Confederación Española de Fabricantes de Alimentos Compuestos para Animales

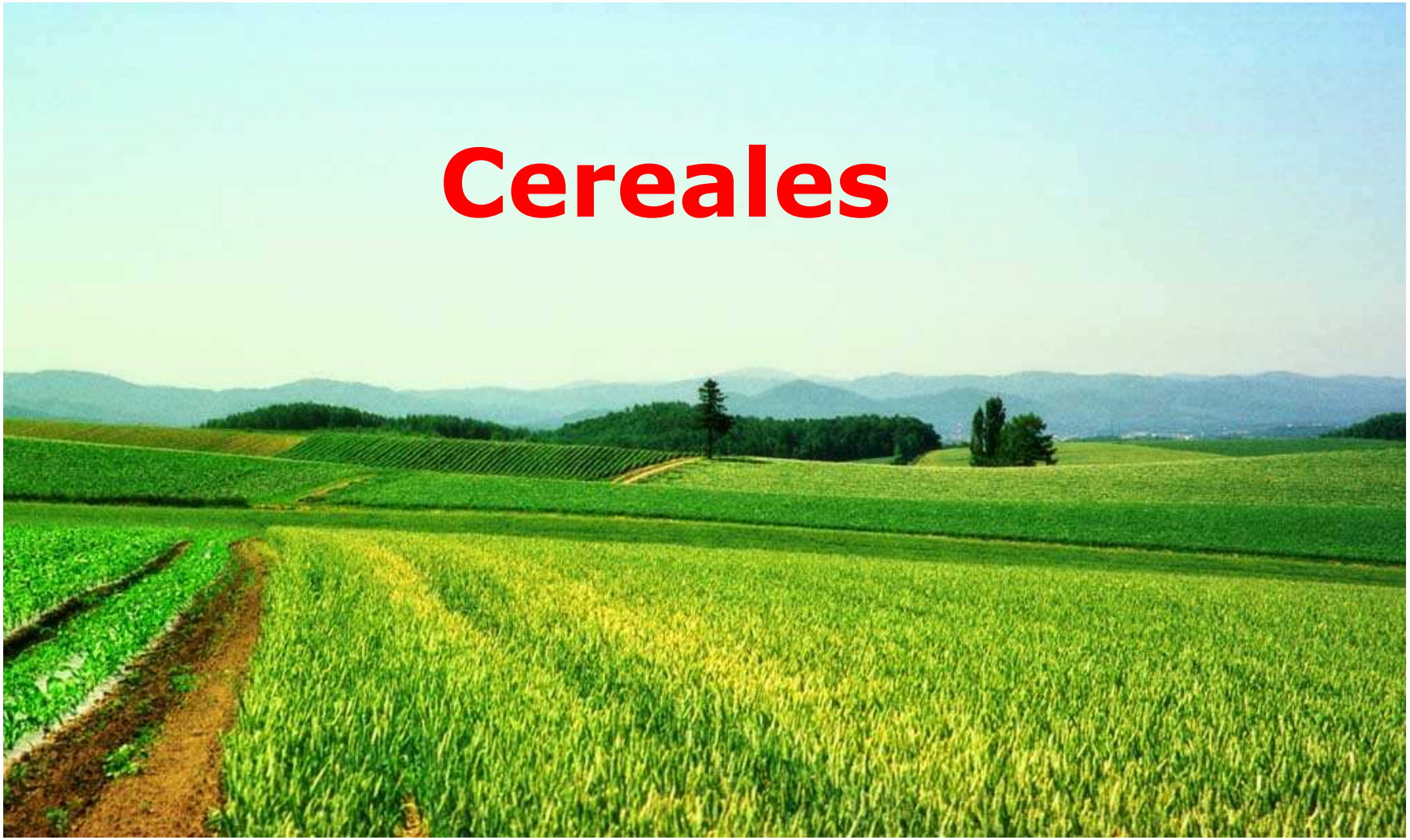
Perspectiva del mercado del cereal

Jorge de Saja - CESFAC

XIII Jornada Técnica de Bovino de Carne de Alcarrás

10 de noviembre de 2011

Análisis de mercado: oferta y demanda



Análisis de mercado oferta y demanda
ESPAÑA: algunos datos (1)

- Comienzo campaña 2011/2012 sin remanentes
- Cosechas 2011/12: Floja en cebada, Muy buena en trigo y muy buenas perspectivas para maíz
- Producimos entre 17/21 millones de tms de cereales y 900.000 tms de oleaginosas
- Necesitamos importar 8/12 millones de tms de cereales, 3,3 mill. de habas de soja, 2,2 millones de tms de hª de soja y 0,6 millones de hª de colza
- Utilizamos 1,3 millones de tms de cereales para producir bioetanol
- Tenemos más de 15 puertos activos para cereales, oleaginosas y harinas proteicas

Análisis de mercado oferta y demanda
ESPAÑA: algunos datos (2)

- La necesidad de importar casi un tercio del consumo, hace que los precios de las mps se referencien al coste de importación de los distintos productos en los diferentes puertos
- Las fuentes de suministro de habas y harina de soja son Argentina y Brasil
- Los principales suministradores de cereales para España son resto de la UE, países del Mar Negro y en menor medida América
- Al encontrarse la concentración de las principales ofertas en EE.UU, Sudamérica y norte de Europa, éstas marcan el coste de los cereales y oleaginosas en nuestro país
- La globalización de la economía hace que cualquier factor externo a nivel geográfico o temático sea importante para los precios

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Español de Cebada

BALANCE ESPAÑOL CAMPAÑA 2011/12 (mill/Tm)

CEBADA

	Stock Inic.	Producc.	Importac.	Disponible	Consumo	Exportac.	Stock final
EPAÑA	**0,28**	**8,60**	**0,63**	**9,51**	**9,21**	**0,12**	**0,18**
Variación s/stock inicial							64%
UE-27			0,63				
Países terceros			0,00				
Consumo humano / industrial					0,84		
Biocaraburantes					0,12		
Consumo animal					7,77		
alimento compuetos					3,50		
alimento en granja					4,27		
Otros(semillas, mermas,etc)					**0,60**		

Fuente: Diferentes analistas privados y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance UE-27 de Cebada

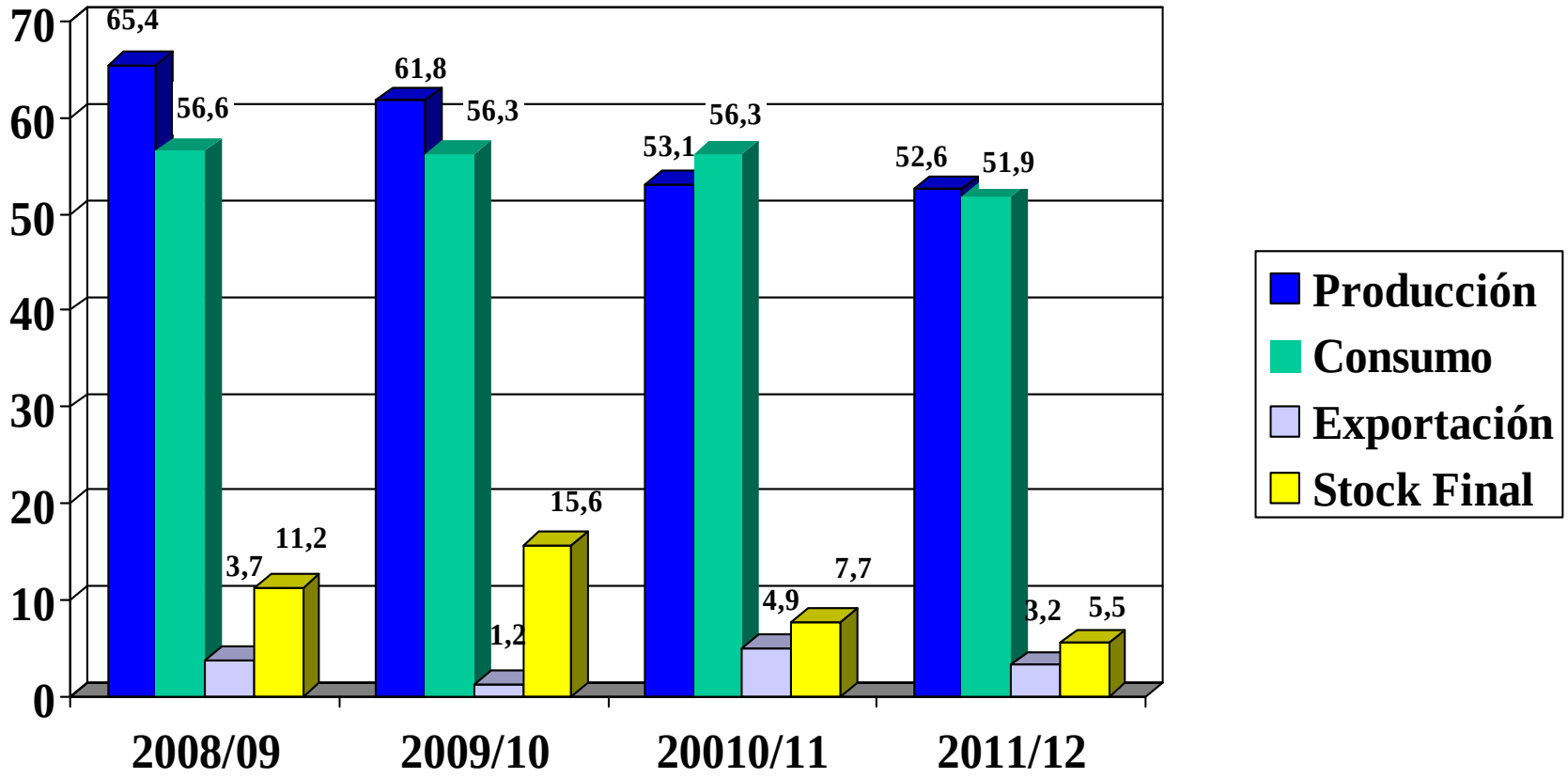
EVOLUCION UE-27 DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS

CEBADA mill/tm

	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estimac.	2011/12% S/2009/10	2011/12% S/2010/11
Stock inicial	6,0	6,0	11,2	15,6	7,7	69%	49%
Producción	57,4	65,4	61,8	53,1	52,6	85%	99%
Importación	0,3	0,1	0,1	0,2	0,3	0%	0%
Exportación	3,9	3,7	1,2	4,9	3,2	267%	65%
Consumo total	53,8	56,6	56,3	56,3	51,9	92%	92%
Stock final	**6,0**	**11,2**	**15,6**	**7,7**	**5,5**	35%	71%
Ratio: Stock/Demanda	11,2%	19,8%	27,7%	13,7%	10,6%		

Fuente:Diferent. analistas privados y elaborac. propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance UE-27 de Cebada



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Cebada

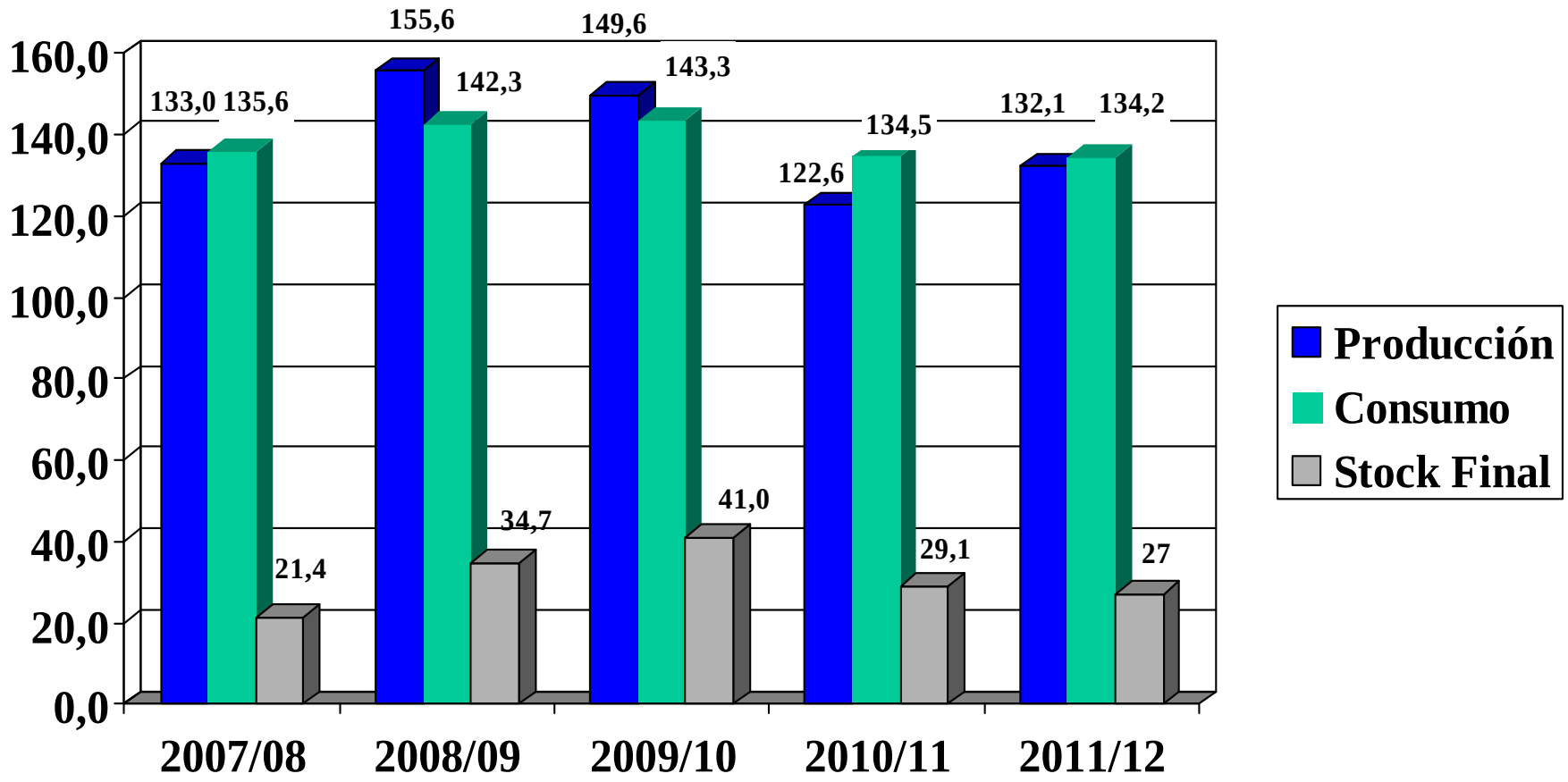
EVOLUCION MUNDIAL DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS

CEBADA mill/tm

	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estimación	2011/12 % s/ año anterior
Stock inicial	24,0	21,4	34,7	41,0	29,1	71%
Producción	133,0	155,6	149,6	122,6	132,1	108%
Importación	15,5	19,7	16,8	14,7	15,2	103%
Exportación	15,5	19,7	16,8	14,7	15,2	103%
Consumo total	135,6	142,3	143,3	134,5	134,2	100%
Stock final	**21,4**	**34,7**	**41,0**	**29,1**	**27,0**	93%
Ratio: Stock/Demanda	15,8%	24,4%	28,6%	21,6%	20,1%	

Fuente: Diferentes analistas privados y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Cebada



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Español de Trigo

BALANCE ESPAÑOL CAMPAÑA 2011/12 (mill/Tm)

TRIGO (blando)

	Stock Inic.	Producc.	Importac.	Disponible	Consumo	Exportac.	Stock final
EPAÑA	**0,29**	**6,00**	**5,30**	**11,59**	**10,90**	**0,00**	**0,69**
Variación s/stock inicial							238%
UE-27			3,30				
Terceros Países			2,00				
Consumo Humano/Industrial					3,58		
Bioetanol					0,70		
Consumo Animal					6,85		
Pienso compuesto					4,90		
Granja					1,95		
Otros(semillas, mermas,etc)					0,48		

Fuente: Diversos analistas privados y

elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance UE-27 de Trigo

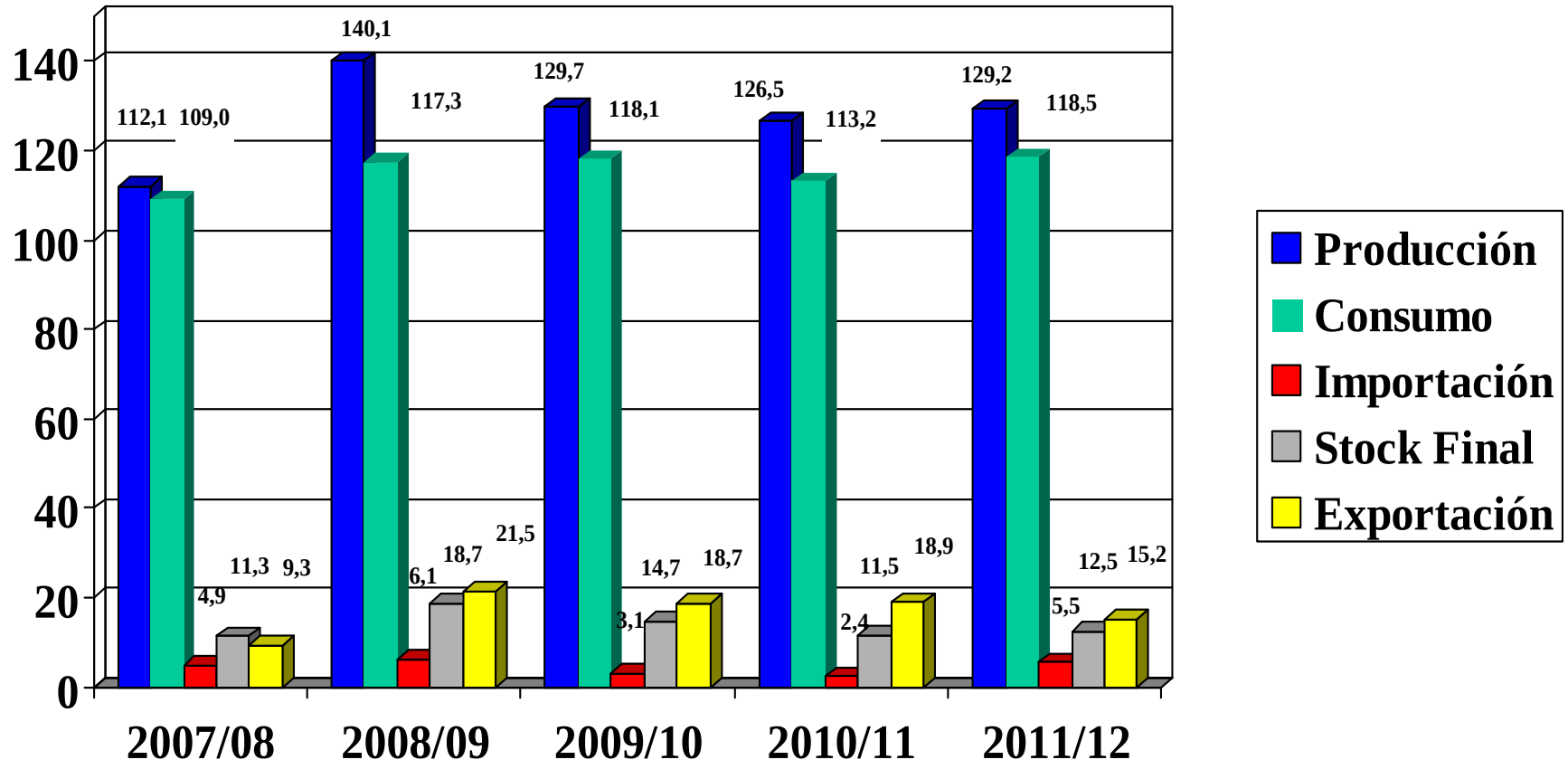
EVOLUCION UE-27 DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS

TRIGO (blando) mill/tm

	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estimac.	2011/12 % S/año 09/10	2011/12 % S/año 10/11
Stock inicial	12,6	11,3	18,7	14,7	11,5	61%	78%
Producción	112,1	140,1	129,7	126,5	129,2	100%	102%
Importación	4,9	6,1	3,1	2,4	5,5	177%	229%
Exportación	9,3	21,5	18,7	18,9	15,2	81%	80%
Consumo total	109,0	117,3	118,1	113,2	118,5	100%	105%
Animal	48,7	54,8	54,5	48,4	52,5	96%	108%
Biocarburantes		2,8	4,1	4,8	6,0	146%	125%
Stock final	**11,3**	**18,7**	**14,7**	**11,5**	**12,5**	85%	109%
Ratio: Stock/Demanda	10,4%	15,9%	12,4%	10,2%	10,5%		

Fuente: Diversos analistas privados y elaborac.propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance UE-27 de Trigo



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mar Negro de Trigo

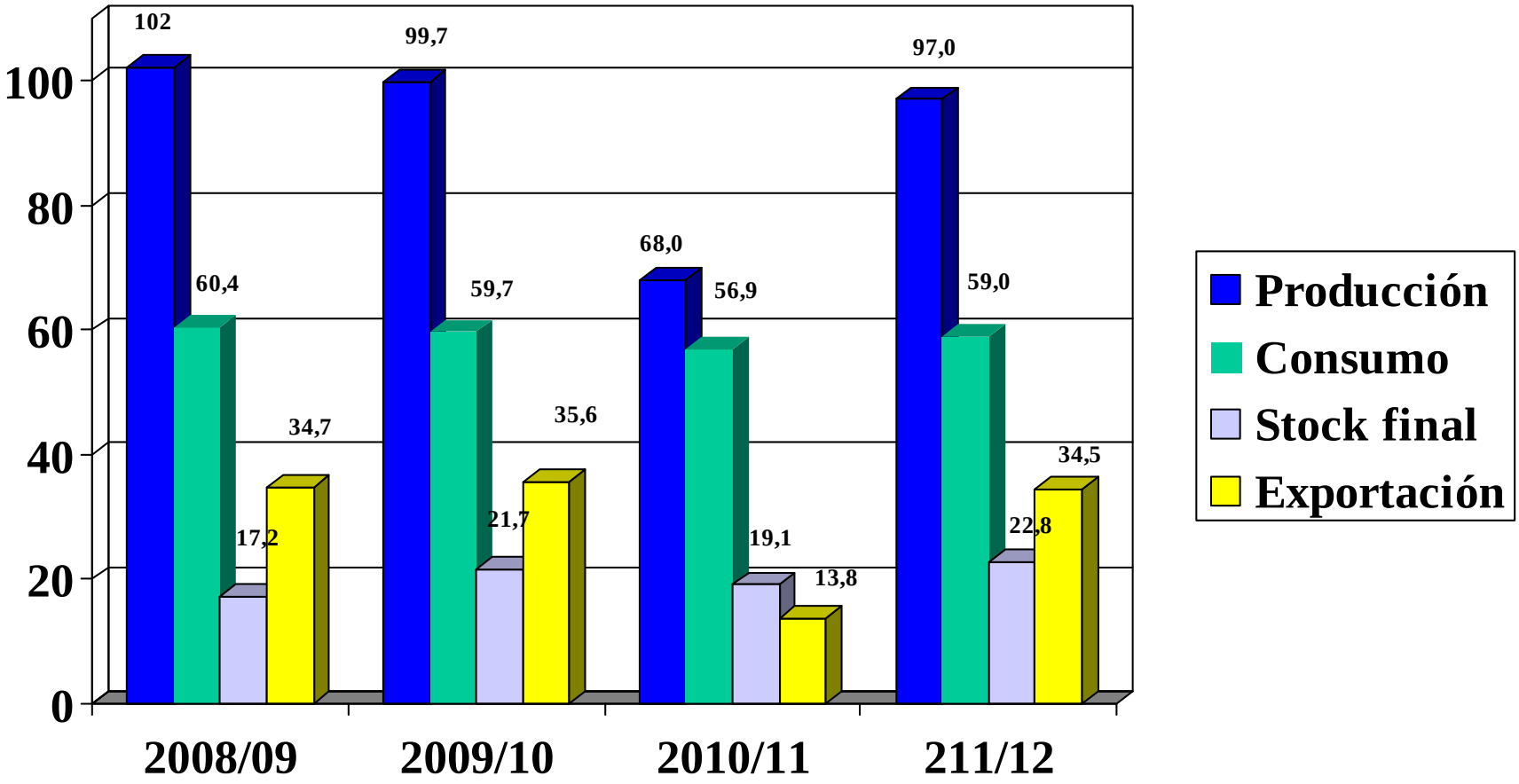
BALANCE RUSO, UCRANIAO Y KAZAJO

TRIGO mill/tm

	Ucrania				Rusia				Kazajstán				Total			
	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estim.	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estim.	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estim.	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estim.
Stock Inicial	2,5	3,1	2,4	3,3	4,4	10,8	14,5	13,5	3,1	3,3	4,8	2,3	10,0	17,2	21,7	19,1
Producción	25,0	20,9	16,8	22,0	63,5	61,7	41,5	56,0	13,5	17,1	9,7	19,0	102,0	99,7	68,0	97,0
%año anter.		**-16%**	**-20%**	**31%**		**-3%**	**-33%**	**35%**		**27%**	**-43%**	**96%**		**-2%**	**-32%**	**43%**
Importac.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,1	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,1	0,1	0,2
Exportac.	12,9	9,3	4,3	8,0	18,2	18,5	4,0	18,0	3,6	7,8	5,5	8,5	34,7	35,6	13,8	34,5
%año anter.		**-28%**	**-54%**	**86%**		**2%**	**-78%**	**350%**		**117%**	**-29%**	**55%**		**3%**	**-61%**	**150%**
Consumo	11,5	12,3	11,6	12,5	39,2	39,6	38,6	38,6	9,7	7,8	6,7	7,9	60,4	59,7	56,9	59,0
Stock Final	3,1	2,4	3,3	4,8	10,8	14,5	13,5	13,1	3,3	4,8	2,3	4,9	17,2	21,7	19,1	22,8

Fuente: USDA

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mar Negro de Trigo



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Trigo

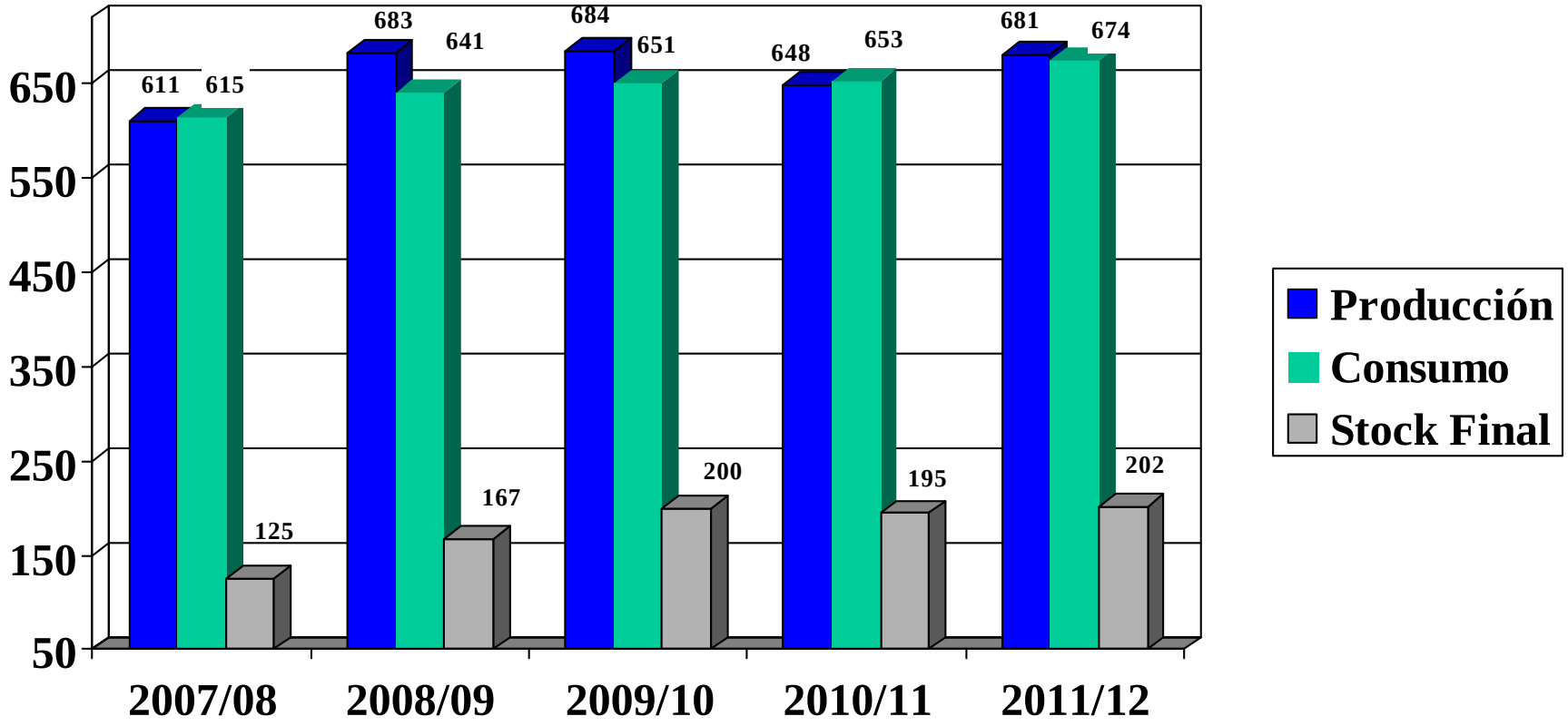
EVOLUCION MUNDIAL DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS

TRIGO (blando+duro) mill/tm

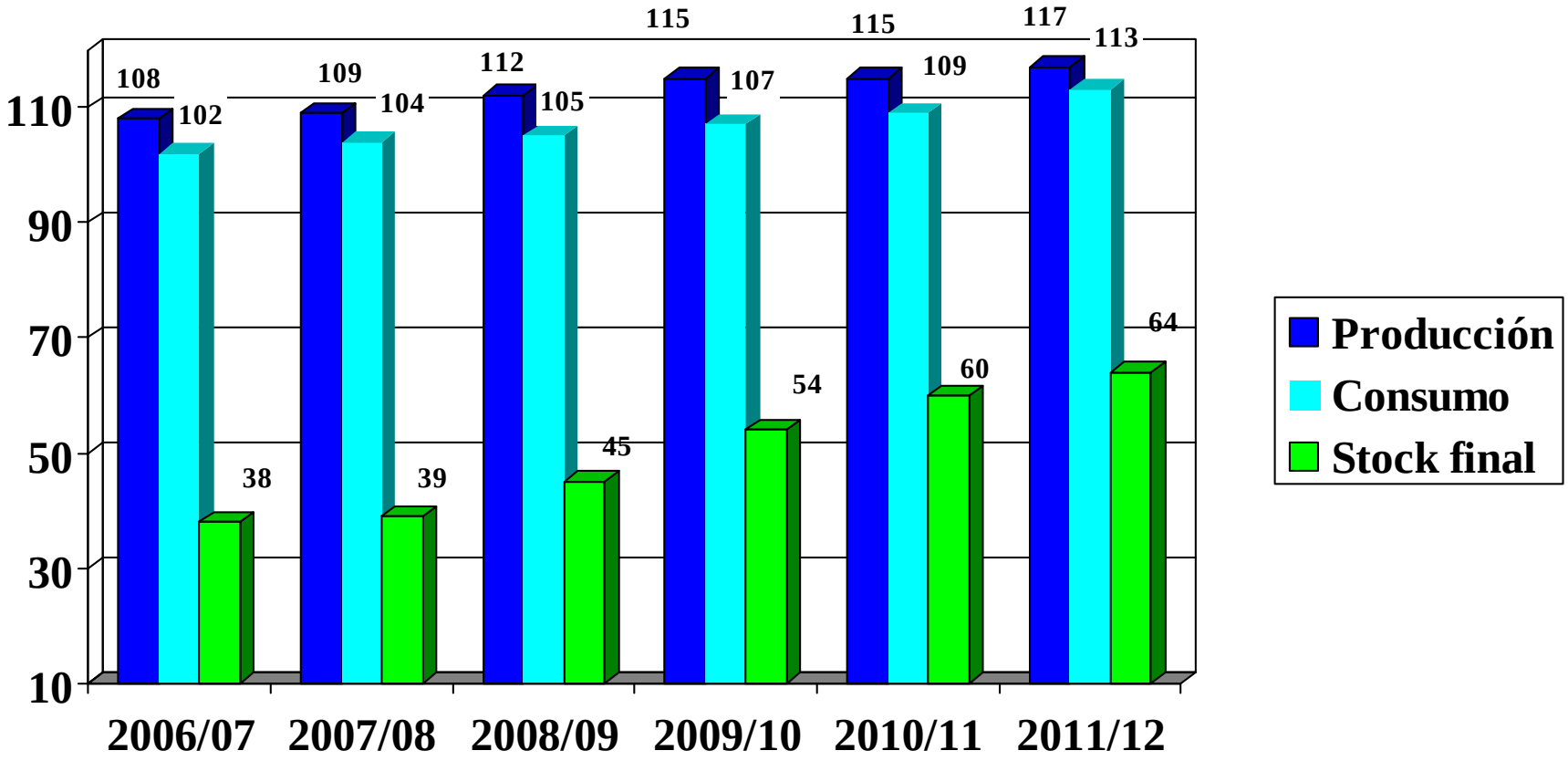
	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estimac.	2011/12 % S/año 10/11
Stock inicial	148	129	125	167	200	195	98%
Producción	592	611	683	684	648	681	105%
Importación	110	115	140	134	129	130	101%
Exportación	110	115	140	134	129	130	101%
Consumo total	611	615	641	651	653	674	103%
Stock final	**129**	**125**	**167**	**200**	**195**	**202**	104%
Ratio: Cosumo/Producc.	103%	101%	94%	95%	101%	99%	
Stock/Demanda	21,1%	20,3%	26,1%	30,7%	29,9%	30,0%	

Fuente: USDA

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Trigo



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance de Trigo en China



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Trigo –sin China-

EVOLUCION MUNDIAL DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS-SIN CHINA-

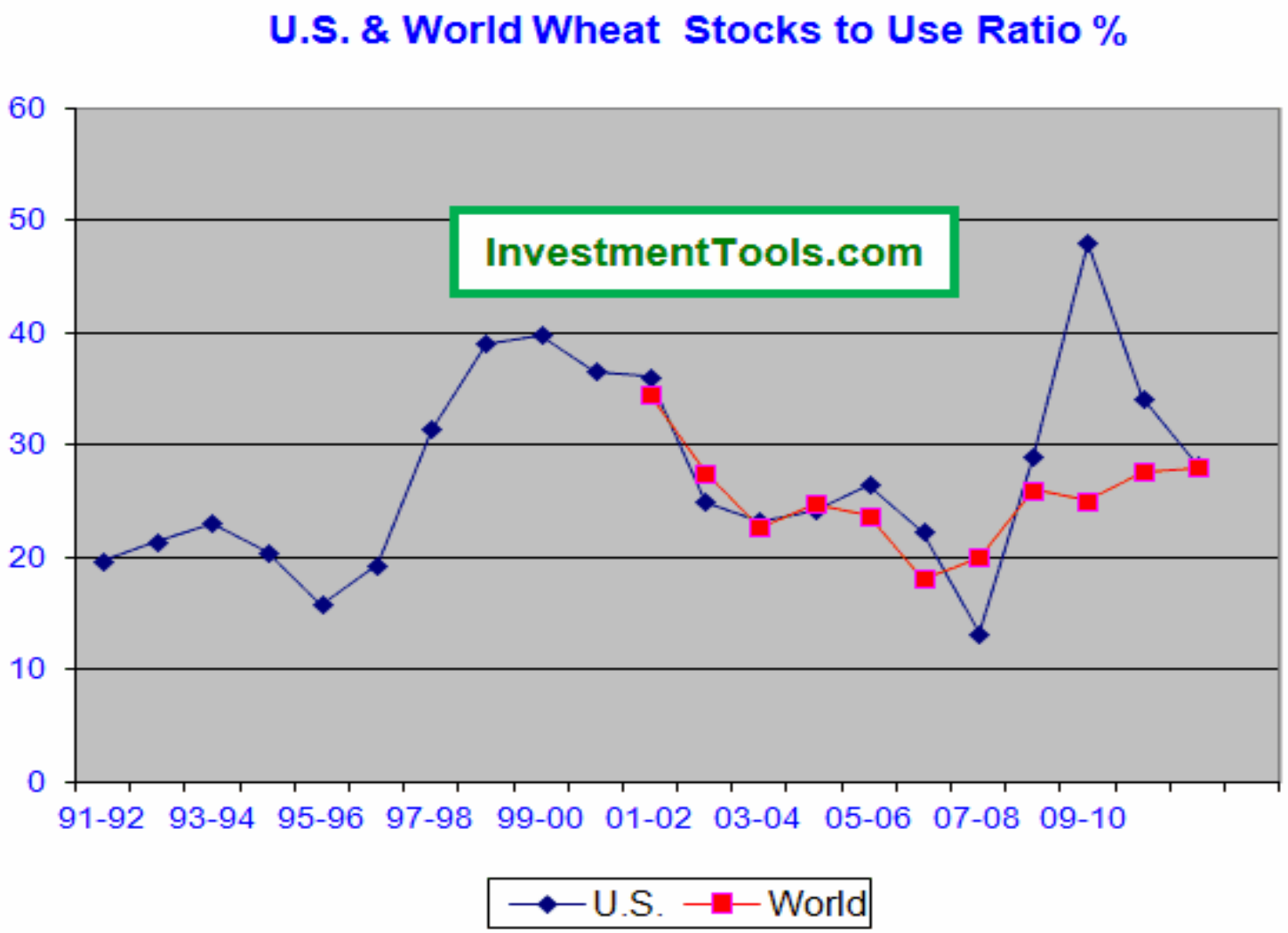
TRIGO (blando+duro) mill/tm

	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Estimac.	2011/12 % S/año 10/11
Stock inicial	114	91	86	121	146	135	92%
Producción	484	502	571	569	533	564	106%
Importación	110	115	140	134	129	130	101%
Exportación	110	115	140	134	129	130	101%
Consumo total	509	511	536	544	544	561	103%
Stock final	**89**	**82**	**121**	**146**	**135**	**138**	102%
Ratio: Cosumo/Producc.	105%	102%	94%	96%	102%	99%	
Stock/Demanda	17,5%	16,0%	22,6%	26,8%	24,8%	24,6%	

Fuente: USDA y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Trigo (Ratio stock/demanda)

cesfac



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance UE-27 de Maíz

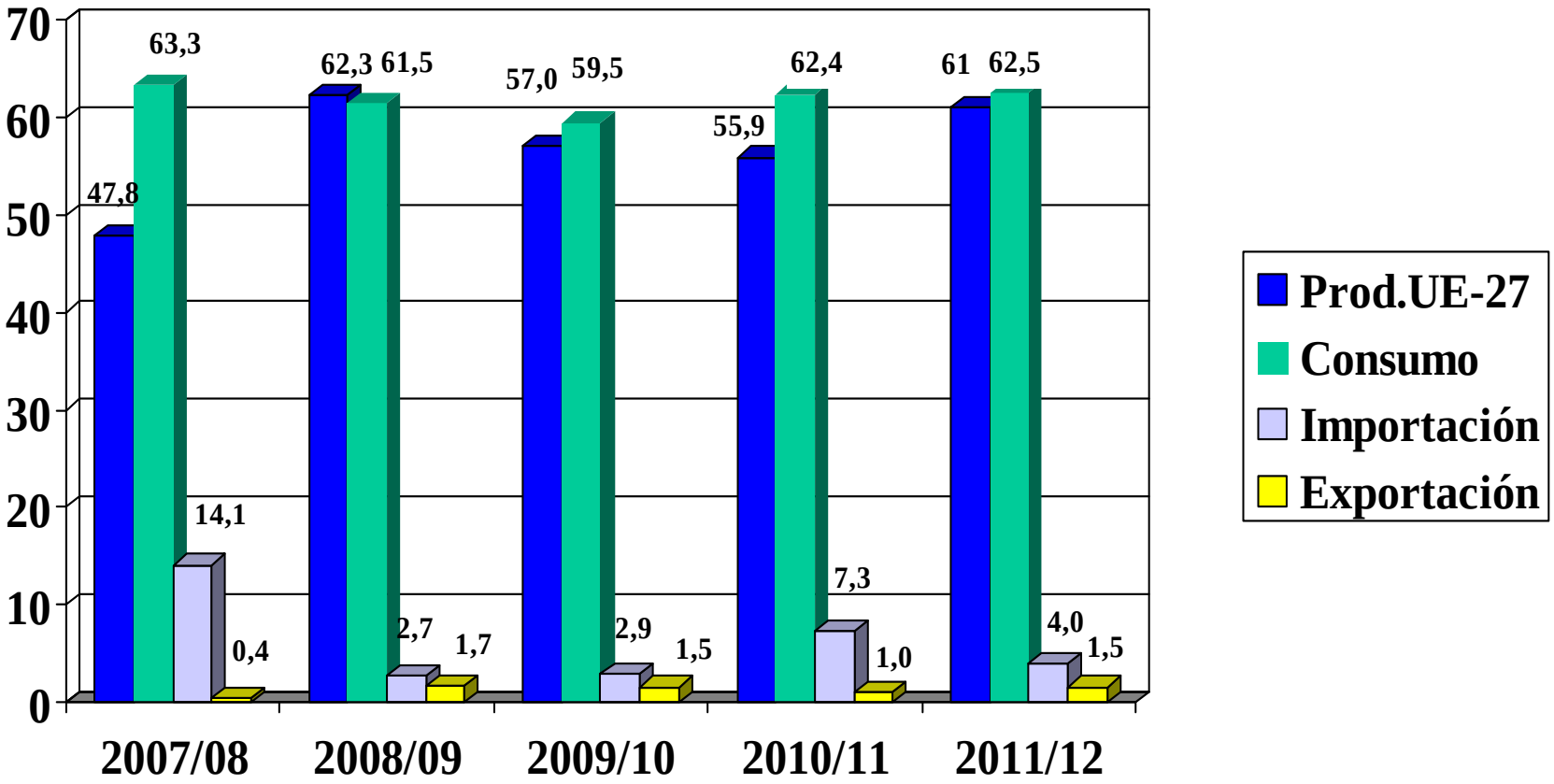
EVOLUCION UE-27 DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS

MAIZ mill/tm

	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11 Estimac.	2011/12 Proyect.	2011/12 % S/año 10/11
Stock inicial	6,2	4,4	6,2	5,1	4,9	96%
Producción	47,8	62,3	57,0	55,9	61,0	109%
Importación	14,1	2,7	2,9	7,3	4,0	55%
Exportación	0,4	1,7	1,5	1,0	1,5	150%
Consumo total	63,3	61,5	59,5	62,4	62,5	100%
Stock final	**4,4**	**6,2**	**5,1**	**4,9**	**5,9**	120%
Ratio: Stock/Demanda	7,0%	10,1%	8,6%	7,9%	9,4%	

Fuente: USDA

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance UE-27 de Maíz



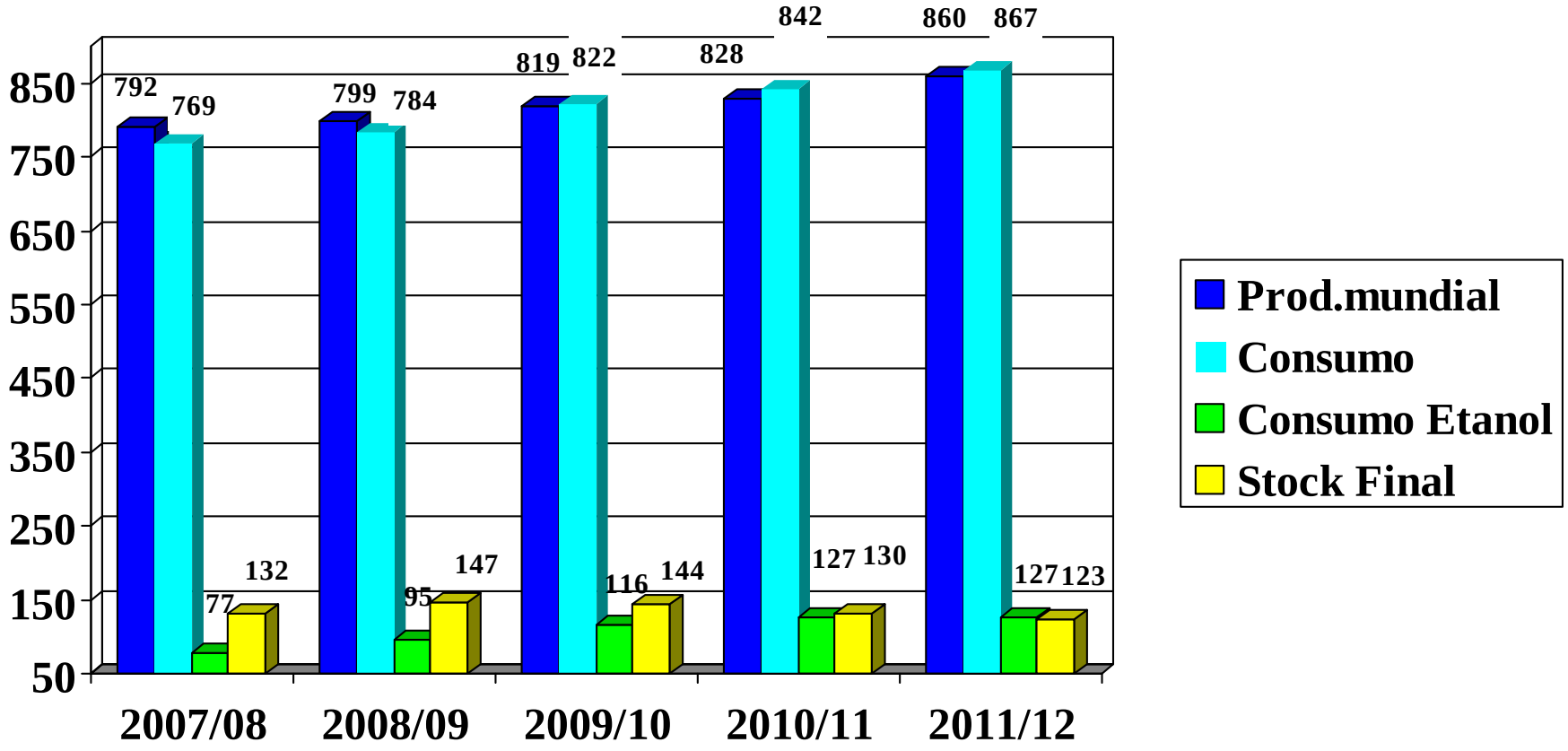
Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Maíz

cesfac

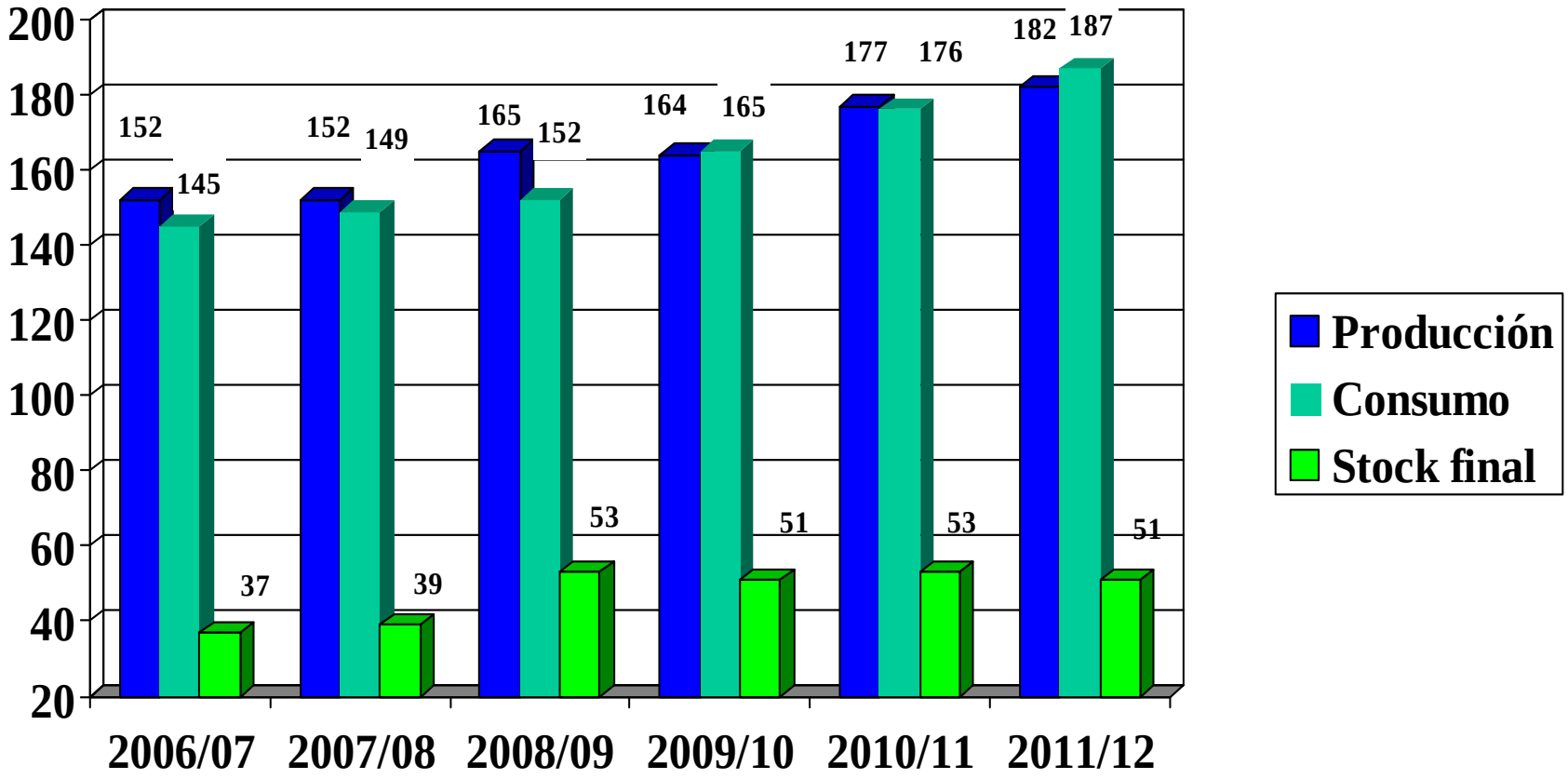
EVOLUCION MUNDIAL DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS							
	MAIZ mill/tms						
	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11 Estimado	2011/12 Proyectado	2011/2012 S/año 10/11
Stock inicial	126	109	132	147	144	130	90%
Producción	708	792	799	819	828	860	104%
Importación	87	99	83	93	90	91	101%
Exportación	87	99	83	93	90	91	101%
Consumo total	**725**	**769**	**784**	**822**	**842**	**867**	103%
Consumo en USA para etanol	**54**	**77**	**94**	**116**	**127**	**127**	
Stock final	**109**	**132**	**147**	**144**	**130**	**123**	**95%**
Ratios:							
Stock/Demanda	15,0%	17,2%	18,8%	17,5%	15,4%	14,2%	
Consumo/Producción	102%	97%	98%	100%	102%	101%	

Fuente: USDA y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Maíz



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance de Maíz en China



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Maíz –sin China-

cesfac

EVOLUCION MUNDIAL DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCKS -SIN CHINA-							
	MAIZ mill/tms						
	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11 Estimac.	2011/12 Proyect.	2011/12 S/año 10/11
Stock inicial	91	72	93	96	93	77	83%
Producción	556	640	634	655	651	678	104%
Importación	87	99	83	93	91	91	100%
Exportación	87	99	83	94	92	93	101%
Consumo total	580	620	630	657	666	680	102%
Stock final	**67**	**92**	**97**	**93**	**77**	**73**	**95%**
Ratio:							
Stock/Demanda	11,6%	14,8%	15,4%	14,2%	11,6%	10,7%	
Consumo/Producción	104%	97%	99%	100%	102%	100%	

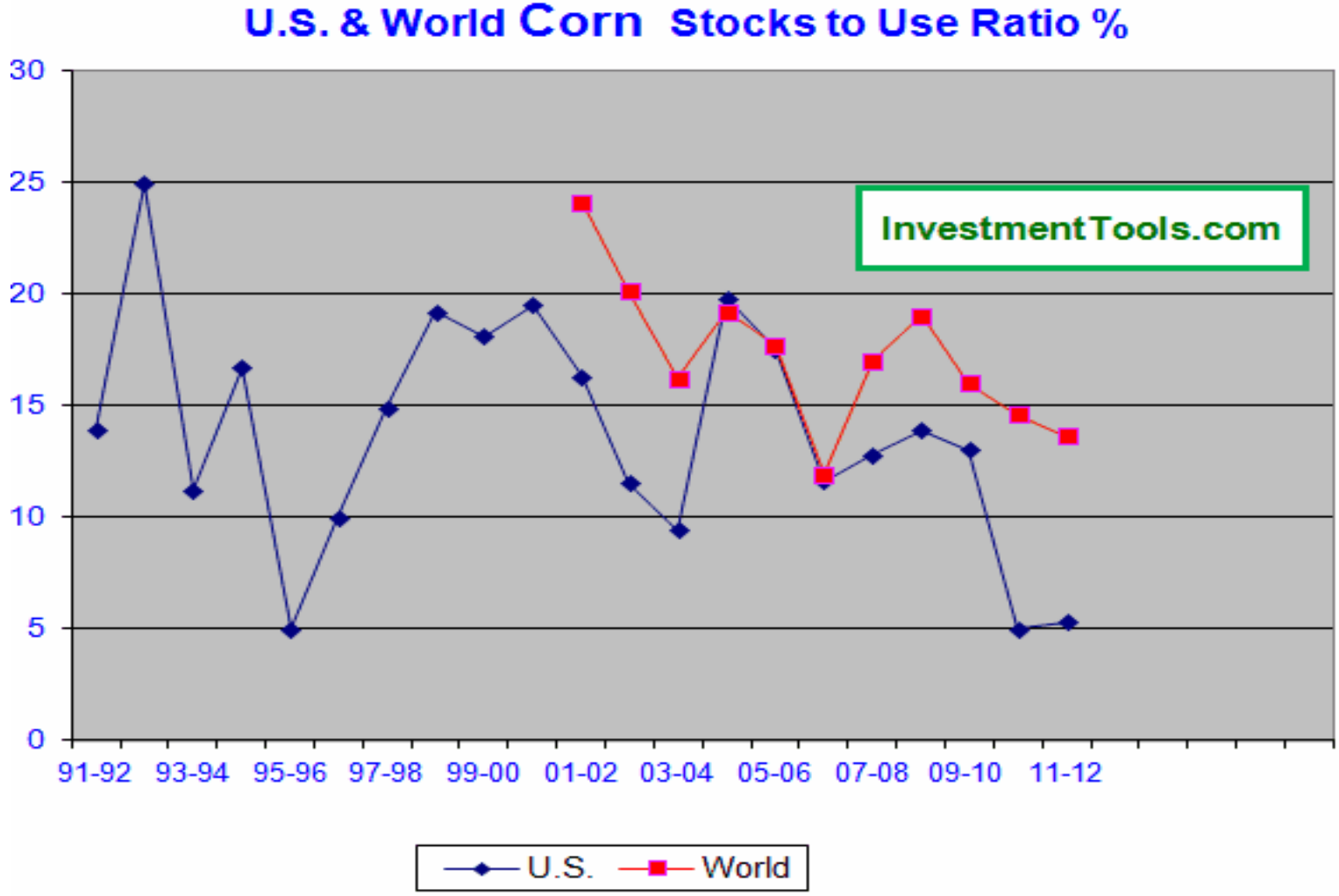
Fuente: USDA y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Maíz en USA

	EVOLUCIÓN MAIZ USA						
	2008/09	2009/10	2010/11 Estimado	2011/12 Proyect.Julio	2011/12 Proyect.Agosto	2011/12 Proyect.Sept.	2011/12 Proyect.Octub.
			Mill/Tm				
Superficie siembra(Mill-Acres)	86,0	86,4	88,2	92,3	92,3	92,3	91,9
Rendimiento por Acre	153,9	164,7	152,8	158,7	153,0	148,1	148,1
Stocks iniciales	41,3	42,5	43,4	22,4	23,9	23,4	28,7
Producción	307,1	332,6	316,2	342,2	328,0	317,4	315,8
Exportaciones	46,9	50,4	46,6	48,3	44,5	41,9	40,6
Uso total	305,9	331,8	331,6	342,9	334,3	324,1	322,9
Etanol	94,2	116,0	127,5	130,8	129,5	127,0	127,0
Consumo para Etanol s/ producc.USA	31%	35%	40%	38%	39%	40%	40%
Consumo maíz USA Etanol s/ producc.mundial	11,8%	14,0%	15,4%	15,9%	15,8%	14,9%	14,8%
Stock final	42,5	43,3	28,6	22,1	18,1	17,1	22,0
Ratio Stock/Uso total	13,9%	13,1%	8,6%	6,4%	5,4%	5,3%	6,8%

Fuente: USDA y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Maíz (Ratio stock/demanda)



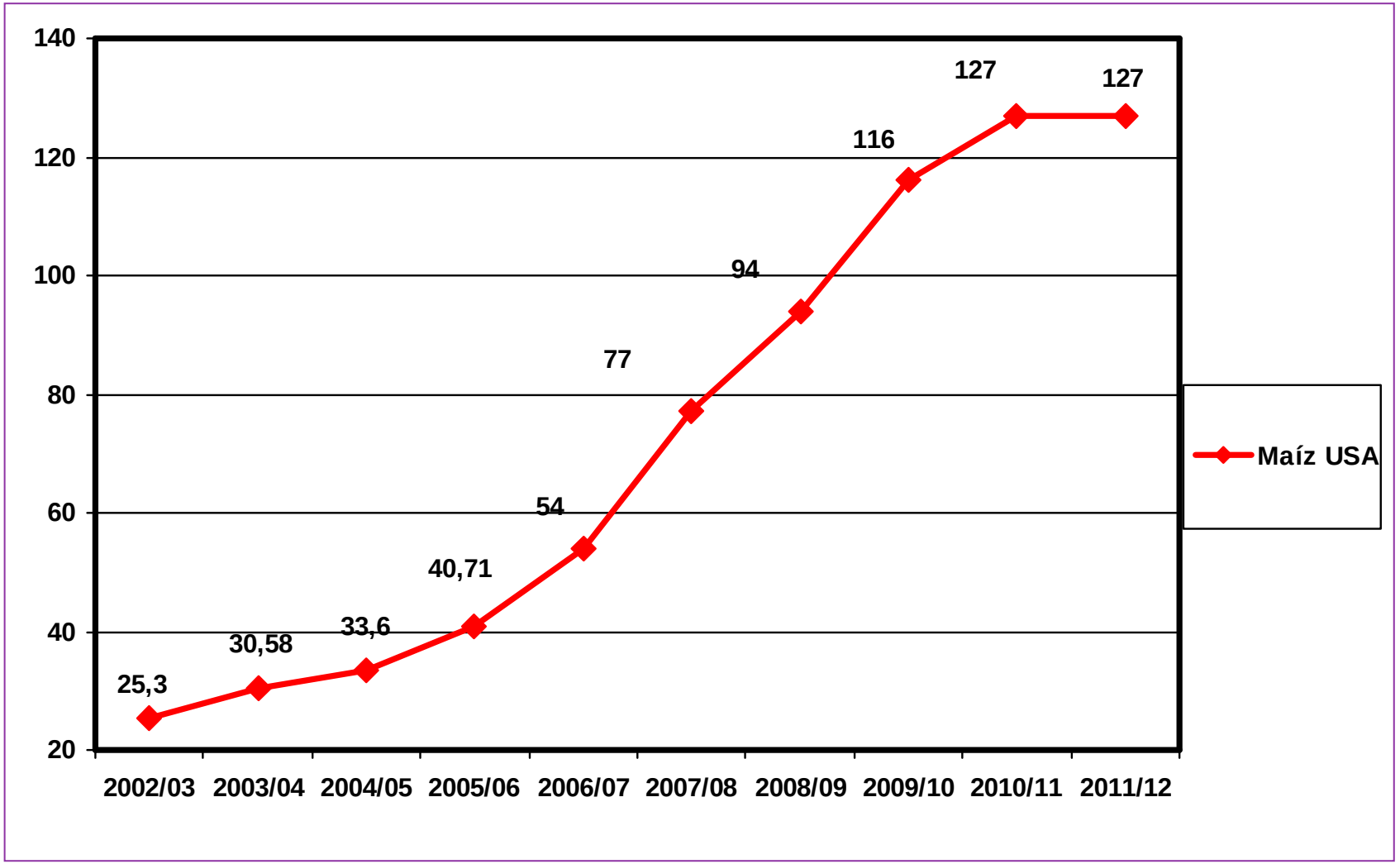
Análisis de mercado Oferta y demanda: Principales productores y exportadores Mundiales de Maíz

PRINCIPALES PRODUCTORES Y EXPORTADORES MUNDIALES

	MAIZ							
	PRODUCCIÓN (mill/tm)							
País	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11 Estimac.	2011/12 Proyect.	Peso s/Produc. Mundial %	Exportac. Estimada	Peso s/Exportac. Mundial %
USA	331,20	307,10	332,50	316,16	315,80	36,7%	40,64	43,17%
Argentina	22,01	15,50	23,30	22,50	27,50	3,2%	19,50	20,71%
Brasil	58,60	51,00	56,10	57,50	61,00	7,1%	8,50	9,03%
China	152,30	165,90	163,97	177,25	182,00	21,2%	0,00	0,00%
UE-27	47,60	62,32	56,95	55,90	61,00	7,1%	1,50	1,59%
India	19,00	19,70	16,72	21,28	21,00	2,4%	2,20	2,34%
Mexico	23,60	24,20	20,37	20,60	24,00	2,8%	0,00	0,00%
Sudáfrica	13,20	12,60	13,42	11,80	12,50	1,5%	2,00	2,12%
Ucrania	7,40	11,45	10,49	11,92	21,00	2,4%	12,00	12,75%
Resto	116,99	129,05	125,60	133,38	134,29	15,6%	7,81	8,30%
Total Producción mundial	791,90	798,82	819,42	828,29	860,09			
Consumo	770,72	781,95	822,69	842,42	866,66			
Ratio: Consumo/Producción	0,97	0,98	1,00	1,02	1,01			
Total Exportación							94,15	

Fuente: USDA

Análisis de mercado Oferta y demanda:
Consumo de maíz USA para producción de Bioetanol en EE.UU



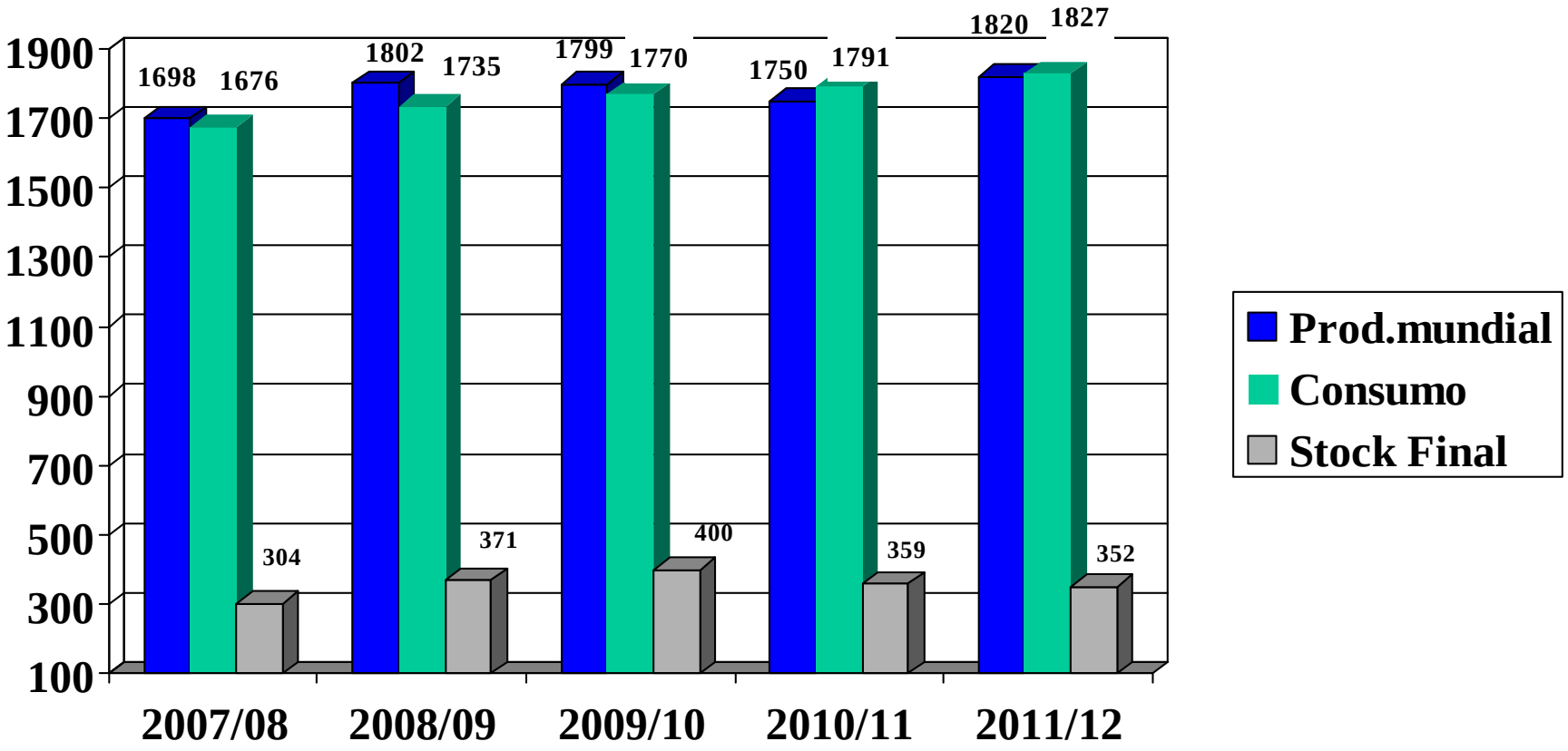
Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial del total de Cereales

cesfac

EVOLUCIÓN MUNDIAL DE PRODUCCIÓN, CONSUMO Y STOCK							
	TOTAL CEREALES						
	2005/06	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12
						Estimado	Proyectado
Stock Inicial	**332**	**321**	**282**	**304**	**371**	**400**	**359**
%s/año anterior		-3%	-12%	8%	22%	8%	-10%
Producción	**1604**	**1589**	**1698**	**1802**	**1799**	**1750**	**1820**
%s/año anterior		-1%	7%	6%	0%	-3%	4%
Comercio	**215**	**222**	**240**	**250**	**240**	**243**	**244**
%s/año anterior		3%	8%	4%	-4%	1%	0%
Consumo	**1615**	**1628**	**1676**	**1735**	**1770**	**1791**	**1827**
%s/año anterior		1%	3%	4%	2%	1%	2%
Stock Final	**321**	**282**	**304**	**371**	**400**	**359**	**352**
%s/año anterior		-12%	8%	22%	8%	-10%	-2%
Ratio: Stock/Demanda %	20%	17%	18%	21%	23%	20%	19%
Consumo/Producción %	101%	102%	99%	96%	98%	102%	100%

Fuente: Diferentes analistas privados y elaboración propia

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial del total de Cereales



Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial del total de Cereales

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Soja

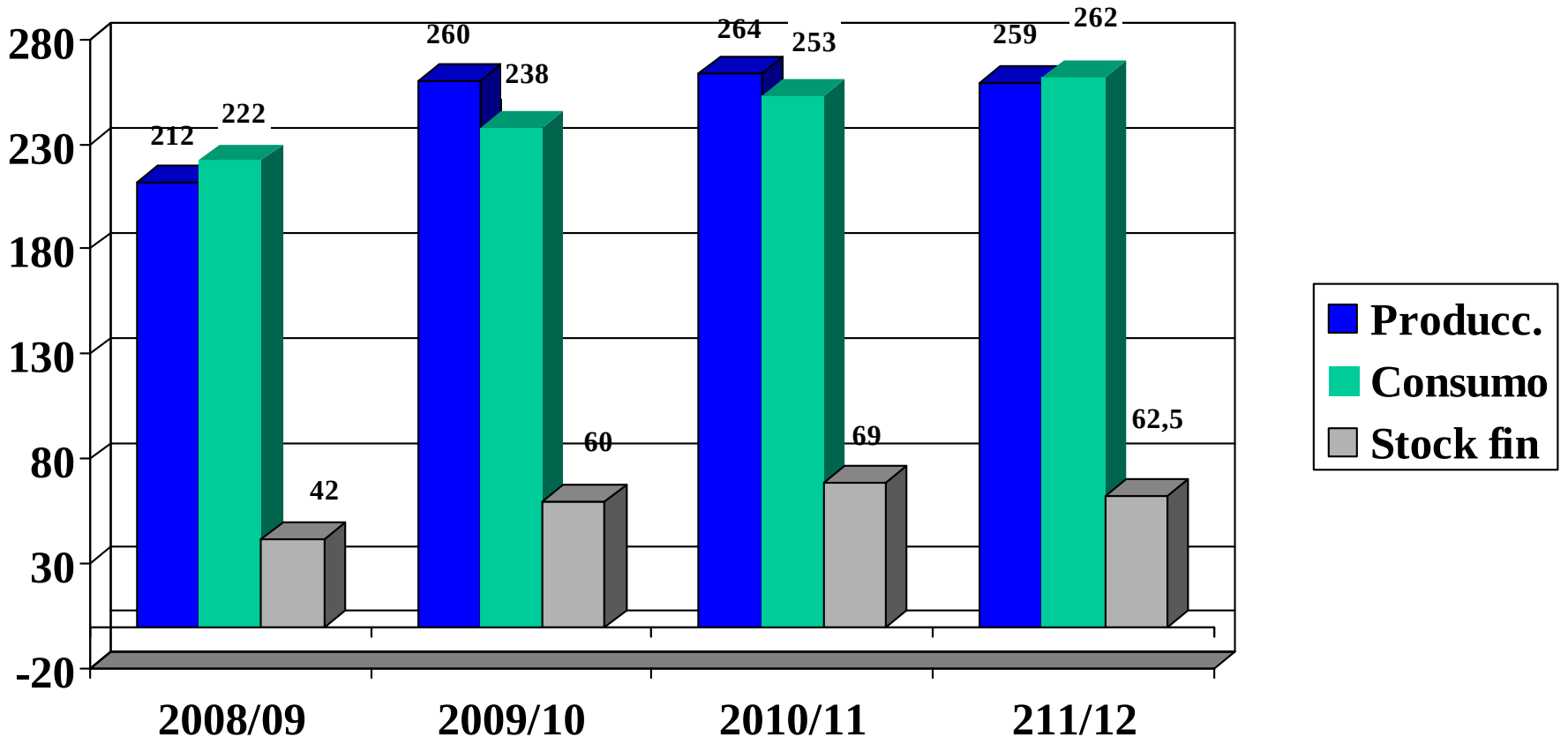
cesfac

EVOLUCIÓN MUNDIAL DE SOJA

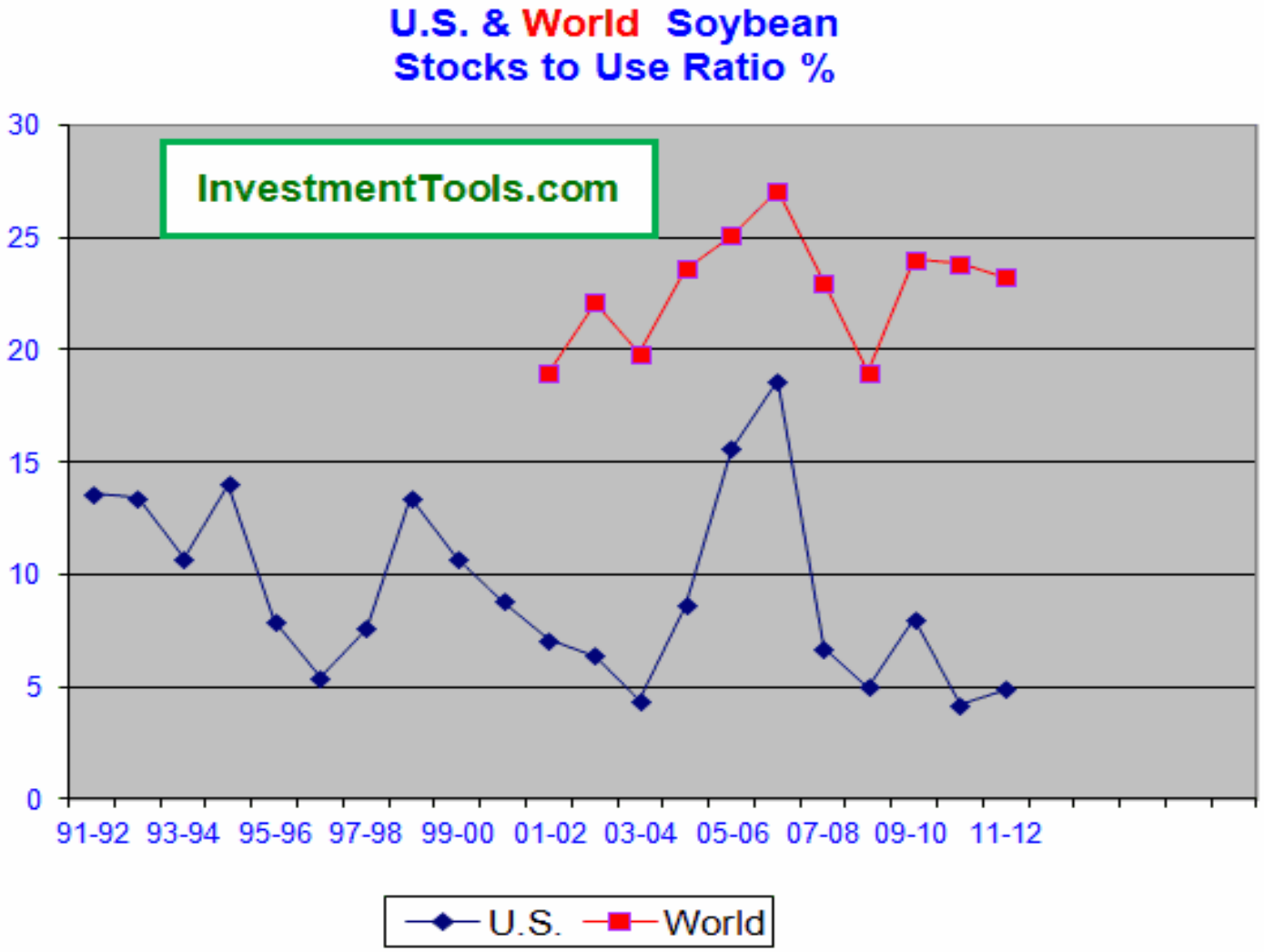
	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11 Estimado	2011/12 Proyectado
Stock inicial	53,0	63,0	52,0	42,0	60,0	69,0
Producción	237	221	212	260	264	259
%s/año anterior		-7%	-4%	23%	2%	-2%
USA	87,0	72,8	80,7	91,4	90,6	84,0
Brasil	59,0	61,0	57,8	69,0	75,5	73,5
Argentina	48,8	46,2	32,0	54,5	49,0	53,0
Paraguay	5,8	6,9	4,0	7,2	8,3	7,5
India	7,7	9,5	9,1	9,7	9,6	9,8
China	16,0	14,0	15,5	15,0	15,1	14,0
Resto	12,7	10,6	12,9	13,2	15,9	17,2
Consumo	227	232	222	238	253	262
%s/año anterior		2%	-4%	7%	6%	4%
Stock final	63	52	42	60	69	62,5
%s/año anterior		-17%	-19%	43%	15%	-9%
Ratio: Stock/Demanda %	28%	22%	19%	25%	27%	24%

Fuente: USDA

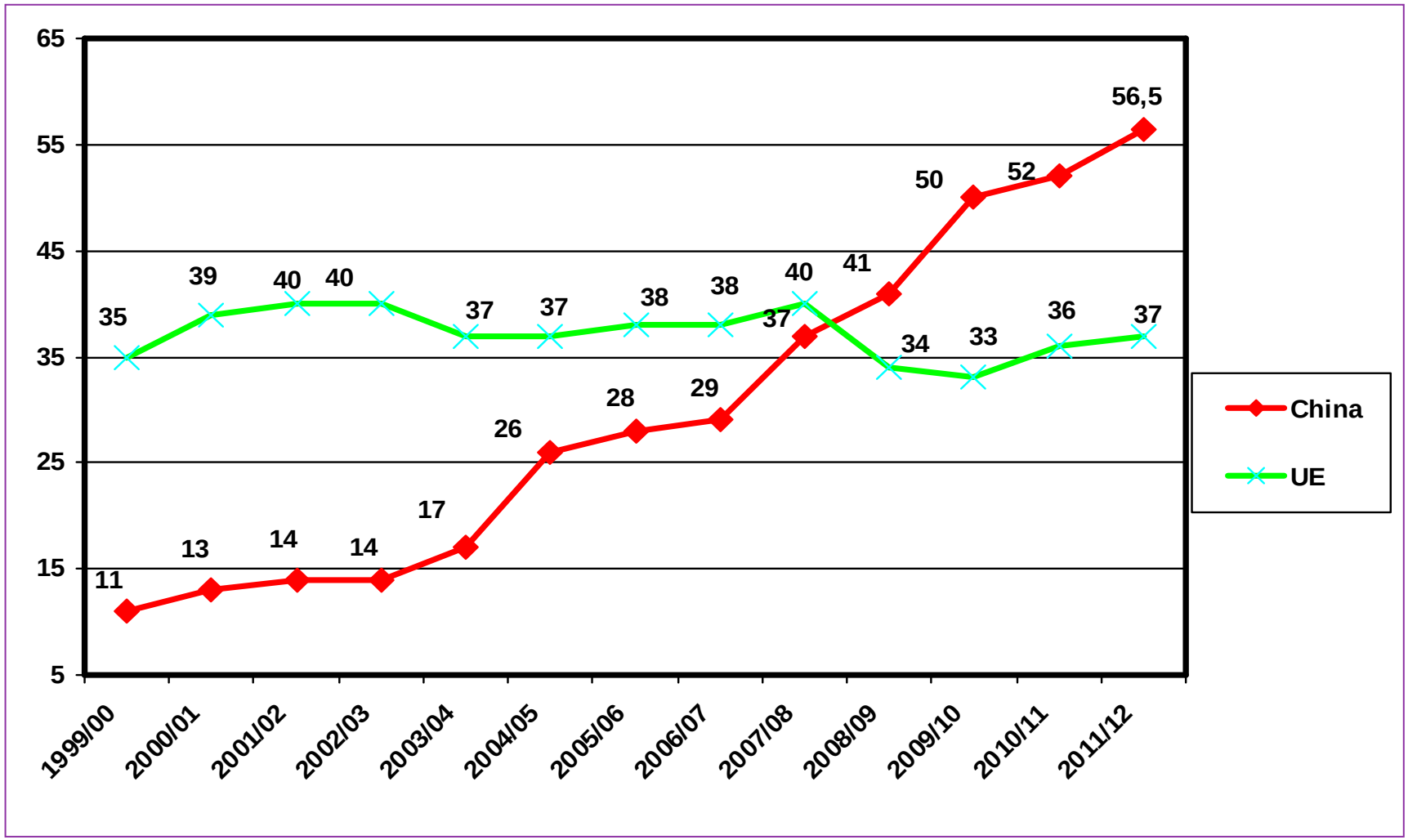
Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Soja



Análisis de mercado Oferta y demanda: Ratio Stock/Demanda de Soja USA y Mundial



Análisis de mercado Oferta y demanda: Importación Soja –China y UE-27-



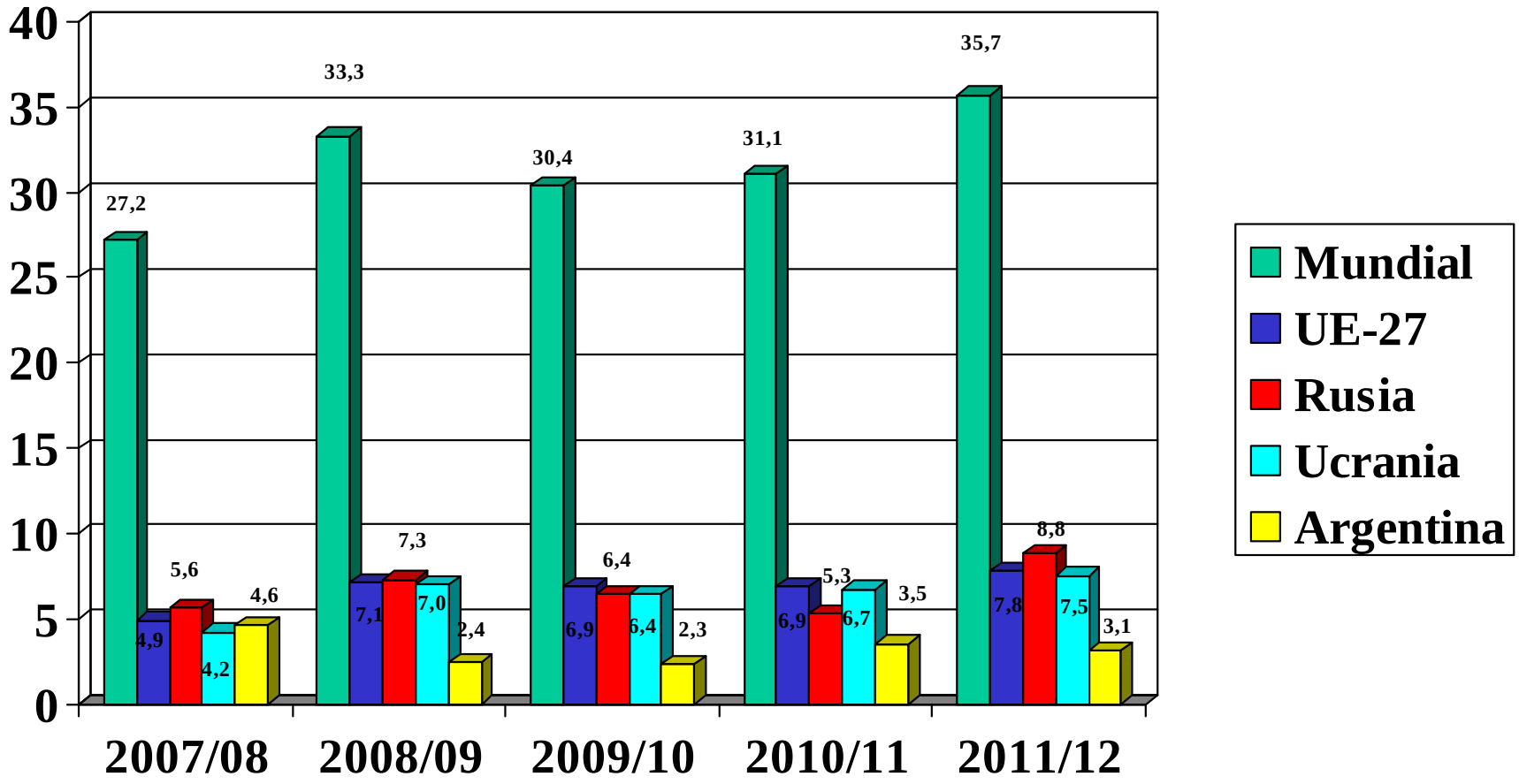
Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Girasol

cesfac

EVOLUCIÓN MUNDIAL DE GIRASOL					
	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 Proyectado
Producción Mundial	27,2	33,3	30,4	31,1	35,7
%s/año anterior		22%	-9%	2%	15%
UE-27	4,9	7,1	6,9	6,9	7,8
Francia	1,3	1,6	1,7	1,6	1,8
Hungría	1,0	1,5	1,3	1,0	1,3
España	0,7	0,8	0,9	0,9	0,9
Italia	0,6	0,3	0,2	0,2	0,2
Eslovaquia	0,5	0,2	0,2	0,2	0,2
Rusia	5,6	7,3	6,4	5,3	8,8
Ucrania	4,2	7,0	6,4	6,7	7,5
Argentina	4,6	2,4	2,3	3,5	3,1
India	1,2	1,0	0,8	0,5	0,6
China	1,2	1,8	2,0	1,9	2,0
Otros	5,6	6,7	5,6	6,3	5,9

Fuente: Usda

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Girasol

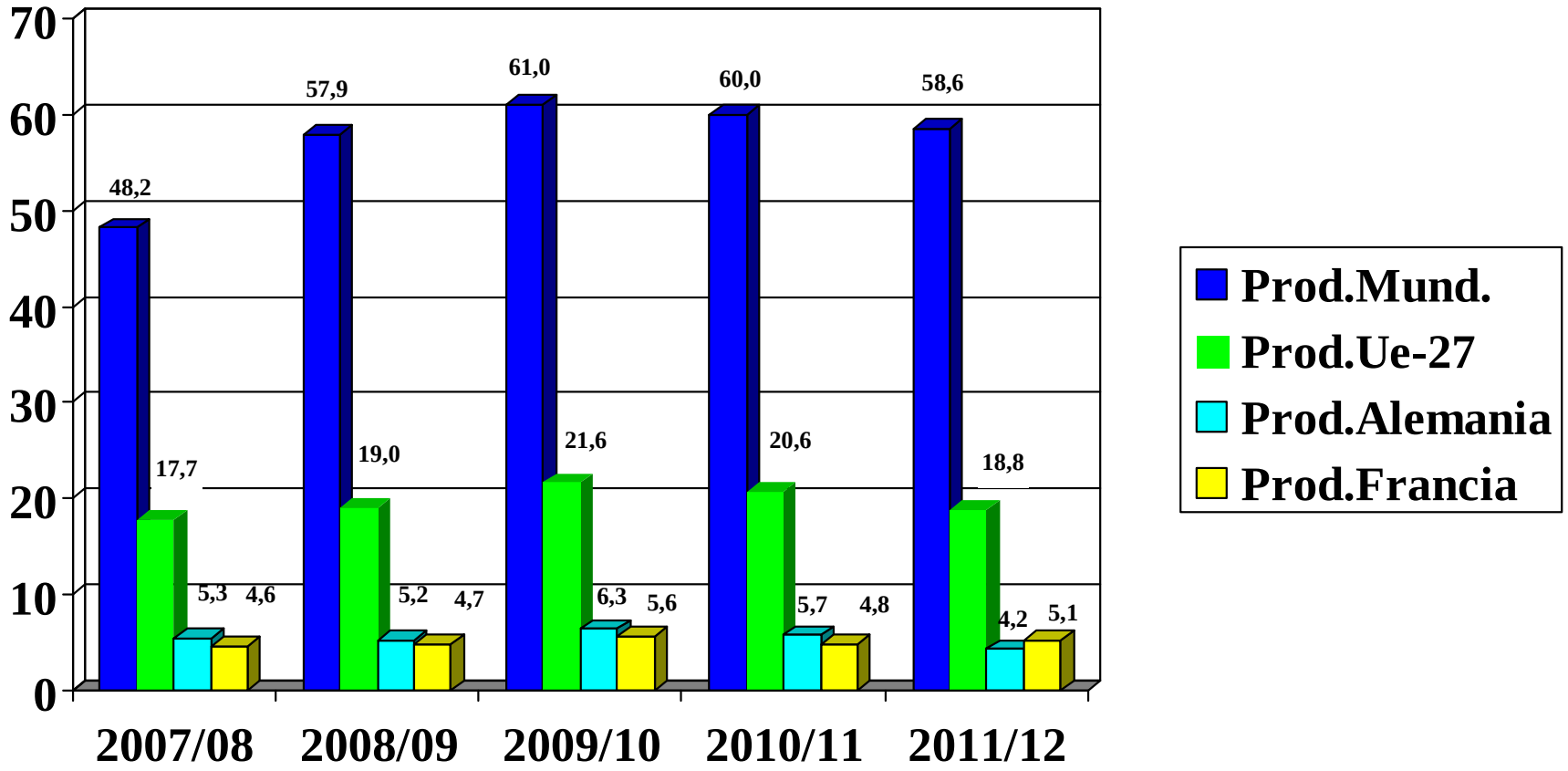


Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Colza

EVOLUCIÓN MUNDIAL DE COLZA					
	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2010/11 Proyectado
Producción	48,2	57,9	61,0	60,0	58,6
%s/año anterior		20%	5%	-2%	-2%
UE-27	17,7	19,0	21,6	20,6	18,8
Alemania	5,3	5,2	6,3	5,7	4,2
Francia	4,6	4,7	5,6	4,8	5,1
Reino Unido	2,1	2,0	1,9	2,2	2,4
Polonia	2,1	2,1	2,5	2,2	1,8
China	10,6	12,1	13,7	13,1	12,8
India	5,4	6,7	6,4	7,0	7,0
Canada	9,5	12,6	12,9	12,8	12,9
Ucrania	1,1	2,9	1,9	1,5	1,5
Federac.Rusa	0,6	0,8	0,7	0,7	0,9
EEUU	0,6	0,7	0,7	1,1	0,7
Australia	1,1	1,8	1,9	2,2	2,5
Otros	1,6	1,3	1,2	1,0	1,5

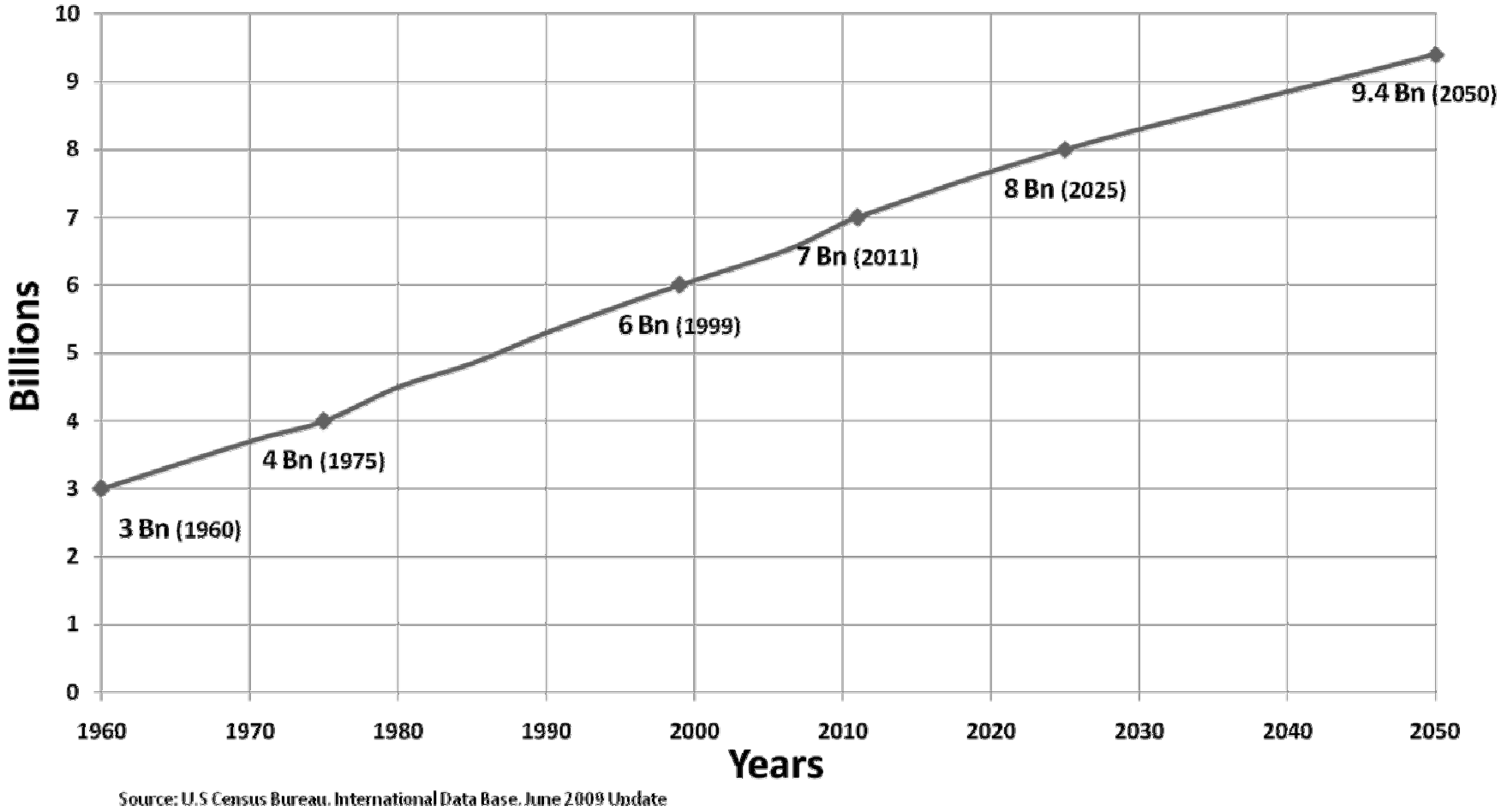
Fuente:Usda

Análisis de mercado Oferta y demanda: Balance Mundial de Colza



Reflexiones y expectativas
de futuro

Reflexiones y expectativas de futuro: Crecimiento demográfico globlal



Source: U.S Census Bureau, International Data Base, June 2009 Update

Reflexiones y expectativas de futuro: Mayor número de consumidores en 2050

EL NÚMERO DE CONSUMIDORES CONTINÚA CRECIENDO ….

	2009	2050	Crecimiento %
Asia	4,080	5,150	31%
África	1,000	2,125	113%
América Latina	0,590	0,790	34%
América del Norte	0,340	0,485	42%
Europa	0,730	0,650	-11%
Oceanía	0,035	0,048	40%
Mundo	6,800	9,400	38%

Entre el 2009 y 2050 se prevé un incremento en la población global de 2.600 millones

Fuente: Estimaciones Fao

Reflexiones y expectativas de futuro: Mayor consumo de carne

cesfac

…. AUMENTA EL CONSUMO MUNDIAL DE CARNE DEL 2008 AL 2018

	2008 Mill/tm	2018 Mill/tm	Incremento %	Incremento Mill/Tm
UE-27	37,3	37,8	1,34%	0,5
USA	35,3	36,9	4,53%	1,6
CHINA	65,5	76,0	16,03%	10,5
BRASIL	16,5	18,2	10,30%	1,7
RUSIA	7,0	8,2	17,14%	1,2
INDIA	3,9	4,6	17,95%	0,7

Fuente: Estimaciones Fao

Reflexiones y expectativas de futuro: Crecimiento producción de carne

cesfac

.... Y CRECE LA PRODUCCIÓN DE CARNE DEL 2009 AL 2019

	2009 mill/tm	2019 mill/tm	Incremento %	Incremento mill/tm
UE - 27	42,0	42,2	0,48%	0,20
USA	40,4	44,9	11,14%	4,50
China	66,6	89,6	34,53%	23,00
Brasil	23,6	31,5	33,47%	7,90
Rusia	5,6	7,9	41,07%	2,30
Mundo	271,5	334,5	23,20%	63,00

Fuente: Estimaciones Fao

Reflexiones y expectativas de futuro: Algunas consideraciones sobre materias primas (1)

- **¿Qué consideraciones deben darse para tener un suministro estable y a precio razonable, asumiendo el incremento de la demanda global?**
  - Buenas cosechas locales
  - Buenas cosechas en Europa
  - Buenas cosechas en Estados Unidos
  - Buenas cosechas en Argentina y Brasil
  - Buenas cosechas en países Asiáticos
  - Mínima participación de los fondos de inversión en los mercados agroalimentarios
  - Reducción consumo de cereal para energías renovables
  - Demanda de China controlada
  - $ vs € en niveles aceptables
  - Flete estable

¡¡¡¡¡ OBJETIVO INALCANZABLE !!!!

Reflexiones y expectativas de futuro: Algunas consideraciones sobre materias primas (2)

- **Como sobrevivir en un escenario adverso**
  - Aprovechar las buenas oportunidades
  - Rapidez en la toma de decisiones, las cosas pasan muy deprisa
  - Los productores han cambiado sus prioridades y por lo tanto hay que actuar en consecuencia
  - El concepto alto no siempre es igual a caro y si no se sabe distinguir se puede perder una oportunidad
  - Aprovechar las oportunidades de incorporar mps alternativas
  - No olvidar la historia pero aceptar que se han producido cambios en estos mercados que tal vez se mantenga en el tiempo, por lo que hay que innovar, lo que servía antes para tomar decisiones tal vez no sirva ahora
  - Cuanto más alta es la volatilidad, mayor es la incertidumbre (impredecible)

Conclusiones

- **Los precios de los productos básicos se mantendrán altos**
- **La producción agrícola crecerá más lentamente debido a los costes más elevados (insumos, semillas . . . .)**
- **Los países en desarrollo lideran el crecimiento de la demanda**
- **El comercio agrícola crecerá lentamente debido a la crisis económica**
- **La volatilidad en los mercados agrícolas va en aumento y se prevé que se mantenga a medio plazo**
- **Volatilidad y precios altos: algo con lo que debemos aprender a convivir**

cesfac

Confederación Española de Fabricantes de Alimentos Compuestos para Animales

EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS PARA EL CÁLCULO DEL PRECIO DE LOS PIENSOS (2010-2011). Fuente: ENESA

Materia prima	€/Tm feb-10	€/Tm abr-10	€/Tm jun-10	€/Tm ago-10	€/Tm oct-10	€/Tm dic-10	€/Tm feb-11	€/Tm abr-11	€/Tm jun-11	**€/Tm ago-11**	**€/Tm Diferencia**
MAIZ	152,8	152,4	166	195	216	215,0	241	242	273	**266**	**-7,1**
TRIGO BLANDO	146	146,0	146,5	174	202	213,0	247	244	248	**220**	**-28,4**
AVENA				135		171,0	215	214	219	**205**	**-14,0**
CENTENO							195	nd	236	**215**	**-21,0**
CEBADA 2C	130,6	130,9	130,1	147	183	203,6	233	223	221	**213**	**-8,0**
SORGO BAJO tanino < 0.4%				ND	210	220,0	250	250	245	**245**	
MANDIOCA 65											
GUISANTE				205	230	255	290,0	270,0	265	**255**	**-10,0**
SOJA 44	308	302,3	306,2	304	312	343	370,0	342,0	313	**316**	**3,0**
T.SOJA 47	320	314	319	319	323	354	380,0	351,0	321	**324**	**3,0**
SOJA FULL FAT Extrusionada	390	390	395	395	410	450	495,0	475,0	450	**450**	
Harina Girasol 28	146,6	145	158	166	185	180	188,0	186,0	176	**168**	**-8,0**
Harina Girasol 36	194	197	207	207	214	226	229,0	212,0	208	**190**	**-18,0**
SEMILLA DE ALGODON	275	279	277	280	278	287	290,0	305,0	335	**325**	**-9,8**
Harina de Colza 00	215	190	225	225	232	248	267,0	227,0	229	**221**	**-8,0**
T. PALMISTE Expeller	121	124	131,8	145	190	190	207,0	200,0	183	**185**	**2,0**
Tercerillas de trigo	130	129	120,5	140	172	178	188	187	173,3	**181**	**7,7**
Gluten feed					198,7	205	222	221	215,1	**214**	**-1,1**
DDGS de trigo					210	220	nd	nd	nd	**202**	
DDGS de cebada					180	186	nd	nd	nd	**176**	
DDGS de maíz						220	240	228	223,7	**230,0**	**6,3**
MELAZA DE CAÑA	144,3	147,0	144,7	143	135	140	144	144	147,4	**144,0**	**-3,4**
PULPA Remolacha 7 % MM	125	128,0	128,7	135	170	171	189	222	231,5	**227,0**	**-4,5**
Alfalfa henificada Granulo	132	135,2	132,2	128	129	130	146	143	167,3	**172,0**	**4,7**
CASCARILLA SOJA	119	118,0	121	120	137	176,6	195	195	187	**175**	**-12**
H. PESCADO 60	490	490,0	690	690	690	690	750	725	728	**728**	

Diego de León, 54 | 28006 MADRID | Teléfono 91.563.34.13 | Fax 91.561.59.92 - Email cesfac@cesfac.es | www.cesfac.es
Información propiedad de CESFAC. Prohibida la difusión no autorizada a terceros aún citando la fuente

LACTOSUERO Ácido	335	550,0	575	575	590	575	575	540	540	**565**	**25,0**
JABÓN CÁLCICO de palma	450	510,0	510	525	570	780	850	750	674	**605**	**-69,0**
GRASA HIDROGENADA (BYPASS)	601	630,0	670	610	690	900	980	950	900	**900**	
GRASA ANIMAL mezcla.	590	590,0	690	691	720	730	765	807	836	**850**	**14**
MANTECA DE CERDO	610	640,0	690	690	750	775	820	825	855	**875**	**20**
ACEITE DE SOJA	625	650,0	695	725	800	895	1070	1020	937	**945**	**8**
ACEITE DE GIRASOL											
ACEITE DE PALMA	621	656,0	701	720	770	847	1020	1020	924	**920**	**-4,0**
GLICEROL 85					152	156	175	203	261	**225**	**-36,0**
CARBONATO CALCICO	25	24,3		24,28	25	25	25	25	25	**29**	**4**
FOSFATO BICALCICO DIHIDRATADO	278	326,0	347,8	365	365	372	395	434	521	**513**	**-8**
FOSFATO MONOCALCICO											
SAL DE MINA	45	45,0	45,0	45	45	50	55	55	60	**60**	
BICARBONATO Sódico	235	250,0	250,0	250	250	260	270	270	270	**265**	**-5**
Sulfato Sódico anhidro	200	200,0	200,0	200	200	200	210	210	210	**210**	
MAGNESITA (óxido de magnesio) 50%	300	300,0	300,0	300	300	300	300	300	300	**300**	
L - LISINA clorhidrato 80%	4000	3900,0	2200,0	1831	1825	1800	1850	1880	1982	**1937**	**-45**
l-Lisina 50%, liquida						1150	1150	1125	1145	**1157**	**12**
DL - METIONINA PURA	3900	3600,0	3712,0	4080	3900	4050	4100	3886	3742	**3675**	**-67**
L-TRIPTOFANO	33700	33700	20000	19575	17500	15500	16000	15500	15500	**14000**	**-1500**
L - TREONINA	1803,04	1803,0	1803,0	2050	2025	2025	2200	2300	2375	**2375**	

Fuente: ENESA

Información propiedad de CESFAC. Prohibida la difusión no autorizada a terceros aún citando la fuente

cesfac

Confederación Española de Fabricantes de Alimentos Compuestos para Animales

EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LOS PIENSOS (2010-2011)

€/Tm

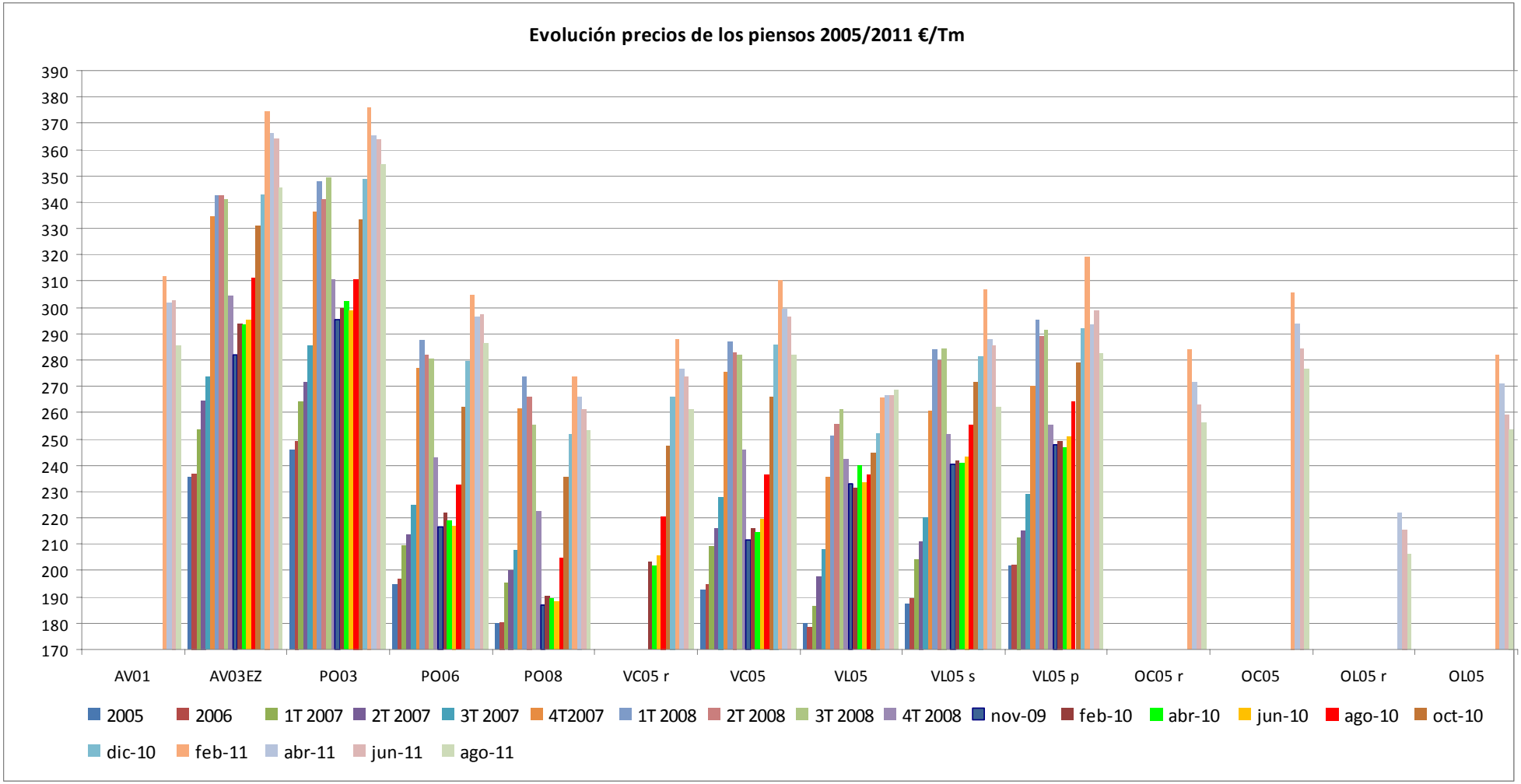
Pienso	feb-10 PVP	abr-10 PVP	jun-10 PVP	ago-10 PVP	oct-10 PVP	dic-10 PVP	feb-11 PVP	abr-11 PVP	jun-11 PVP	**ago-11 PVP**	Diferencia
Ponedoras							311,8	301,9	302,6	**285,3**	-17,4
Pollos de engorde BLANCO ENZIMAS	293,9	293,4	295,6	311,1	331,3	343,0	374,9	366,3	364,1	**345,3**	-18,8
Lechones arranque 12-22 Kg	300,0	302,1	298,7	310,5	333,5	348,7	375,9	365,2	363,9	**354,4**	-9,5
Cerdos de engorde 60-100	222,0	219,1	217,1	232,4	262,1	279,7	304,8	296,6	297,1	**286,5**	-10,7
Cerdas Gestantes	190,2	189,1	188,2	204,5	235,6	251,7	273,5	266,1	261,2	**253,1**	-8,2
Terneros cebo ración con paja	203,1	201,5	205,8	220,7	247,5	265,9	288,0	276,4	273,7	**261,1**	-12,6
Terneros cebo	216,2	214,8	219,3	236,3	265,9	285,9	310,3	299,2	296,1	**282,1**	-14,0
Vacas Leche ración completa	231,4	240	233,5	236,5	244,8	252,1	265,5	266,4	266,4	**268,7**	2,3
Vacas Leche ración SEMIcompleta	241,6	241,1	243,1	255,3	271,5	281,5	306,8	287,9	285,4	**262,2**	-23,2
Vacas Leche Pienso complementario silo y alfalfa	249,4	246,7	250,8	264,0	279,2	291,9	319,2	293,5	298,9	**282,4**	-16,5
Corderos de engorde ración con paja							283,8	271,7	263,0	**256,2**	-6,8
Corderos de engorde							305,7	293,9	284,2	**276,7**	-7,5

Fuente: ENESA

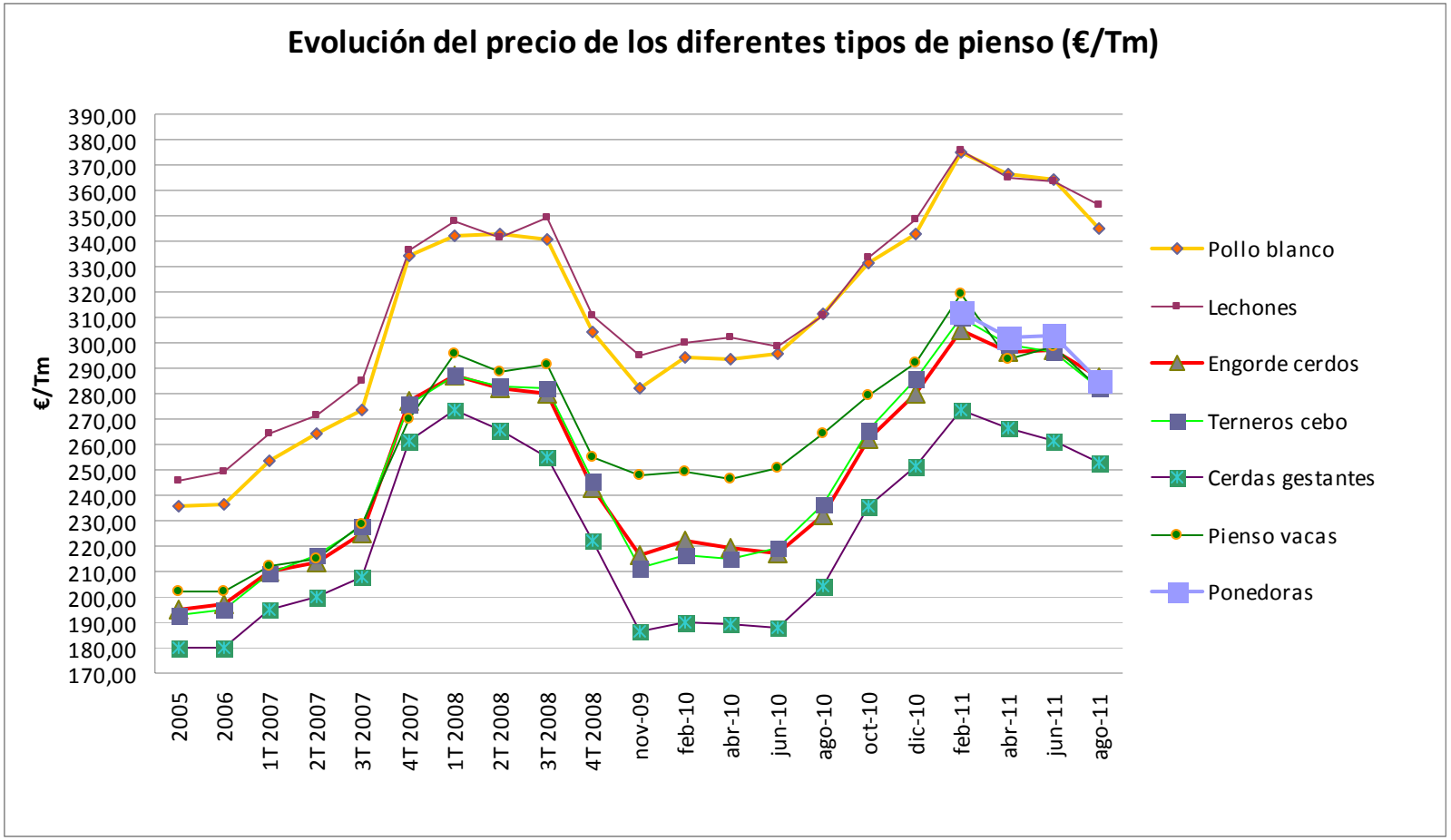
Diego de León, 54 | 28006 MADRID | Teléfono 91.563.34.13 | Fax 91.561.59.92 - Email cesfac@cesfac.es | www.cesfac.es
Información propiedad de CESFAC. Prohibida la difusión no autorizada a terceros aún citando la fuente

cesfac

Confederación Española de Fabricantes de Alimentos Compuestos para Animales



Diego de León, 54 | 28006 MADRID | Teléfono 91.563.34.13 | Fax 91.561.59.92 - Email cesfac@cesfac.es | www.cesfac.es
Información propiedad de CESFAC. Prohibida la difusión no autorizada a terceros aún citando la fuente



Diego de León, 54 | 28006 MADRID | Teléfono 91.563.34.13 | Fax 91.561.59.92 - Email cesfac@cesfac.es | www.cesfac.es
Información propiedad de CESFAC. Prohibida la difusión no autorizada a terceros aún citando la fuente

MUCHAS GRACIAS