, debido a la fuerte competencia entre los exportadores, los precios internacionales se debilitaron durante la campaña. Teniendo en cuenta que se espera que la producción de 2016, que casi

ha alcanzado niveles históricos, supere el uso proyectado por cuarta campaña consecutiva, está previsto que se continúen acumulando existencias de trigo en 2017. Si siguen aumentando las exportaciones disponibles, esto puede hacer que los precios del trigo de la campaña actual (2016/17) continúen sufriendo presiones a la baja.



7. En lo que respecta a los cereales secundarios, el máximo histórico de producción mundial registrado en 2014 y las importantes existencias ya acumuladas permitieron disfrutar de un equilibrio muy cómodo entre la oferta y la demanda en 2014/15, como demuestra el hecho de que los precios internacionales fueran mucho más bajos que en la campaña anterior. La producción mundial de maíz, uno de los principales cereales secundarios, registró un máximo histórico en 2014. A diferencia de la cebada, cuya producción cayó ligeramente con respecto al máximo de 2013, la producción global de sorgo también experimentó un fuerte crecimiento. Los abundantes suministros y los precios más bajos de los cereales secundarios impulsaron su uso en 2014/15, en particular para piensos, sobre todo en China y los Estados Unidos de América. Aunque el comercio mundial repuntó en un 11 % en 2014/15 (julio/junio), esta rápida expansión se debió en gran medida a las importantes compras de cebada y sorgo por parte de China. También aumentó el comercio del maíz, apoyado en la fuerte demanda de algunos países de Asia, además de China. Las existencias de cereales secundarios continuaron aumentando en 2014/15, hasta el punto de que el coeficiente mundial reservas-utilización superó el 20 % por primera vez en el último decenio. En 2015, los bajos precios y las condiciones climáticas desfavorables de diferentes regiones redujeron la producción mundial de cereales secundarios. La demanda moderada de los sectores industrial y ganadero limitó el crecimiento del uso mundial de cereales secundarios en 2015/16. Por consiguiente, pese al marcado descenso de la producción de 2015, está previsto que las existencias mundiales solo sean ligeramente inferiores al alto nivel de apertura de los dos últimos decenios. Los abundantes suministros de exportación ejercieron presiones a la baja sobre los precios internacionales en 2015/16, lo que impulsó la demanda de importaciones, en especial a la UE y a varios países del sur de África. Aunque se espera que se recupere en 2016/17, se prevé que la producción mundial de cereales secundarios no permitirá abastecer el uso total de este producto, lo que preparará el camino para el descenso de las reservas mundiales. Por lo tanto, aunque la campaña 2016/17 comenzó con una ligera mejora de los precios en respuesta a la restricción de los suministros de exportación del Brasil, y teniendo en cuenta las perspectivas de cultivos superiores a la media en el hemisferio norte, las existencias abundantes y la demanda mundial de importación moderada, es probable que los precios vuelvan a mostrar una tendencia descendente durante el resto de la campaña.

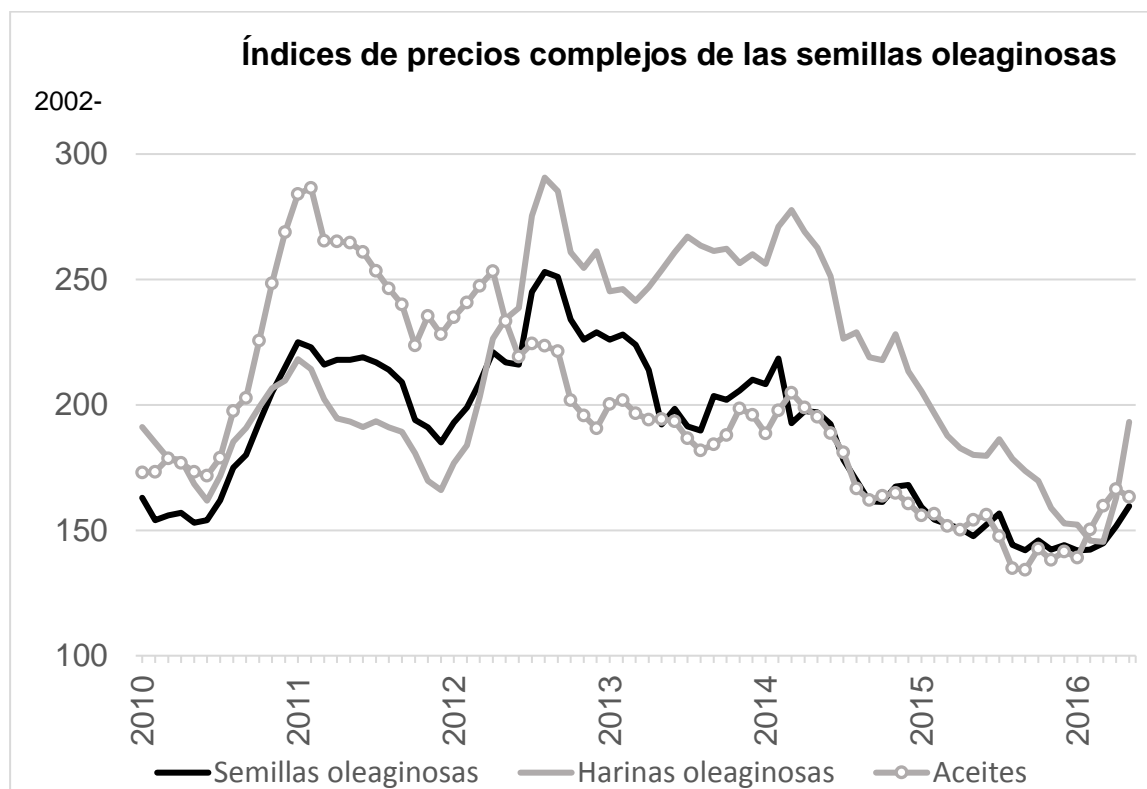
8. Durante los dos últimos años, la economía mundial del arroz sufrió varios reveses que impidieron que la producción mundial continuara creciendo y que, incluso, provocaron su disminución en 2015. Las anomalías climáticas fueron una de las razones principales de los decepcionantes resultados del sector, en especial en 2015, cuando uno de los episodios más fuertes de El Niño registrados azotó muchos de los principales países productores de arroz. Los precios poco atractivos y, en algunos casos, las políticas gubernamentales menos favorecedoras desincentivaron también el crecimiento del sector. Pese a que la producción mundial de 2014/15 superó el uso global, lo que produjo un pequeño aumento de las reservas mundiales de arroz, no se prevé la misma evolución para 2015/16, cuando quizás sea necesario disponer de las existencias mundiales. Se cree que esta reducción afectará sobre todo a los principales países exportadores, cuyos cultivos resultaron especialmente afectados por las condiciones climáticas negativas de 2015. El comercio internacional del arroz, que se sustentó en el máximo histórico registrado en 2014 debido al aumento de las importaciones asiáticas y africanas, cayó en 2015, sobre todo como consecuencia de la disminución de las compras de Nigeria debida a la introducción de políticas comerciales más restrictivas, y pese al repunte de las compras de China, principal importador de arroz desde 2012. Según las previsiones, el comercio del arroz experimentará una ligera recuperación en 2016, ya que varios países tendrán que compensar las malas cosechas obtenidas o restablecer sus inventarios. En lo que respecta a la campaña de comercialización 2016/17, las perspectivas son bastante negativas: aunque está previsto que la producción global se recupere en 2016, puede que el crecimiento sea moderado, ya que los países situados a lo largo y al sur del Ecuador sufrieron condiciones climáticas excesivamente húmedas o secas relacionadas con El Niño durante las etapas de plantación o crecimiento de las cosechas. Las expectativas comerciales de 2017 también son moderadas, y se caracterizan por una combinación de poca demanda de importaciones y de debilitamiento de las exportaciones disponibles.

B. Semillas oleaginosas, aceites y harinas

9. En la campaña 2014/15, los precios internacionales de las semillas oleaginosas y sus productos continuaron mostrando una tendencia a la baja. Los precios del mercado de las harinas oleaginosas sufrieron presiones bajistas debido a la disponibilidad sin precedentes de la soja (en combinación con los abundantes suministros de cereales para pienso) y la producción mundial de estas harinas superó la demanda por tercera campaña consecutiva. También se debilitaron los precios internacionales de los aceites y las grasas debido al reabastecimiento adicional de los inventarios mundiales, al tiempo que se moderó el crecimiento del consumo. La marcada caída de los precios de los aceites minerales, que redujo la demanda de aceites y grasas como materias primas de biocombustibles, también contribuyó al descenso de los valores internacionales de los aceites y las grasas. En 2016 se detuvo la debilidad prolongada de los precios internacionales de las semillas oleaginosas, los aceites y grasas y las harinas. Esta inversión de la tendencia reflejó el ajuste del equilibrio entre la oferta y la demanda mundiales de semillas oleaginosas y sus productos en 2015/16. Frente a las expectativas de sólida demanda mundial, estaba previsto que la producción global de aceites y harinas se contrajera en 2015/16, lo que daría lugar a la disminución de las existencias globales y de los coeficientes reservas-utilización. En consecuencia, las cotizaciones de las principales semillas oleaginosas y aceites/grasas se estabilizaron a finales de 2015 y comenzaron a revalorizarse de forma notable en marzo de 2016, mientras que los valores internacionales de las harinas oleaginosas continuaron sufriendo presiones a la baja hasta marzo de 2016, momento en el que iniciaron su repunte.

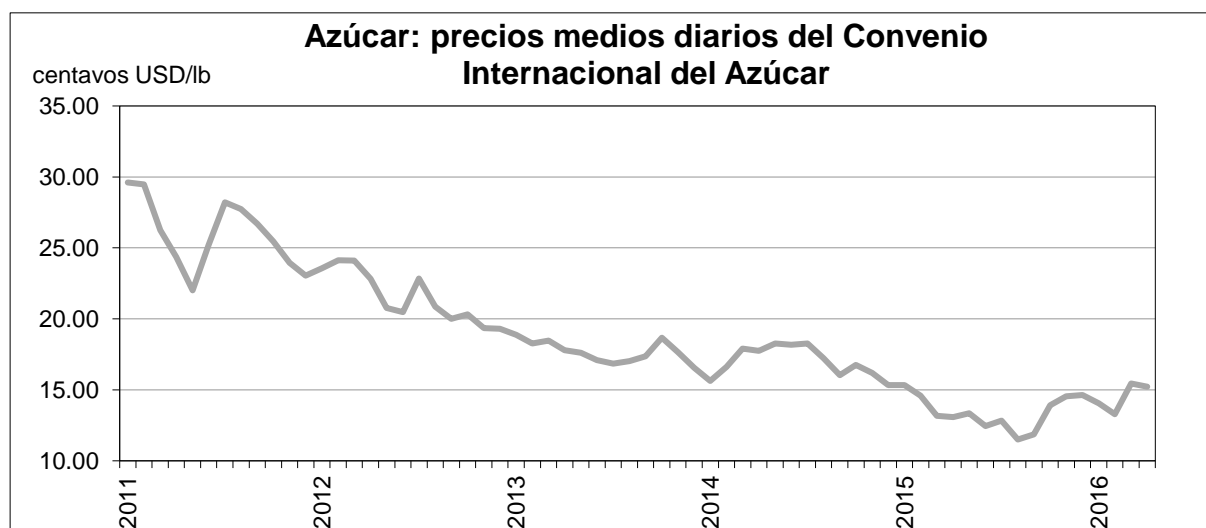
10. En el caso de las semillas oleaginosas, la recuperación de los precios de 2016 se debió principalmente a las evoluciones del mercado de la soja, y en especial al deterioro progresivo de las proyecciones de producción de América del Sur (como consecuencia de El Niño), junto con el aumento de la demanda mayor de lo previsto, sobre todo en China. En el segmento de los aceites y las grasas, la energía renovada de los precios respondió sobre todo al comportamiento del aceite de palma, el aceite vegetal más consumido en el mundo, cuya producción se ralentizó en el sureste asiático debido a El Niño. Al coincidir con una demanda internacional sólida de estos aceites y grasas y con la escasa posibilidad de sustituirlo por otros aceites vegetales, se produjo una revalorización de los precios internacionales de estos productos. En lo que respecta a las harinas oleaginosas, los precios de la primera mitad de la campaña 2015/16 resultaron influenciados por la expectativa de que se

dispusiera de amplios suministros mundiales de harina de soja (y de cereales para pienso), aunque la confirmación de las importantes pérdidas de los cultivos de soja de América del Sur impulsó la subida de los precios de la harina oleaginosa en abril de 2016. Desde entonces, y de acuerdo con los indicios iniciales, es posible que la producción mundial de cultivos oleaginosos en 2016/17 apenas se recupere, lo que ha respaldado la evolución de los precios.



C. Azúcar

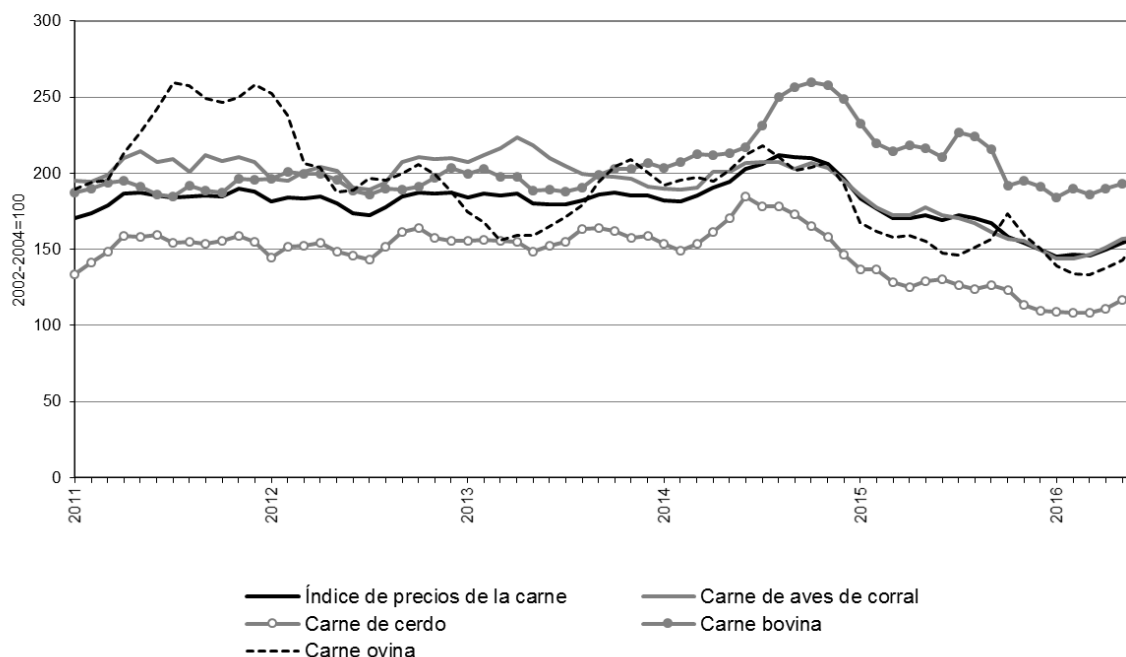
11. Los precios internacionales del azúcar cayeron en la campaña 2014/15 (octubre/septiembre), como consecuencia de una expansión sostenida de la producción que comenzó en 2010, cuando los precios alcanzaron sus niveles más altos de los últimos 29 años. Las medidas políticas orientadas a reducir las importaciones, o impulsar las exportaciones, junto con la fortaleza del dólar estadounidense, en especial frente a la moneda brasileña, exacerbaban aún más la caída de las cotizaciones internacionales del azúcar. Se espera que la producción mundial de azúcar de 2015/16 disminuya y no cubra el consumo mundial por primera vez en cinco años. Como resultado, los precios internacionales del azúcar se recuperaron hasta alcanzar los 14,50 centavos de USD/libra durante el primer trimestre de 2016, y continuaron aumentando hasta llegar a 17 centavos de USD/libra en mayo de 2016. Desde el punto de vista de las políticas, el subsector del azúcar continúa muy influenciado por las intervenciones públicas, que adoptan la forma de restricciones a la exportación, tarifas de importación elevadas y subvenciones internas. Estas medidas exacerbaban la volatilidad de los precios y dificultan la adopción de decisiones sobre inversión en el subsector. En 2013, la UE introdujo nuevas reformas relativas al azúcar a través de la política agrícola común (PAC), en la que se estableció la abolición de las cuotas del azúcar y la isoglucosa a partir de 2017. Probablemente estas reformas tendrán grandes repercusiones para el mercado del azúcar de la UE y sus asociados comerciales, especialmente aquellos relacionados con las iniciativas de la Acuerdos de Asociación Económica y la iniciativa "Todo menos armas".



D. Carne

12. La producción mundial de carne creció de forma moderada durante 2014 y 2015 en algo más del 1 % anual. Se ha previsto su estancamiento en 2016, debido a las proyecciones de expansión limitadas de la carne de aves de corral, bovino y ovino; por su parte, la producción de carne de cerdo podría descender. Pese a la influencia de los reveses climáticos, en particular la sequía, sobre la producción de carne de vacuno y bovina en algunas regiones y la reducción de la producción de carne de cerdo y aves de corral de otras zonas debido a las enfermedades animales, los precios del pienso durante el período, que en general fueron más bajos, impulsaron la producción de carne en muchos países. Además, en algunos casos, los reglamentos ambientales y de sanidad animal afectaron a la producción. Por ejemplo, las limitaciones a la avicultura y la porcicultura en las zonas urbanas de China o cerca de ellas restringieron la producción. Paralelamente, las condiciones secas prolongadas que asolaron Australia durante 2014 y 2015 provocaron un aumento de la tasa de sacrificio del ganado, lo que ha generado la necesidad de comenzar a reponer los rebaños en 2016, con la consiguiente reducción de la producción. El comercio total de carne cayó en un 2,6 % entre 2014 y 2015, en especial como resultado de la drástica reducción de las importaciones a la Federación de Rusia y Angola. Según las previsiones, el comercio se recuperará en 2016 como resultado del crecimiento de la demanda de Arabia Saudita, China, México, Japón y Sudáfrica, entre otros, por lo que aumentarán los envíos grandes desde América del Norte y del Sur y desde la UE.

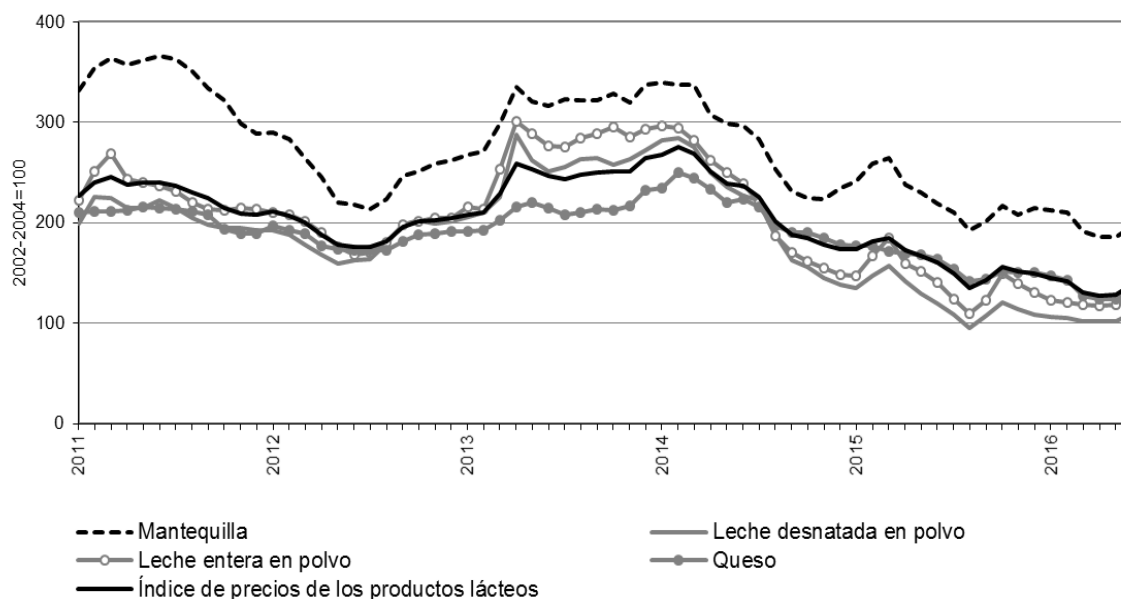
Índices de precios de la carne



E. Productos lácteos

13. La producción de leche continuó creciendo a buen ritmo, hasta un 1,7 % en 2015: Según las previsiones, se registrará un incremento similar en 2016, que se originará sobre todo en Asia, y en especial en la India y el Pakistán, pero también en la UE, los Estados Unidos de América y el Brasil. Paralelamente, la sequía podría limitar la producción en varios países africanos, y la menor rentabilidad puede provocar contracciones en Nueva Zelanda y Australia y coartar el crecimiento en la Federación de Rusia. Los precios internacionales de los productos lácteos han sufrido caídas fuertes desde principios de 2014. Tras alcanzar su máximo histórico de 275 puntos en febrero de 2014, el índice de precios de los productos lácteos de la FAO registró una evolución descendente y llegó a los 138 puntos en junio de 2016, es decir, la mitad de su máximo, lo que refleja el descenso de la demanda de importaciones, en especial las realizadas por China y la Federación de Rusia. Se espera que los bajos precios internacionales predominantes en los productos lácteos reaviven la demanda mundial de importación, lo que podría impulsar el comercio de productos lácteos en un 1,5 %, hasta alcanzar el equivalente a 73,2 millones de toneladas de leche en 2016.

Índices de precios de los productos lácteos



III. Materias primas y productos hortícolas y tropicales

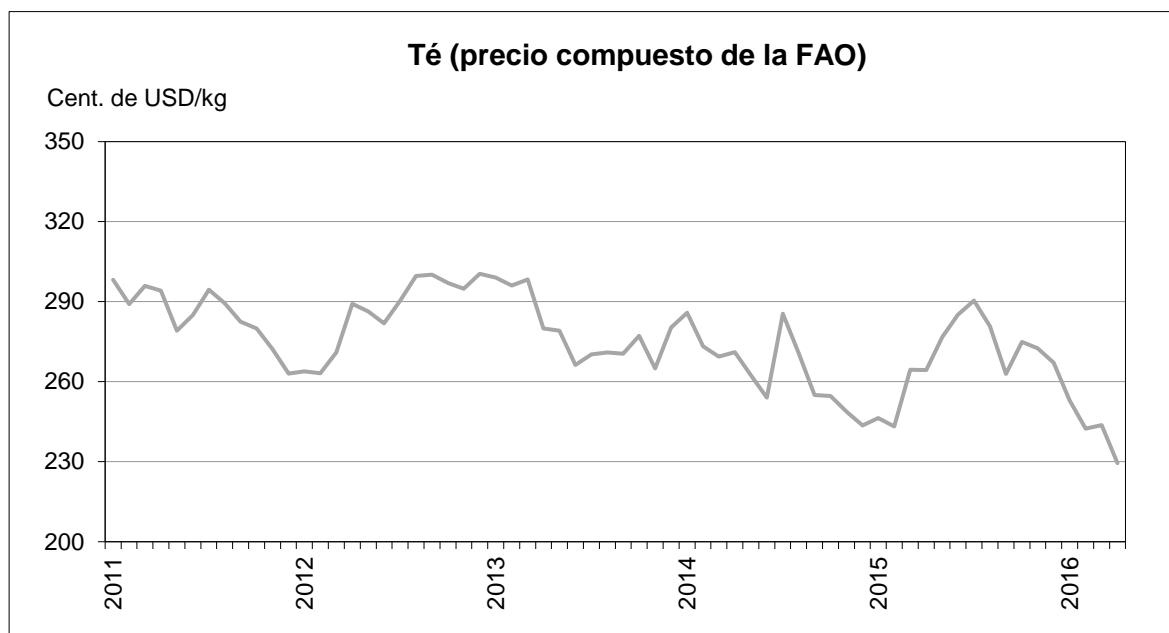
14. La producción y las exportaciones de materias primas y productos hortícolas y tropicales contribuyen de forma significativa a las economías de muchos países en desarrollo, en especial de los países menos adelantados (PMA), como fuente importante de subsistencia e ingresos de millones de pequeños agricultores rurales. También permiten garantizar la seguridad alimentaria al facilitar los ingresos en divisas necesarios para costear la importación de alimentos. Por ejemplo, los ingresos por exportaciones de té de 2014 cubrieron más del 60 % y 64 % del costo de las importaciones de alimentos de Kenya y Sri Lanka respectivamente, y las exportaciones de piña aportaron aproximadamente el 40 % del costo de las importaciones de alimentos de Costa Rica. En lo que respecta a los bananos, los ingresos por exportación representaron más del costo total de las importaciones de alimentos de Ecuador y el 40 % y 27 % del costo de las importaciones de alimentos de Costa Rica y Guatemala.

A. Té

15. Los precios internacionales del té, determinados mediante el precio compuesto del té de la FAO, se mantuvieron estables durante el último decenio hasta 2014, cuando descendieron un 5,3 %, en buena medida debido a la caída de los precios del té CTC¹. Los precios medios se recuperaron en 2015, lo que refleja que la recuperación de los precios del té CTC compensó el descenso en los té ortodoxos. No obstante, los precios empezaron a descender otra vez a finales de 2015 y principios de 2016. La debilidad del mercado reflejaba la reducción de las importaciones a la Federación de Rusia y los países del Cercano Oriente. La fuerte demanda y los correspondientes precios elevados estimularon que la oferta aumentara de forma sustancial en el último decenio, lo que conllevó un incremento significativo del consumo interno y el comercio. Los ingresos de exportación a escala mundial aumentaron a más del doble durante el decenio y pasaron de 2 580 millones de USD en 2005 a 5 610 millones de USD en 2014, con lo que contribuyeron a mejorar los ingresos rurales y la seguridad alimentaria de los hogares en los países productores de té. El consumo mundial de té aumentó un 4,3 % anual hasta alcanzar los 4,95 millones de toneladas durante el decenio que finaliza en 2014. El aumento se vio respaldado por el rápido crecimiento de los ingresos per cápita, sobre todo en China, la India y otras economías emergentes. El crecimiento de la demanda fue muy importante en

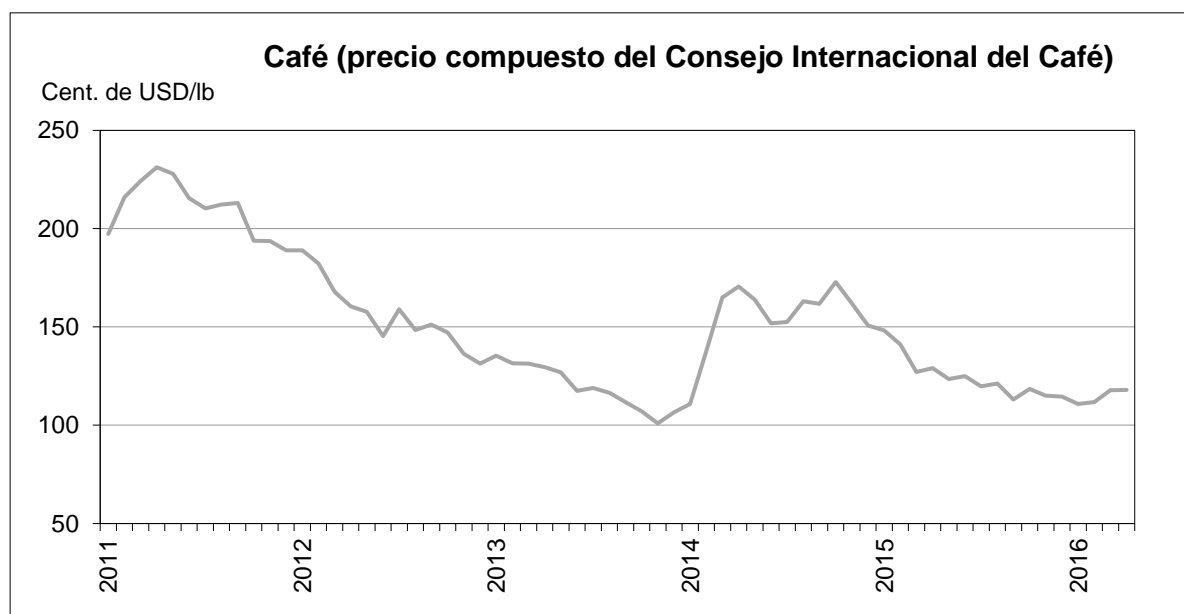
¹ Los té CTC se elaboran mediante trituración, corte, enrollado, proceso que se conoce como método de producción CTC, por su sigla en inglés (Crush, Tear, and Curl).

la mayor parte de los países productores de té de Asia, África y América Latina y el Caribe. En China, el consumo creció de forma espectacular a un ritmo anual del 10,6 % durante el decenio y se situó en 1,67 millones de toneladas en 2014, el equivalente al 34 % del consumo mundial de té. La India, con un consumo de 1,02 millones de toneladas, fue el segundo mayor consumidor de té en 2014 y representó más del 20 % del total mundial.



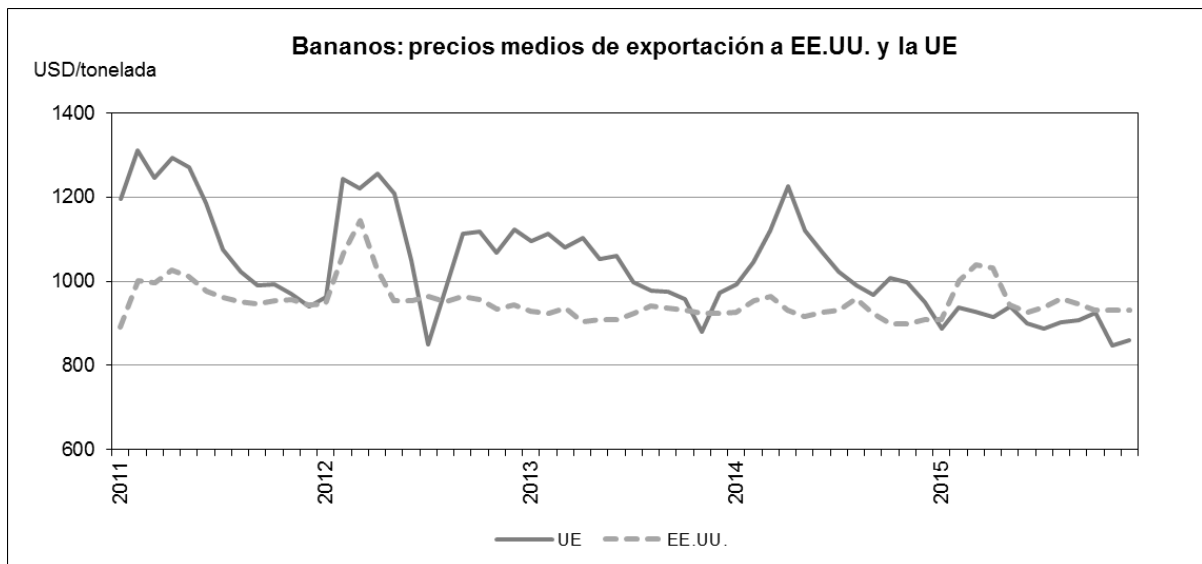
B. Café

16. Tras alcanzar sus niveles más altos en 2011, durante los últimos cinco años los precios del café han seguido una tendencia a la baja, que se invirtió brevemente en 2014, cuando el promedio anual del precio indicador compuesto de la Organización Internacional del Café (OIC) alcanzó los 155,26 centavos de USD/libra, frente a los 119,51 centavos de USD/libra de 2013. El promedio del primer semestre de 2016 constituye una reducción importante del 44,1 %, con respecto a 2011. En términos nominales, el nivel de 231,24 centavos de USD/libra de abril de 2011 continúa siendo el promedio mensual más alto registrado desde junio de 1977. En lo que respecta a las variables fundamentales del mercado del café, se ha observado un equilibrio frágil de la oferta y la demanda; esta situación resulta especialmente preocupante ya que las existencias se encuentran en sus niveles más bajos. La producción también ha estado amenazada por los efectos del cambio climático y las enfermedades de los cultivos, que se han detectado en varios de los principales países productores. Se calcula que la producción mundial de cultivos para 2015/16 será de 8,7 millones de toneladas, lo que equivale relativamente al mismo nivel de producción que en 2014/15. Conviene destacar que el aumento de los costos de producción probablemente reducirá las buenas prácticas agrícolas en varios países exportadores, así como su potencial para producir café de calidad. El consumo mundial continúa creciendo, conforme a la previsión de que ascendiera a 9,1 millones de toneladas en el año natural 2015, desde los 8,4 millones de toneladas registrados en 2011. Se preveía que las exportaciones totales de café en todas sus formas (verde, tostado y soluble) ascenderían a 6,8 millones de toneladas en 2015.



C. Bananos

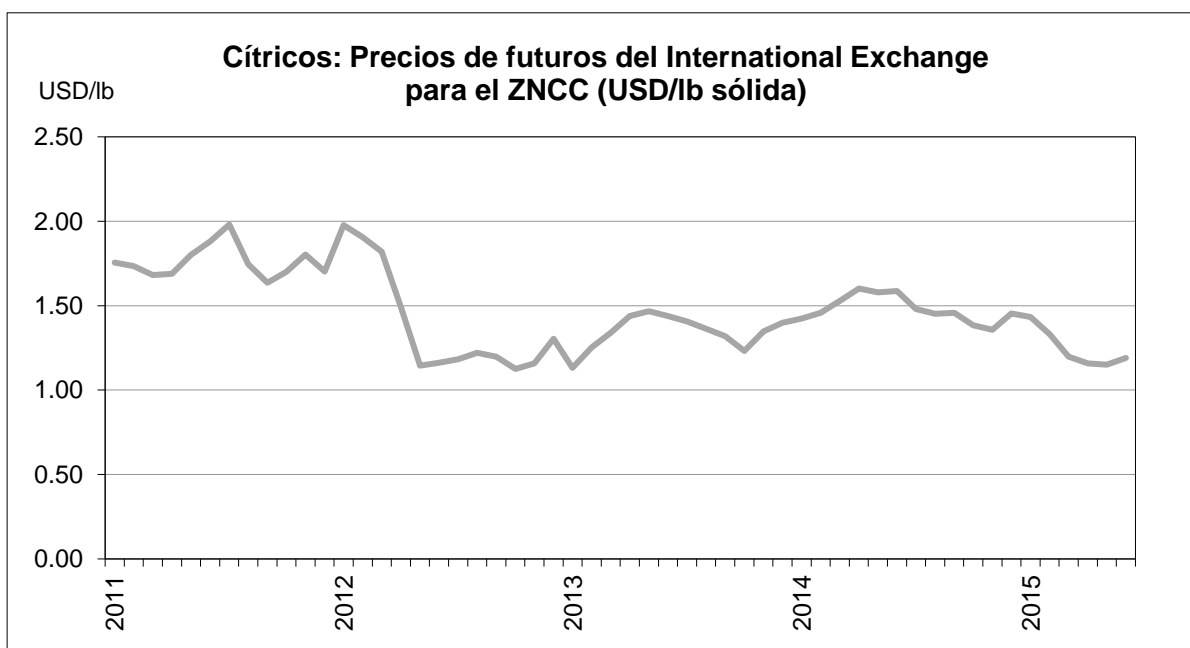
17. La producción mundial de banano creció a ritmo rápido en 2014, sobre todo en respuesta a las condiciones climáticas favorables, las técnicas de producción mejoradas y los precios de la energía (petróleo) más bajos de los principales países productores, como la India y Ecuador, que registraron crecimientos de dos dígitos. Las exportaciones mundiales se incrementaron en un 7,3 % hasta alcanzar la cifra sin precedentes de 19 millones de toneladas en 2014, y el volumen de las exportaciones de los principales países exportadores, esto es, Ecuador, Colombia, Costa Rica, Filipinas y Guatemala, subió del 8 % al 15 %. El aumento de las exportaciones se apoyó en la creciente demanda de Europa y los Estados Unidos de América. Los bajos precios al por menor y la mayor sensibilización sobre la salud por parte de los consumidores estimularon incrementos de la demanda en los Estados Unidos de América y la UE. Debido al aumento de los suministros y a la feroz competencia entre comerciantes y minoristas, los precios continuaron sufriendo fuertes presiones bajistas, en especial en la UE y en los Estados Unidos de América. En diciembre de 2014, los precios de importación de los Estados Unidos de América eran un 1,5 % más bajos de medio que los del año anterior. En la UE, la subida de los precios del banano de producción nacional y de las importaciones de los países del Grupo de Estados de África, del Caribe y del Pacífico (ACP) se compensó con el descenso de los precios del banano procedente de los países de América Latina conocidos como países de la zona dólar. La propagación de la micosis con código TR4, que dañaba gravemente la producción de bananos enanos y otras variedades locales de Australia, China, Filipinas, Indonesia, y Malasia, continúa siendo un grave motivo de preocupación. En las regiones afectadas, el TR4 amenaza la subsistencia de las poblaciones locales y las oportunidades de generación de ingresos de los pequeños agricultores de banano. El descubrimiento reciente del TR4 en explotaciones del norte de Mozambique avivó también el temor de que la enfermedad afecte pronto a la producción del este y el sur de África.



D. Cítricos

18. La producción mundial de cítricos cayó ligeramente en 2015 debido al descenso continuado de la producción de naranjas en los Estados Unidos de América. En 2015, la producción de naranjas en los Estados Unidos de América fue de 4,8 millones de toneladas, lo que equivale aproximadamente a 1 millón de toneladas menos, debido a los daños causados en los cultivos por la enfermedad denominada virescencia de los cítricos. La producción de cítricos de China, que llevaba casi tres decenios registrando incrementos anuales superiores al 10 %, solamente creció en un 1 % en 2015; por su parte, la producción del Brasil, aunque aumentó en un 3 % hasta alcanzar los 16,7 millones de toneladas debido a los mayores rendimientos, se mantuvo un 20 % por debajo de su nivel de resultados máximo.

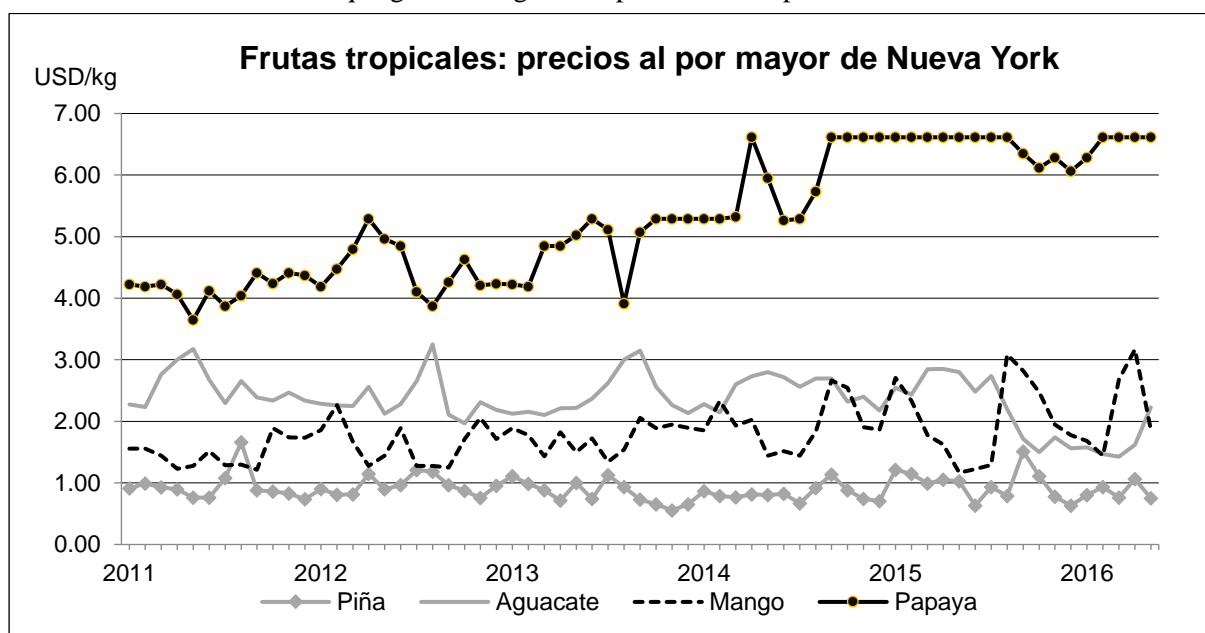
19. La tendencia mundial descendente registrada en el consumo de jugo de naranja, pese a que se había ralentizado en los últimos años, también fue una de las causas principales del menor crecimiento de la producción mundial de cítricos. El comercio de cítricos frescos se regionalizó hace mucho tiempo. Pese a las fluctuaciones por campaña y variedad, los precios en términos nominales de los cítricos, como la naranja, la mandarina y el pomelo, se han mantenido estables y han mostrado relativamente poca volatilidad durante el último decenio, en especial en comparación con otros productos básicos agrícolas.



E. Frutas tropicales

20. La producción y el comercio mundiales de frutas tropicales han crecido a buen ritmo durante el último decenio hasta alcanzar los 111 millones de toneladas en 2014. La producción de mango, que representó el 41 % de la producción mundial de frutas tropicales frescas, se mantuvo a la cabeza, seguida por la piña, la papaya y el aguacate. Se calculó que el comercio mundial de las principales frutas tropicales frescas ascendió a 6,3 millones de toneladas en 2015, generando así un valor de 6 100 millones de USD.

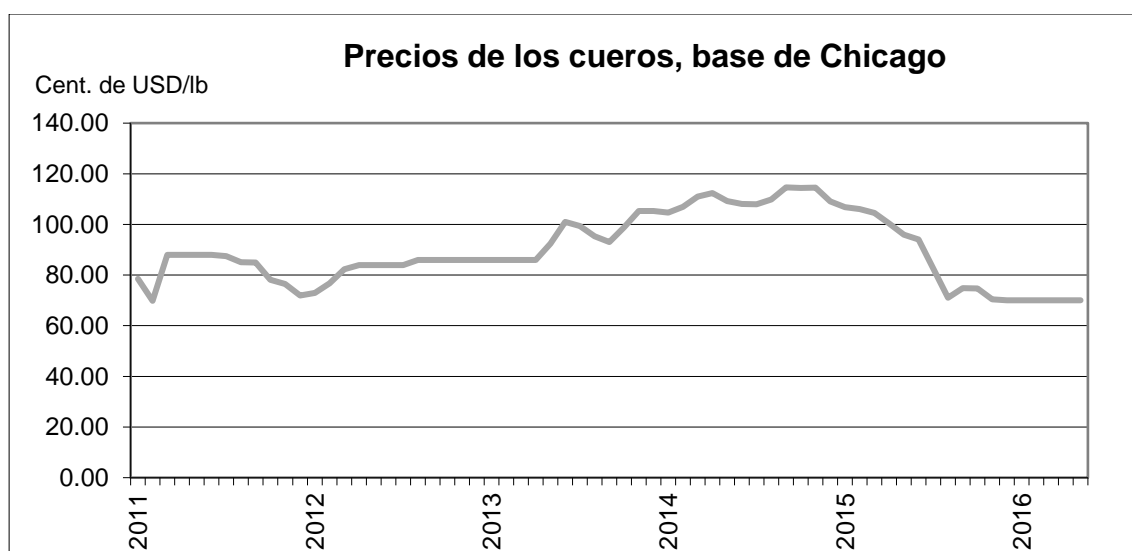
21. El incremento de los ingresos y el crecimiento demográfico, en especial en las zonas urbanas prósperas de las economías emergentes (y en la India y China en particular), han impulsado el consumo de frutas tropicales. En los países desarrollados, la mayor sensibilización sobre la salud, y en especial la mayor percepción de los beneficios para la salud que comporta el consumo de frutas tropicales ricas en nutrientes, ha estimulado la demanda de importaciones. Como resultado, se ha producido un cambio en la tendencia de las principales frutas tropicales, que han dejado de ser productos novedosos especializados para convertirse en productos ampliamente disponibles en los puntos de venta de comestibles, sobre todo en los Estados Unidos de América, el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, China y Alemania. Esto ha provocado que un número creciente de comerciantes y minoristas participen en la importación de frutas tropicales tanto frescas como procesadas, lo que debilita cada vez más la posición negociadora de los pequeños productores. El aguacate ha sido la fruta tropical más solicitada durante los últimos años. Su volumen de importación mundial prácticamente se duplicó entre 2010 y 2015 en respuesta a los rápidos incrementos de la demanda. El valor de las importaciones mundiales de mango, la segunda fruta tropical más importante desde el punto de vista del volumen comercial por detrás de la piña, aumentó debido a los fuertes repuntes de los precios, cuando el crecimiento de la demanda superó el crecimiento de la oferta. Los precios internacionales de importación de la piña se han mantenido por lo general estables como consecuencia del acortamiento de los períodos de cosecha y de la oferta excesiva temporal de los principales productores. Los países en desarrollo, y en particular sus pequeños agricultores, continúan siendo los principales proveedores de frutas tropicales. La producción de aproximadamente el 99 % de las frutas tropicales corresponde a países en desarrollo: el 60 %, a Asia; el 25 %, a América Latina; y el 14 %, a África. Además, las frutas tropicales contribuyen de forma significativa a la seguridad alimentaria en la medida en que generan ingresos a partir de su exportación.



F. Cueros y pieles

22. Tras la importante caída de 2008 motivada por la crisis financiera mundial, los precios internacionales del cuero comenzaron a recuperarse a mediados de 2009 y subieron de forma constante hasta finales de 2014. La tendencia alcista respondía al aumento de la demanda de importaciones de cueros y pieles sin curtir procedente de mercados importantes, sobre todo China y la UE, como insumo para la fabricación de productos de piel, por ejemplo, zapatos, bolsos y otros bienes de consumo de cuero. Sin embargo, a principios de 2015, los precios del cuero comenzaron a caer como consecuencia de la contracción de la demanda procedente de China, impulsada por la ralentización de la actividad económica.

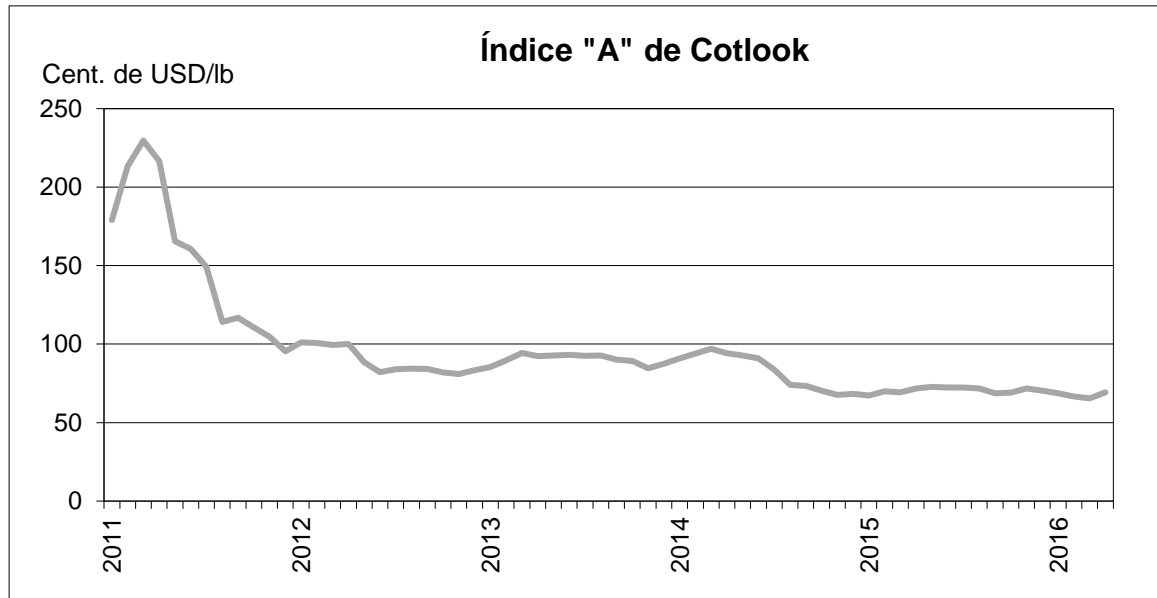
23. En general, el descenso de la demanda mundial de artículos de lujo ha afectado hasta el momento a los mercados de cueros y pieles. En Europa, la demanda continúa siendo sólida, aunque solo en algunos segmentos, a saber, la automoción y el calzado. Los precios apenas variaron durante el segundo semestre de 2015 y el principio de 2016, y las cotizaciones internacionales del cuero se mantuvieron estables en torno a los 70 centavos de USD/libra.



G. Algodón

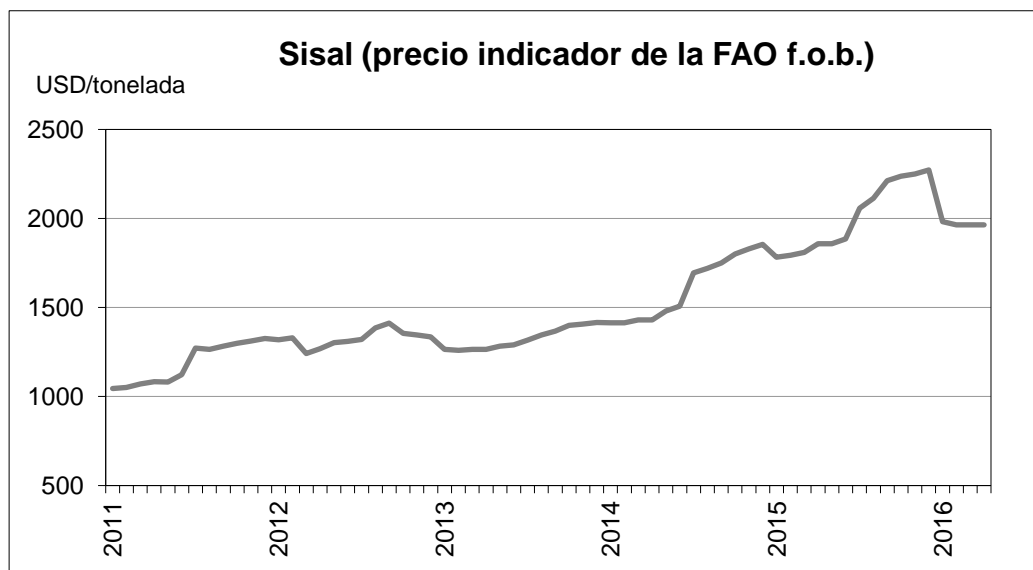
24. Desde agosto de 2014, el índice "A" de Cotlook ha experimentado fluctuaciones en los precios del algodón, entre 1,44 USD/kg y 1,63 USD/kg, muy por debajo de su pico de 5,06 USD/kg de marzo de 2011. Las políticas de apoyo a los precios del algodón de varios países productores importantes y las amplias existencias mundiales de este producto justifican los niveles de precios actuales, estables aunque más bajos. La menor demanda de los últimos años también ha contribuido a los bajos precios internacionales del algodón. Está previsto que el consumo mundial de algodón se reduzca en un 3 % hasta los 23,6 millones de toneladas durante 2015/16, debido principalmente a los bajos precios del poliéster y al débil crecimiento económico mundial. Se calcula que el consumo de las fábricas de tejidos de algodón de China caerá hasta los 6,7 millones de toneladas en 2015/16, tras alcanzar el máximo histórico de 10,9 millones de toneladas en 2007/08, debido al encarecimiento de la mano de obra y a la disminución de las exportaciones de textiles y ropa. Por otra parte, está previsto que el consumo de las fábricas de tejidos de algodón de la India aumente en un 4 % hasta alcanzar los 5,4 millones de toneladas en 2015/16 como consecuencia de la implantación de políticas de exportación textil favorables, el uso de una cadena de suministro bien integrada y la ventaja competitiva de los costos de producción. Se prevé que la producción mundial de algodón de 2015/16 sufra una caída brusca del 17 %, hasta los 21,8 millones de toneladas, en respuesta a la reducción de la superficie mundial con plantación de algodón y a los rendimientos inferiores a la media de muchos países. Se calcula que las existencias mundiales de algodón se reducirán en un 8 %, hasta los 20,4 millones de toneladas, en 2015/16, cuando China comience a vender el algodón de su reserva nacional y limite sus importaciones a menos de 1 millón de toneladas. Esta cifra es muy inferior a su

máximo de 5 millones de toneladas, correspondiente a 2012. No obstante, como las existencias mundiales de algodón continuarán siendo relativamente altas, en torno al 90 % del consumo mundial de las fábricas de tejidos, en el futuro se podrá poner límites a las revalorizaciones importantes de los precios mundiales del algodón.



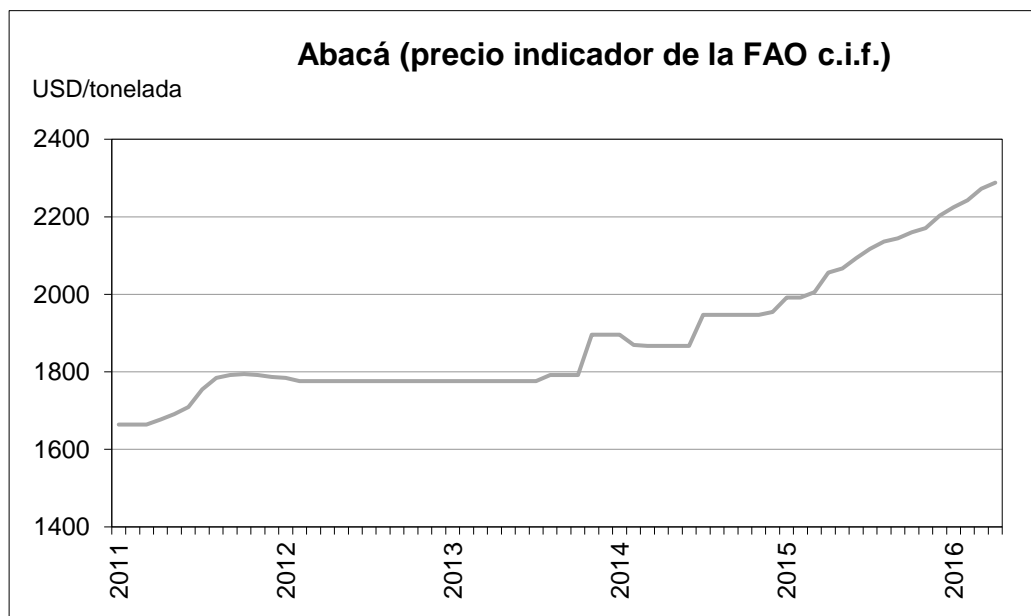
H. Sisal

25. Los precios del sisal continuaron subiendo en 2014 y 2015, debido a que la demanda de fibras de sisal, sobre todo para la producción de compuestos de construcción, superó la oferta. El promedio de los precios en el África oriental fue de 2 133 USD/tonelada para la calidad 3L y de 2 010 USD/tonelada para la UG en 2015, con un máximo de 2 350 USD/tonelada y 2 195 USD/tonelada respectivamente en diciembre de 2015. Los precios del sisal en el Brasil aumentaron desde un promedio de 1 059 USD/tonelada en 2013 hasta 1 577 USD/tonelada en 2015, ya que los suministros no se habían recuperado tras las sequías consecutivas de 2012 y 2013 y el real brasileño se había debilitado frente al dólar estadounidense. Las exportaciones de fibra de sisal rondaron las 96 200 toneladas en 2014, lo que supone un aumento del 12 % con respecto al año anterior, mientras que las exportaciones de manufacturas de sisal de 2014 se redujeron en un 11 %, esto es, unas 35 000 toneladas, muy por debajo del promedio de más de 100 000 toneladas de principios del decenio, como respuesta a la demanda de fibras para producción de materiales de construcción compuestos en Tanzania y la producción de compuestos en los países importadores.



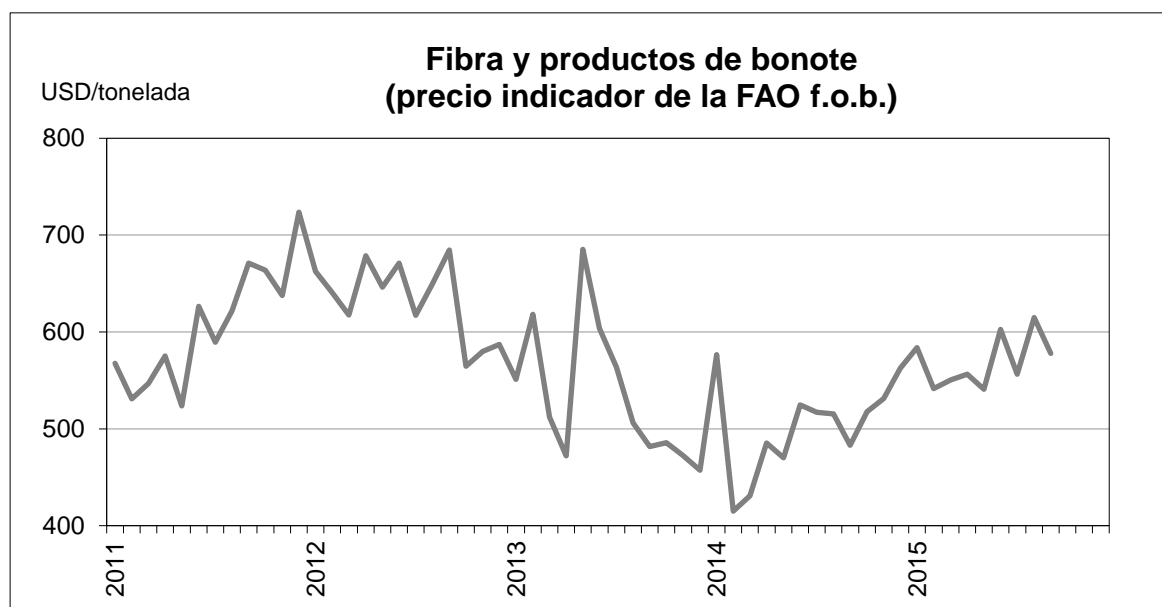
I. Abacá

26. Tras experimentar una subida importante durante el segundo semestre de 2013, los precios del abacá cayeron ligeramente durante la primera mitad de 2014 y recuperaron un ritmo de crecimiento constante hasta el primer trimestre de 2016, cuando alcanzaron los niveles de precios máximos registrados en 2008 gracias al incremento constante de la demanda de abacá para la producción de filtros de café y bolsas de té, en especial en la UE.



J. Bonote

27. Los precios del bonote cayeron ligeramente, desde los 534 USD/tonelada en 2013 hasta los 502 USD/tonelada en 2014, aunque se recuperaron en 2015 hasta un promedio de 569 USD/tonelada. Los precios del bramante y el hilo siguieron una tendencia similar, aunque estos no se mostraron tan volátiles como aquellos; por otra parte, los precios de las fibras de cerdas, las fibras reviradas y las fibras para colchones se han mantenido relativamente estables desde 2013. El aumento de las exportaciones, en especial a China, la UE y Australia para la elaboración de productos de bonote, como los sustratos para el cultivo de plántones, provocó el repunte de la demanda en 2015 y los precios más altos resultantes. Las exportaciones de fibras de bonote de 2014 registraron una tendencia marcadamente alcista, con un aumento del 22 % con respecto a 2013. Las exportaciones totales de fibras de 2014 triplicaron con creces las de 2005, si bien únicamente se exportan cantidades relativamente pequeñas de manufacturas de bonote. Se ha observado un incremento importante de las importaciones de fibra de bonote a países desarrollados y a China, que representaron casi el 70 % de las importaciones totales de 2014.



K. Yute

28. Tras su recuperación en 2013, los precios del yute registraron un crecimiento constante entre el último trimestre de 2014 y principios de 2016, y alcanzaron su máximo histórico de 880 USD/tonelada en marzo de 2016, cuando la demanda continuaba superando la oferta a niveles de precios cada vez más altos. Las exportaciones mundiales de bienes de yute descendieron en un 10 % aproximadamente, y las exportaciones de fibras de yute cayeron en un 44 % en 2014/15 en respuesta a las restricciones a la exportación impuestas por Bangladesh y su prohibición total en 2015/16, motivadas por la escasez continuada de la oferta y orientadas a respaldar las políticas nacionales de adición de valor. Bangladesh domina las exportaciones mundiales de yute, con el 84 % aproximadamente de las exportaciones mundiales de yute en bruto y casi el 80 % de los bienes de yute en 2014/15. La India también es un importante exportador de bienes de yute, pese a su ingente demanda interna. Sin embargo, las exportaciones de bienes de yute de este país disminuyeron en casi un 40 % debido a la ejecución de reglamentos relacionados con el empaquetado de los productos básicos agrícolas, como el café y el azúcar en bolsas de yute. Las exportaciones de Nepal, el tercer país exportador de bienes de yute, se han mantenido estables. Las importaciones de yute en bruto de 2014 se redujeron en un 16 % desde 2013, y en total alcanzaron las 265 700 toneladas. Asia recibió casi el 80 % de ellas, esto es, 210 400 toneladas, con el Pakistán como principal importador de 2014, seguido por Nepal. Las importaciones mundiales de bienes de yute de 2014 ascendieron a 967 800 toneladas, lo que supone un aumento notable (de casi 600 000) con respecto al promedio del último decenio. El Cercano Oriente continuó siendo la primera región importadora, y Turquía, su principal mercado, mostró un crecimiento estable. Las importaciones a Asia, la segunda región importadora, cayeron en un 12 %, debido sobre todo a la restricción impuesta por la India contra la importación de productos de Bangladesh. Otros mercados más pequeños de los bienes de yute son la UE, África y América del Norte.

