

The Elanco logo consists of the word "Elanco" in white, sans-serif font, set against a blue parallelogram background that is tilted to the right.

VetConecta
conectar para crecer

**Materias primas
la situación del
mercado**

The background image shows a vast agricultural landscape. The left side of the image is dominated by a field of parched, cracked earth in shades of brown and tan, indicating severe drought. A narrow dirt path or irrigation channel runs from the foreground towards the horizon, separating the dry field from a lush, green field on the right. The sky is filled with soft, white clouds, suggesting a bright but overcast day.

**La sequía en España
provoca retención
total mientras
Europa, en general,
recibe lluvia
generosa**

24 de abril de 2023



Álvaro Sánchez

Director de Eurotrade Agrícola



@alvaroeurotrade

EM-ES-22-0107

El sector de la alimentación se encuentra en un momento especialmente convulso, con extrema dificultad para estimar un futuro a medio plazo en términos de equilibrios productivos y estructuras de precios de los diferentes productos.



Durante los tres últimos años, se han producido situaciones globales extraordinarias que tienen consecuencias extraordinarias.

➤ La reducción de producción del año 20/21, la cual tensionó mucho los precios de las materias primas y comenzó también una escalada en Energías.



➤ La invasión de Rusia a Ucrania en febrero 2022 elevó los niveles de precios a cifras nunca antes vistas, todo ello rodeado de una fuerte retención en los orígenes, posiciones largas de fondos de inversión y bastante especulación desde el lado de la oferta.



➤ Posteriormente, los mercados encuentran soluciones alternativas (como el corredor de Granos por el Mar Negro), y va fluyendo la operativa de tal forma que los precios se han ido reduciendo de forma importante en todos los productos. Incluso por debajo de los niveles pre-conflicto bélico.





Ahora estamos sujetos, nuevamente, a los movimientos que se provocan por las situaciones de clima en las diferentes regiones del planeta, desequilibrando la oferta y demanda y configurando el mapa de abastecimiento y flujos logísticos para esta campaña 2023/2024.



Estos vaivenes de precios provocan, sin duda, recesos en las demandas y consumos que a su vez repercuten en la producción animal y, en concreto, en Europa acumulamos ya meses con un descenso de producción de piensos importante, el cual puede acercarse ya globalmente al -10%.

Por ejemplo, en porcino, siendo la especie que mayor volumen de producción representa en el continente europeo y siendo un principal suministrador de la demanda internacional, el sacrificio de cerdos ya sufrió descenso entre 21/22 por encima del -5%, como vemos en el mapa.





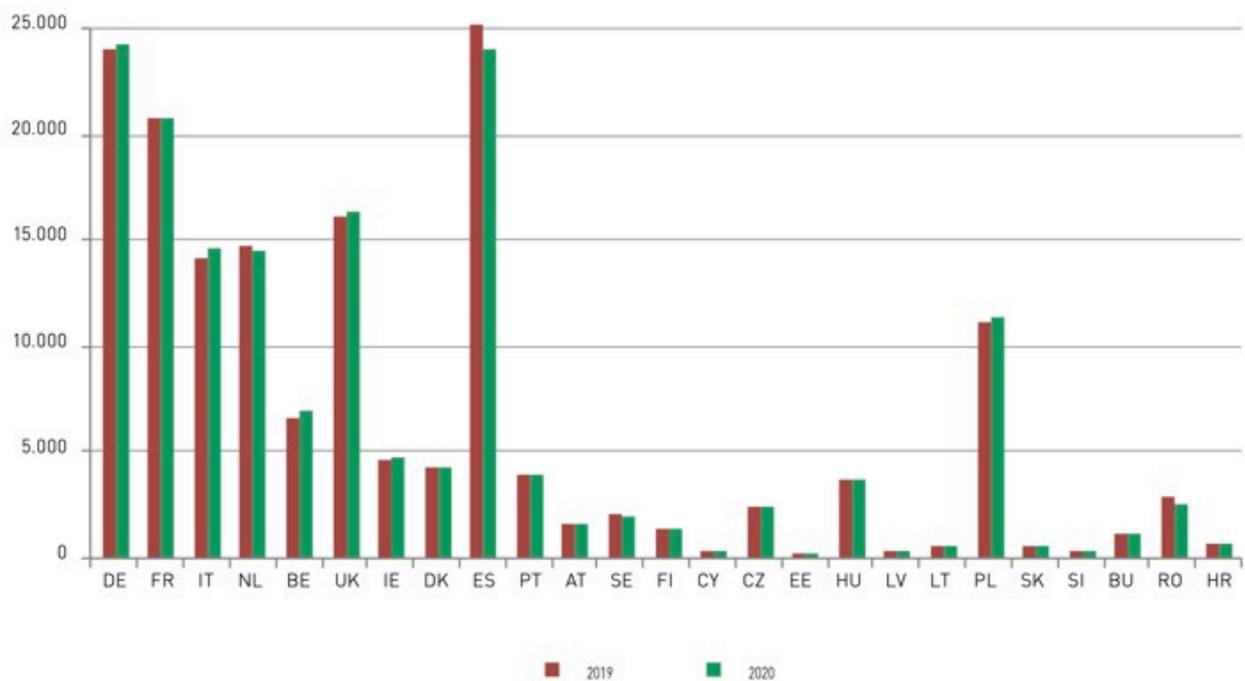
Mapa 1. Evolución sacrificio de cerdos en UE 2022.



En España, en concreto, ya ocupamos el primer puesto en producción de piensos de porcino a nivel europeo. Además de las consecuencias de reducción de animales por las exigencias de las normas de bienestar animal, unido al impacto de los brotes de peste africana, la cual está teniendo un impacto importante en alguna de las regiones productoras más importantes, provoca un descenso en número de animales, descenso en sacrificios, así como una bajada en las exportaciones de carne.

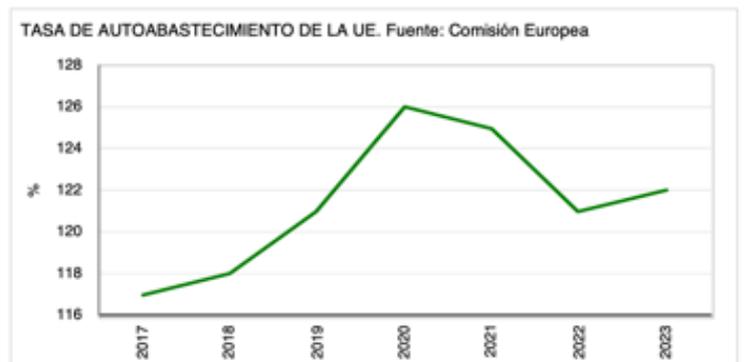
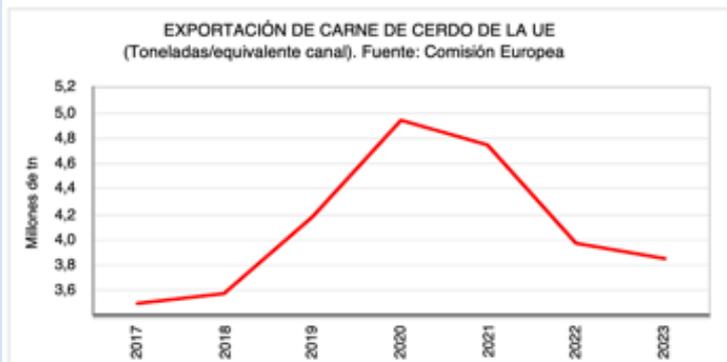
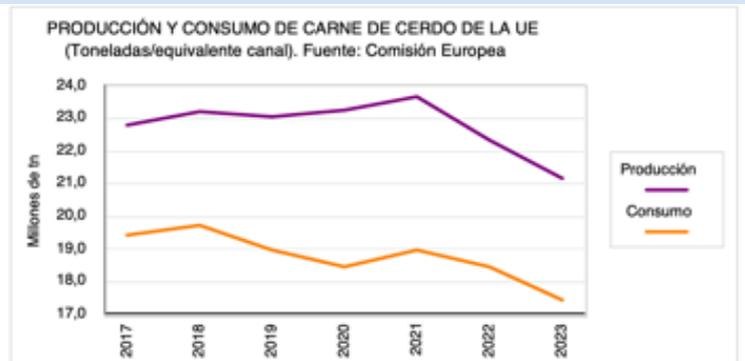
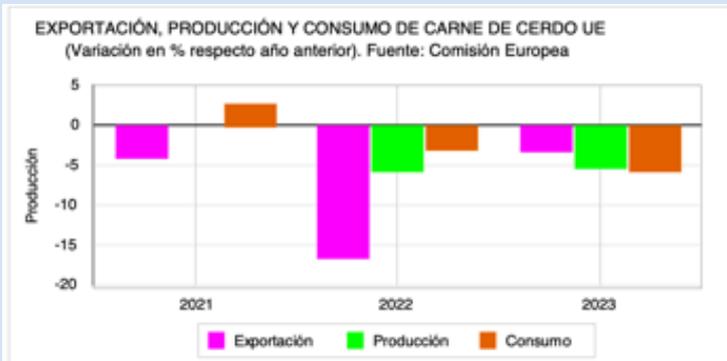


G 035 | PRODUCCIÓN EUROPEA DE PIENSOS COMPUESTOS 2019-2020 (1.000 t)

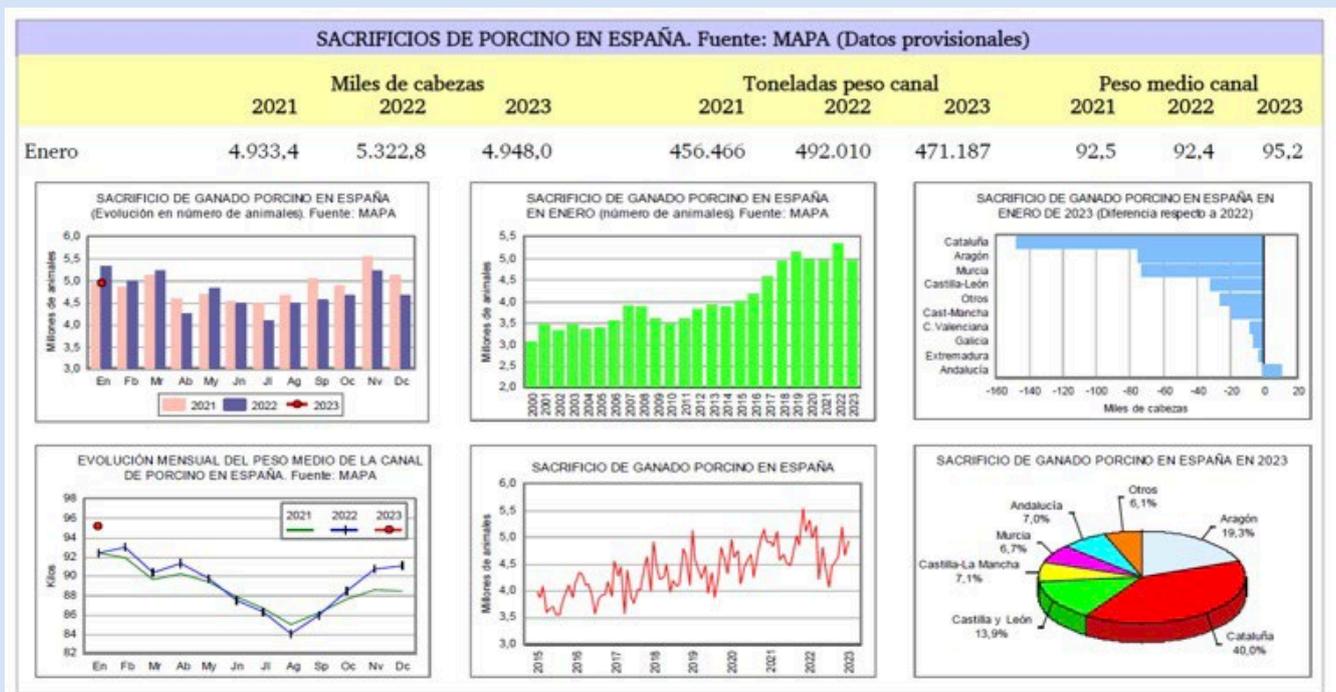


Fuente: CESFAC y otras asociaciones nacionales integradas en FEFAC

Gráfica 1. Producción de piensos en Europa 2020.



Gráfica 2. Evolución datos sector porcino en UE, MercoLérida.



Gráfica 3. Evolución datos sector porcino en España, MercoLérida.

Evidentemente, todo este volumen va a repercutir en las necesidades de consumo de materias primas dentro de la Unión Europea, las cuales pueden llegar a reflejar un descenso cercano a los 6 millones de tm en cereales y que hay que tener en cuenta en los saldos exportables de los países de Centroeuropa. Si además tenemos expectativas de buenas producciones de Cereales, provoca que la oferta sea importante y veamos descensos en los precios de reposición en puertos del entorno Mediterráneo como los que estamos viendo esta última semana.



Situación corredor de granos desde Mar Negro

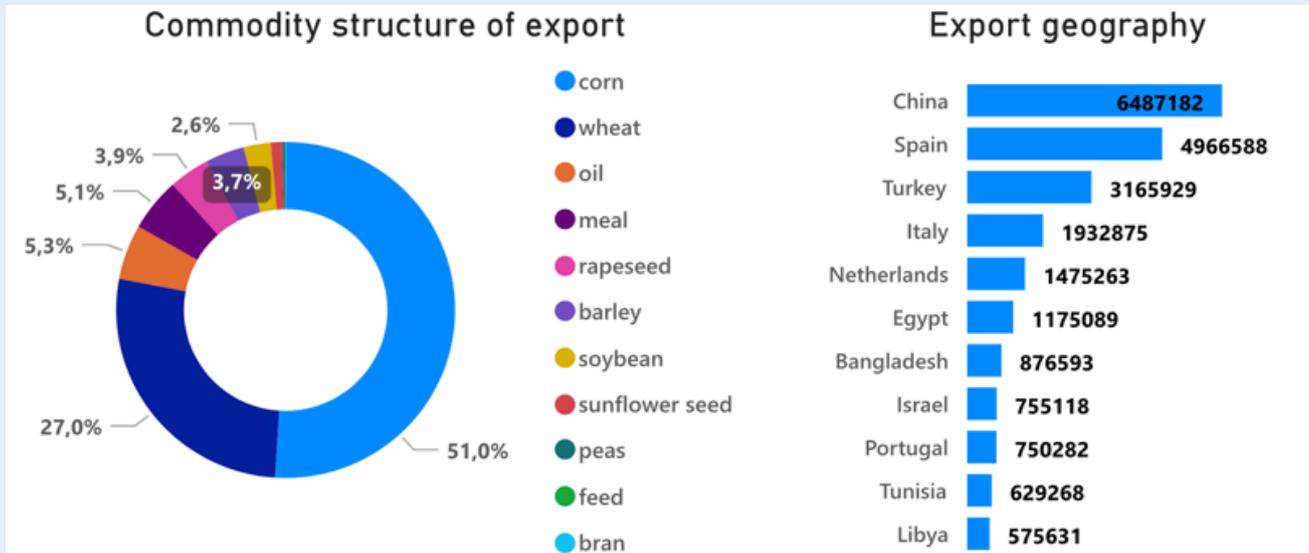


El acuerdo renovado el pasado mes por 60 días expira el próximo 18 de mayo. Dicho acuerdo debería volver a ampliarse, aunque de momento las partes muestran tiranteces.

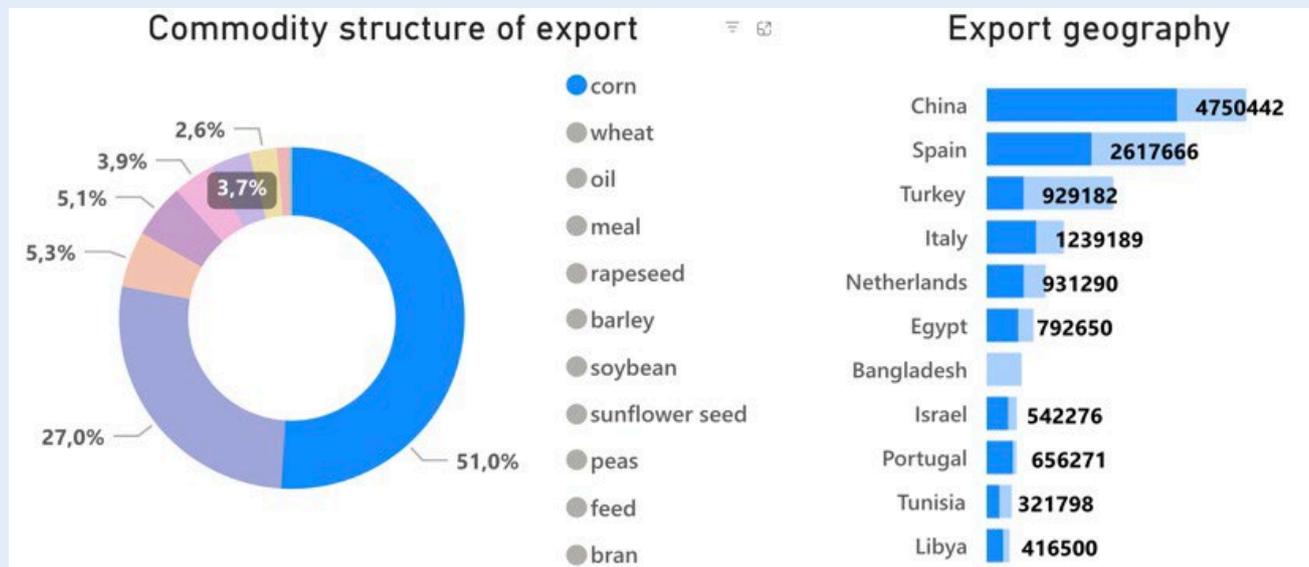
El volumen ya expedido es muy importante y lógicamente ha tenido efectos que han ayudado a que los precios hayan podido bajar de los niveles máximos que vimos en marzo-mayo 2022.

España es el segundo país que más volumen ha descargado de cereales, en particular Maíz con más de 2,5 millones de tm.





Gráfica 4. Volumen total de salidas de materias primas de Ucrania, por países.



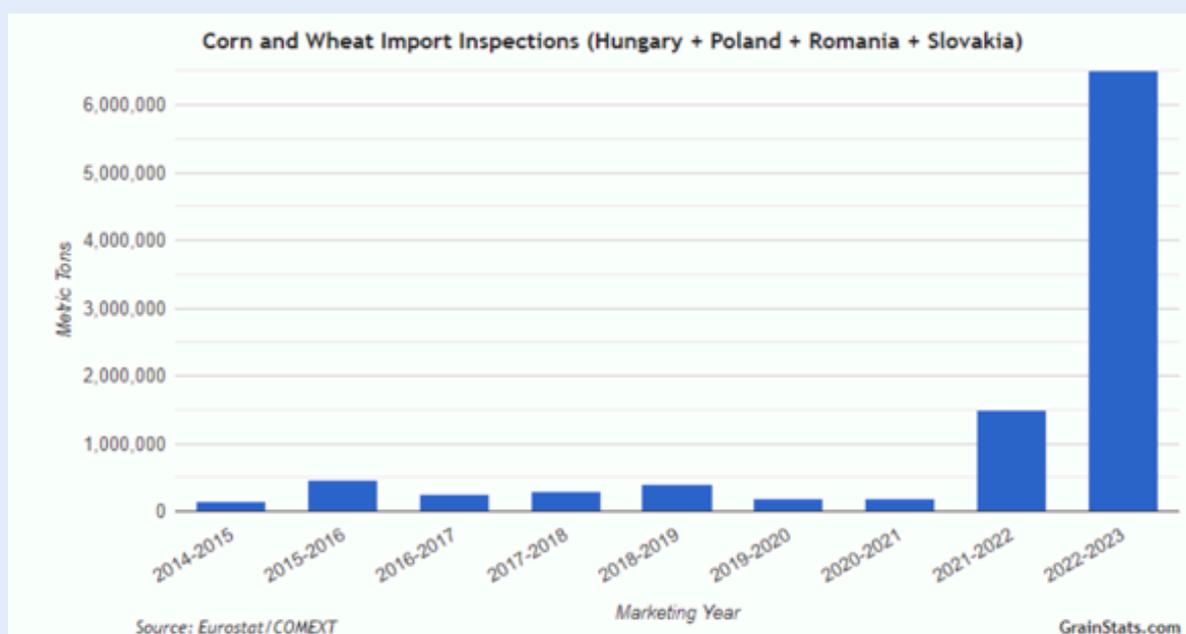
Gráfica 5. Volumen total de Maíz exportado por países.

Antes del inicio de la guerra el 90 % de las exportaciones de Ucrania se movían a través de puertos del Mar Negro. Ahora están buscando salidas alternativas, afectando a los precios locales de los países vecinos, los cuales intentan poner medidas que protejan su estructura agrícola. Sin embargo, algunos están amparados dentro del marco de la UE y quizá no sea posible adoptar dichas medidas.

Además, se detectan niveles de plaguicidas en el cereal ucraniano que superan el nivel permisible en la UE.

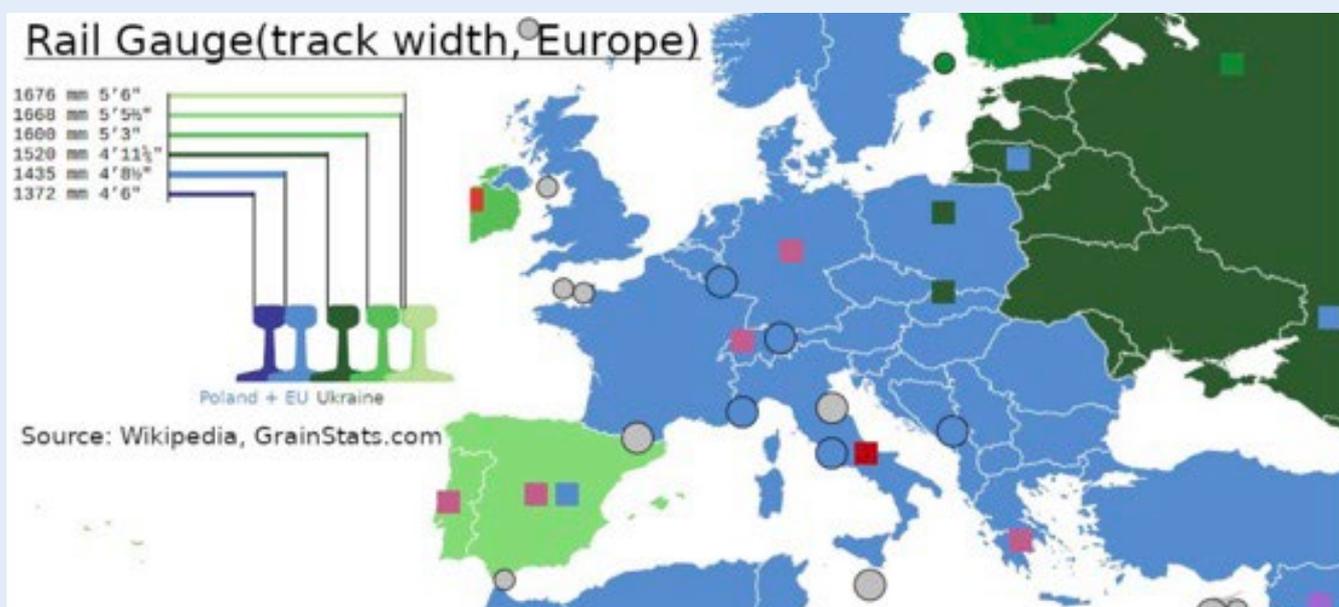


La importación de cereal por camión o ferrocarril se ha producido por países como Rumanía, Eslovaquia, Polonia y Hungría, y el volumen ha sido importante.



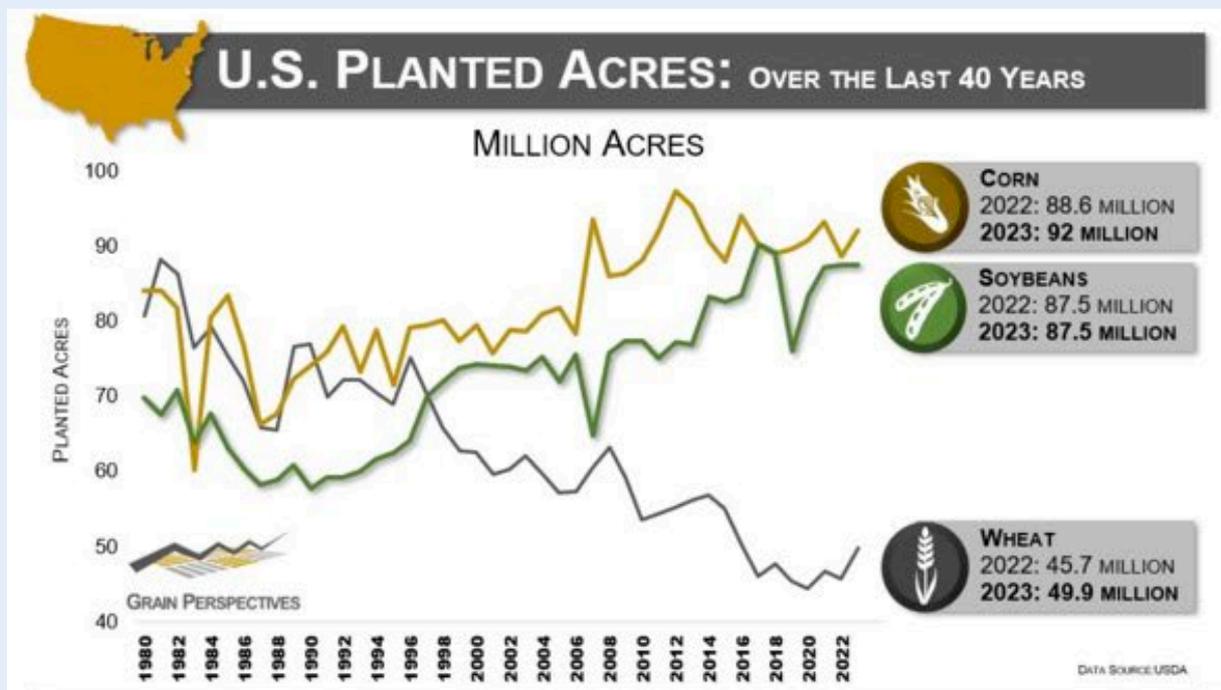
Gráfica 6. Volumen de trigo y maíz comercializado a través de los países citados.

A medida que Rusia vaya cerrando la salida a Mar Negro del cereal ucraniano deberá buscar sostenibilidad en las rutas terrestres. Inicialmente, por ferrocarril se torna complicado puesto que tenemos la limitación física por las medidas de ancho de vía de los diferentes países de la Unión.



Evolución del clima por regiones

NORTEAMÉRICA: Canadá recupera unas producciones normales en prácticamente todos los productos incluso con incrementos en Canola. Estados Unidos, sin embargo, aún mantiene una estimación para trigo por debajo de los volúmenes habituales de 50/52 mtm quedándose en unos 44 mtm tras la sequía en el período otoñal para las siembras. Sin embargo, se estima un incremento de siembra en superficie para maíz hasta los 92 millones de acres, mientras mantienen la superficie estimada para haba de soja.



Gráfica 7. Evolución estimaciones superficie de siembra Maíz y Soja en USA.

RUSIA Y UCRANIA: De momento se ven muy favorecidas por las condiciones climatológicas para el desarrollo de los cultivos. Rusia trabaja con una estimación de 88 millones de producción de trigo cuando tendrá además un stock elevado de la anterior cosecha. Sin embargo, Ucrania, con la situación de guerra, prevé una importante reducción de -3mtm en cebada, 12 mtm para trigo, -15 mtm para maíz y -7 mtm para semilla de girasol

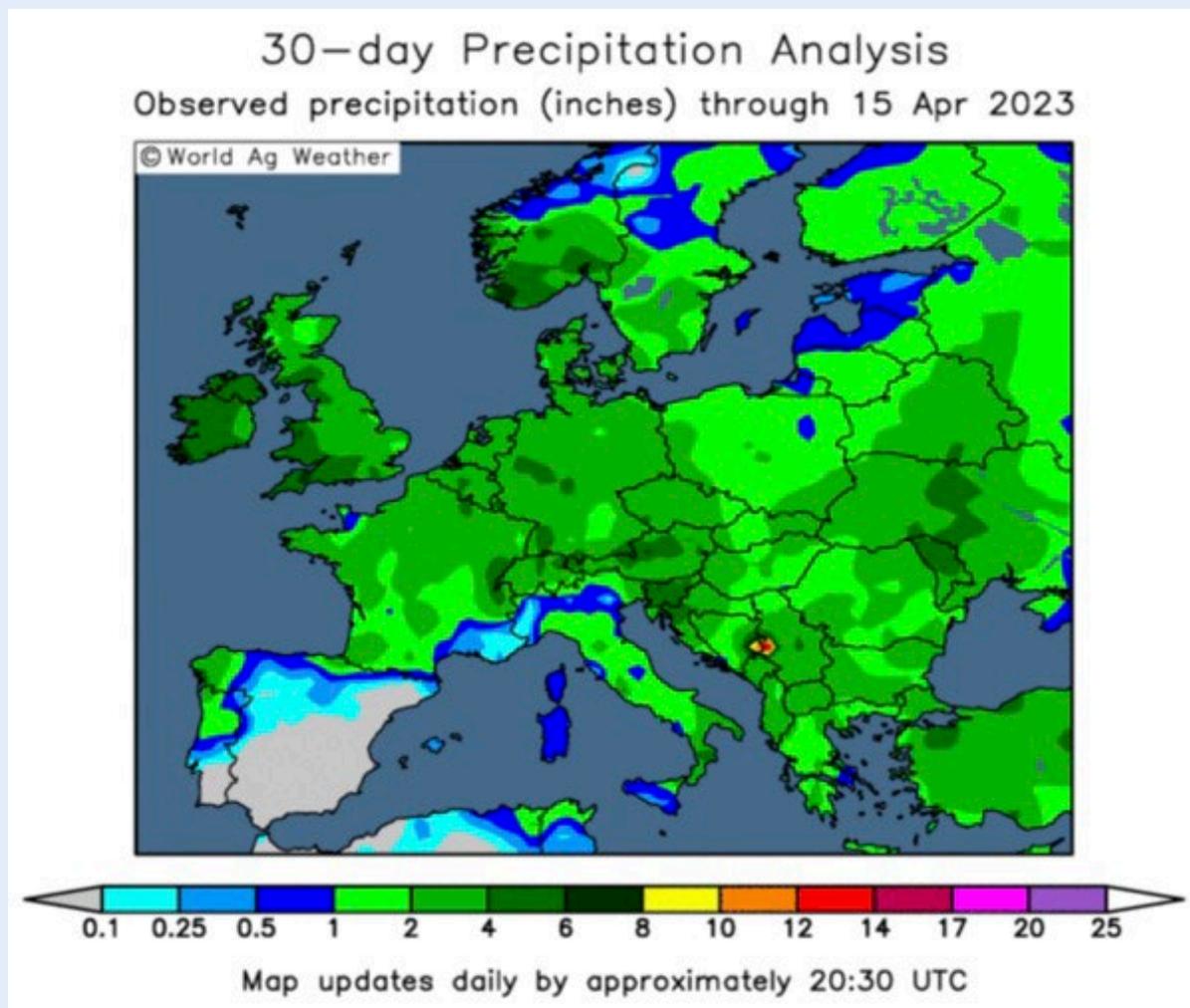


Commodity	Attribute	Country	2020/2021	2021/2022	2022/2023	Unit Description
Barley	Production	Russia	20,629	17,505	21,500	(1000 MT)
		Ukraine	7,947	9,923	6,100	(1000 MT)
Corn	Production	Russia	13,872	15,225	15,832	(1000 MT)
		Ukraine	30,297	42,126	27,000	(1000 MT)
Oilseed, Rapeseed	Production	Russia	2,567	2,775	4,000	(1000 MT)
		Ukraine	2,750	3,015	3,500	(1000 MT)
Oilseed, Soybean	Production	Russia	4,307	4,760	5,996	(1000 MT)
		Ukraine	3,000	3,800	3,200	(1000 MT)
Oilseed, Sunflowerseed	Production	Russia	13,269	15,572	16,254	(1000 MT)
		Ukraine	14,100	17,500	10,400	(1000 MT)
Wheat	Production	Russia	85,352	75,158	92,000	(1000 MT)
		Ukraine	25,420	33,007	21,000	(1000 MT)

Tabla 1. Evolución producción granos Ucrania y Rusia dos últimos años y estimación 22/23.



EUROPA: se encuentra en un estado inmejorable para todos los países de centro y este, con la excepción clara de España la cual sufrimos una sequía sin precedentes que va a afectar de forma muy importante a los rendimientos esta campaña, y que aún está por dimensionar.



Mapa 2. Precipitación estimada a mediados abril en continente europeo.

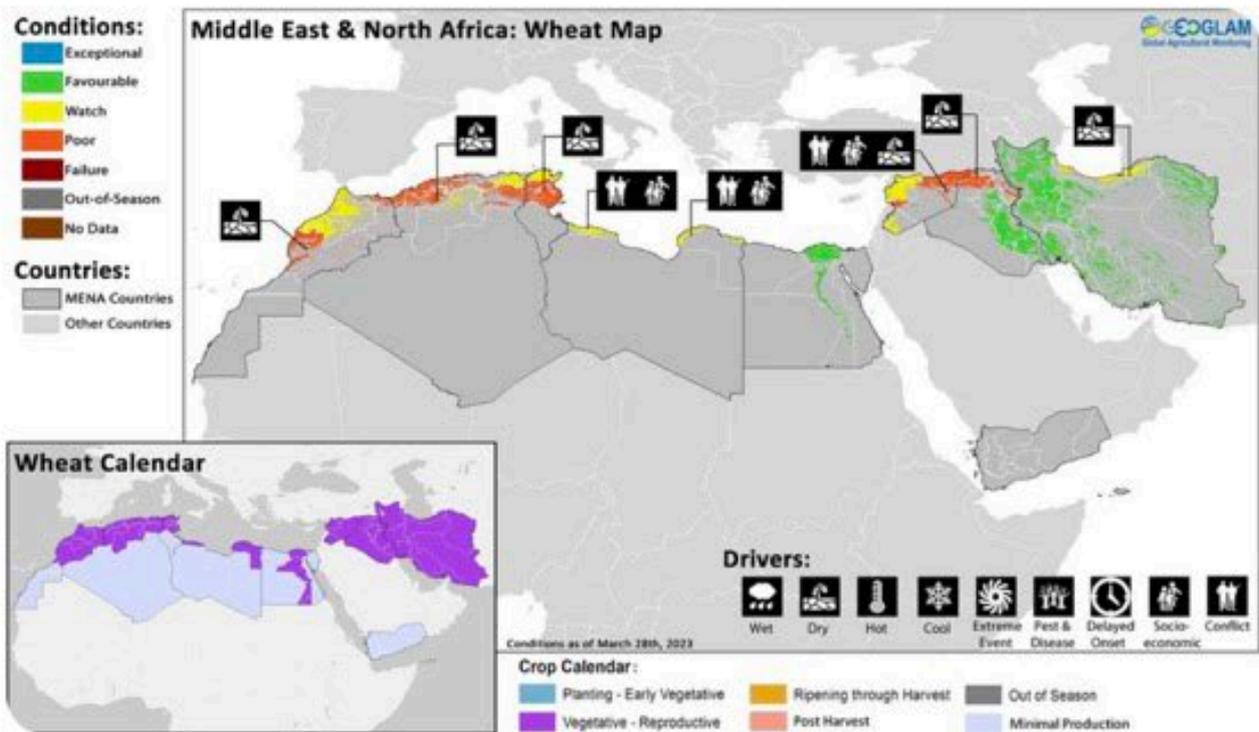
REINO UNIDO: también en muy buenas condiciones y con estimación de rendimientos y producciones similares a la del pasado ejercicio, mientras reduce su producción de alimentación porcina en casi un -20% lo cual permitirá mayores exportaciones sobre todo de cebada y trigo pienso para sur de Europa.



area 1,000 ha	U.K.	
yield 100 kg/ha		
production 1,000 t	2022	2023
SOFT WHEAT		
area	1,809	1,781
yield	85.9	84.4
production	15,540	15,039
DURUM WHEAT		
area		
yield		
production	0	0
BARLEY		
area	1,104	1,115
yield	66.9	63.5
production	7,385	7,077
thereof SPRING BARLEY		
area	671	660
yield	62.2	59.2
production	4,173	3,908
CORN		
area	34	32
yield	53.0	55.0
production	180	176
RYE		
area	10	10
yield	61.0	60.0
production	61	60
OATS		
area	178	169
yield	60.0	58.5
production	1,068	989
SORGHUM/Mixed grains		
area		
yield		
production	0	0
TRITICALE		
area	14	14
yield	47.0	45.0
production	66	63
TOTAL GRAINS		
area	3,150	3,120
yield	77.2	75.0
production	24,300	23,404

Tabla 2. Evolución superficies, rendimientos y cosecha para los diferentes cereales en UK.

Mientras tanto el corredor mediterráneo está con problemas por el defecto de lluvias y exceso de calor. España tendrá mermadas sus cosechas quedando más expuesto al mercado internacional y la capacidad de suministro.



Mapa 3. Condición de cultivo países importadores norte de Africa y medio oriente.

SUDAMÉRICA: pocos cambios con respecto al pasado mes. Brasil confirma gran producción de Soja y Maíz, por encima de los 155 y 125 mtm respectivamente, siendo récord histórico en ambos productos y absorbiendo las pérdidas cuantiosas en Argentina, donde irán a menos de 37 mtm para maíz y por debajo, posiblemente, de los 25 mtm de producción para soja.



Commodity	Attribute	Country	2020/2021	2021/2022	2022/2023	Unit Description
Corn	Production	Argentina	52,000	49,500	37,000	(1000 MT)
		Brazil	87,000	116,000	125,000	(1000 MT)
Oilseed, Soybean	Production	Argentina	46,200	43,900	27,000	(1000 MT)
		Brazil	139,500	130,500	154,000	(1000 MT)
Wheat	Production	Argentina	17,640	22,150	12,550	(1000 MT)
		Brazil	6,250	7,700	10,400	(1000 MT)



Principales granos mundiales



Trigo



De momento pocos cambios en cuanto a estimaciones de producción. Preocupados por el posible efecto negativo de las recientes heladas en Kansas, que pueden afectar a los trigos de alta calidad harinera.



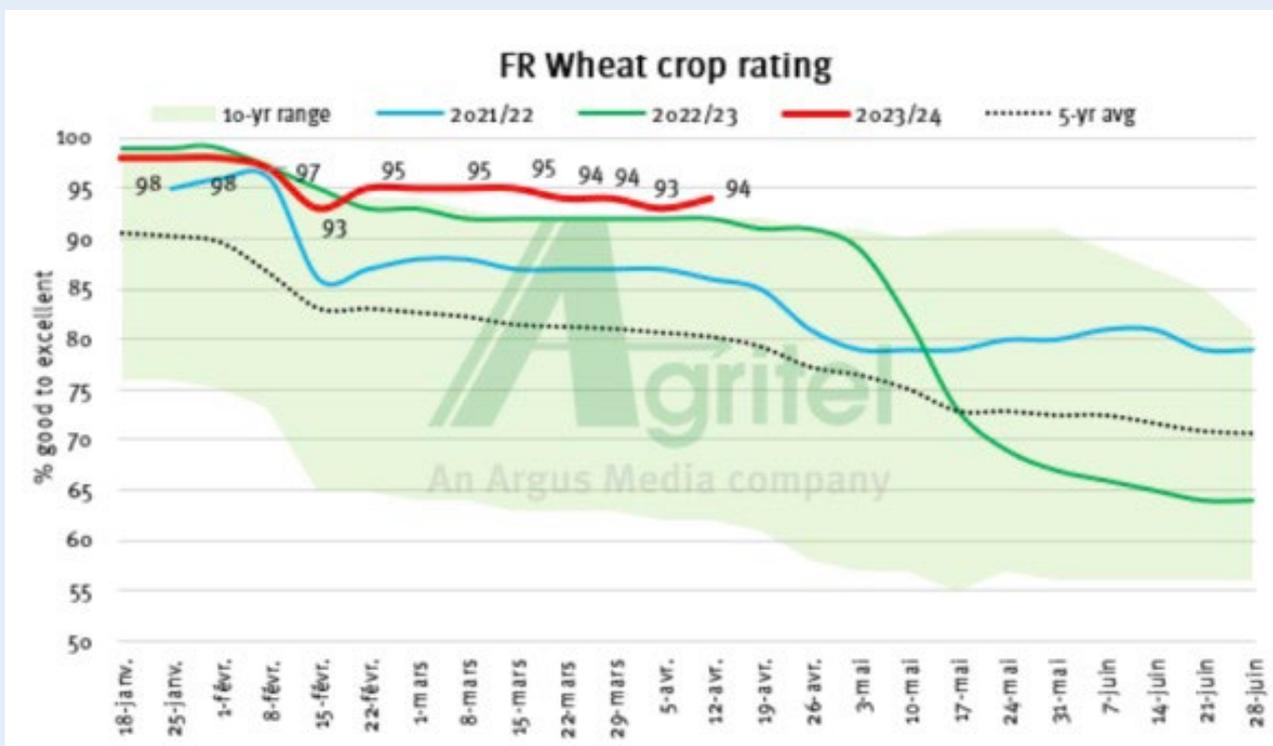
Europa puede mejorar la estimación de producción con el clima favorable que mantiene en muy buenas condiciones las estimaciones de producción para casi todos los países excepto la península ibérica. El USDA seguramente elevará el volumen de estimación por encima de los 135 mtm en los próximos reportes.

Sin embargo, seguramente se producirán recortes en India y las producciones de Australia de final de año tampoco se esperan excelentes como las dos últimas campañas, notándose el efecto de “El Niño”.





Gráfica 8. Producción mundial de trigo. Ranking por países.



Gráfica 9. Evolución de calificación bueno/excelente para trigos en Francia.

El precio continúa bajando y se ha llegado a operar con trigos en puertos peninsulares a 265 €/tm para llegadas final de julio y hasta el mes de diciembre. Continúa compitiendo muy bien en formulaciones de pienso robando todo el protagonismo al maíz en fábricas del litoral peninsular y compitiendo con la cebada en el interior.





Gráfica 10. Vencimiento sep 23 para trigo Matif Francia. En euros/tm.



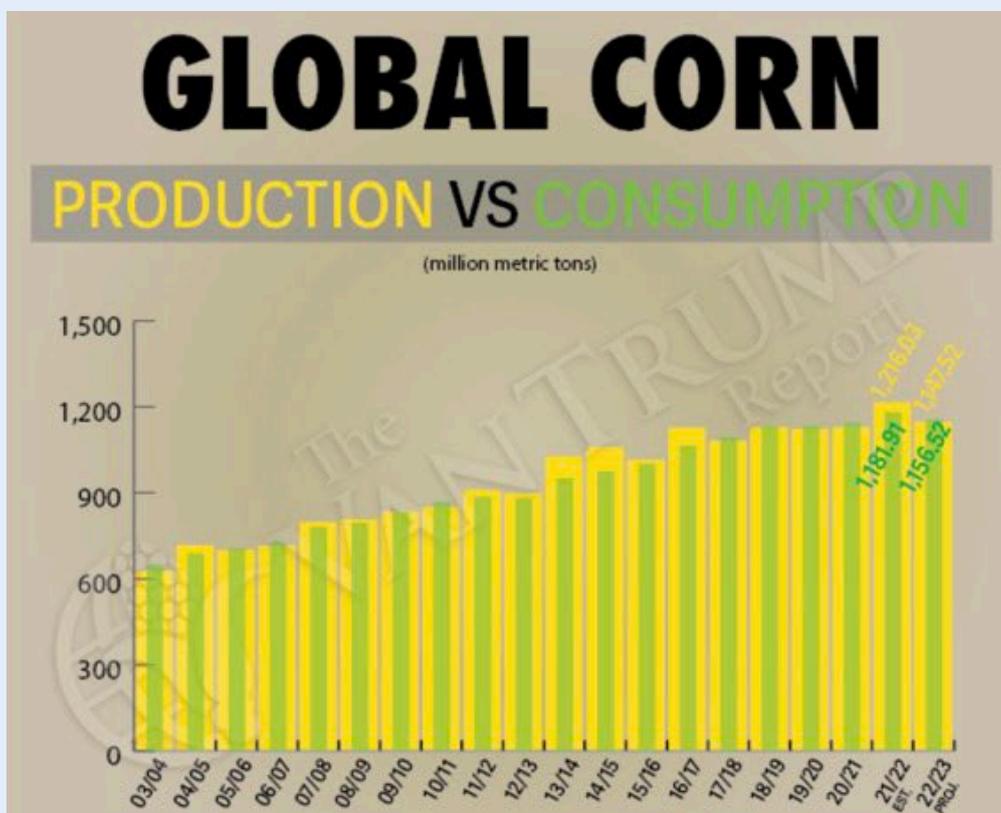
Gráfica 11. Evolución trigo Chicago julio 2023.

La demanda nacional comienza a tomar decisiones con mercancía de importación para abastecer las necesidades de consumo para enlace de campaña, así como para estructurar el suministro de nueva campaña y hasta diciembre 23.

Maíz

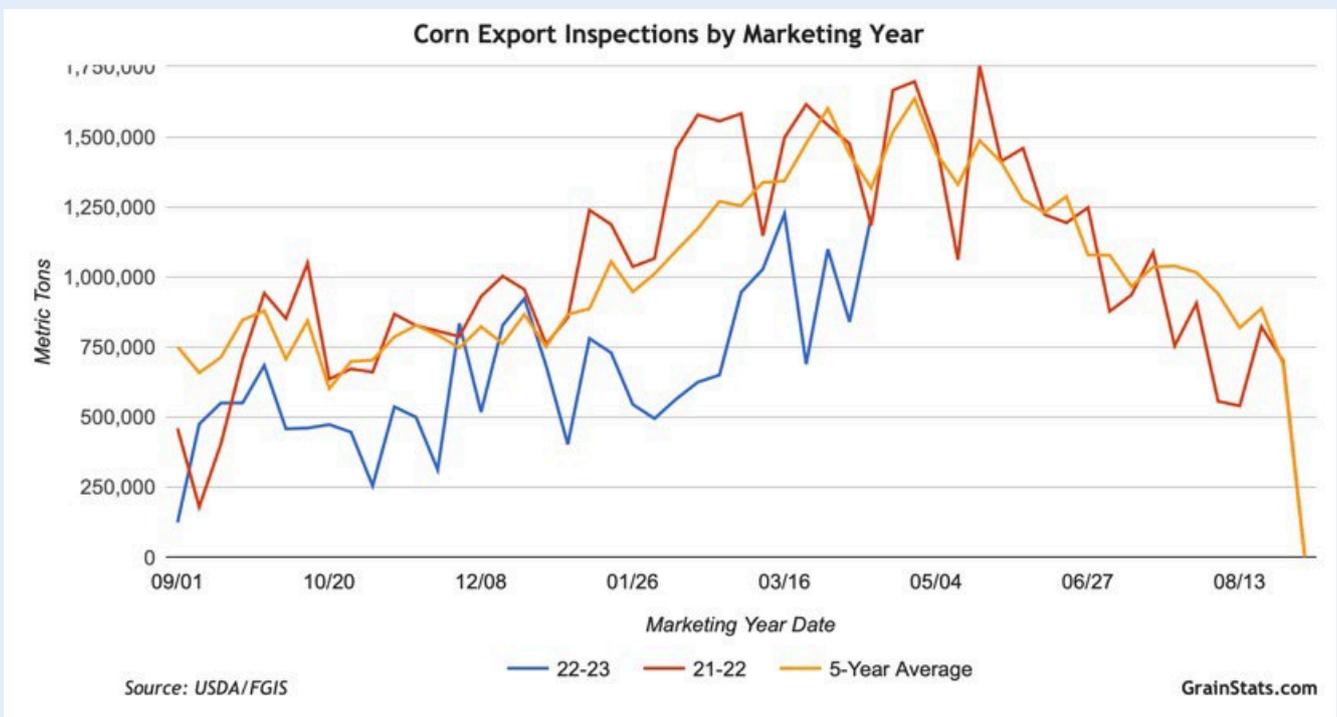


El volumen de producción mundial se verá reducido la presente campaña. Lógicamente, también el consumo deba corregir a la baja en consecuencia, sobre todo tras los meses acumulados con precios de Trigo por encima en muchas regiones, lo cual está minimizando el uso del maíz con respecto al ritmo de los años anteriores.



Gráfica 12. Evolución de producción y consumo mundial de maíz.

El ritmo de importaciones chinas. como vemos en el gráfico, continúa por debajo de lo estimado por el USDA a pesar del incremento en las exportaciones de las dos últimas semanas.

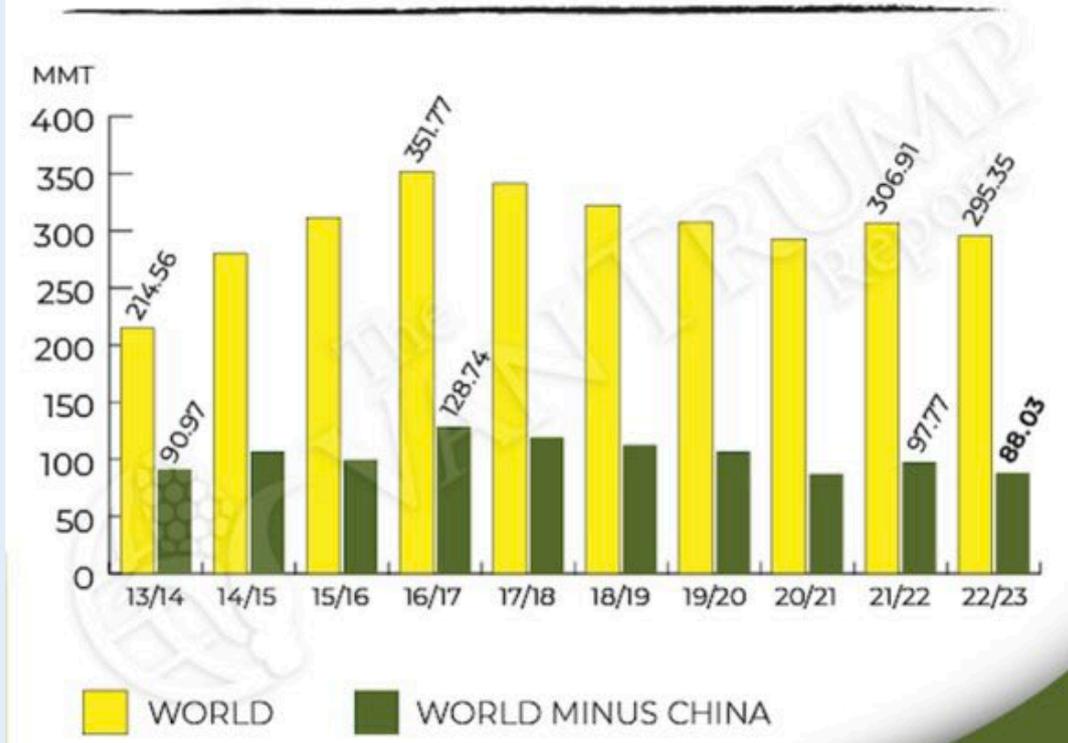


Gráfica 13. Volumen acumulado de las inspecciones de exportación de maíz USA.

A pesar de que se produzca una reducción en los stocks, el maíz tiene que competir a nivel global y continuará bajando precio tras la proximidad a la cosecha brasileña del mes de julio y la amplia disponibilidad de exportación del mismo.



CORN WORLD ENDING STOCKS



Gráfica 14. Evolución de los stocks mundiales de maíz.

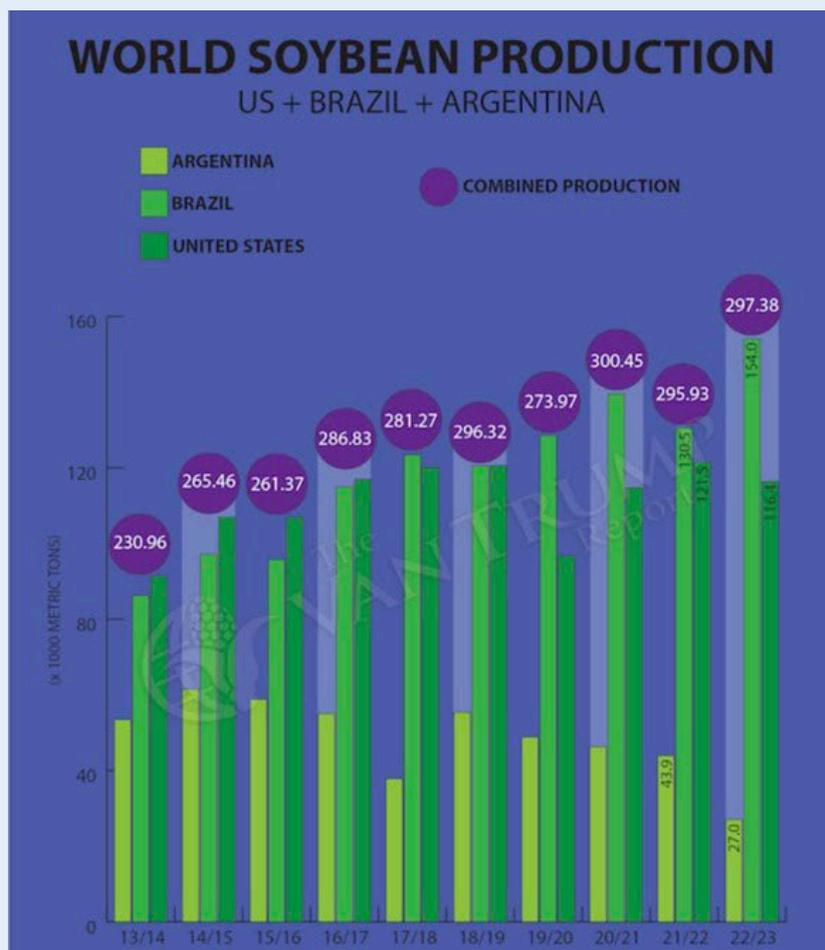
Los precios quedan por debajo de los 275 €/tm para puertos peninsulares y rompen ya los 280 €/tm para origen nacional en la zona de León. Lejos aún de los precios en destino con las cebadas lo cual permitiría incrementar consumo global.



Complejo de soja:



Brasil es el gran protagonista en la oferta mundial. 155 millones de tm, compensan el defecto en Argentina, que puede finalmente quedar por debajo de los 25 mtm totales. Llegará a exportar por encima de 93 mtm, siendo el principal suministrador de China en la presente campaña, por encima ya de EE. UU.



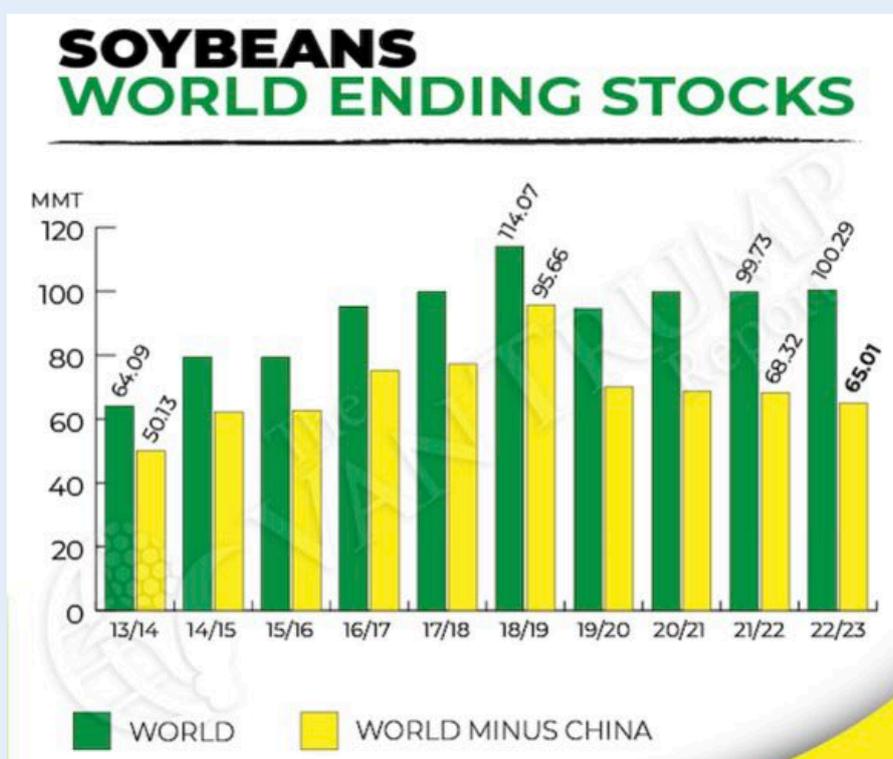
Gráfica 15. Evolución producción mundial habas de soja.

El balance sudamericano finalmente será positivo. Se molturarán habas brasileñas en Argentina y USA de forma importante. A pesar del crecimiento en exportaciones el mundo recupera parte de los stocks de seguridad.



Nuevamente, será importante China con el 45 % del volumen de stock final global en su país.

Los elevados precios de los productos han reducido también la demanda, optimizando los consumos con proteínas alternativas.



Gráfica 16. Evolución stock mundial de habas.

El precio del aceite ha corregido de forma importante, quedando estas semanas centrales de abril por debajo incluso de los 950 €/tm origen en algunas extractoras. Ello ha mantenido más fuerte las cotizaciones de habas y aún de la harina, la cual se mantiene por encima de los 525 €/tm para mayo y más cerca de los 500 €/tm para junio y julio.



De momento no debemos esperar bajadas en harina muy significativas, hasta que no veamos cronológicamente:

- ▶ Datos de siembra definitivos de superficie en USA.
- ▶ Evolución del clima previsto para verano (julio y agosto principalmente), también en EE. UU., para valorar posible incremento de producción, actualmente en 116 mtm.
- ▶ Si finalmente termina en septiembre bien la cosecha podríamos ver alguna mejora hasta los 490/480 €/tm extractoras o puertos nacionales.

En cuanto a las proteínas alternativas, significar que las formulaciones de pienso están realizándose aprovechando al máximo la proteína del cereal blanco. Cebada y trigo están suplantando la mitad de la soja ausente en fórmulas, así como las proteínas procedentes de Colza, Girasol y Destilados de Maíz o harinas de Palmiste.

No todas ellas han corregido precio a la par que la soja, por ejemplo, el Girasol, con menor disponibilidad nacional, incluso ha subido algo en precio. Para Colza podemos tener niveles de 350 €/tm en puertos para agosto-diciembre 2023 y 355 €/tm puertos para DDG de Maíz para el mismo período. Quizá tiene sentido asegurar suministro de estos productos en un porcentaje mientras no corrige la harina de soja.



SITUACIÓN EN PENÍNSULA IBÉRICA



La ausencia de lluvias generalizadas complica la situación del campo en la península más que el mes pasado, donde ya dábamos la voz de alarma.



Vemos por zonas el estado de los cultivos. Sería difícil hacer una estimación de producción nacional a estas alturas, pero sabiendo que los años peores de producción hemos llegado a tener en España menos de 5 millones de tm de cebada y los años de mayor producción llegamos a los 12 mtm, sí podemos prepararnos para acercarnos mucho a los peores registros.



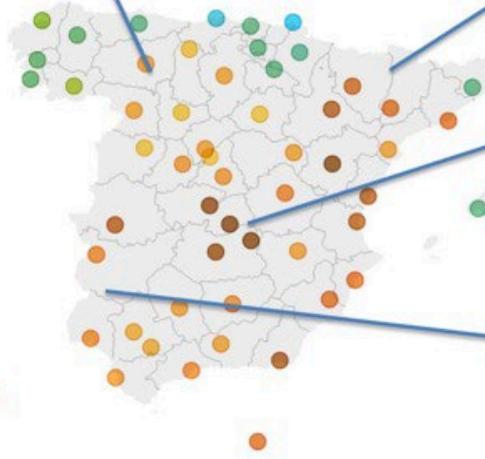
ESPAÑA SITUACIÓN Y REEMPLAZOS DESASTRE EN MUCHAS ZONAS



CASTILLA Y LEÓN / NAVARRA

PUEDE LLOVER ALGO ESTA PRÓXIMA SEMANA, TEMPERATURAS MAS BAJAS, NOS QUEDAN 15 DÍAS PARA ALARMA TOTAL

Duración de la racha seca



ARAGON Y CATALUÑA

MUY MAL SIMILAR A CYM

MUCHAS HAS PERDIDAS

CASTILLA LA MANCHA

TODAS LAS PROVINCIAS CON PROBLEMAS, SI NO LLUEVE EN 15 DÍAS PODEMOS TENER UN 80 % PERDIDO

SOLO SE SALVARÍA LA ALCARRIA CON LLUVIAS CERCANAS

ANDALUCIA/EXTREMADURA

AL ESTAR MAS AVANZADO Y GRANADO EL CEREAL CON TEMPERATURAS DE 37 ° ESTAMOS EN PELIGRO DE PERDIDAS ENTRE 40 Y 70 % DE LOS RENDIMIENTOS

Umbral lluvia relevante: > 2.5mm en un día | 1-ene a 11-abr
Map: Roberto Granda - Eltiempo.es • Source: AEMET • Created with Datawrapper

Mapa 4. Mapa de precipitación acumulada 15 ene-abril 23 y estado de los cereales.

La oferta nacional completamente desaparecida nos obliga a trabajar contra precios de reposición de puerto, los cuales, físicamente, tienen altos stocks en la mayoría de ellos. Seguirá llegando mercancía de importación puesto que los precios de reposición continúan siendo mejores y fijan los precios en destino para el poco nacional que se opera en zonas de interior.

- Cebada 260 €/tm
- Trigo 274 €/tm
- Maíz 271 €/tm

MAY 2023.



Debemos estructurar bien la logística interior, la próxima campaña nos obliga a ejecutar aparte de las proteínas, gran volumen de cereal que debe fluir de puertos a interior para asegurar los suministros.

Es muy posible que nos resulte complicado y tengamos que realizar rutas que vayan vacías y, por supuesto, supondrá un aumento de precio con respecto a los costes actuales.

Otra de las consecuencias importantes será el incremento de demanda de piensos extensivos que contienen más fibra ante la ausencia de pastos, que se prolongará desde ahora hasta final del verano. Dicho alimento, básicamente rico en fibra, aumentará la demanda sobre las materias primas que mayoritariamente aportan este nutriente.

Productos como Paja de Cereal se complicarán en cuanto a disponibilidad y precio, y otros coproductos como salvados de trigo, cascarillas de soja o avena, así como raicillas de cebada tendrán mayor interés.

Ahora, al inicio de campañas de Alfalfa y con las reservas de agua en los pantanos tan escasas, se abre también el dilema de cómo pueden evolucionar las producciones tras un primer y segundo corte y si podrá haber alguno más. Lógicamente afectando a las producciones globales también de esta materia prima.



The Elanco logo consists of the word "Elanco" in a white, sans-serif font, positioned inside a blue rectangular box that is tilted at an angle.

Elanco Spain S.L.U.

Av. de Bruselas, 13
28108 Alcobendas
(Madrid)
91 66 35 000

Contenidos patrocinados por Elanco.

Material publicado vetconecta.elanco.com

[Accede aquí](#)

VetConecta

conectar para crecer

Fuentes de Información: *AGRITEL, FEFAC Y CESFAC, METEORED, WXMAPS, USDA, BLOMBERG, REUTERS, STONE X, ECOGLAM, INVESTING, KEVIN VAN TRUMP, GRAINSTATS, MINISTRY AGR UCRANIA, CBOT, IMEA, AG WHEATHER y Eurotrade Agrícola (elaboración propia).*

Elanco y la barra diagonal son
marcas registradas de Elanco o sus filiales.
©2022 Elanco Animal Health, Inc. o sus afiliadas.

EM-ES-22-0107