Coloquio Materias Primas

Elanco™

Patrocinado por:

Elanco™ Hemicell® HT™

Elanco™ Hemicell™-XT™

Elanco Maxiban™

Elanco Monteban®

PM-ES-22-0440

MERCADOS

BAJADA DEL PRECIO DE LOS ALIMENTOS

PRODUCCIÓN CERDO EN EUROPA Y EL MUNDO

DESCENSO DE PRODUCCIÓN EN ESPAÑA POR ESPECIES GANADERAS

INDICADORES MACRO

CLIMA EN LAS REGIONES CLAVE, TENSIÓN EN EL CORTO PLAZO

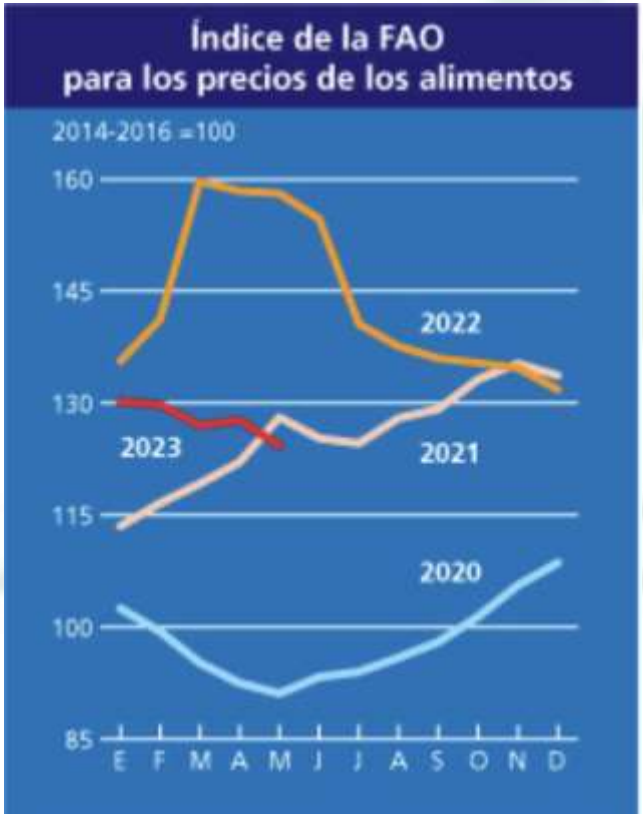
BALANCES GRANOS MUNDIALES

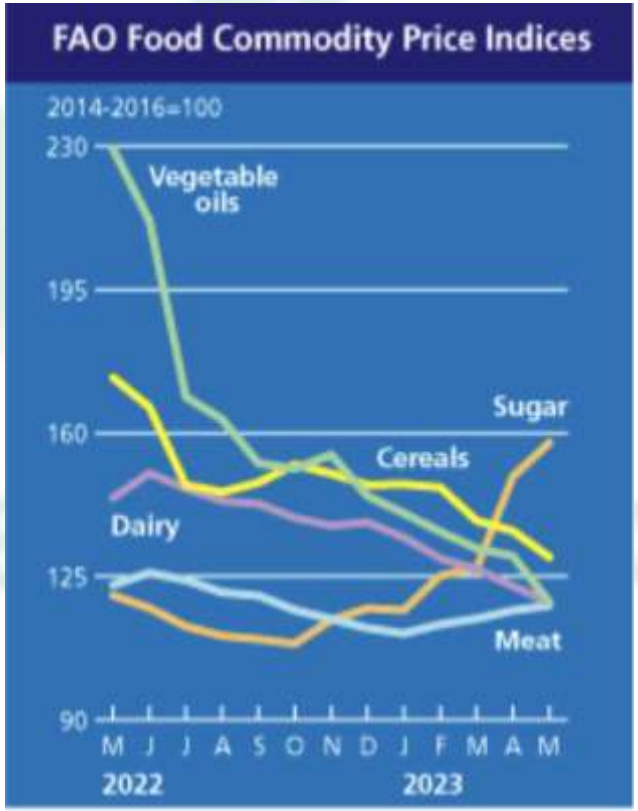
SITUACIÓN ESPAÑA PARA ENLACE DE CAMPAÑAS

LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS YA REFLEJAN LAS BAJADAS DE LAS MATERIAS PRIMAS

El índice de precios de los alimentos de la FAO* se situó en mayo de 2023 en un promedio de 124,3 puntos, es decir, 3,4 puntos (un 2,6 %) menos que en abril y unos 35,4 puntos (un 22,1 %) por debajo del máximo histórico que alcanzó en marzo de 2022.

El descenso de mayo obedeció a caídas significativas en los índices de precios de los aceites vegetales, los cereales y los productos lácteos, las cuales fueron contrarrestadas en parte por aumentos en los índices del azúcar y la carne.





PORCINO EN EL MUNDO

RESUMEN DE LOS CENSOS DE PORCINO EN DICIEMBRE DE 2022

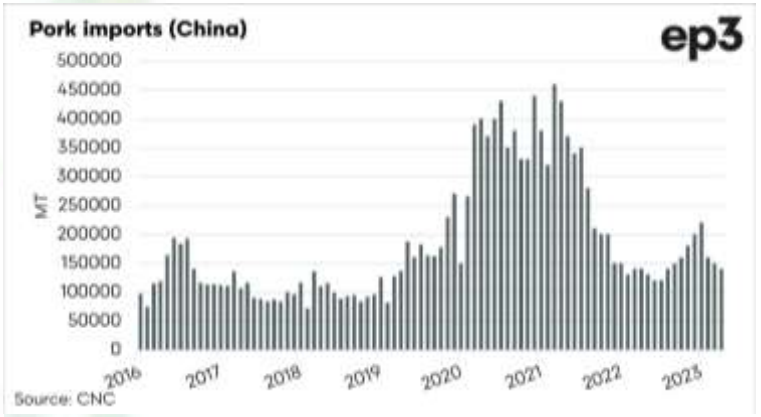
	Cabaña total (x 1.000)				Cerdas (x 1.000)			
	2021	2022	variación en un año en %	variación en un año en cabezas	2021	2022	variación en un año en %	variación en un año en cabezas
UE-27 (*)	133.233	125.551	-5,8%	-7.682.000	10.329	9.685	-6,2%	-644.000
EEUU	74.446	73.119	-0,9%	-1.327.000	6.125	6.154	+0,5%	+29.000
Canadá	14.170	13.930	-1,7%	-240.000	1.240	1.231	-1,7%	-9.000
China	449.220	452.560	+0,7%	+3.340.000	43.290	43.900	+1,4%	+610.000
TOTAL	671.069	665.160	-0,9%	-5.909.000	59.984	60.970	+1,6%	+986.000
TOTAL sin China	221.849	212.600	-4,2%	-9.249.000	16.694	17.070	+2,3%	+376.000

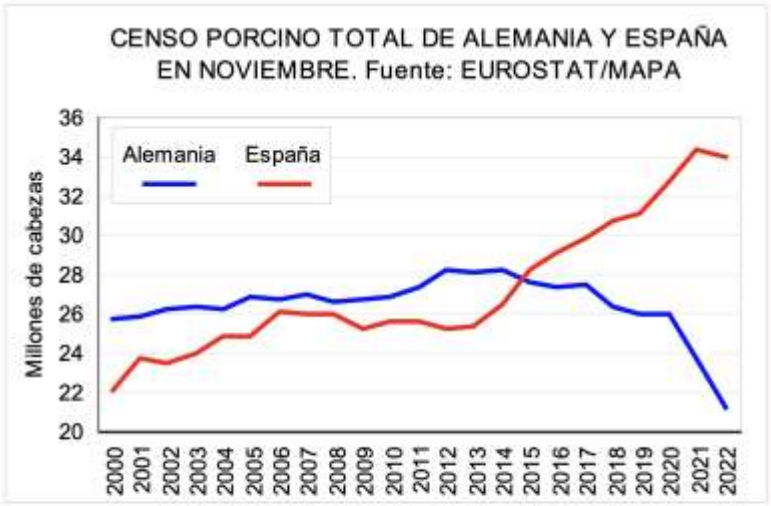
(*) Faltan los datos de Italia: ha variado su método de cálculo y no se puede comparar 2023 con 2022

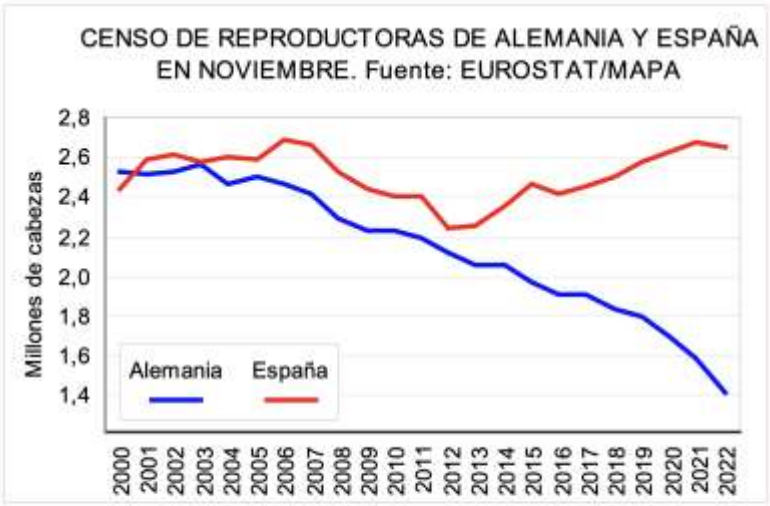
RESUMEN DE LOS CENSOS DE PORCINO EN DICIEMBRE DE 2021

	Cabaña total (x 1.000)				Cerdas (x 1.000)			
	2020	2021	variación en un año en %	variación en un año en cabezas	2020	2021	variación en un año en %	variación en un año en cabezas
UE-27	145.875	141.557	-3,0%	-4.318.000	11.254	10.853	-3,6%	-401.000
EEUU	77.312	74.201	-4,0%	-3.111.000	6.176	6.180	+0,1%	+4.000
Canadá	13.970	14.025	+0,4%	+55.000	1.228	1.240	+1,0%	+12.000
China	406.500	449.220	+10,5%	+42.720.000	41.625	43.290	+4,0%	+1.665.000
TOTAL	643.657	679.003	+5,5%	+35.346.000	60.283	61.563	+2,1%	+1.280.000
TOTAL sin China	237.157	229.783	-3,1%	-7.374.000	18.658	18.273	-2,1%	-385.000

PORCINO EN EUROPA







censo total:	34,1 millones (-1,1%)
censo cerdas:	2,7 millones (-0,9%)

censo total:	21,3 millones (-10,2%)
censo cerdas:	1,4 millones (-11,9%)

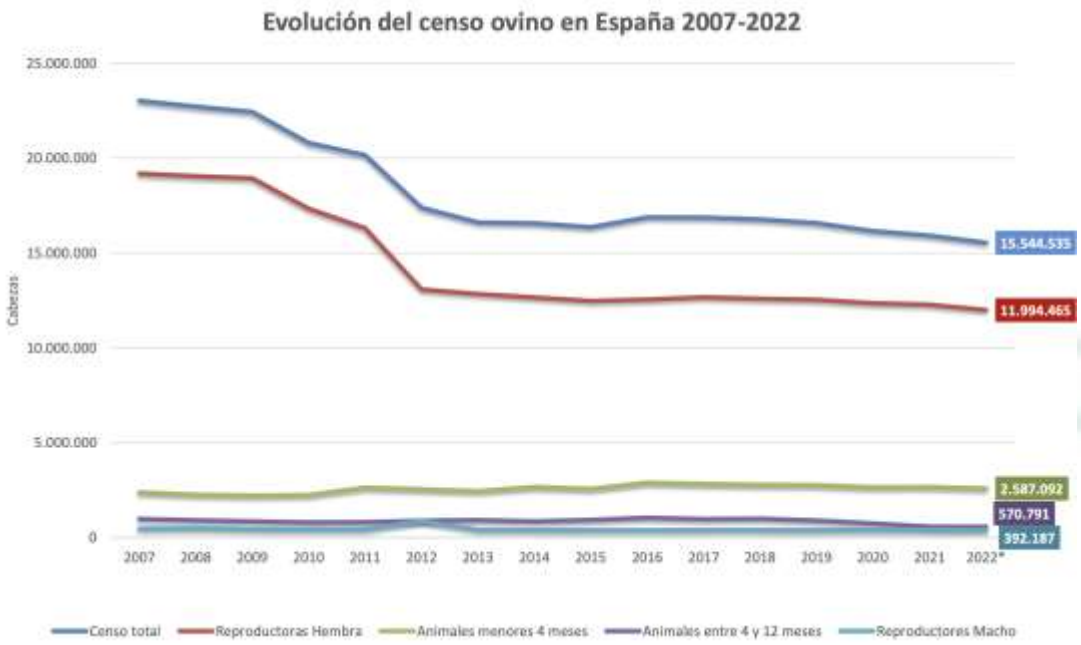
ESPAÑA

DESCENSO EN OTRAS ESPECIES

BOVINO

CENSO BOVINO Provincias y Comunidades Autónomas	Total 2021	Total 2022	Did 21-22	Dif 21 - 22 %
P. DE ASTURIAS	391.495	375.048	-16.447	-4,20
CANTABRIA	272.739	292.807	20.068	7,36
PAIS VASCO	133.917	127.739	-6.178	-4,61
NAVARRA	123.384	120.404	-2.980	-2,42
LA RIOJA	41.993	40.805	-1.188	-2,83
ARAGON	395.528	412.257	16.729	4,23
CATALUNA	628.603	581.565	-47.038	-7,48
BALEARES	26.102	25.354	-748	-2,87
CASTILLA Y LEON	1.484.673	1.454.386	-30.287	-2,04
MADRID	94.032	89.216	-4.816	-5,12
CASTILLA LA MANCHA	466.718	468.123	1.405	0,30
C. VALENCIANA	54.252	53.485	-767	-1,41
R. DE MURCIA	77.606	77.205	-401	-0,52
EXTREMADURA	891.324	860.835	-30.489	-3,42
ANDALUCIA	540.777	513.123	-27.654	-5,11
CANARIAS	20.381	20.880	499	2,45
ESPAÑA	6.576.296	6.455.125	-121.171	-1,84

OVINO



ESPAÑA

DESCENSO EN OTRAS ESPECIES

VACUNO DE LECHE

España cuenta con un censo de 784.846 vacas de leche, un 3,2% menos que en marzo de 2022 (cuando el censo de vacuno lechero era de 810.488 vacas). Galicia es la comunidad autónoma con un mayor censo, ya que supone casi el 40% del vacuno lechero de España, seguida a distancia de Castilla y León con el 12%, Cataluña con el 10% y Asturias con el 8%. De hecho, el 58% de la producción de vacuno de leche en España, actualmente, se centra en la Cornisa Cantrábrica (Galicia 40%, Asturias 8%, Cantabria 7%, País Vasco 3%) y Cataluña (10%). Le sigue Castilla León (12%), Andalucía (7 %) y en menor medida Castilla La Mancha y Navarra con un 3%, mientras que regiones muy agrarias como Aragón, Extremadura, Comunidad Valenciana, Murcia o La Rioja, el vacuno de leche casi es residual.

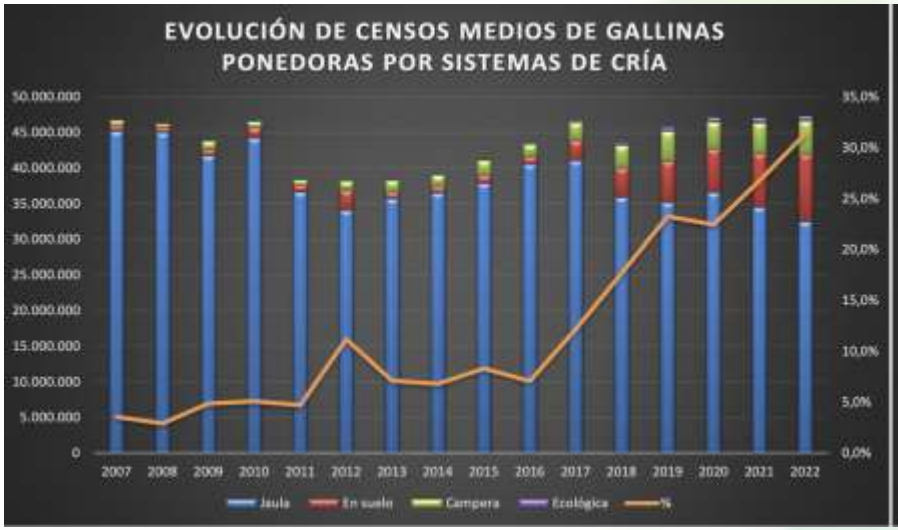
En cuanto a ganaderos que realizan entregas declaradas de leche, en marzo de 2023 había 10.577, casi un 7% menos que en marzo de 2022.

De este modo, según los datos expuestos, si el descenso del número de ganaderos es mayor que el descenso de número de vacas, se puede concluir que las granjas de vacuno de leche cada vez son más grandes.

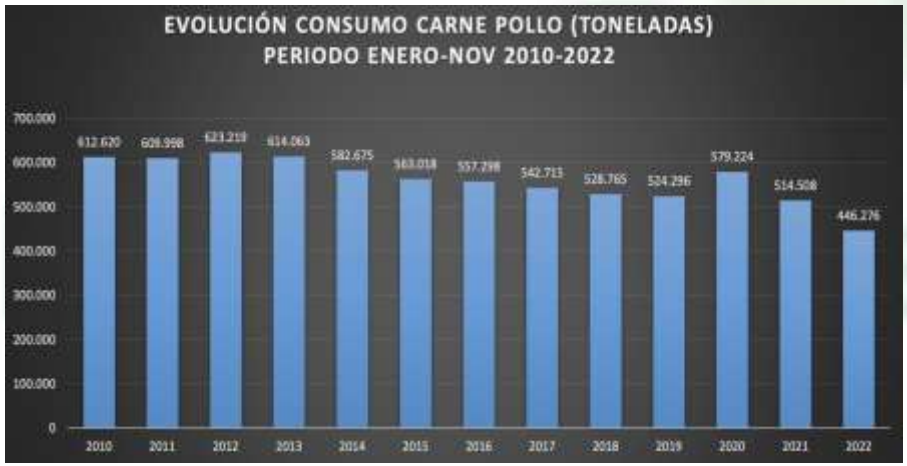
ESPAÑA

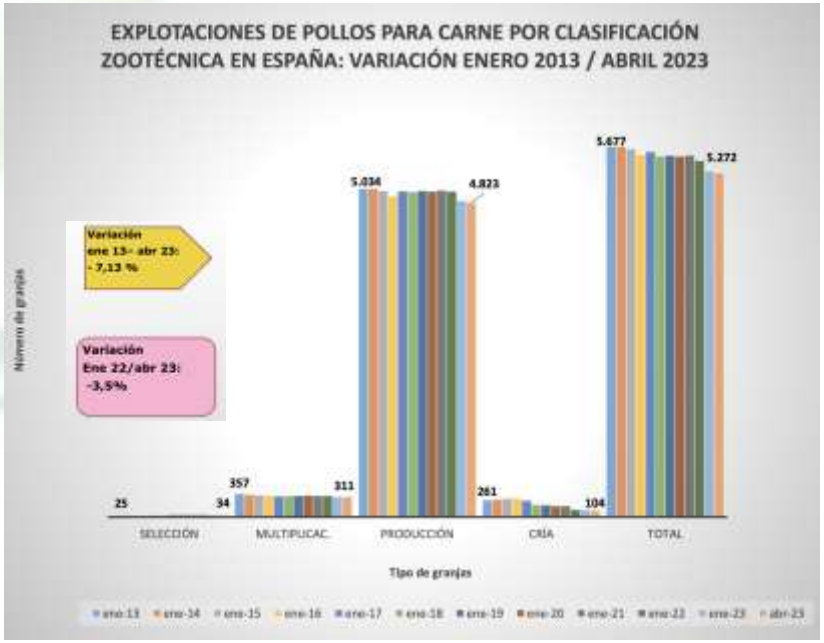
DESCENSO EN OTRAS ESPECIES

AVICULTURA DE PUESTA



AVICULTURA DE CARNE





CONTINUA LA SUBIDA EN LOS INDICES FINANCIEROS

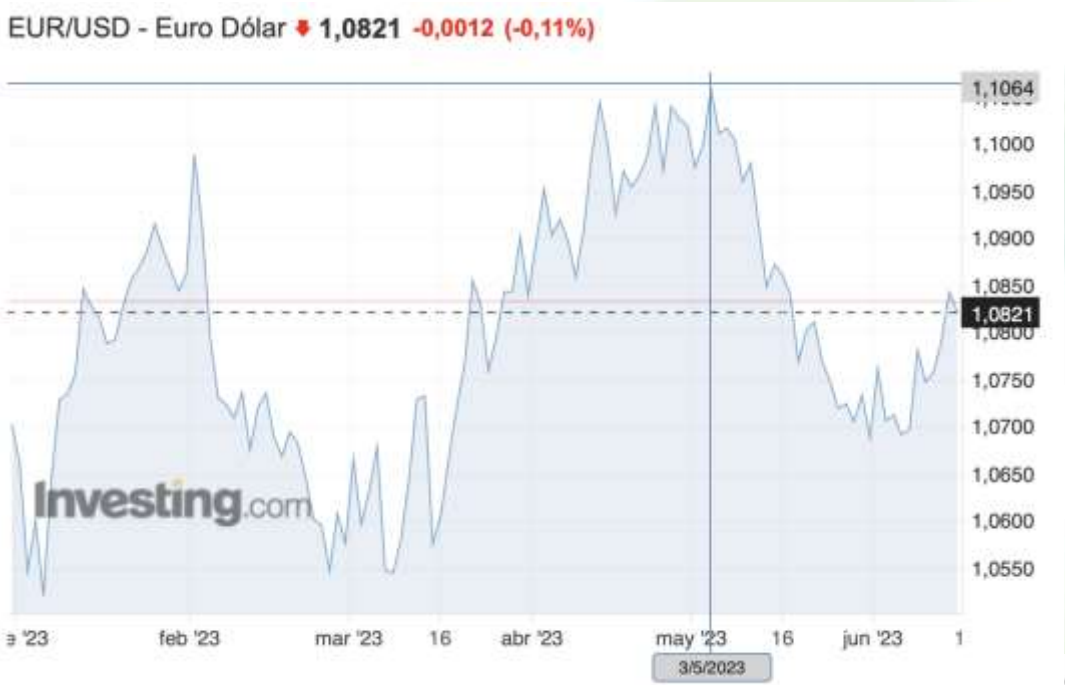
BAJADA IMPORTANTE EN ENERGÍAS

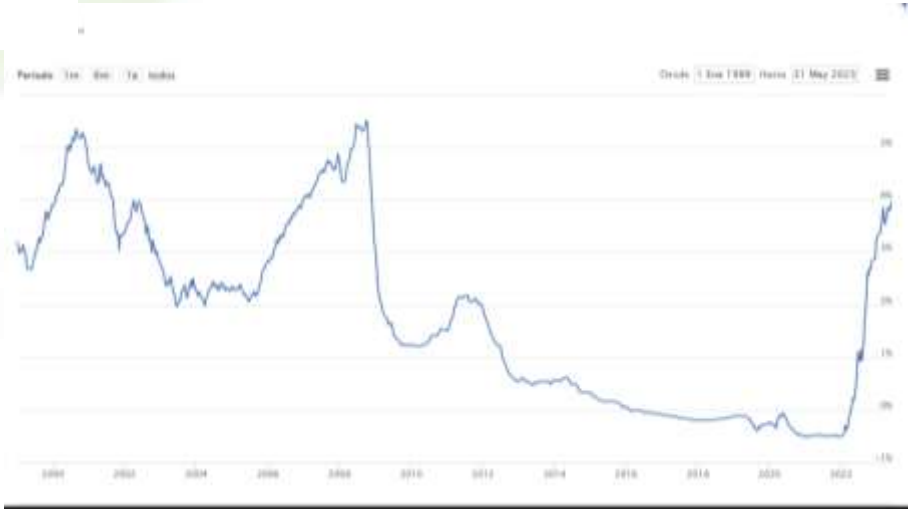
ACEITE DE CALEFACCIÓN

GAS NATURAL

CAMBIO DÓLAR EURO.

El euro comienza de nuevo una recuperación frente al Dólar, apoyado en el descenso del ipc y menor subida de tipos.



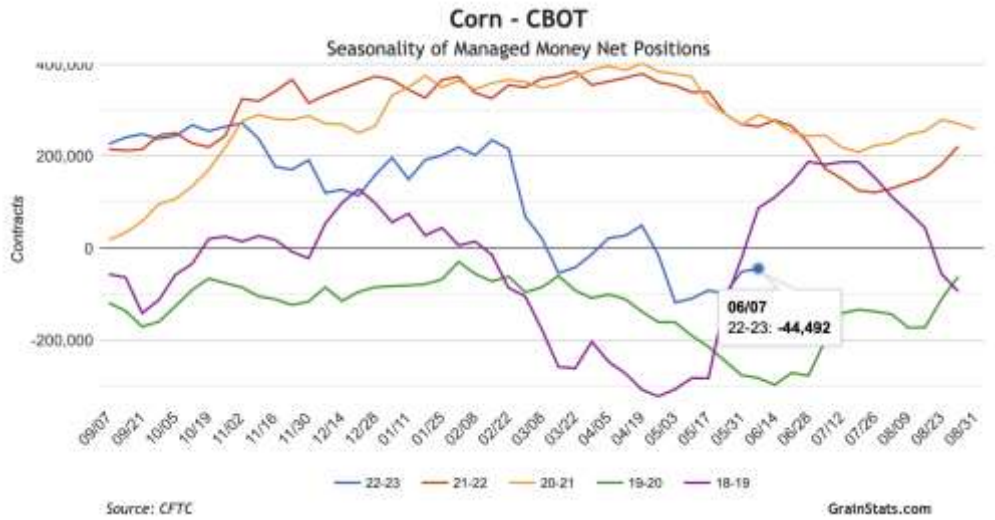


BARRIL DE PETRÓLEO

CONTINÚA SIN DEFINIR UNA SUBIDA PRONOSTICADA A PRIMEROS DE 23.

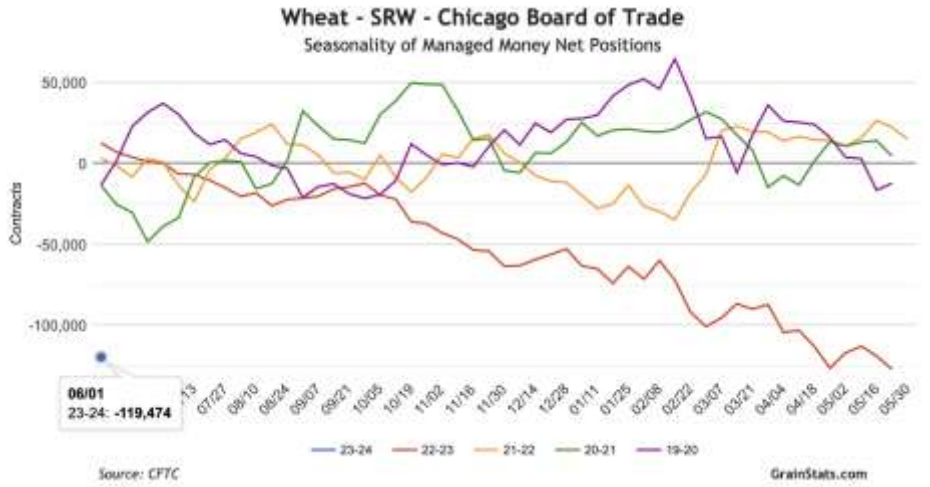
POSICION NETA DE LOS FONDOS EN CEREALES A 08 JUN

MAÍZ 44.000 CONTRATOS CORTOS (127 TM)



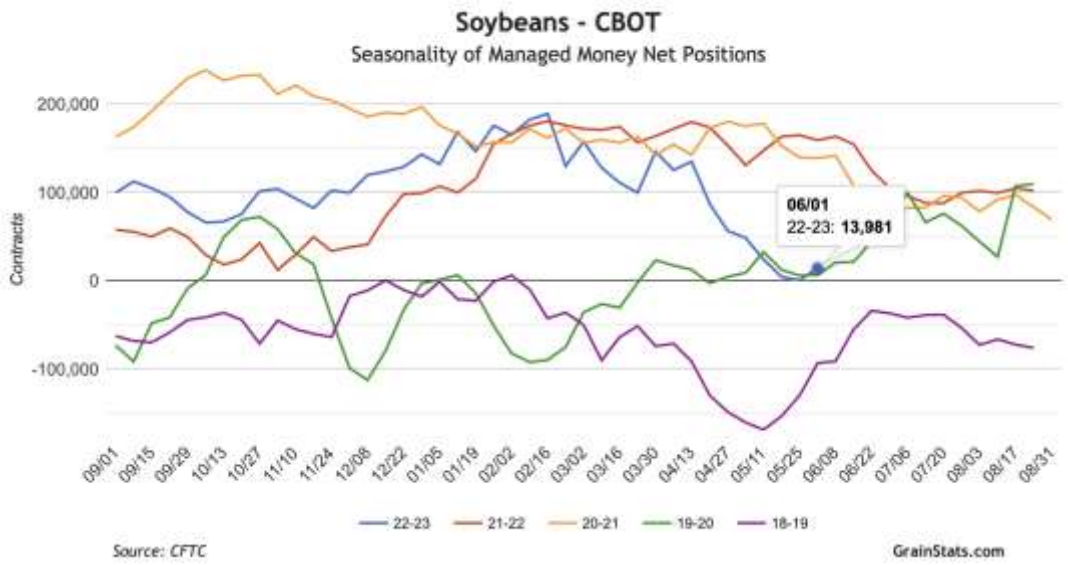
- 5,6 M mT (40mtm)

TRIGO 120.000 CONTRATOS CORTOS (136 TM)



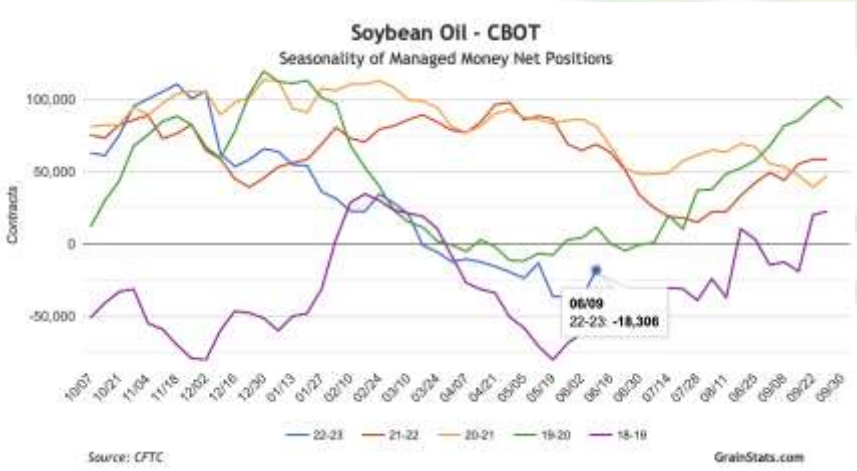
- 16,3 M mT

POSICIONES EN EL COMPLEJO DE SOJA (5 MAYO 23)

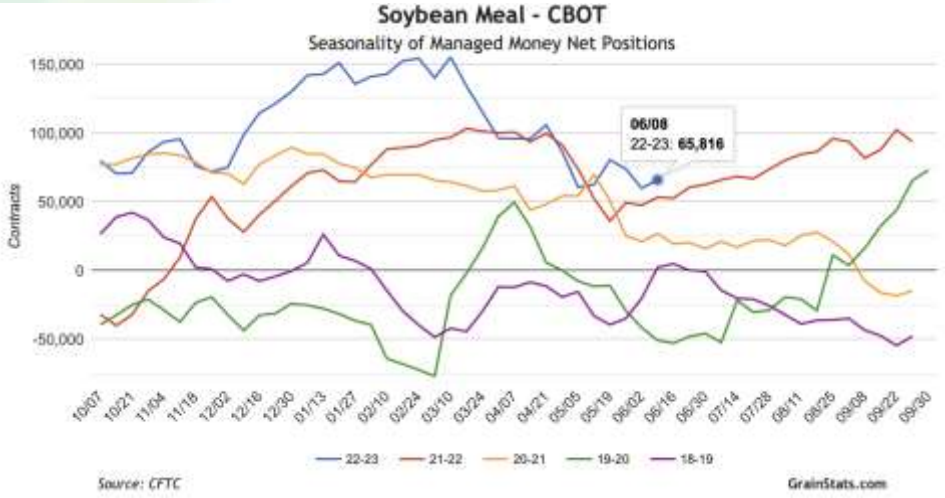


14000 CAK x 136 tm
+ 1,9 M mT

-18.300 CAK x 27 tm
- 2,3 M mT



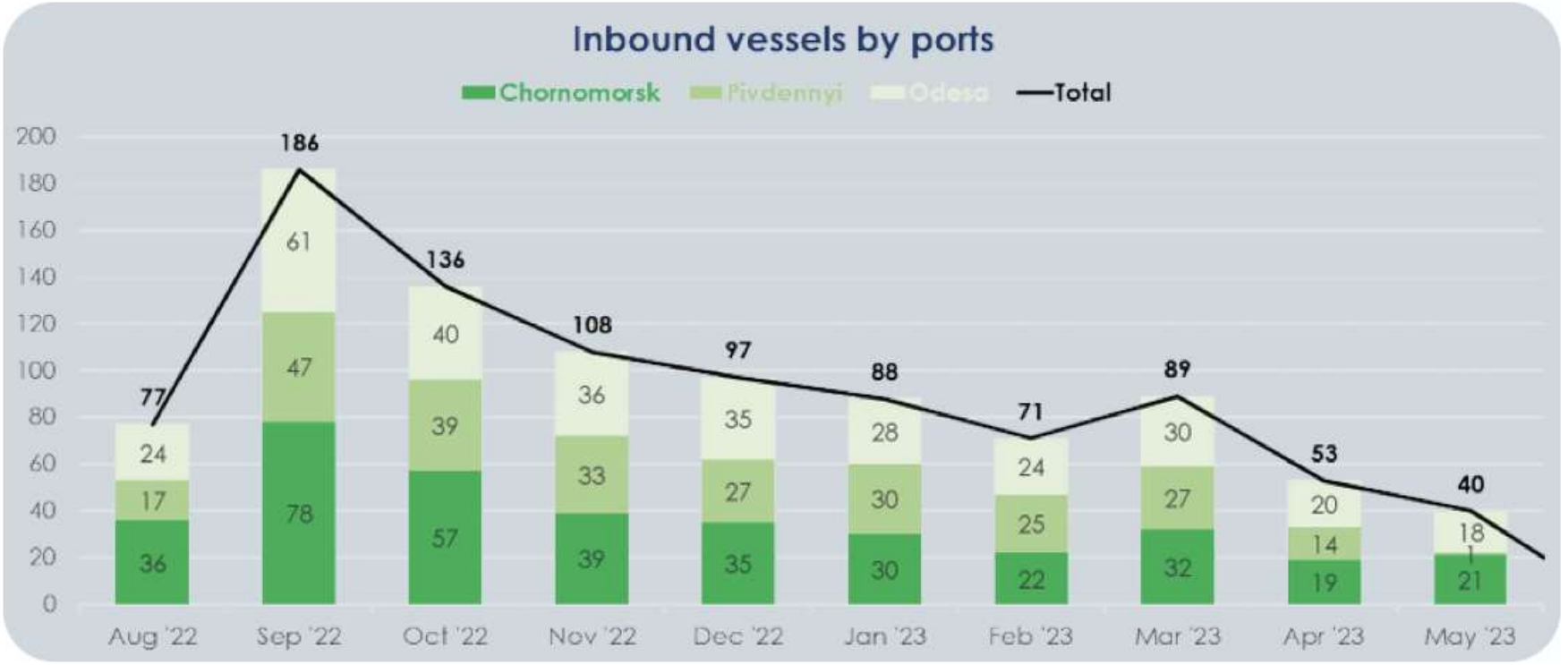
66.000 CAK x 100 tm
+6,6 M mT



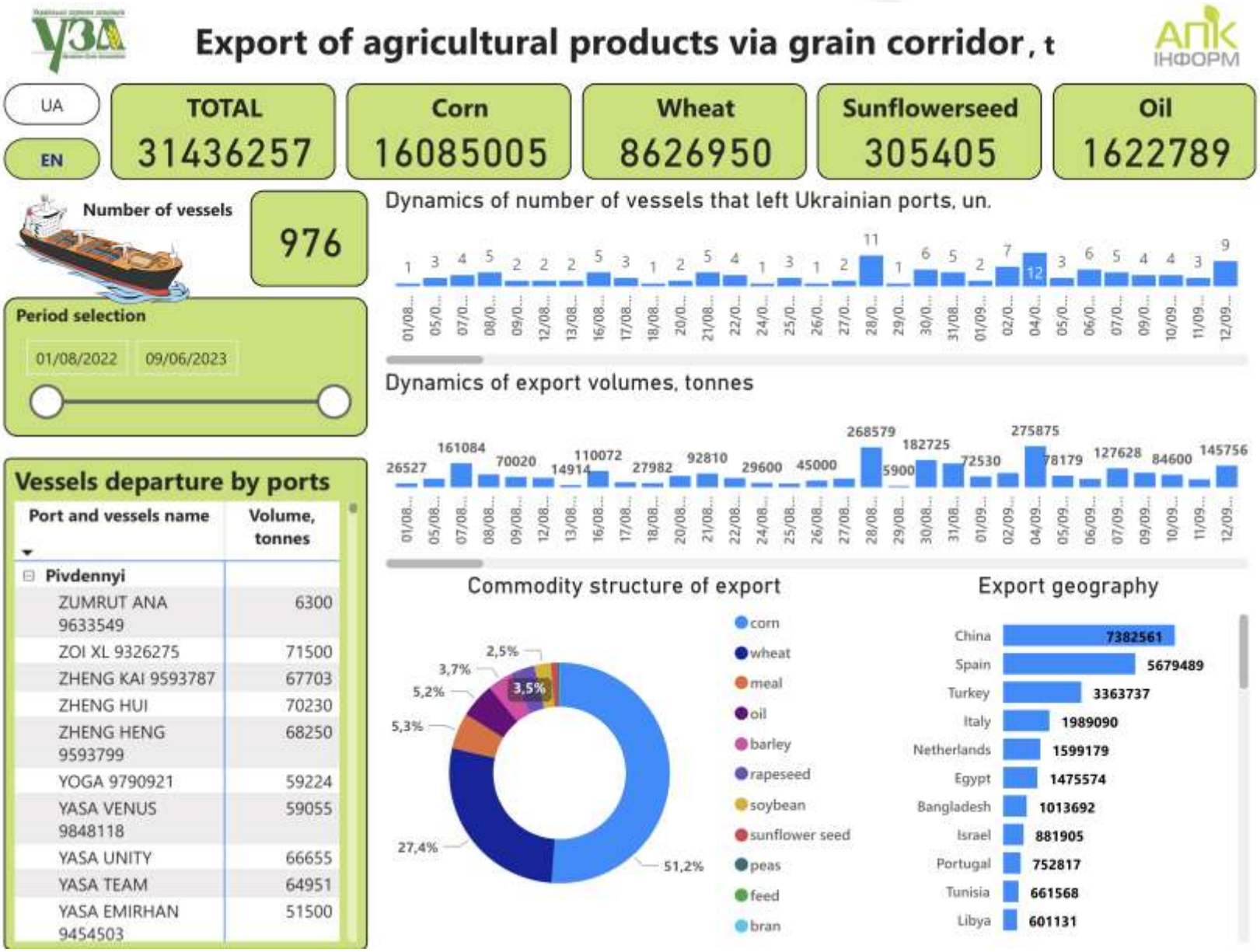
MENOR VOLUMEN BARCOS EN MAR NEGRO

Rusia continúa saboteando el acuerdo del corredor, con acciones que provocan que cada vez de realicen menos inspecciones.

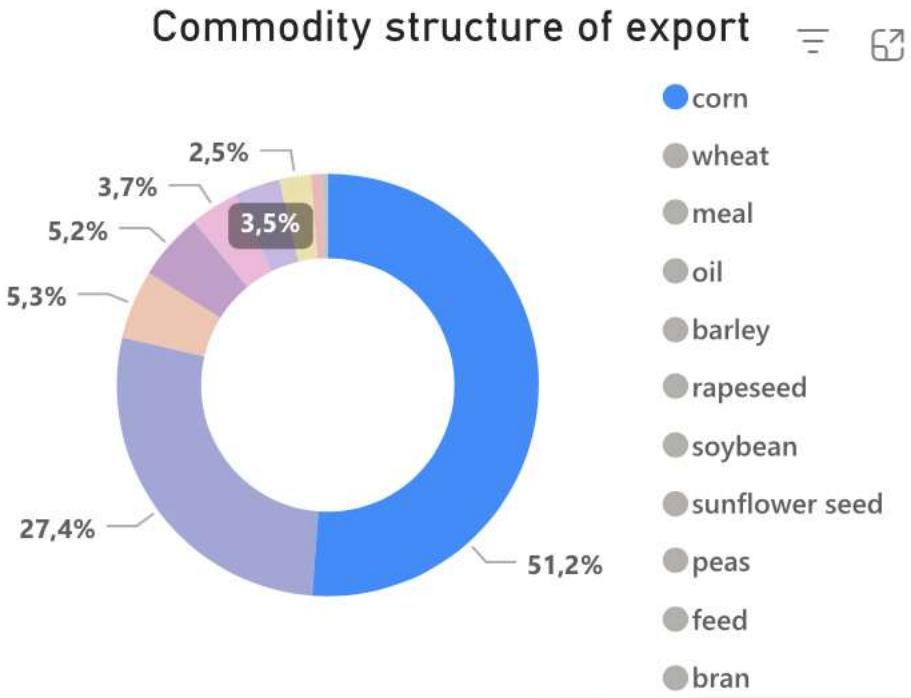
El presidente ruso, Vladimir Putin, dijo esta semana que la iniciativa de Granos de Mar Negro no ha cumplido ninguna de sus promesas de llevar los productos agrícolas y fertilizantes Rusos a los mercados mundiales más necesitados y que el país podría retirarse del acuerdo.

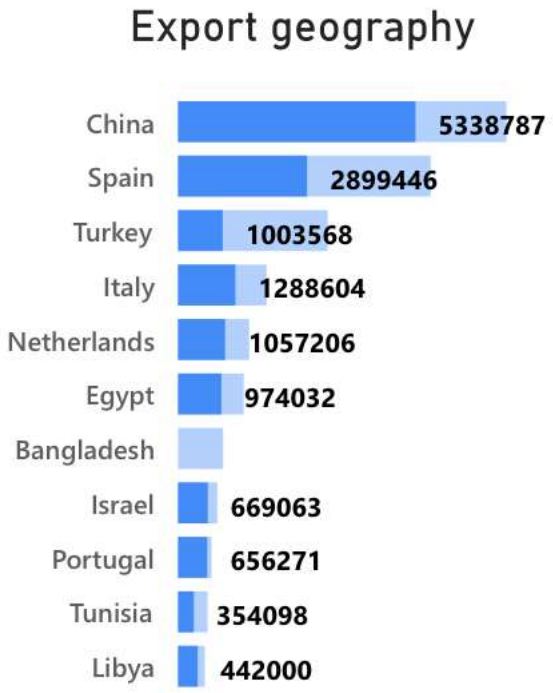


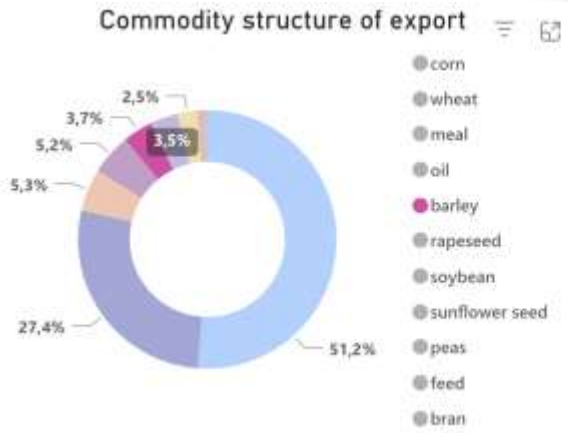
SITUACIÓN EXPORTACIONES DESDE UCRANIA
ESPAÑA SUPERA A LOS 5,5 MILLONES DE TM

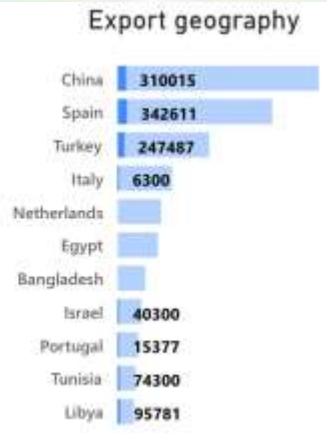


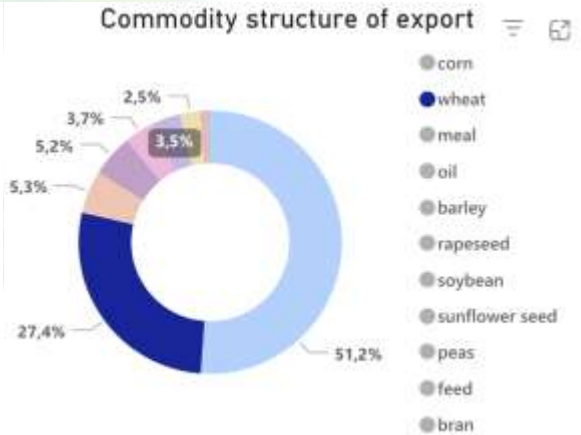
VOLUMENES EXPORTACIÓN DEL CORREDOR UCRANIA

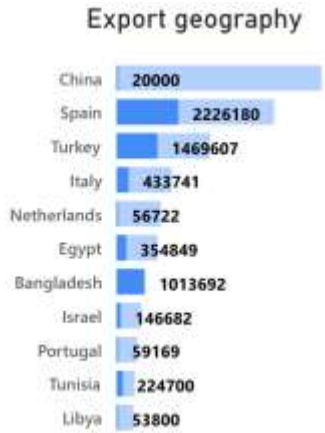










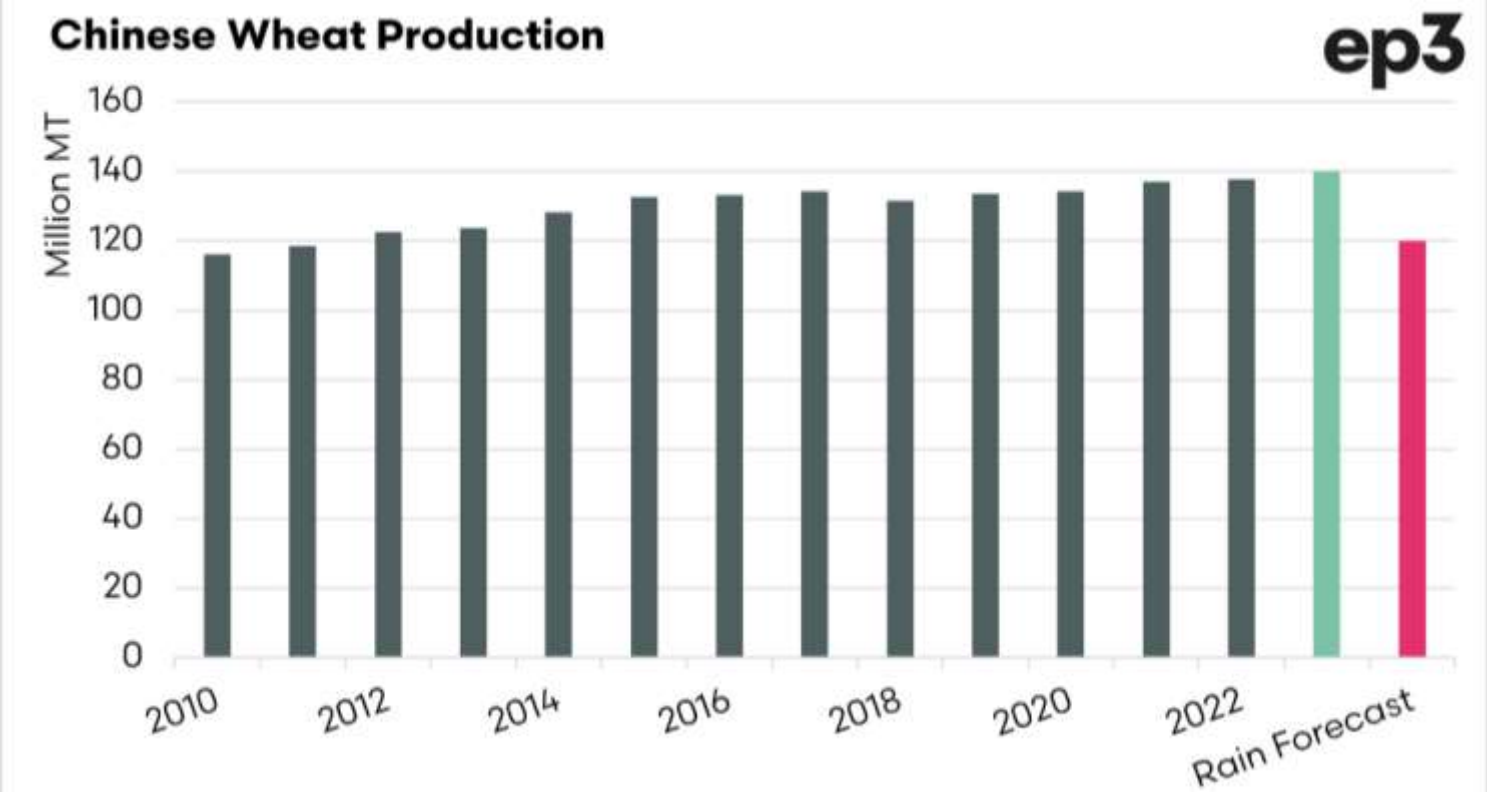


PRIMEROS PROBLEMAS CON EL CLIMA

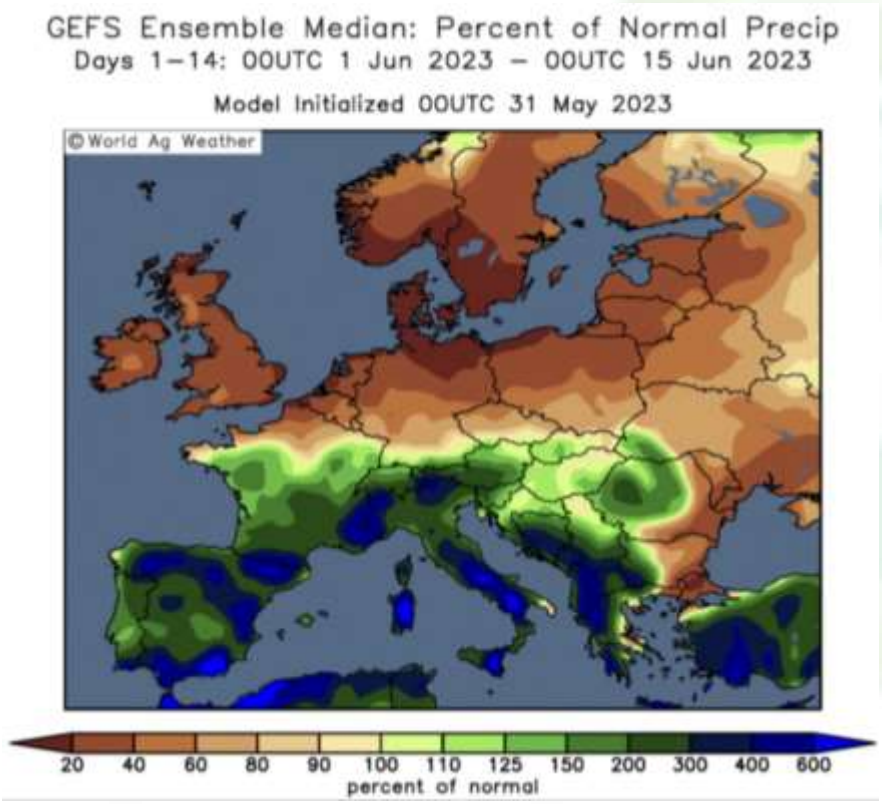
Henan, la mayor provincia productora de trigo en China, se ha visto afectada por lluvias torrenciales la última semana de mayo, pudiendo perder un volumen importante de producción.

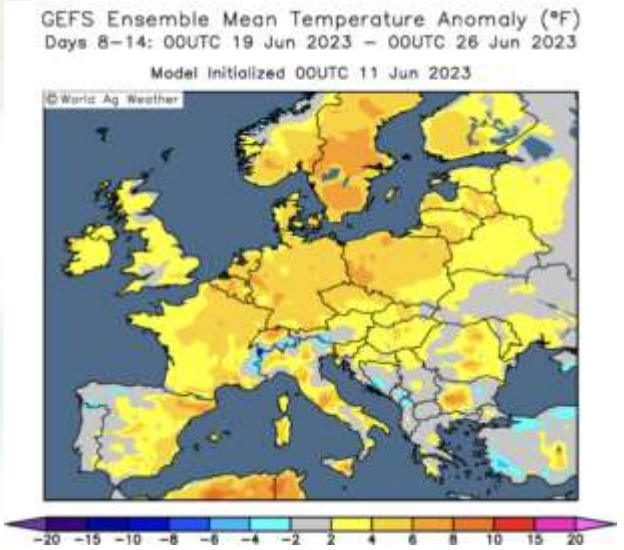
El trigo de invierno chino representa la mayor parte de la producción anual de trigo del país.

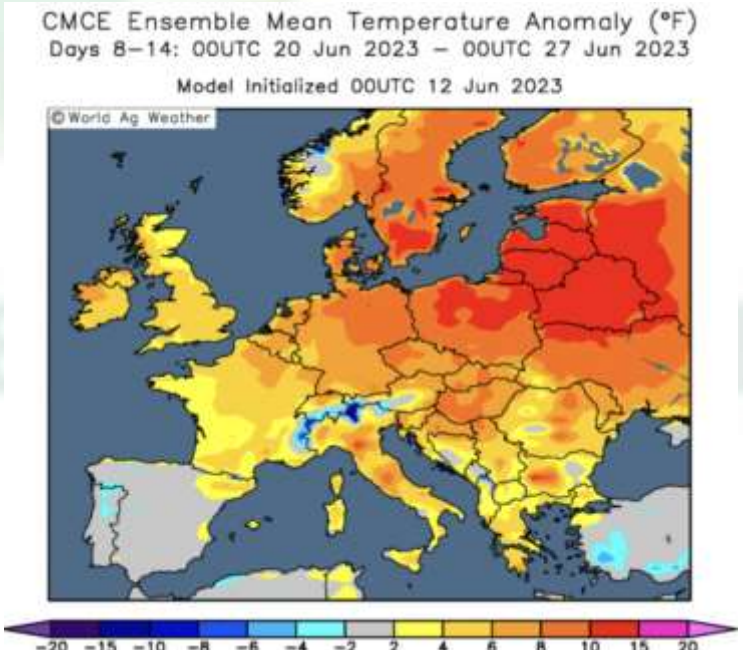
Sobre la previsión de cosecha record esperada de 137 mtm, se pueden ver afectadas entre 10 y 20 MTM que posiblemente habrán germinado, no aptas para panificación.



INQUIETUD TAMBIÉN EN NORTE DE EUROPA

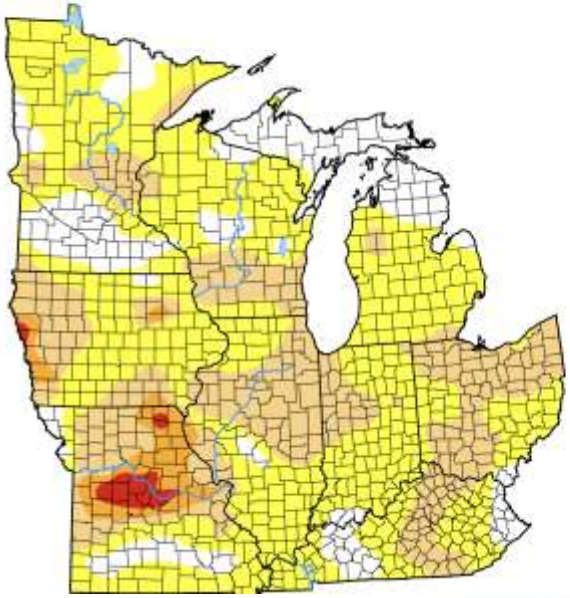






WEATHER MARKET JUNIO EN USA PREVISIONES

Midwest



Home / Midwest

Map released: Thurs. June 8, 2023

Data valid: June 6, 2023 at 8 a.m. EDT

Intensity

- None
- D0 (Abnormally Dry)
- D1 (Moderate Drought)
- D2 (Severe Drought)
- D3 (Extreme Drought)
- D4 (Exceptional Drought)
- No Data

Authors

United States and Puerto Rico Author(s):

Lindsay Johnson, National Drought Mitigation Center

Pacific Islands and Virgin Islands Author(s):

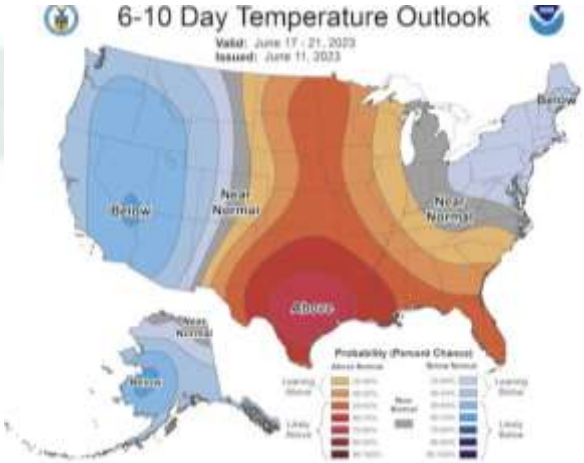
Ahira Sanchez-Lugo, NOAA

Crop Progress 6/12/23

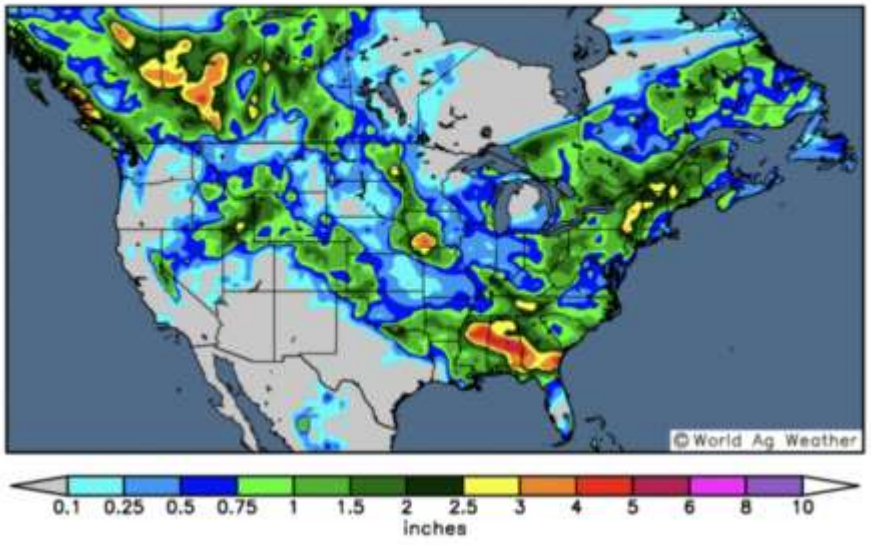
#Corn
Emerged 93% v 5yr 87%
G/E 61%, -3% v LW

#Soybeans
Planted 96% v 5yr 86%
Emerged 86% v 5yr 70%
G/E 59%, -3% v LW

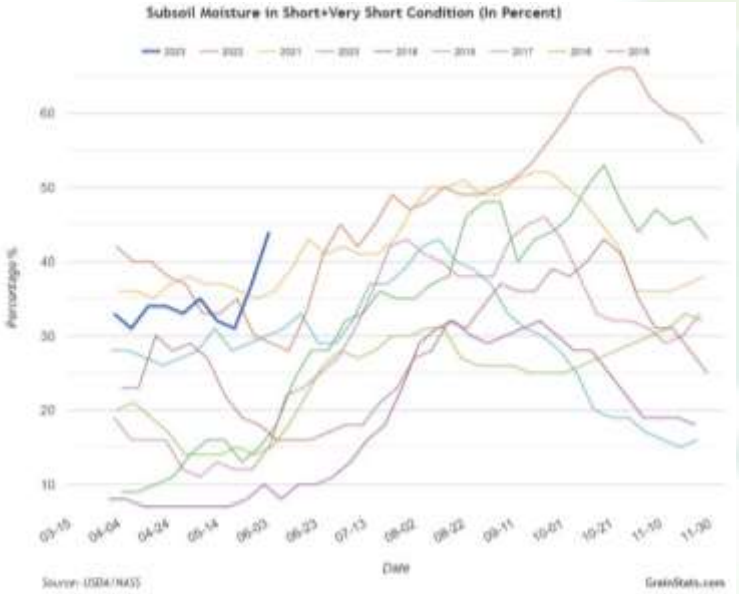
#Wheat
Winter Headed 89% v 5yr 88%
W Harvested 8% v 5yr 9%
W G/E 38%, +2%
Spring Emerged 90% v 5yr 87%
S G/E 60%, -4% v LW

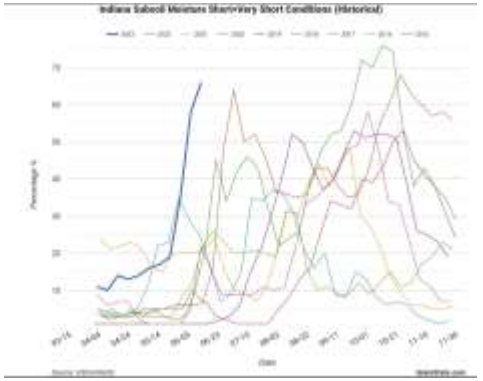


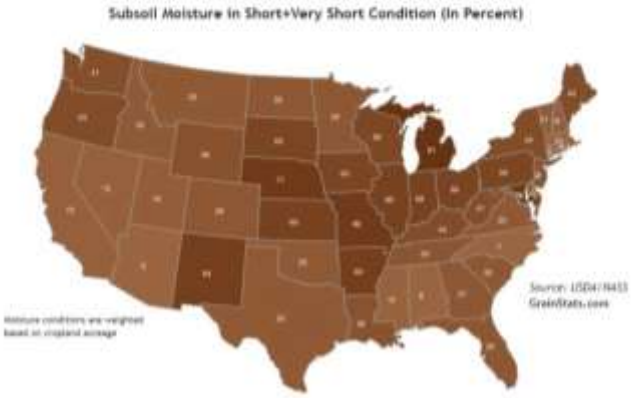
GFS High–Resolution Precipitation Forecast
Days 1–7: 00UTC 12 Jun 2023 – 00UTC 19 Jun 2023
Model Initialized 00UTC 11 Jun 2023

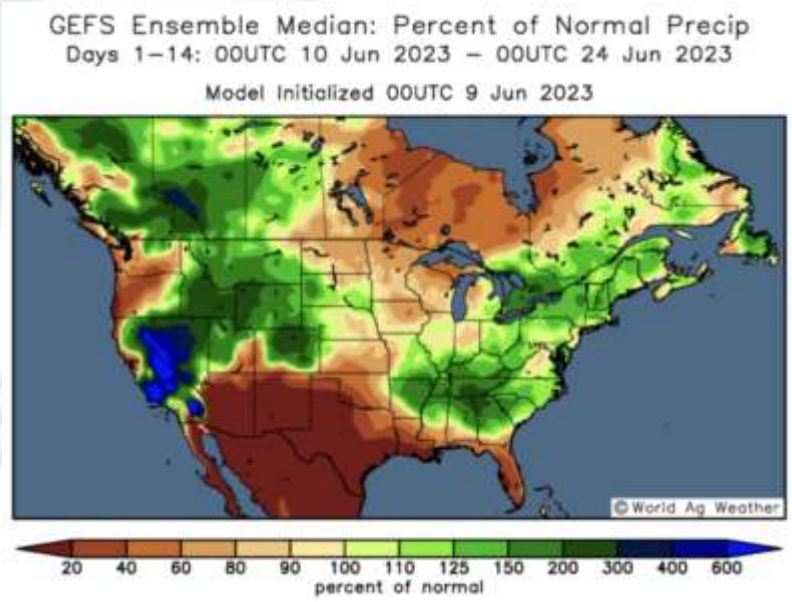


WEATHER MARKET JUNIO EN USA

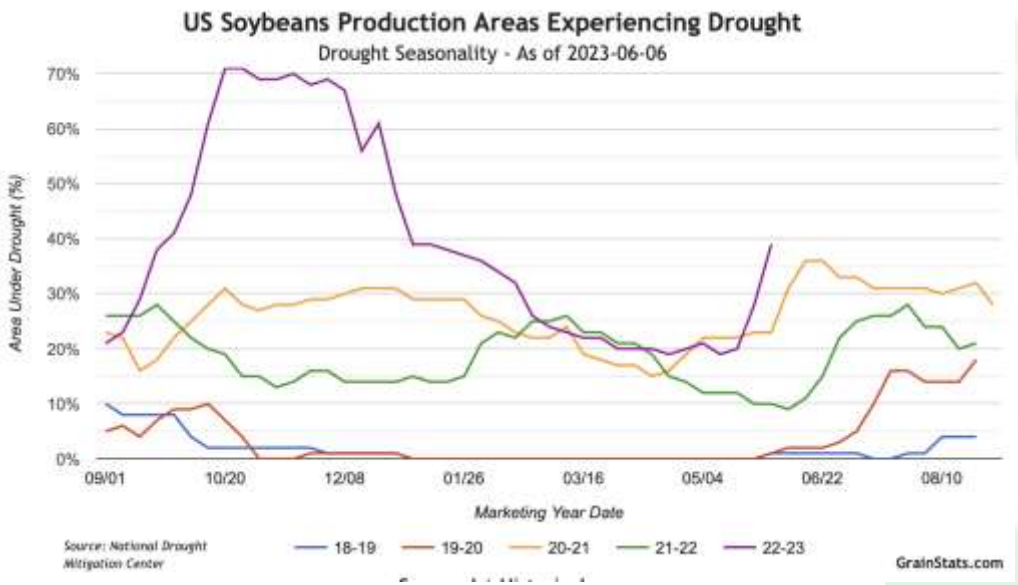


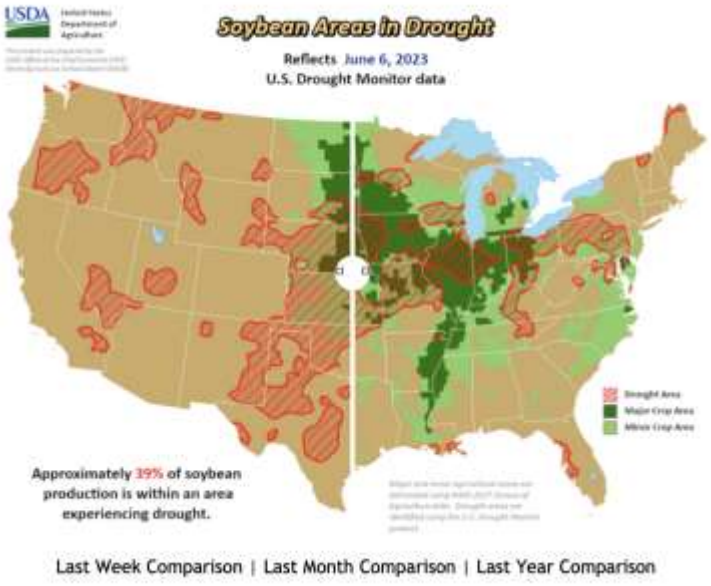


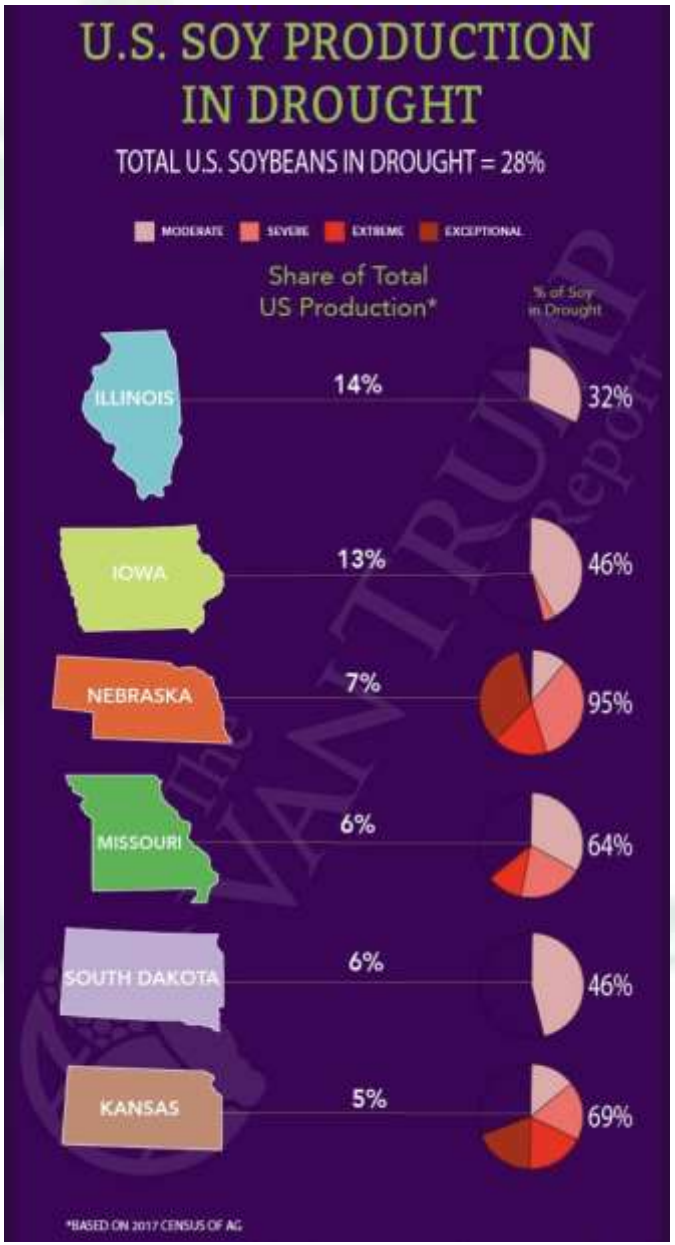




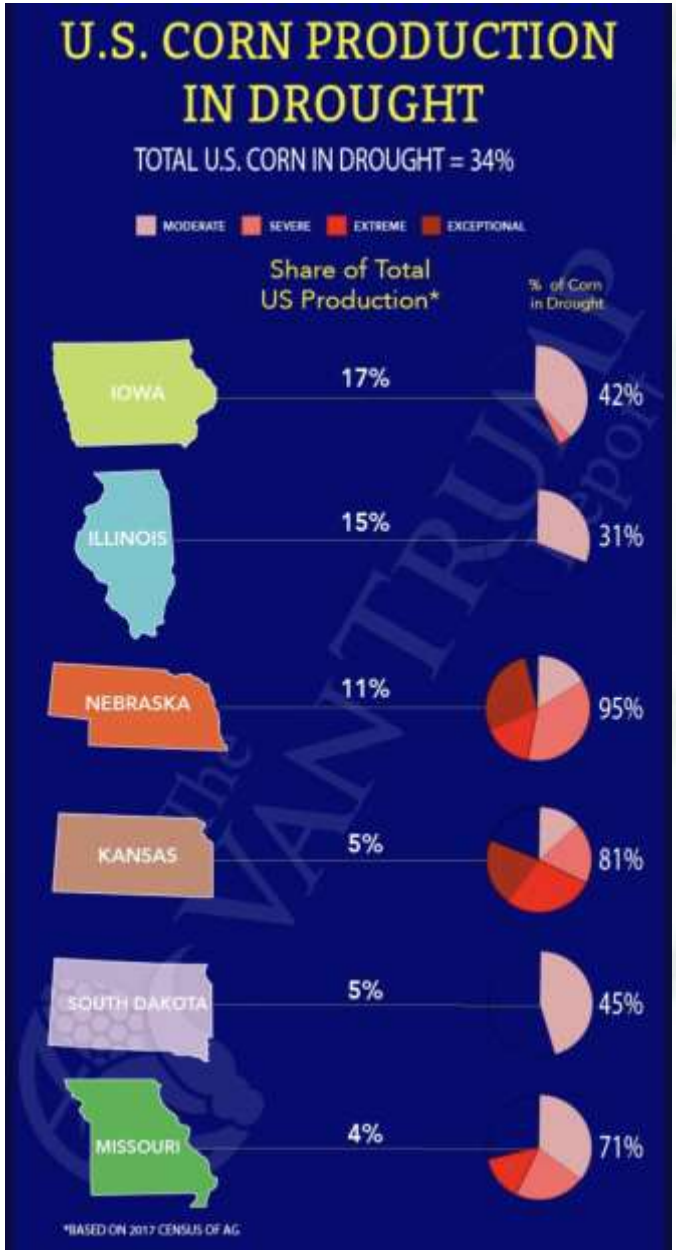
ZONAS AFECTADAS PARA PRODUCCIÓN DE SOJA

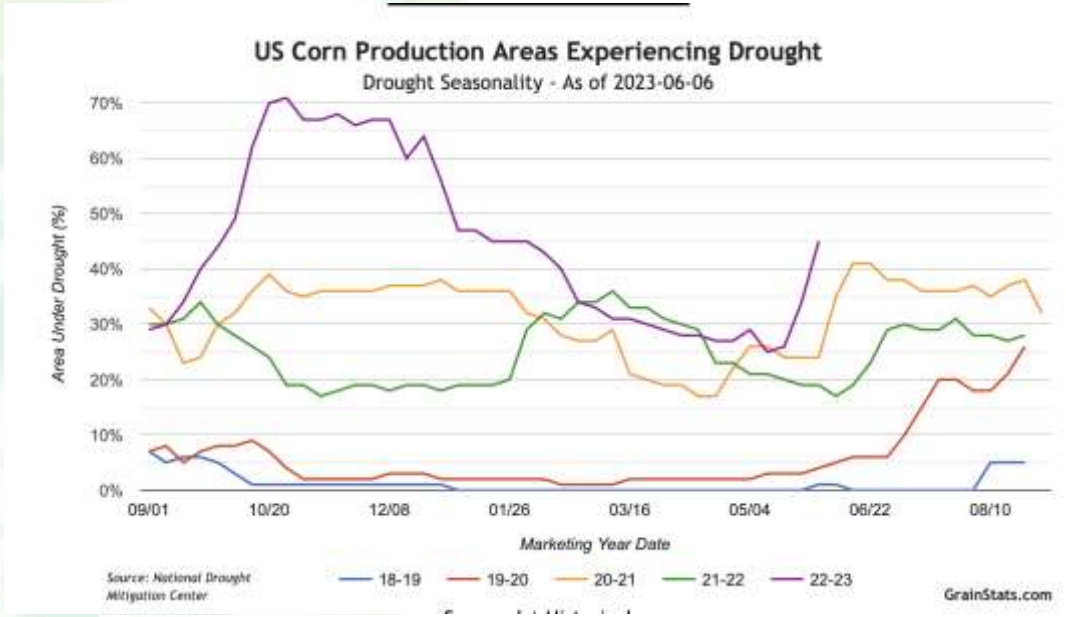


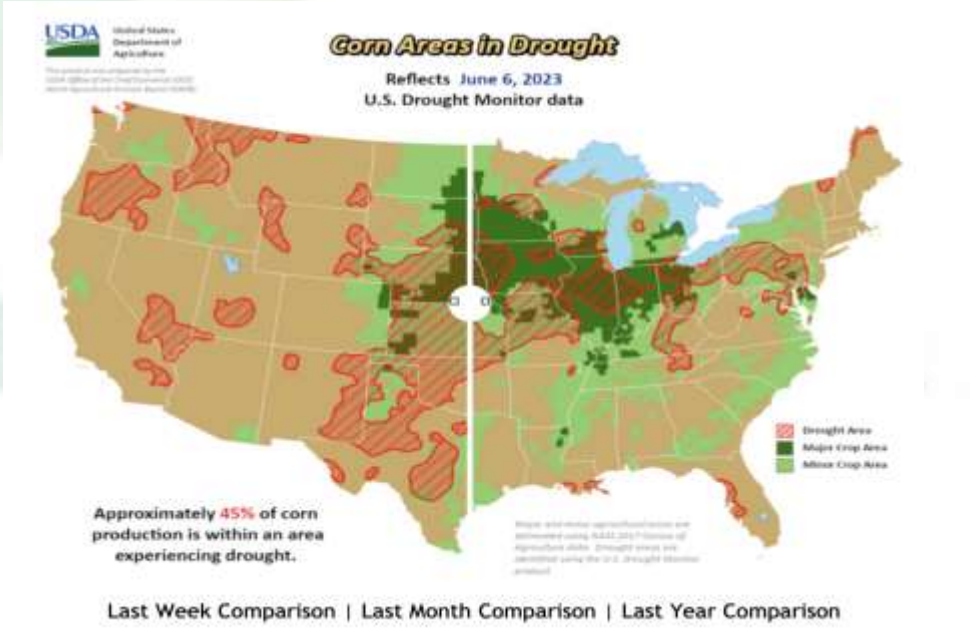




ZONAS AFECTADAS PARA PRODUCCIÓN DE MAÍZ

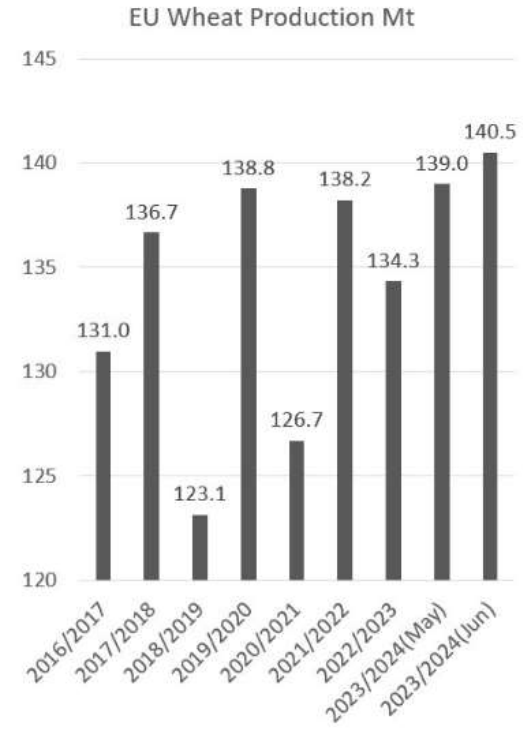


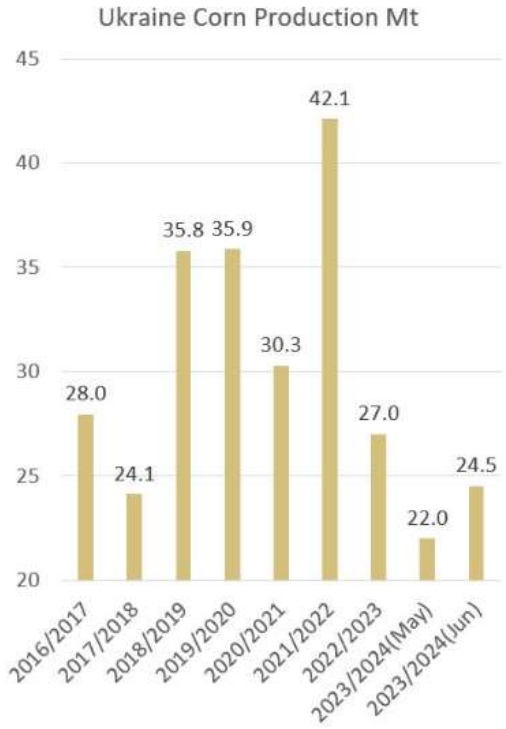


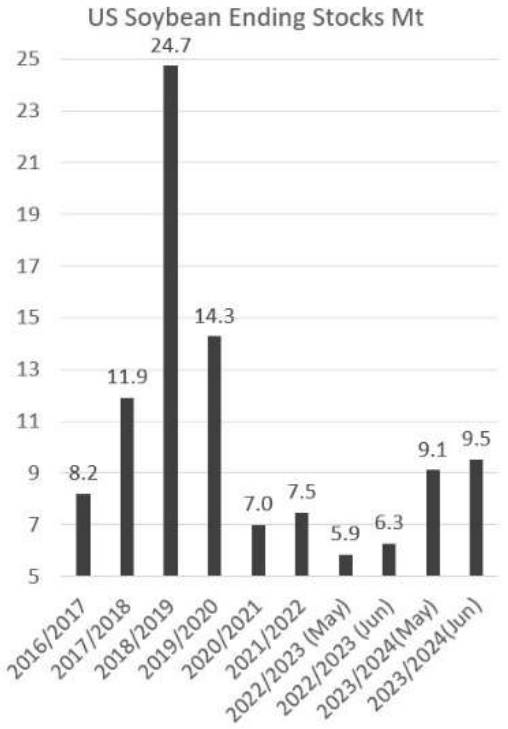


USDA 9 JUN

June WASDE Major Factors







PRINCIPALES CAMBIOS EN EL PASADO WASDE.

COCERAL CEREAL JUNIO 2023 PARA EUROPA

http://www.coceral.com/data/1686564279Coceral_GRAINS_June%202023_EU27%2BUK.pdf

area 1,000 ha	Austria		Belgium/Lux.		Denmark		Finland		France		Germany		Greece		Ireland		Italy		Netherlands		Portugal		Spain		Sweden		TOTAL	
yield 100 kg/ha																											EU-14	
production 1,000 t	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
SOFT WHEAT																												
area	269	257	218	222	497	488	225	229	4,693	4,770	2,940	2,865	110	120	68	62	530	570	124	130	26	22	1,877	1,720	475	545	12,052	12,000
yield	58.0	58.0	86.0	88.0	85.5	72.0	37.1	36.0	71.8	73.5	76.1	75.5	23.0	25.0	100.2	100.0	50.0	53.0	96.0	92.0	18.0	13.6	29.2	20.0	68.5	57.6	64.8	63.5
production	1,560	1,491	1,875	1,954	4,251	3,514	835	824	33,696	35,060	22,369	21,631	253	300	681	620	2,650	3,021	1,190	1,196	47	30	5,477	3,440	3,254	3,139	78,138	76,219
DURUM WHEAT																												
area	23	23							253	242	41	35	385	440			1,315	1,300			7	5	277	259			2,301	2,304
yield	51.0	51.0							53.0	52.5	53.5	52.0	21.0	23.0			27.5	31.0			22.0	18.0	22.7	18.0			29.3	30.8
production	117	117	0	0	0	0	0	0	1,341	1,271	219	182	809	1,012	0	0	3,616	4,030	0	0	15	9	629	466	0	0	6,746	7,087
BARLEY																												
area	122	122	44	43	615	561	377	380	1,860	1,950	1,583	1,620	140	150	190	188	260	270	36	36	14	11	2,388	2,285	275	272	7,903	7,888
yield	62.0	62.0	79.1	81.0	68.0	55.0	37.8	37.7	61.2	66.0	70.8	69.5	23.0	25.0	83.2	81.4	38.0	38.0	80	75	24.7	18.5	28.0	18.0	54.4	40.0	51.5	48.4
production	756	756	348	348	4,179	3,086	1,425	1,433	11,383	12,870	11,207	11,259	322	375	1,584	1,530	988	1,026	288	270	34	20	6,691	4,113	1,496	1,088	40,702	38,174
thereof SPRING BARLEY																												
area	26	23	3	5	551	504	377	380	568	590	371	342			117	120	9	9	26	20	11	10	2,156	2,062	254	252	4,467	4,317
yield	43.0	43.0	47.2	76.1	67.7	54.0	37.8	37.7	51.6	60.0	53.3	52.0			81.0	76.5	28.5	28.5	76.0	70.0	30.9	30.0	28.4	18.0	53.9	39	42.3	35.7
production	110	99	12	37	3,729	2,722	1,425	1,433	2,931	3,540	1,976	1,778	0	0	945	918	26	26	198	140	34	30	6,123	3,712	1,366	983	18,875	15,417
CORN																												
area	205	210	50	48	8	5			1,439	1,320	457	422	150	180			575	550	14	12	70	70	318	205	2	2	3,288	3,024
yield	100.6	106.0	94.0	102.0	75.0	65.0			75.4	85.0	84.0	95.0	110.0	120.0			70.0	95.0	120.0	120.0	99.0	99.0	119.0	110.0	60.0	70.0	84.0	94.1
production	2,062	2,226	470	490	60	33	0	0	10,850	11,220	3,838	4,009	1,650	2,160	0	0	4,025	5,225	168	144	693	693	3,784	2,255	11	13	27,611	28,467
RYE																												
area	34	38	3	1	109	109	20	17	41	42	589	608	15	15			4	4	2	2	15	15	100	103	25	28	956	982
yield	49.0	49.0	55.5	57.0	66.0	55.0	30.5	38.0	38.4	44.0	53.2	51.0	22.9	23.1			31.0	32.0	42.0	40.0	10.0	10.8	18.6	14.0	62.0	57.0	48.8	46.0
production	167	186	17	6	719	600	61	65	156	185	3,131	3,101	34	35	0	0	12	13	8	8	15	16	186	144	155	160	4,662	4,516
OATS																												
area	20	18	5	3	72	68	328	328	97	86	160	140	44	44	28	31	105	100	1	1	33	35	460	455	170	150	1,524	1,459
yield	42.0	42.0	51.0	54.0	55.2	40.0	35.8	35.0	39.5	44.0	47.1	43.0	22.0	21.6	78.0	78.0	22.0	23.0	60.0	60.0	10.0	7.7	17.5	19.0	46.0	37.0	32.8	30.9
production	84	76	26	16	400	272	1,174	1,148	383	378	756	602	97	95	218	242	231	230	6	6	33	27	807	865	782	555	4,997	4,511
SORGHUM/Mixed grains																												
area	20	19	1	1	0	0	15	14	48	51	8	9	1	1			40	40					5	4	11	7	149	146
yield	30.0	30.0	15.0	15.0	0.0	0.0	27.0	25.5	43.0	43.0	37.4	39.0	52.6	52.1			48.0	65.0					35.0	34.0	35.7	26.0	39.8	44.2
production	60	57	2	2	0	0	41	36	206	219	31	35	5	5	0	0	192	260	0	0			17	14	39	18	593	646
TRITICALE																												
area	51	53	11	10	5	5			342	342	324	320					14	16	1	1	15	13	271	265	25	32	1,060	1,057
yield	56.0	56.0	64.2	65.0	65.2	50.0			47.9	51.0	59.5	55.0					39.0	41.0	54.0	50.0	12.5	8.7	22.1	22.0	56.0	52.1	45.1	44.7
production	286	297	71	65	35	25	0	0	1,638	1,744	1,930	1,760	0	0	0	0	55	66	5	5	19	11	599	583	140	167	4,777	4,723
TOTAL GRAINS																												
area	744	740	332	328	1,307	1,236	965	968	8,773	8,803	6,102	6,019	845	950	286	281	2,843	2,850	178	182	180	171	5,696	5,296	983	1,036	29,233	28,859
yield	68.4	70.4	84.6	87.8	73.8	60.9	36.6	36.2	68.0	71.5	71.3	70.7	37.5	41.9	86.8	85.1	41.4	48.7	93.6	89.5	47.6	47.2	31.9	22.4	59.8	49.6	57.5	56.9
production	5,092	5,206	2,807	2,880	9,643	7,526	3,536	3,505	59,654	62,947	43,482	42,579	3,170	3,982	2,484	2,392	11,769	13,870	1,666	1,629	856	807	18,189	11,879	5,877	5,139	168,226	164,343

COCERAL CEREAL JUNIO 2023 PARA EUROPA

http://www.coceral.com/data/1686564279Coceral_GRAINS_June%202023_EU27%2BUK.pdf

area 1,000 ha	Cyprus		Czech Rep.		Estonia		Hungary		Latvia		Lithuania		Malta		Poland		Slovakia		Slovenia		Romania		Bulgaria		Croatia		TOTAL	
yield 100 kg/ha																											EU-27	
production 1,000 t	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
SOFT WHEAT																												
area			854	850	179	178	951	1,019	539	545	937	955			2,518	2,520	330	337	33	34	2,190	2,200	1,196	1,224	185	185	21,965	22,047
yield			60.7	62.0	47.0	44.0	44.0	56.7	47.1	43.9	49.5	46.0			53.4	52.5	49.0	54.0	46.0	51.0	41.8	43.5	51.0	55.0	49.6	52.5	57.8	57.8
production	0	0	5,188	5,270	841	783	4,183	5,774	2,540	2,393	4,638	4,393	0	0	13,448	13,230	1,617	1,820	152	173	9,154	9,570	6,100	6,732	918	971	126,917	127,328
DURUM WHEAT																												
area	6	6	38	38			35	30					2	2			25	25									2,407	2,405
yield	19.8	19.8	48.8	49.0			46.5	51.0					46.0	46.0			48.5	47.5									30.1	31.5
production	9	12	185	186	0	0	163	153	0	0	0	0	9	9	0	0	121	119	0	0	0	0	0	0		0	7,234	7,566
BARLEY																												
area	34	34	335	345	125	124	320	356	77	79	166	170	1	1	639	620	123	126	23	23	470	415	118	130	56	57	10,390	10,368
yield	16.1	16.1	56.1	56.5	40.7	38.5	48.0	50.5	35.8	32.0	35.1	33.8	27.0	27.0	44.3	42.9	45.6	48.0	39.8	41.0	43.4	45.3	48.0	54.0	42.4	44.0	49.9	47.7
production	55	55	1,877	1,949	509	477	1,538	1,798	275	253	583	575	3	3	2,832	2,660	560	605	92	94	2,040	1,880	566	702	237	251	51,869	49,476
thereof SPRING BARLEY																												
area	34	34	212	215	100	99	19	22	56	69	137	141			332	320	88	80	5	5	125	120	8	8	8	8	5,591	5,438
yield	16.1	16.1	53.1	53.0	38.0	35.8	43.0	44.0	35.4	29.3	33.0	32.5			39.5	38.0	43.0	45.0	32.0	34.0	24.5	28.1	45.0	48.0	44.5	46.0	41.6	36.3
production	55	55	1,126	1,140	380	354	80	98	199	202	452	458	0	0	1,310	1,216	378	360	16	17	306	337	36	38	36	37	23,249	19,729
CORN																												
area			80	82			819	871			15	14			1,196	1,100	166	185	40	40	2,325	2,200	570	542	275	265	8,774	8,323
yield			79.5	87.0			34.2	72.5			68.1	66.0			71.1	70.0	45.0	74.0	68.0	83.0	31.3	47.0	45.0	66.0	65.0	82.0	59.6	73.4
production	0	0	639	713	0	0	2,802	6,317	0	0	102	92	0	0	8,504	7,700	747	1,369	272	332	7,277	10,340	2,565	3,577	1,788	2,173	52,307	61,080
RYE																												
area			24	25	12	12	19	33	35	34	25	24			662	650	13	12	1	1	8	8	8	8	2	2	1,766	1,791
yield			53.1	53.5	37.0	37.5	30.1	33.0	33.6	32.0	27.0	25.5			36.0	34.0	32.1	32.5	29.3	29.6	23.0	23.0	19.0	19.0	27.6	29.0	42.7	40.6
production	0	0	128	134	44	45	58	110	118	109	68	61	0	0	2,385	2,210	42	39	3	3	18	18	15	15	6	6	7,545	7,267
OATS																												
area			45	48	40	41	16	20	82	94	105	106			466	460	15	15	2	2	155	158	32	32	26	26	2,507	2,461
yield			37.2	38.0	26.0	25.0	23.8	26.0	35.4	27.0	24.8	24.0			32.8	31.5	22.9	23.5	27.7	27.8	17.6	17.5	14.0	14.5	25.0	25.0	31.1	29.4
production	0	0	167	182	104	103	38	52	289	254	260	254	0	0	1,529	1,449	34	35	6	6	273	277	45	46	65	65	7,807	7,235
SORGHUM/Mixed grains																												
area			12	12	1	2			12	11	65	63			345	340	9	9			12	12					606	595
yield			39.0	39.5	44.0	44.0			24.0	23.0	13.8	13.6			35.0	33.5	25.6	27.0			35.5	37.0					33.6	34.0
production	0	0	47	47	4	9	0	0	29	25	90	86	0	0	1,209	1,140	23	24	0	0	43	44	0	0	0	0	2,038	2,022
TRITICALE																												
area			41	41	5	5	50	74	7	5	57	69			1,233	1,300	8	7	2	1	30	30	14	19			2,506	2,608
yield			51.2	52.0	46.0	47.0	34.2	45.0	38.5	37.0	32.5	32.0			45.0	43.6	32.1	32.5	38.1	38.0	31.3	32.0	31.0	33.0			44.3	43.6
production	0	0	208	213	23	24	171	333	26	19	185	221	0	0	5,547	5,665	26	23	8	4	94	96	43	63	0	0	11,108	11,382
TOTAL GRAINS																												
area	40	40	1,429	1,441	362	362	2,210	2,404	751	768	1,370	1,401	3	3	7,061	6,990	689	716	101	101	5,190	5,023	1,938	1,955	544	535	50,921	50,598
yield	15.9	16.7	59.1	60.3	42.1	39.8	40.5	60.5	43.6	39.7	43.3	40.6	39.7	39.7	50.2	48.7	46.0	56.3	52.6	60.6	36.4	44.2	48.2	57.0	55.4	64.8	52.4	54.0
production	64	67	8,440	8,696	1,526	1,440	8,952	14,537	3,277	3,052	5,926	5,682	12	12	35,454	34,054	3,170	4,034	531	612	18,899	22,225	9,334	11,136	3,013	3,466	266,824	273,355

COCERAL CEREAL JUNIO 2023 PARA EUROPA

http://www.coceral.com/data/1686564279Coceral_GRAINS_June%202023_EU27%2BUK.pdf

area 1,000 ha	U.K.		Serbia		Bosnia		FYRM		Albania		Moldova		TOTAL NON-EU		TOTAL EUROPE 33		
yield 100 kg/ha																	
production 1,000 t	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2021	2022	
SOFT WHEAT																	
area	1,809	1,781	621	621	65	65	80	80	110	112	300	280	2,985	2,939	24,950	24,986	
yield	85.9	84.5	50.0	50.0	32.0	32.0	30.1	30.1	32.0	32.0	28.0	26.0	68.0	67.0	59.0	58.8	
production	15,539	15,039	3,105	3,105	208	208	241	241	352	358	840	728	20,285	19,680	147,202	147,007	=
DURUM WHEAT																	
area													0	0	2,407	2,405	
yield															30.1	31.5	
production	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,234	7,566	
BARLEY																	
area	1,104	1,115	99	99	14	14	48	48	9	10	120	100	1,394	1,386	11,785	11,754	
yield	66.9	63.5	50.0	44.0	26.3	26.5	24.9	24.7	29.3	29.2	17.0	15.5	59.3	56.7	51.0	48.8	
production	7,385	7,077	495	436	37	37	120	119	26	29	204	155	8,266	7,853	60,135	57,329	-3 MTM
thereof SPRING BARLEY																	
area	671	660											671	660	6,262	6,098	
yield	62.2	59.2											62.2	59.2	43.8	38.8	
production	4,173	3,908			0	0	0	0	0	0	0	0	4,173	3,908	27,422	23,637	
CORN																	
area	34	32	1,020	1,020	175	180	48	48	62	62	450	350	1,789	1,692	10,563	10,015	
yield	53.0	55.0	41.0	71.0	38.0	38.0	34.8	34.5	32.9	33.0	33.0	30.0	38.5	56.3	56.0	70.5	
production	180	176	4,182	7,242	665	684	167	166	204	204	1,485	1,050	6,883	9,522	59,191	70,602	+11 MTM
RYE																	
area	10	9			4	4	7	6	9	8			30	27	1,796	1,818	
yield	61.0	61.0			22.2	22.0	16.1	15.9	10.2	10.0			30.1	30.1	42.5	40.4	
production	61	55	0	0	9	9	11	10	9	8	0	0	90	81	7,636	7,348	
OATS																	
area	170	165			12	12	3	2	11	12			196	191	2,703	2,652	
yield	60.0	58.0			21.6	21.2	13.0	12.9	21.8	21.8			54.8	52.9	32.8	31.1	
production	1,020	957	0	0	26	25	4	3	24	26	0	0	1,074	1,011	8,881	8,246	
SORGHUM/Mixed grains																	
area													0	0	606	595	
yield															33.6	34.0	
production	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,038	2,022	
TRITICALE																	
area	14	13											14	13	2,520	2,621	
yield	47.0	47.0													44.3	43.7	
production	66	61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	66	61	11,174	11,443	
TOTAL GRAINS																	
area	3,142	3,114	1,740	1,740	270	275	186	184	201	204	870	730	6,409	6,247	57,330	56,846	
yield	77.2	75.0	44.7	62.0	35.0	35.0	29.2	29.2	30.6	30.7	29.1	26.5	19.4	23.8	52.9	54.8	
production	24,251	23,366	7,782	10,783	945	963	543	537	615	626	2,529	1,933	12,414	14,842	303,489	311,563	+8 MTM

TRIGO

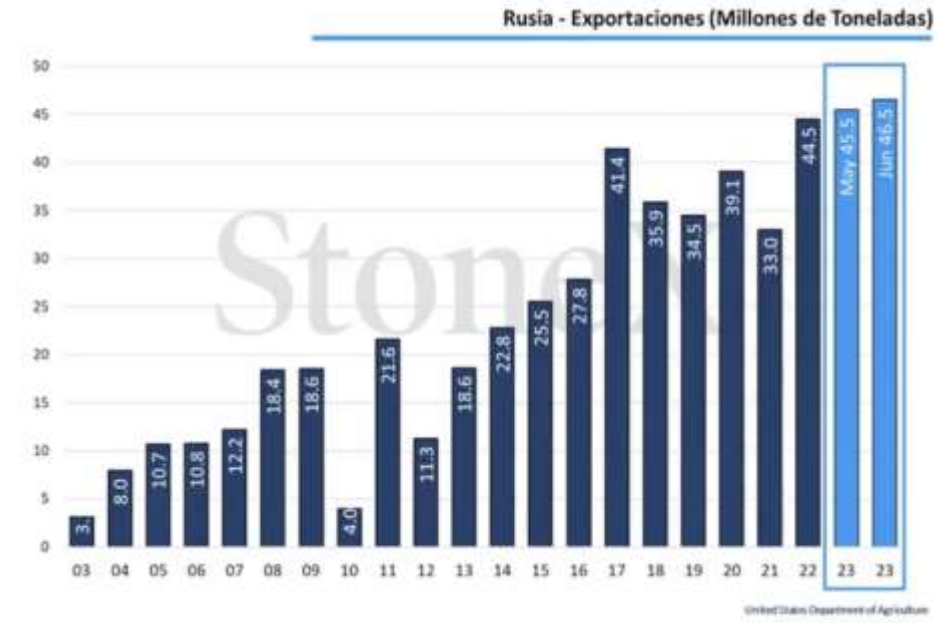
TRIGO, PRODUCCIÓN MUNDIAL

Commodity	Attribute	Country	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Unit Description
Wheat	Production	Argentina	19,750	17,640	22,150	12,550	19,500	(1000 MT)
		Australia	14,480	31,923	36,237	39,000	29,000	(1000 MT)
		China	133,600	134,250	136,946	137,723	140,000	(1000 MT)
		European Union	138,799	126,684	138,244	134,341	140,500	(1000 MT)
		India	103,600	107,860	109,586	104,000	113,500	(1000 MT)
		Kazakhstan	11,452	14,256	11,814	16,404	14,000	(1000 MT)
		Russia	73,610	85,352	75,158	92,000	85,000	(1000 MT)
		Ukraine	29,171	25,420	33,007	20,900	17,500	(1000 MT)
		United States	52,581	49,751	44,804	44,902	45,321	(1000 MT)
		World	759,603	773,248	780,247	788,497	800,187	(1000 MT)

Sube la previsión de producción mundial para 2023/2024

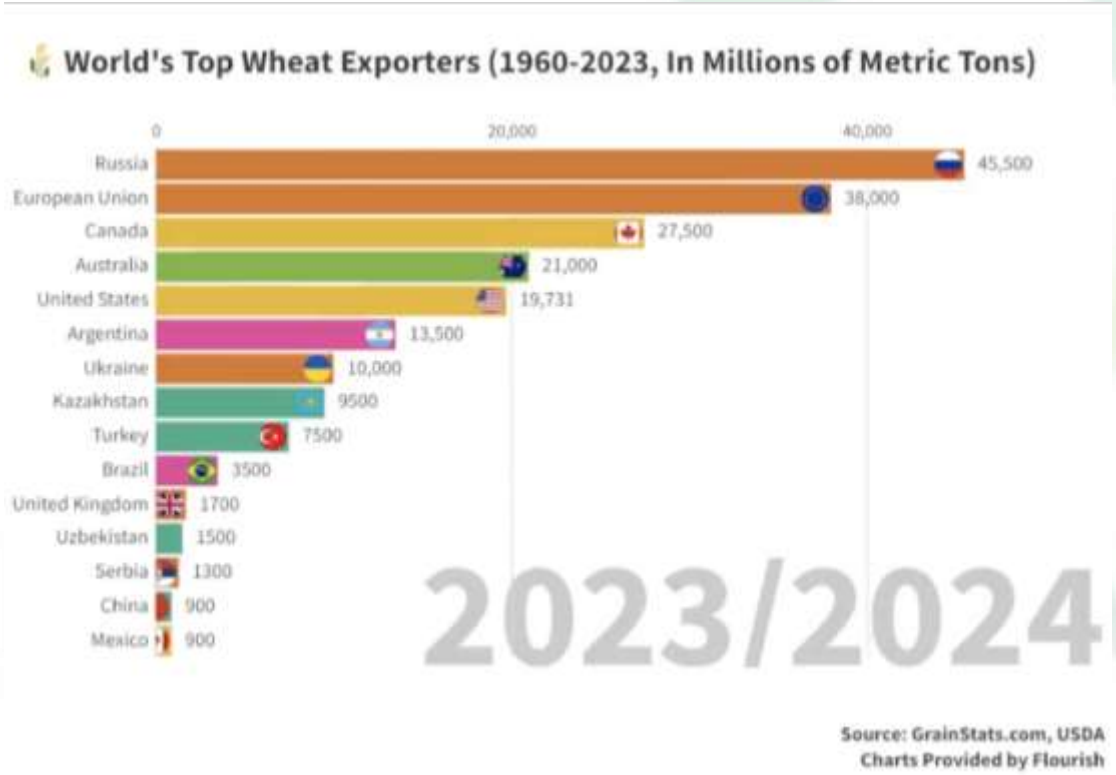
ESTIMACION PRODUCCIÓN TRIGO

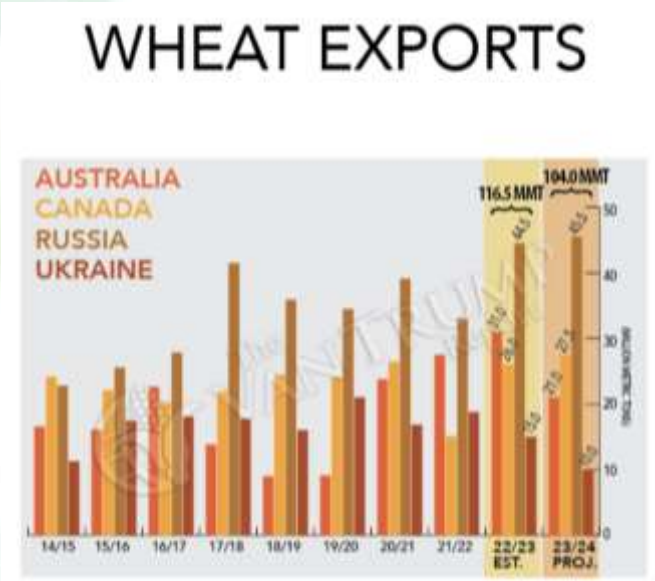
- Rusia, previsión de producción 85 mtm, con un alto
- Saldo exportable actual 40%
- Canalizando hacia China su volumen estratégico
- Revisión de producción al alza hacia exportación
- Ucrania también sube la estimación de producción hasta los 17,5 mtm
- Pudiendo elevar las export hasta 10 mtm



PRINCIPALES EXPORTADORE TRIGO

RUSIA, continuará liderando la disponibilidad de trigo exportable, con UE. Lo cual nos beneficia sin duda para España. .

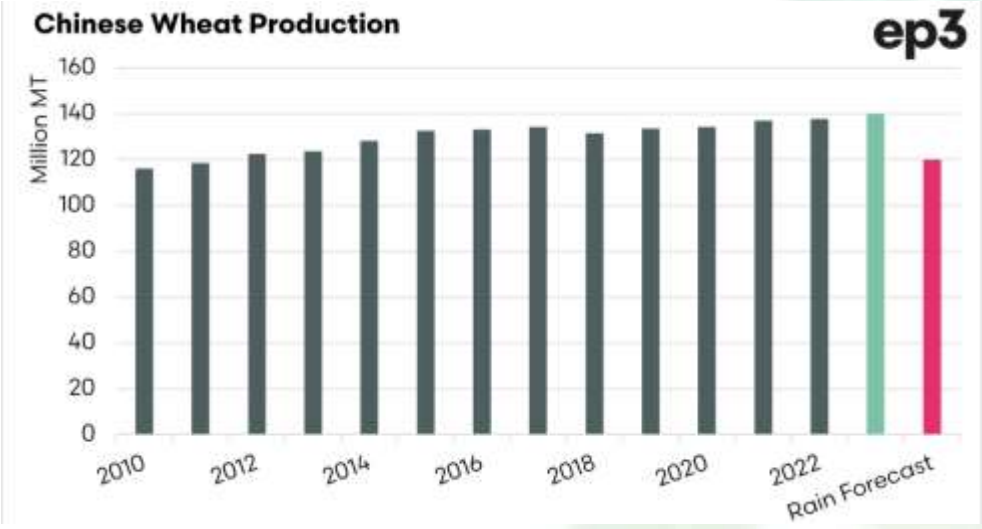


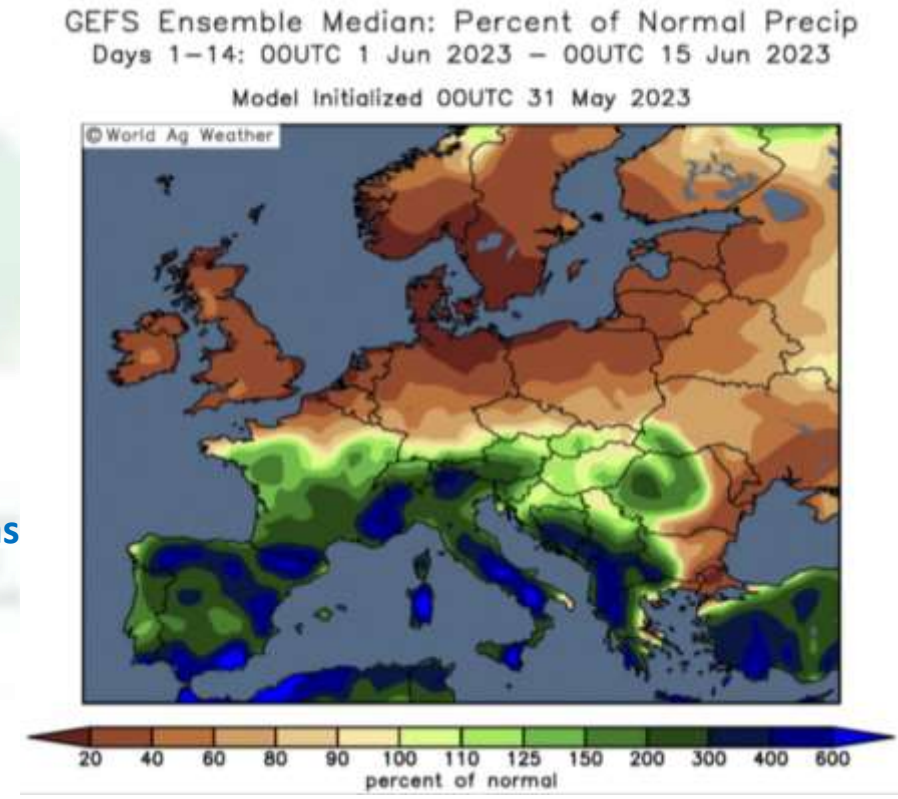


EUROPA

Las lluvias torrenciales hace dos semanas en las zonas productoras de trigo en China, han podido provocar una importante pérdida de volumen de producción.

Rusia sería su principal apoyo para cubrir esa necesidad





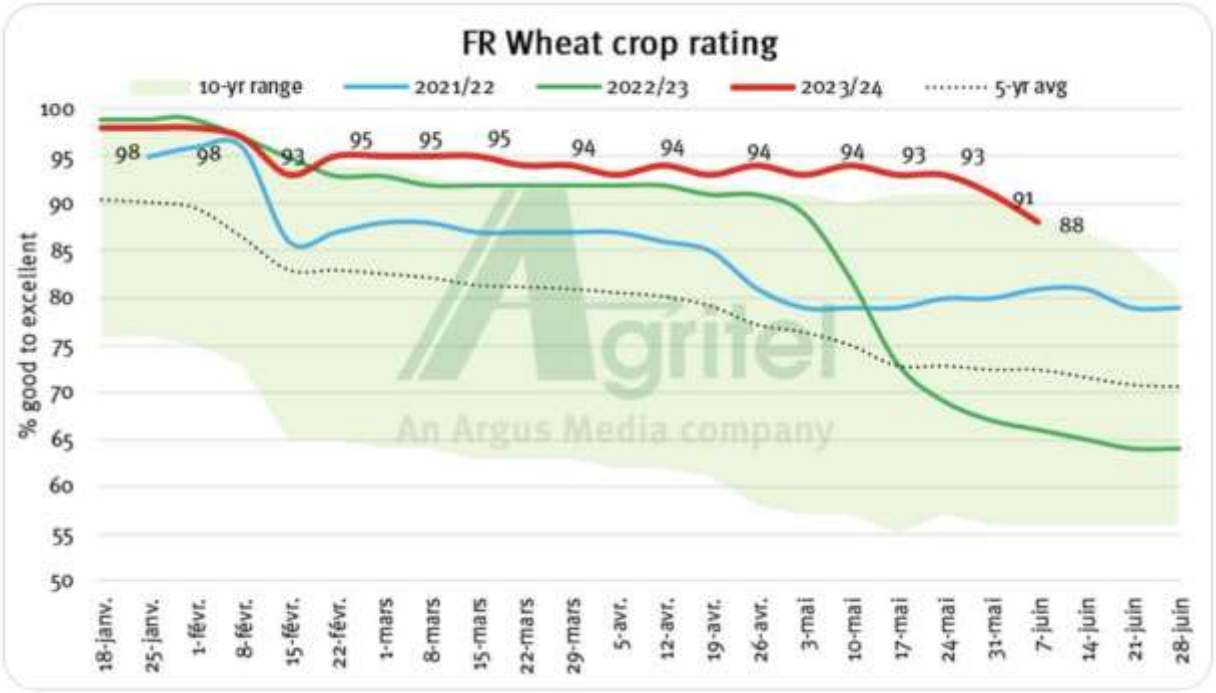
La mitad norte en Europa recibe dos semanas próximas de calor hasta 30 º sin lluvias.

No pensamos vaya a reducir en exceso el potencial productivo europeo

SITUACIÓN EN FRANCIA

FRANCIA revisa su condición de cultivo -3 % en su condición bueno/excelente.

A pesar de la reducción estamos en un rango muy alto y se espera una producción de más de 35 mTm.



TRIGO DEMANDA Y STOCK FINALES

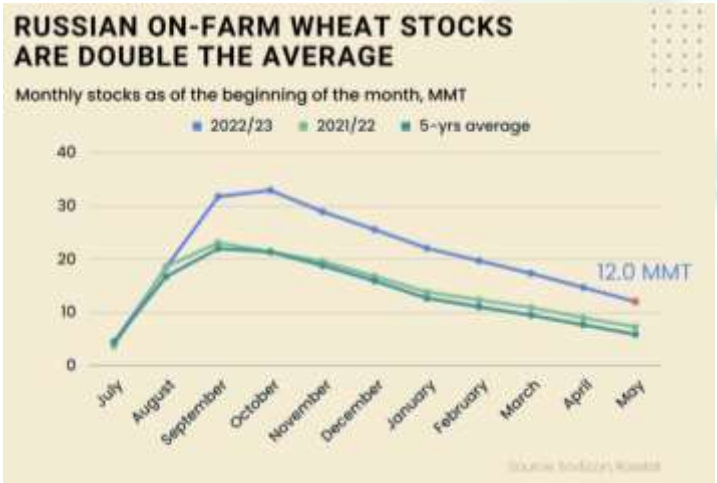
- El balance mundial se reduce, los precios agresivos del trigo están estimulando la demanda global.

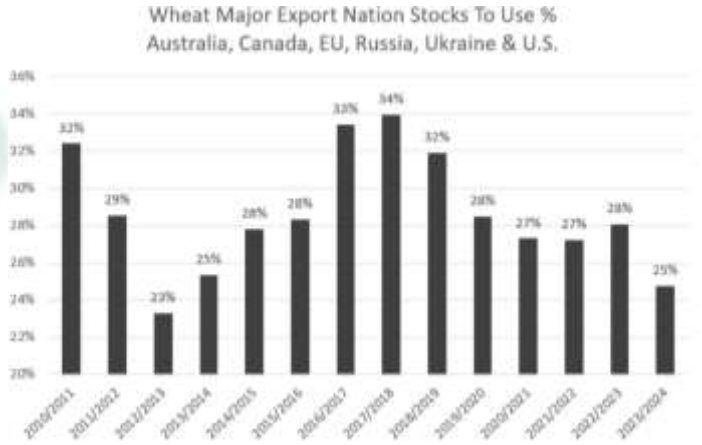
- Vemos como la necesidad de importación para Norte de Africa y sudeste asiático va a ser más importante próxima campaña.

- Fondos vendidos y cierta tensión con la subida de maíz, que arrastra un poco al alza al trigo.

- Podemos seguir viendo bajada de precios gracias a la disponibilidad cercana Rusia y cosecha en Europa.

- Nos sigue preocupando el bajo ratio Stock/consumo, lógicamente se saneará si las cosechas terminan como está previsto. Y el consumo vaya reduciéndose por maíz



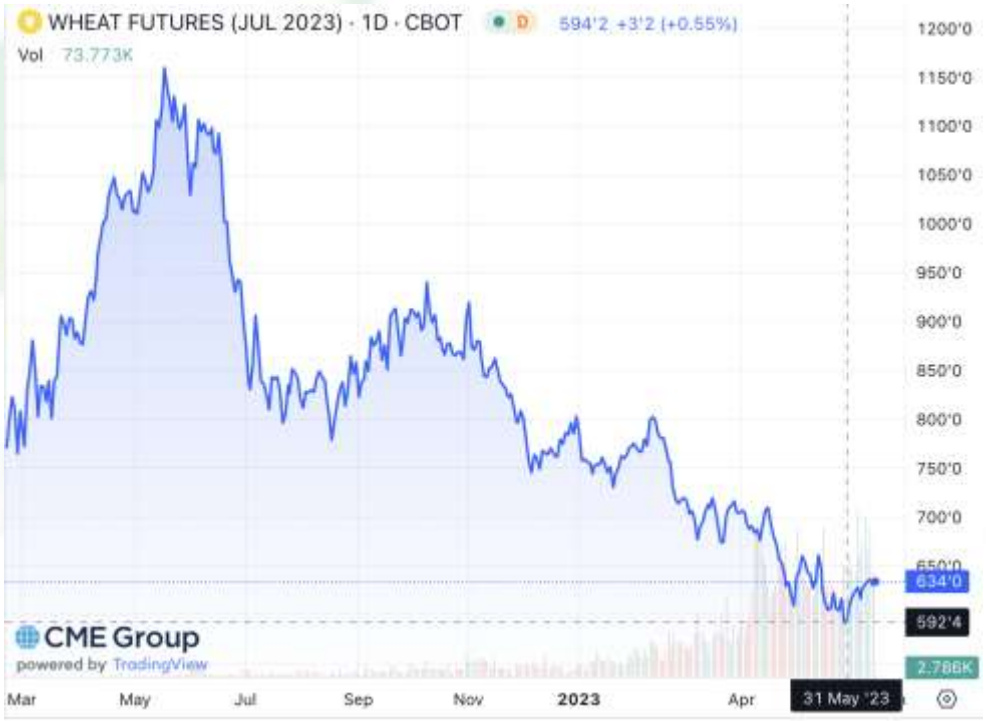


VOLATILIDAD EN PRECIOS

MATIF con un mínimo el 30 may en 226,25 acumuló una subida a 249,75, hoy en 239 €/tm

Rebote provocado por clima Europa del Norte e inundaciones China

Quizás también arrastrado por el maíz.



EL MAÍZ PODRÍA ARRASTRAR UN POCO MAS ABAJO AL PRECIO DEL TRIGO

El mercado ha parado tras tan fuerte bajada, se produce un quiebro técnico.

Los fondos sobrevendidos, (ya comentamos peligro de rebote)

Quizás la llegada de cosechas físicas en un mes comiencen a situar el precio nuevamente a la baja. Agosto.

Francia recorta la previsión bueno / excelente, pero el volumen de Europa es muy importante

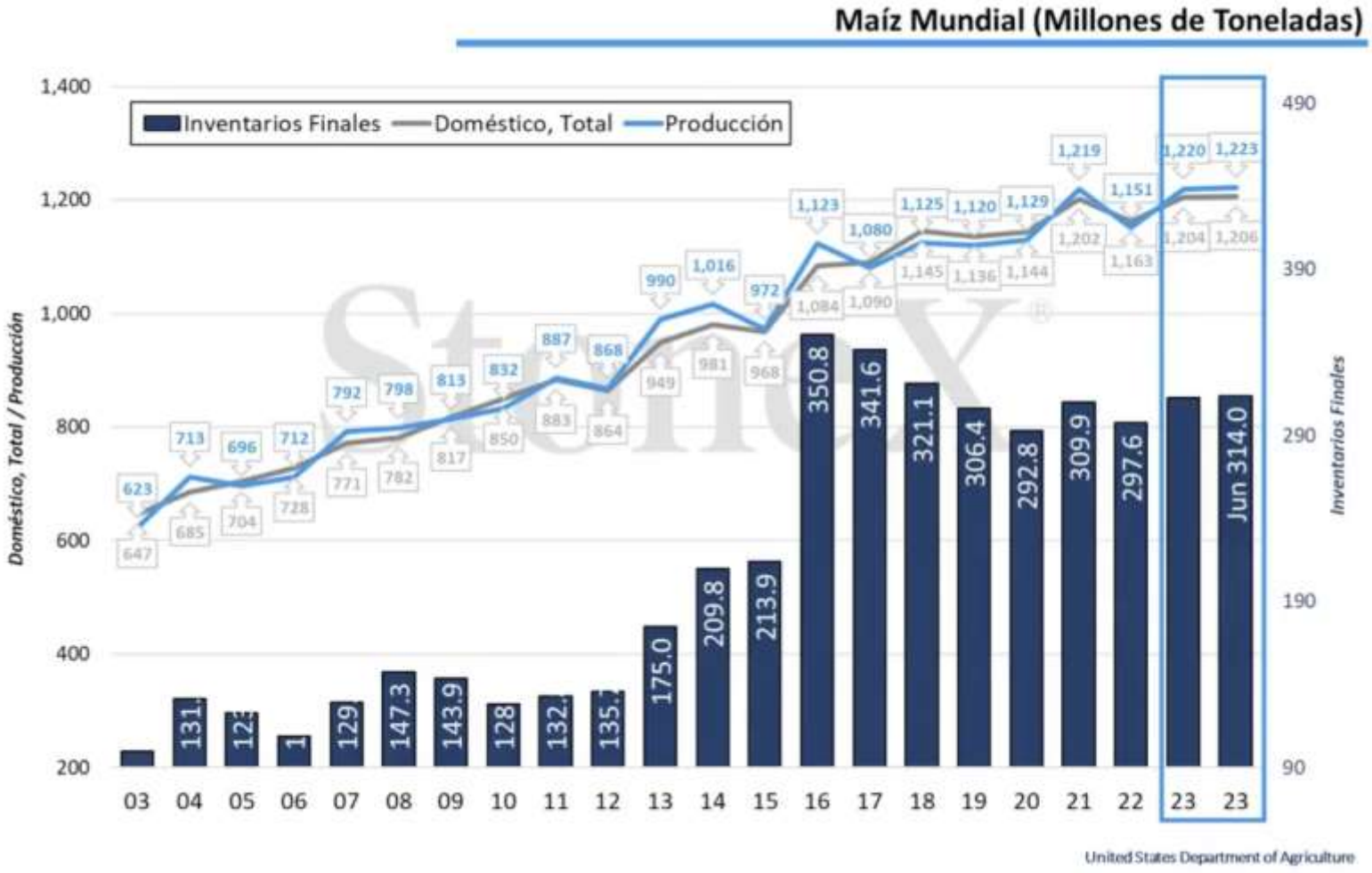
RUSIA CONTINÚA CONFIRMANDO MUY BUENA PRODUCCIÓN Y PARTIRÁ CON UN IMPOTANTE STOCK DE VIEJA CAMPAÑA

CON LA MENOR PRODUCCIÓN DE PIENSO EN EUROPA TENDRÁN QUE BUSCAR MAS CONSUMO EN ESPAÑA/ITALIA Y NORTE DE AFRICA

EL PRECIO AHORA TIENE MENOR RECORRIDO BAJISTA, PODRÍA ESTABILIZARSE HASTA FINALIZACIÓN DE COSECHA A FINAL DE AGOSTO O PRIMEROS DE SEPTIEMBRE PODRÍAMOS VER LOS NIVELES MÍNIMOS DE PRECIOS.

MAÍZ

MAÍZ, PRODUCCIÓN MUNDIAL



MAÍZ, DISPONIVILIDAD EXPORTABLE MUNDIAL 2023/2024

PREVISIÓN EXPORTACIONES 23/24

ESTADOS UNIDOS refleja en los mercados un poco de nervios por el clima de las dos semanas centrales de Junio.

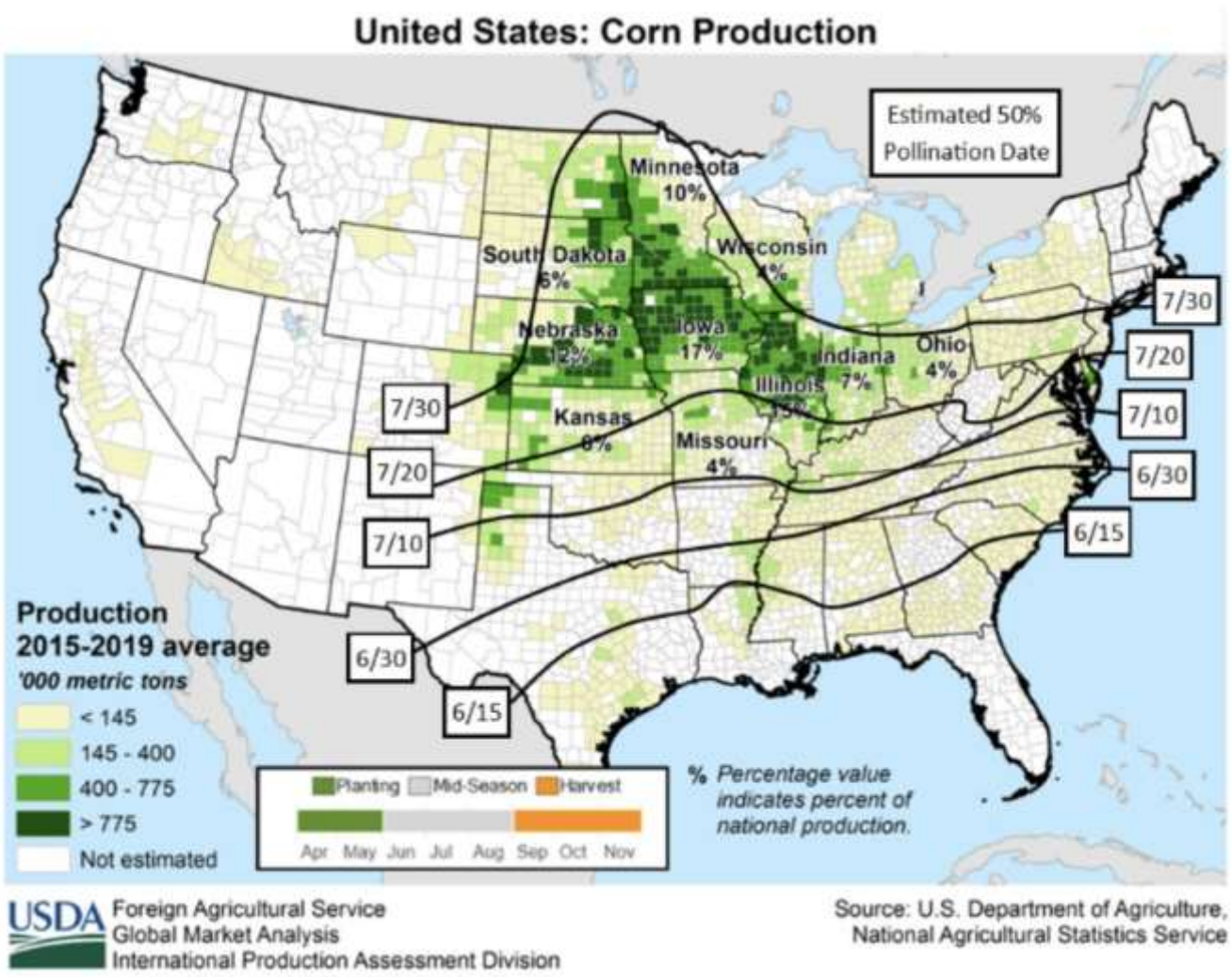
El USDA mantiene las buenas previsiones de producción que permitirá exportaciones hasta 53 mtm.

Brasil tendrá capacidad para crecer superando incluso la campaña récord que está a punto de recolectarse 2nd crop.

Argentina Recuperaría volumen y protagonismo exportador.

Los balances no se recuperarían como para pensar en precios cercanos a la intervención, pero sí podrían llegar a 210/200 €/tm si el dólar también ayuda.

MAÍZ, EVOLUCIÓN CULTIVO EN USA



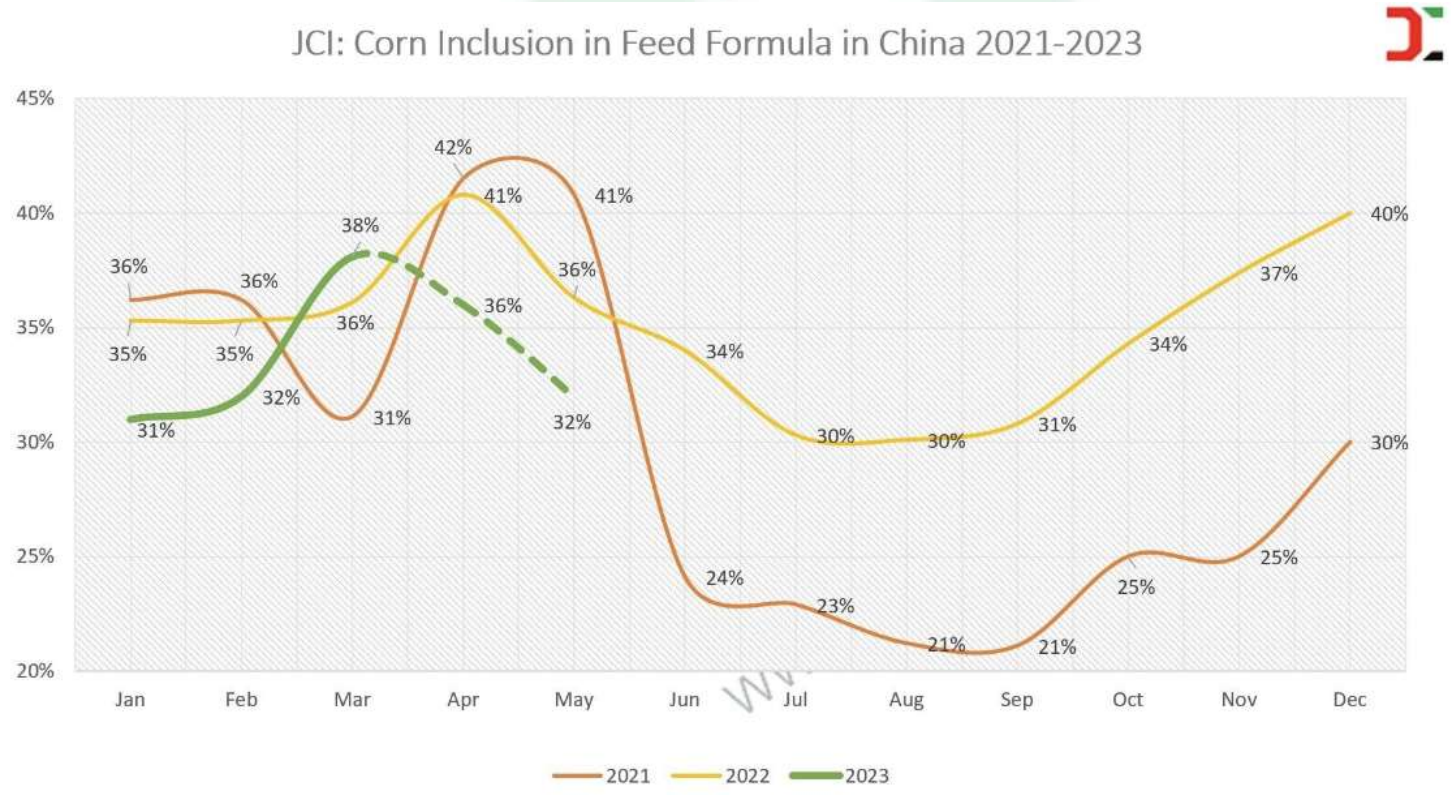
STONE X: ESTIMACIÓN FECHAS DE INICIO DE POLINIZACIÓN PARA EL MAÍZ USA DEPENDIENDO LATITUDES

BALANCE Y DEMANDA MUNDIAL

China está sustituyendo volumen de incorporación y consumo de maíz en su mix de necesidades.

El trigo está siendo más protagonista desde mediados de primavera.

Esto se ha notado en el mercado internacional con bajada de precios,



BALANCE Y DEMANDA EUROPA

En Europa tenemos un balance bastante saneado, con un stock inicial razonable. Partíamos esta campaña con un stock record

También con una buena producción, que se estima en mas de 64 mtm.

A pesar de que aumenta el consumo por encima de los 60 mtm, estamos calculando todo con un nivel medio de importaciones de 22,5 mtm, de las cuales la mitad deben venir a la península Ibérica.

Maíz / Oferta y Uso UE				
	2021/22	2022/23 Est.	2023/24 Proj. May	2023/24 Proj. Jun
		Millones de Toneladas		
Inventarios Iniciales	7.8	11.2	7.5	7.1
Producción	71.4	53.0	64.3	64.3
Importaciones	**19.7**	**24.5**	**20.0**	**22.5**
Disponible	**98.9**	**88.7**	**91.8**	**93.9**
Doméstico, Total	81.7	78.6	79.5	81.5
Uso Forrajero	60.0	58.0	58.5	60.5
Exportaciónes	6.0	3.0	5.0	5.0
Uso Total	87.7	81.6	84.5	86.5
Inventarios Finales	**11.2**	**7.1**	**7.3**	**7.4**
Inventarios Finales vs Uso (%)	**12.8%**	**8.7%**	**8.6%**	**8.5%**

SINTESIS PARA MAÍZ

Se está produciendo un rebote quizás superior a lo esperado, apalancado en el clima USA.

Estamos calculando una mayor producción EEUU de +35/40 mtm, que debe consolidarse.

CONTINUAMOS CON BAJO RITMO DE DEMANDA DE EXPORTACION Y EN ETHANOL EN USA. OJO!!!

BRASIL A PUNTO DE COSECHAR UNA SAFRINHA RECORD, PERO DIFÍCIL LA LOGÍSTICA PARA EXPORTAR TANTO VOLUMEN. (53 MTM) JUNTO CON LA SOJA.

AÚN LLEGAN PRECIOS AGRESIVOS CON MAÍZ UCRANIA, Y OJO CON EL VOLUMEN EXPORTABLE DE ESTE DE EUROPA, BULGARIA, HUNGRÍA Y RUMANÍA EN PARTICULAR

LA NUEVA COSECHA 23/24 CONTEMPLA INTENCIONES DE SIEMBRA DE SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS ALTOS. (OJO CON EL CLIMA), SOBRE ESOS NUMEROS SOLO PUEDEN EMPEORAR

MAYO

EN ALGÚN MOMENTO TENDRÁ QUE COMPETIR A MEDIDA QUE LA DISPONIBILIDAD PUEDA CON LA DEMANDA

HA LLEGADO A ESTAR EMPAREJADO CON CEBADA PARA AGOSTO/DICIEMBRE. AHORA PRECIOS LIGERAMENTE MAS ELEVADOS EN 235/238 €/TM PARA SEPTIEMBRE-ENERO.

QUIZÁS SEA EL CEREAL A POSICIONAR ESTRATÉGICAMENTE PARA ASEGURAR UNA PARTE DEL COSTE ENERGÉTICO PARA AGOSTO 23 A JUNIO 24. ESTUDIAR EL MOMENTO

MAIZ, PRECIOS.

SI MEJORA LA PREVISIÓN DE LLUVIA EN USA A PARTIR DE 10 DÍAS, DEBERÍAMOS VER PRECIO A LA BAJA NUEVAMENTE.

MATIF refleja también la subida, 213 €/tn el pasado 22 may 23.

HABAS DE SOJA

PRODUCCIÓN MUNDIAL SOJA

En la serie histórica podemos ver claramente como Brasil ha cogido el protagonismo de producción mundial de habas de soja.

Se ha convertido en el mayor suministrador de China este año

Tendrá un volumen de exportación de 93 mtm en total.

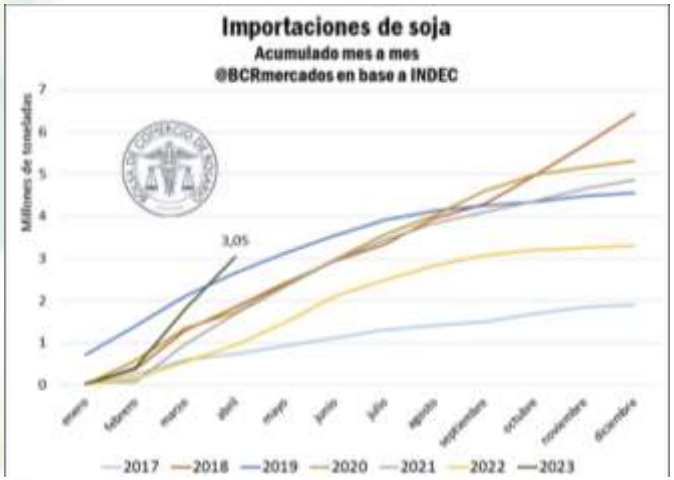
Como vemos en la próxima campaña la previsión es de incremento de producción en los tres principales productores.

PRODUCCIÓN MUNDIAL SOJA

Con los datos estimados por el USDA parece que tenemos una recuperación del volumen productivo anual, sobre todo en el cono sur.

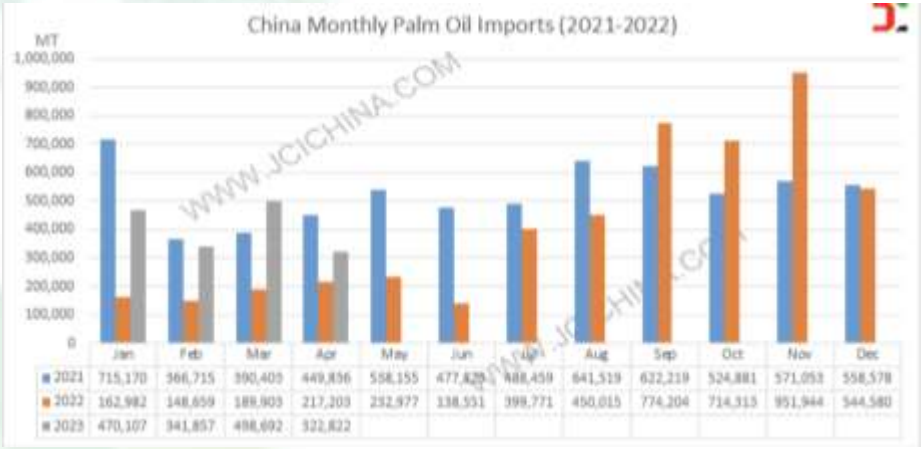
Ello se traducirá en mayor disponibilidad vía exportaciones.

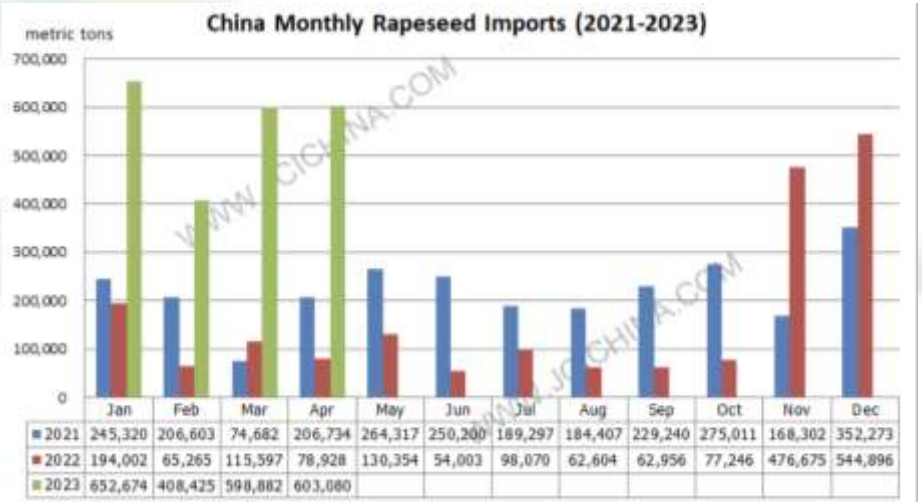
Esta campaña vemos como Argentina está importando mas volumen para aprovechar su capacidad de producción.



CHINA, MAYOR DEMANDA DE ACEITE DE PALMA Y PROTEÍNAS ALTERNATIVAS

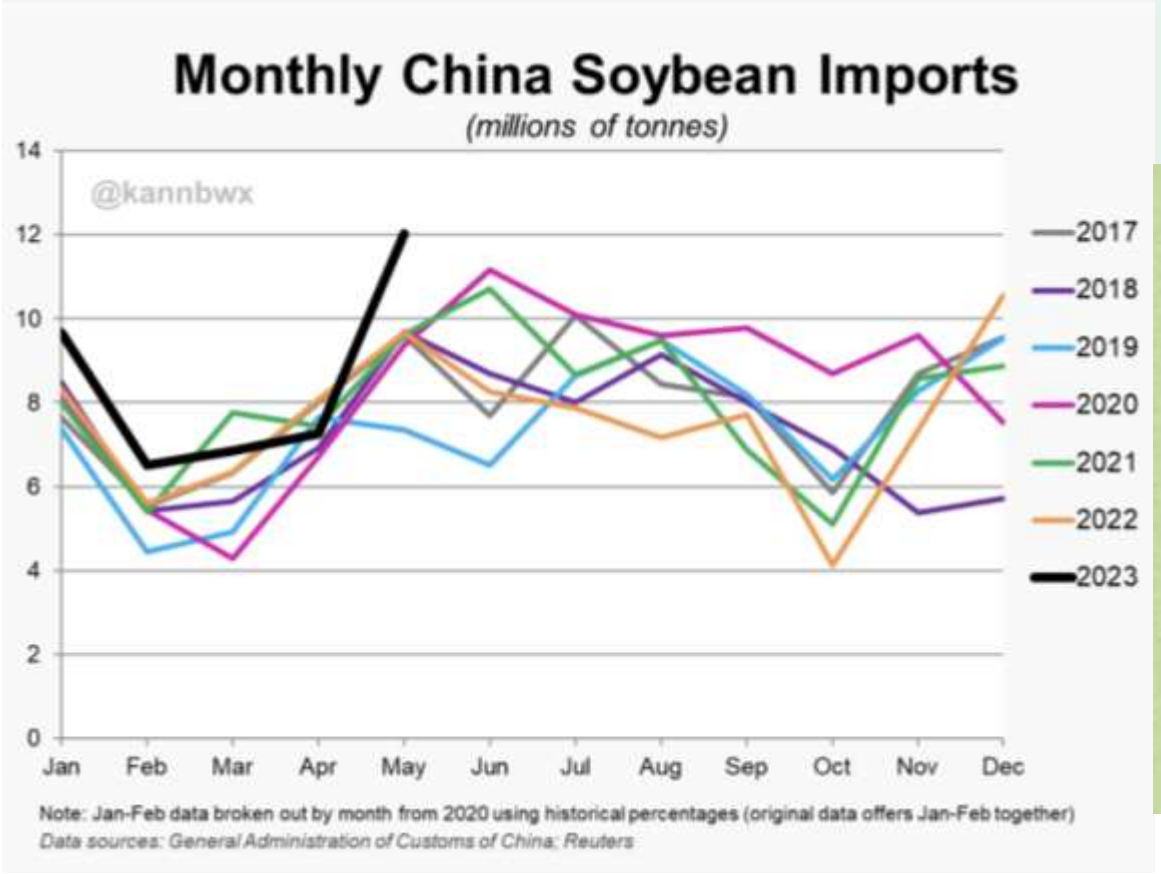
Uno de los motivos que han provocado que las importaciones chinas de harina de soja tan bajos como hemos visto, ha sido la disponibilidad y precio relativo de los productos sustitutivos.

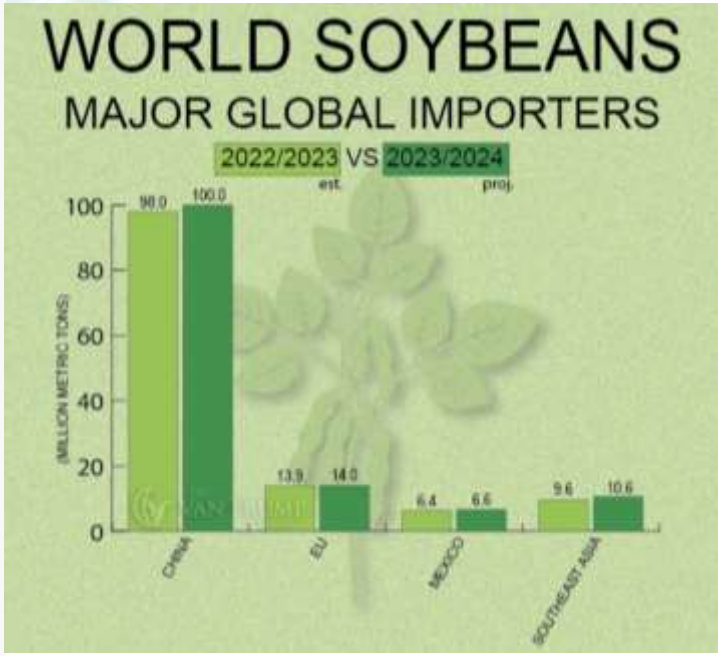




CHINA, MAYOR DEMANDA DE ACEITE DE PALMA Y PROTEÍNAS ALTERNATIVAS

El pasado mes de mayo sin embargo las importaciones de Soja para China han sido superiores a Los 12 millones de tm.





HARINA DE SOJA.

El foco de demanda sobre Brasil y la baja demanda acumulada ha continuado presionando en precios.

PRECIO JULIO 44 % 460 €/tm AGOSTO 462 y 470 €/tm HASTA FIN DE AÑO

El precio puede mejorar tanto por futuro, bases y sobre todo si el Dólar se debilita a medida que Europa recupere fortaleza económica.

Clave por supuesto el weather market en USA para la evolución de la planta.

ACEITE DE SOJA.

Acumula un importante rebote, tras las fuertes bajadas ha provocado una bajada de interés en consumo que lo llevó a mínimos en futuros desde antes de la guerra.

Quizás ahora esté demasiado alto nuevamente, podríamos esperar una corrección técnica en el próximo mes.

Petroleo y otros aceites no acompañan esta subida

NUEVA YORK, 13 jun (Reuters) - Se espera que la Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. publique una regla final sobre los mandatos de volumen de mezcla de biocombustibles para los años 2023-2025 antes del 21 de junio, luego de buscar una extensión de una semana en la fecha límite para la regla. según un documento judicial el martes.

También según la propuesta de diciembre, la EPA requeriría que las refinerías de petróleo agreguen 20,82 mil millones de galones de biocombustibles a su combustible en 2023, 21,87 mil millones de galones en 2024 y 22,68 mil millones de galones en 2025.

COCERAL OLEAGINOSAS JUNIO 2023 PARA EUROPA

http://www.coceral.com/data/1686564279Coceral_OILSEEDS_June%202023_EU%2027%2BUK.pdf

area: 1,000 ha	Austria		Bel./Lux.		Denmark		Finland		France		Germany		Greece		Ireland		Italy		Netherlands		Portugal		Spain		Sweden		TOTAL	
yield: 100 kg/ha																											EU - 14	
production:1,000 t	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2022
RAPE																												
area	28	27	15	15	198	212	41	35	1,229	1,344	1,082	1,162	4	2	16	16	20	24	2	2			124	116	132	127	2,890	3,082
yield	32.0	32.0	42.0	41.0	45.0	38.0	13.7	14.0	36.8	33.0	39.6	40.0	30.0	30.0	51.0	44.0	26.5	29.0	34.8	34.5			21.0	20.0	32.0	32.0	37.2	35.3
production	90	86	63	62	891	806	56	49	4,523	4,435	4,285	4,648	12	6	80	70	53	70	5	7	0	0	260	232	422	406	10,741	10,877
SUNFLOWER																												
area	24.4	24.0							861	900	85	88	160	110			110	110			6	6	879	640			2,126	1,878
yield	29.0	29.0							20.6	21.0	18.3	26.0	20.0	22.0			20.0	22.5			16.7	16.7	9.0	9.2			15.7	17.4
production	71	70	0	0	0	0	0	0	1,774	1,890	156	229	320	242	0	0	220	248			10	10	791	589	0	0	3,342	3,277
SOYBEANS																												
area	93	86							182	175	51	55	8	10			350	370					1	2			685	698
yield	28.0	28.0							20.5	22.0	24.8	27.9	35.0	35.0			23.0	32.5					26.0	26.5			23.3	29.0
production	260	241	0	0	0	0	0	0	373	385	127	153	28	35	0	0	805	1,203	0	0	0	0	3	5	0	0	1,596	2,022
TOTAL OILSEEDS																												
area	146	137	15	15	198	212	41	35	2,272	2,419	1,219	1,305	172	122	16	16	480	504	2	2	6	6	1,004	758	132	127	5,701	5,658
yield	28.9	29.0	42.0	41.0	45.0	38.0	13.7	14.0	29.4	27.7	37.5	38.5	20.9	23.2	51.0	44.0	22.5	30.2	34.8	34.5	16.7	16.7	10.5	10.9	32.0	32.0	27.5	28.6
production	421	397	63	62	891	806	56	49	6,669	6,710	4,568	5,030	360	283	80	70	1,078	1,520	5	7	10	10	1,053	826	422	406	15,679	16,176

area: 1,000 ha	Czech Rep.		Estonia		Hungary		Latvia		Lithuania		Poland		Slovakia		Slovenia		Romania		Bulgaria		Croatia		TOTAL	
yield: 100 kg/ha																							EU - 27	
production: 1,00	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
RAPE																								
area	344	345	86	79	203	181	161	145	352	320	1,078	1,100	146	140	4	4	425	540	131	140	40	40	5,860	6,116
yield	33.9	34.5	25.2	25.5	25.0	29.0	21.4	25.0	25.7	26.0	33.8	30.0	31.0	32.0	23.5	23.5	27.0	29.0	22.6	25.0	28.3	29.0	33.3	32.3
production	1,166	1,190	218	201	508	525	344	363	905	832	3,644	3,300	451	448	9	9	1,148	1,566	296	350	113	116	19,543	19,777
SUNFLOWER																								
area	22	27			682	714					40	40	72	72			1315	1310	900	880	45	45	5,202	4,966
yield	26.5	26.0			18.4	28.0					21	21	26.4	28.0			19.0	22.5	22.0	24.0	30.0	31.0	18.3	21.8
production	60	70	0	0	1,254	2,000	0	0	0	0	84	84	190	202	0	0	2,499	2,948	1,980	2,112	135	140	9,543	10,832
SOYBEANS																								
area	29	30			68	67					20	25	68	70			130	150	3	5	87	90	1,090	1,135
yield	23.0	24.0			21.7	27.0					24.0	25.0	21.0	23.0			19.7	23.0	14.3	14.0	21.0	30.0	22.4	27.5
production	66	72	0	0	148	182	0	0	0	0	48	63	143	161	0	0	256	345	4	7	183	270	2,443	3,122
TOTAL OILSEEDS																								
area	395	402	86	79	953	963	161	145	352	320	1,138	1,165	286	282	4	4	1,870	2,000	1,034	1,025	172	175	12,152	12,218
yield	32.7	33.1	25.2	25.5	20.0	28.1	21.4	25.0	25.7	26.0	33.2	29.6	27.5	28.7	23.5	23.1	20.9	24.3	22.1	24.1	25.1	30.0	25.9	27.6
production	1,291	1,332	218	201	1,909	2,707	344	363	905	832	3,776	3,447	784	811	9	9	3,902	4,859	2,280	2,469	431	526	31,530	33,731

COCERAL OLEAGINOSAS JUNIO 2023 PARA EUROPA

http://www.coceral.com/data/1686564279Coceral_OILSEEDS_June%202023_EU%2027%2BUK.pdf

area: 1,000 ha	Czech Rep.		Estonia		Hungary		Latvia		Lithuania		Poland		Slovakia		Slovenia		Romania		Bulgaria		Croatia		TOTAL	
yield: 100 kg/ha																							EU - 27	
production: 1,00	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
RAPE																								
area	344	345	86	79	203	181	161	145	352	320	1,078	1,100	146	140	4	4	425	540	131	140	40	40	5,860	6,116
yield	33.9	34.5	25.2	25.5	25.0	29.0	21.4	25.0	25.7	26.0	33.8	30.0	31.0	32.0	23.5	23.5	27.0	29.0	22.6	25.0	28.3	29.0	33.3	32.3
production	1,166	1,190	218	201	508	525	344	363	905	832	3,644	3,300	451	448	9	9	1,148	1,566	296	350	113	116	19,543	19,777
SUNFLOWER																								
area	22	27			682	714					40	40	72	72			1315	1310	900	880	45	45	5,202	4,966
yield	26.5	26.0			18.4	28.0					21	21	26.4	28.0			19.0	22.5	22.0	24.0	30.0	31.0	18.3	21.8
production	60	70	0	0	1,254	2,000	0	0	0	0	84	84	190	202	0	0	2,499	2,948	1,980	2,112	135	140	9,543	10,832
SOYBEANS																								
area	29	30			68	67					20	25	68	70			130	150	3	5	87	90	1,090	1,135
yield	23.0	24.0			21.7	27.0					24.0	25.0	21.0	23.0			19.7	23.0	14.3	14.0	21.0	30.0	22.4	27.5
production	66	72	0	0	148	182	0	0	0	0	48	63	143	161	0	0	256	345	4	7	183	270	2,443	3,122
TOTAL OILSEEDS																								
area	395	402	86	79	953	963	161	145	352	320	1,138	1,165	286	282	4	4	1,870	2,000	1,034	1,025	172	175	12,152	12,218
yield	32.7	33.1	25.2	25.5	20.0	28.1	21.4	25.0	25.7	26.0	33.2	29.6	27.5	28.7	23.5	23.1	20.9	24.3	22.1	24.1	25.1	30.0	25.9	27.6
production	1,291	1,332	218	201	1,909	2,707	344	363	905	832	3,776	3,447	784	811	9	9	3,902	4,859	2,280	2,469	431	526	31,530	33,731

area: 1,000 ha	UK		Serbia		Bosnia		FYROM		Albania		Moldova		TOTAL		TOTAL	
yield: 100 kg/ha													NON-EU		EUROPE	
production: 1,000t	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
RAPE																
area	364	384	30	35			2	2			45		441	421	6,302	6,537
yield	37.4	32.6	29.6	30.0			24.6	24.6			16.1		70	55	33.4	32.3
production	1,361	1,250	89	105	0	0	5	5	0	0	72	0	1,528	1,360	21,071	21,138
SUNFLOWER																
area			230	270			10	10			270		510	280	5,712	5,246
yield			26.0	29.5			13.8	13.8			18.5		58	43	18.7	22.2
production			598	797	0	0	14	14	0	0	500	0	1,111	810	10,654	11,642
SOYBEANS																
area			235	190	7	7					38		280	197	1,370	1,332
yield			20.0	26.0	20.6	20.6					13.3		54	47	21.7	27.2
production	0	0	470	494	14	14	0	0	0	0	51	0	535	508	2,978	3,630
TOTAL OILSEEDS																
area	364	384	495	495	7	7	12	12			353	0	1,231	898	13,383	13,116
yield	37.4	32.6	23.4	28.2	20.6	20.6	15.6	15.6	0.0	0.0	17.6		77	64	25.9	27.8
production	1,361	1,250	1,157	1,396	14	14	19	19			622	0	3,174	2,679	34,704	36,409

-3 MTM

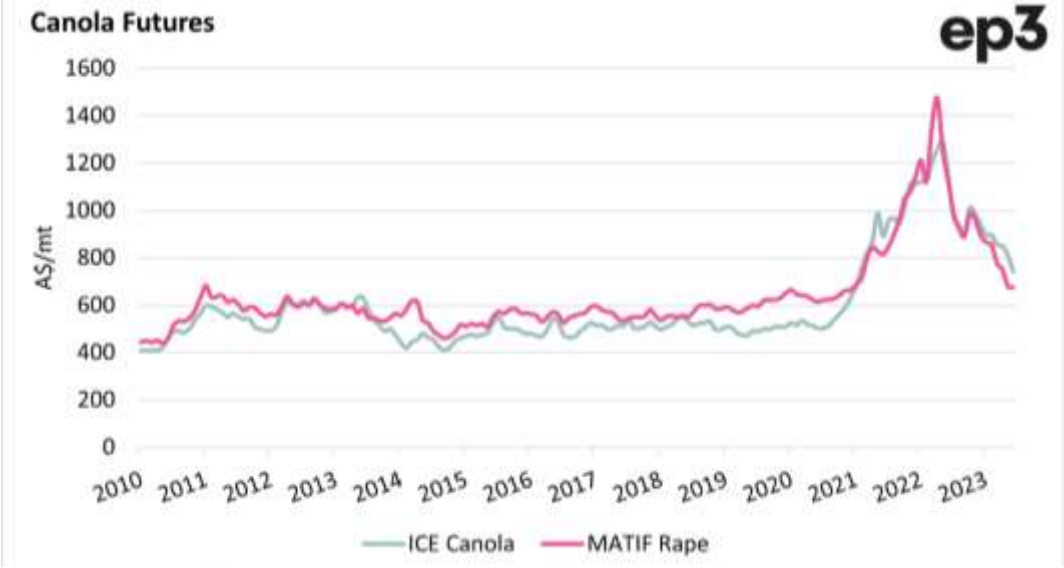
+11 MTM

PROTEINAS ALTERNATIVAS

HEMOS VISTO LA BAJADA COMENTADA DE PRECIOS DE HARINA DE SOJA, MAYOR INCORPORACIÓN DE HARINA DE SOJA EN FÓRMULAS, LO CUAL OBLIGARÁ A LAS DEMÁS FUENTES DE PROTEÍNA A COMPETIR

HARINA DE COLZA . PARECE HA DESAPARECIDO DE MOMENTO LA OFERTA MAS AGRESIVA, 352 JULIO y la nueva campaña a partir de Agosto precio en 325 €/tm. Medir mejor la competitividad.

Suponemos asociado al clima de norte de Europa para el desarrollo final de los cultivos de semilla. Volveremos a ver de nuevo oferta sobre todo si la soja evoluciona como esperamos

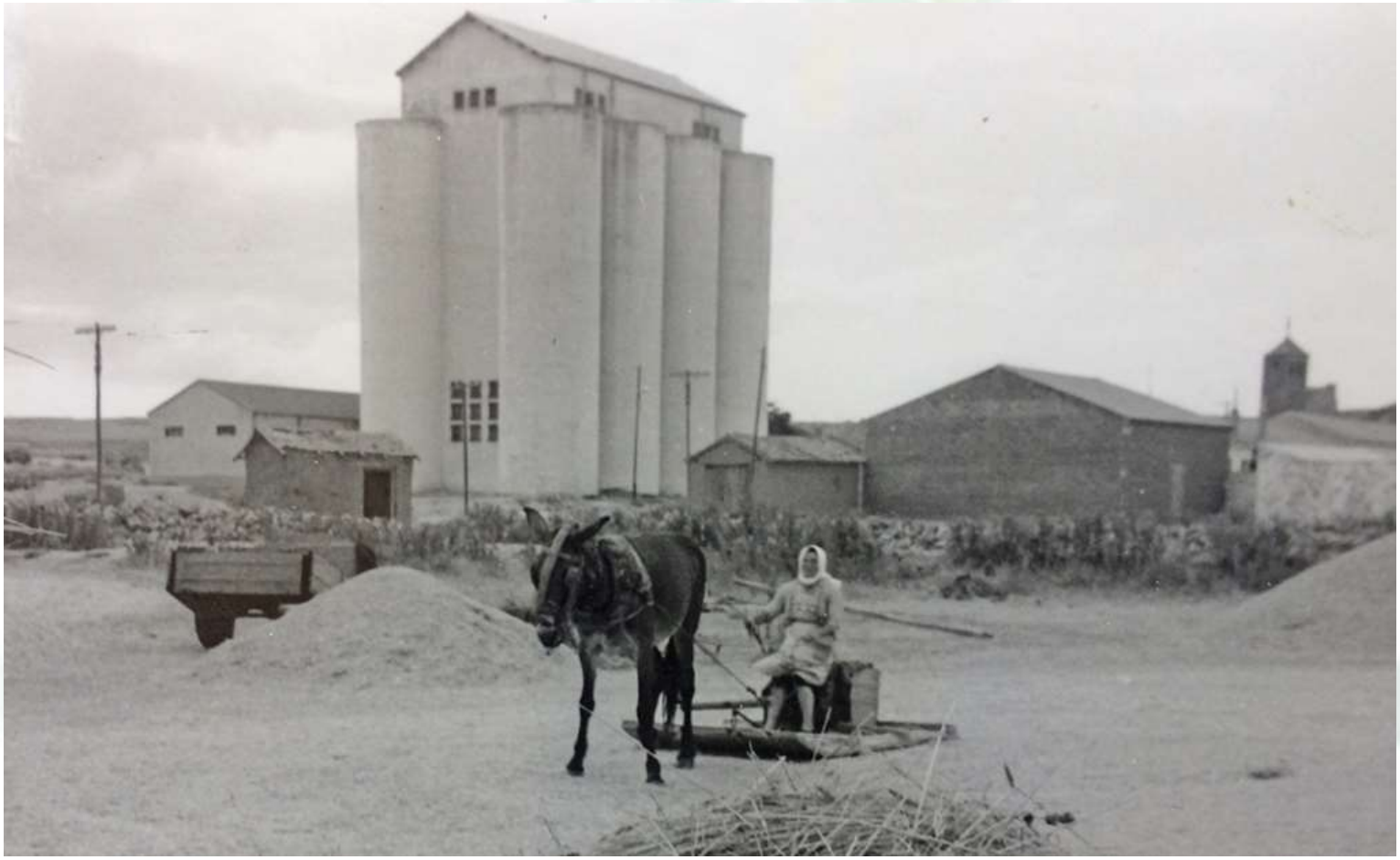


LAS HARINAS DE GIRASOL. Algo mayor la oferta nacional en el sur y llegadas de producto de importación con alta proteína que vuelve a competir nutricionalmente. En destinos aún no notamos un descenso muy importante, pero va viéndose precios a la baja.

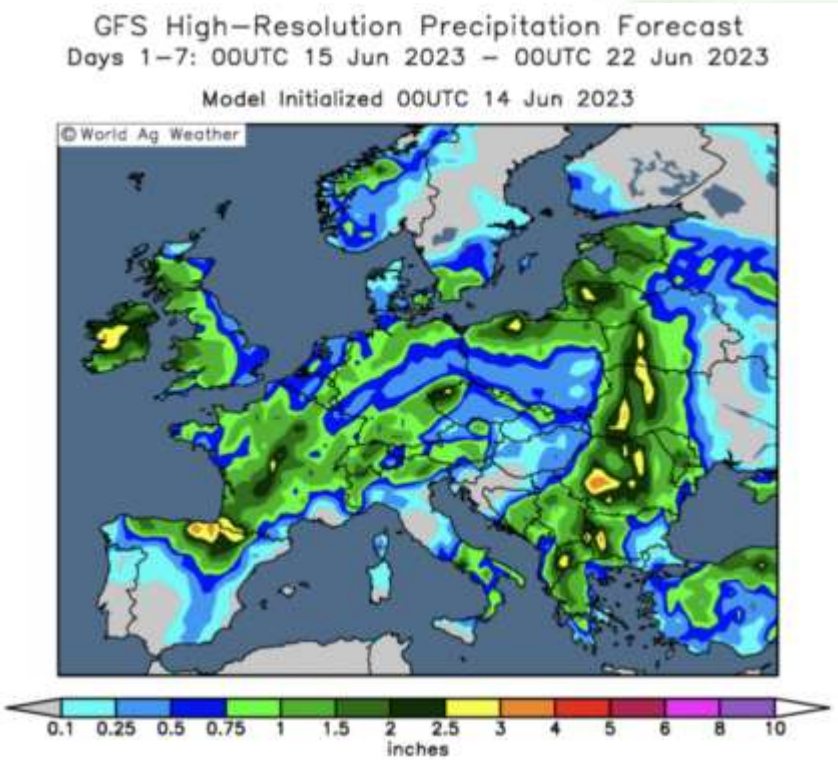
HARINA DE PALMISTE, ahora mantenida la oferta en recio 225 €/tm en puertos norte.

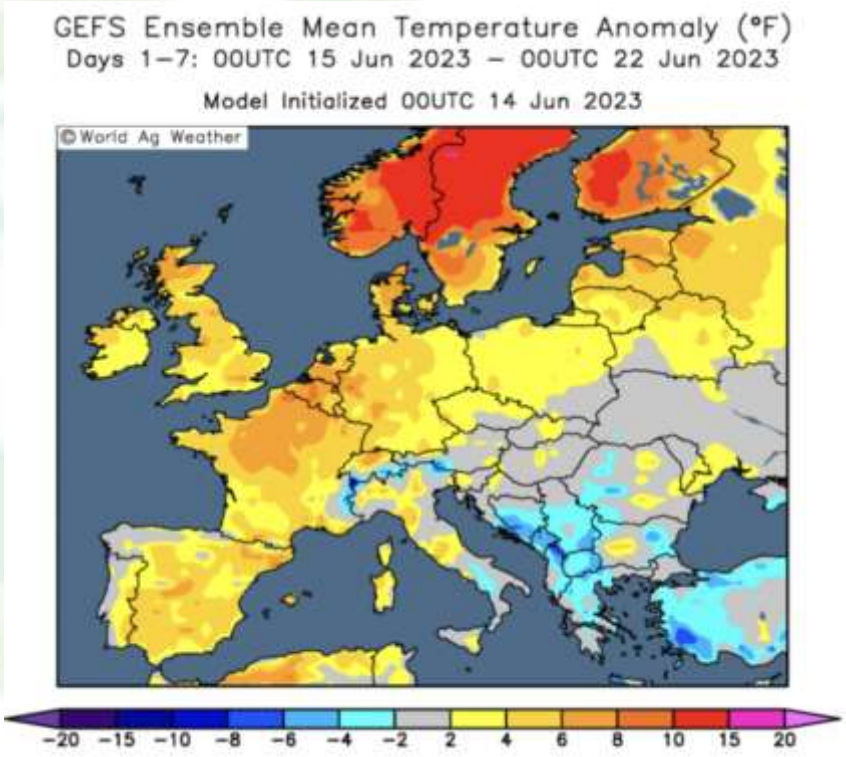
DDG DE MAÍZ, pensamos puede tener mayor recorrido, sobre todo si la soja lidera mayor bajada y lógicamente si la producción de Ethanol aumenta. Niveles de 350 €/tm disponible y 325 €/tm para agosto diciembre en puerto

ESPAÑA SITUACIÓN Y REEMPLAZOS



ESPAÑA CLIMATOLOGÍA





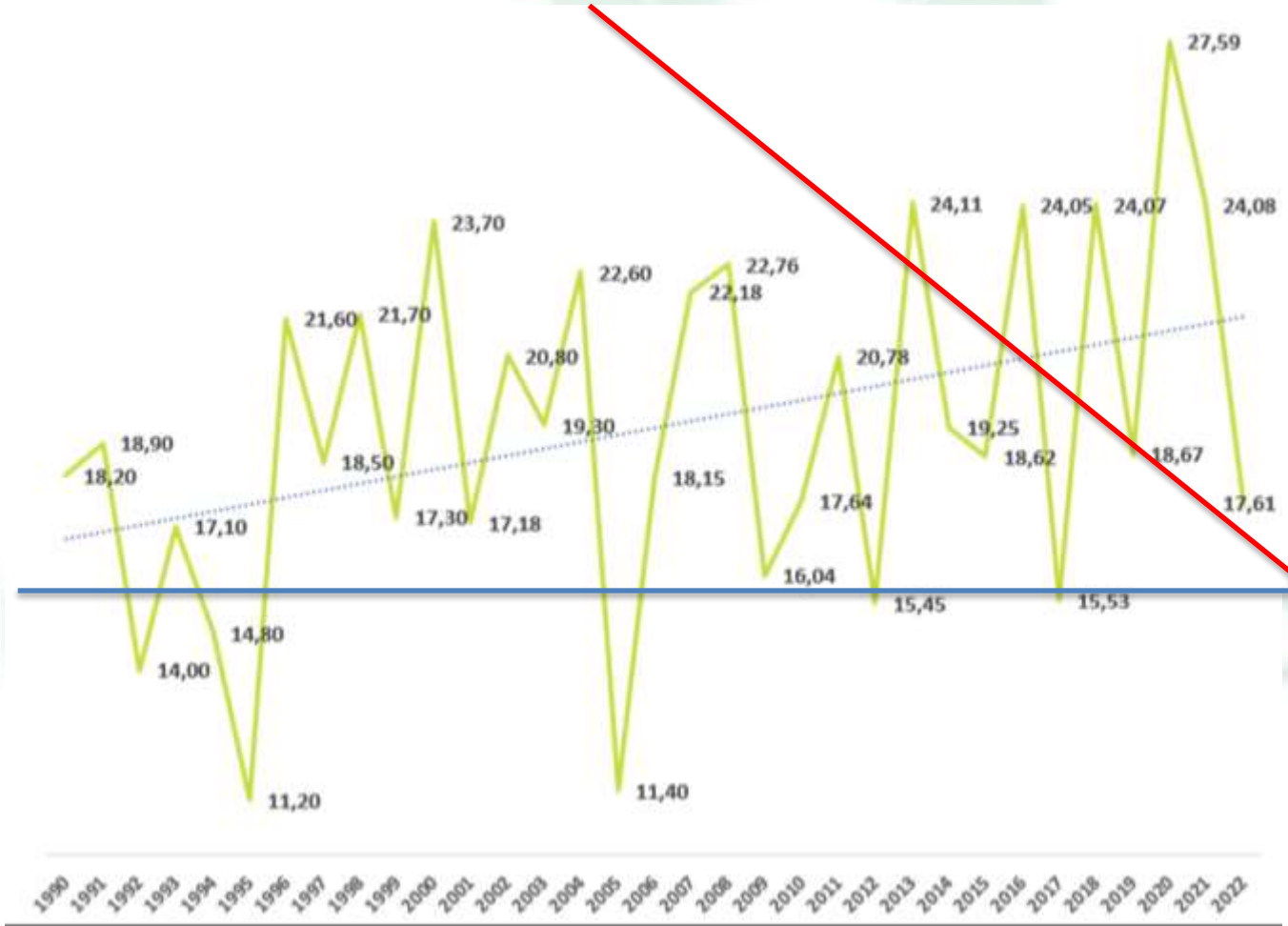
El tiempo despejado en España, permitirá finalmente iniciar tareas de recolección.

ESPAÑA SITUACIÓN Y REEMPLAZOS

POSIBLE BALANCE DE CEREALES EN ESPAÑA

Si contemplásemos finalmente una producción similar a 20012/2017, no tan mala como 1995 y 2005

Tendríamos una producción total españa de 15-15,75 mtm, para una necesidad de consumo de 37/38 mtm.



COSECHA 22/23

15,5 MTM

ESPAÑA SITUACIÓN Y REEMPLAZOS

POSIBLE BALANCE DE CEREALES EN ESPAÑA

SIMULACIÓN							
s&d España							
22/23	CEBADA	TRIGO	MAIZ	CENT/AVE/TRI	GIRASOL/COLZA	SOJA	TOTAL ESPAÑA
STOCK INICIAL	1.200.000	550.000	400.000	150.000	250.000	200.000	2.750.000
PRODUCCIÓN	4.250.000	3.750.000	3.300.000	900.000	1.100.000	1.600.000	14.900.000
IMPORTACION	1.900.000	4.500.000	10.700.000	400.000	1.000.000	3.500.000	22.000.000
DISPONIBLE	7.350.000	8.800.000	14.400.000	1.450.000	2.350.000	5.300.000	39.650.000
CONSUMO HUMANO	700.000	4.100.000	2.400.000	300.000	300.000	150.000	7.950.000
CONSUMO FEED	5.900.000	4.400.000	11.600.000	1.050.000	1.650.000	4.800.000	29.400.000
STOCK FINAL	750.000	300.000	400.000	100.000	400.000	350.000	2.300.000
POSIBLE IMP MAYOR	200.000	400.000	400.000	200.000	350.000	100.000	1.650.000

DATOS ACCOE JUNIO 23

	TOTAL 2022		TOTAL 2023		% VARIACIÓN 2022	% VARIACIÓN 2021	% VARIACIÓN 2020
	RTO	PROD	RTO	PROD			
T. BLANDO	2,81	5.097.549	1,80	3.175.960	-37,70%	-57,37%	-55,61%
T. DURO	2,29	577.902	1,35	363.124	-37,17%	-52,87%	-61,12%
CEBADA	2,85	7.220.475	1,58	3.816.853	-47,14%	-56,94%	-66,52%
AVENA	1,84	901.286	0,68	307.818	-65,85%	-73,18%	-76,56%
CENTENO	2,41	283.095	1,22	122.008	-56,90%	-59,79%	-71,95%
TRITICALE	2,42	627.691	0,95	255.736	-59,26%	-66,22%	-67,76%
ESPAÑA	2,43	14.707.997	1,53	8.041.498	-45,33%	-58,32%	-63,50%

SINTESIS ACTUAL EN LA PENÍNSULA

LA OFERTA NACIONAL COMPLETAMENTE DESAPARECIDA, SOLO TRABAJANDO CONTRA PRECIO DE PUERTO.

NO ESPEREMOS LIQUIDACIÓN POR PARTE DEL AGRICULTOR DURANTE EL VERANO.

PRECIOS REEMPLAZO PUERTOS CON MERCANCÍA FÍSICA Y LLEGADAS DE VIEJA Y NUEVA COSECHA

CEBADA 241 €/TM DISPONIBLE Y 230 €/TM PARA AGO/DIC.
TRIGO 255 €/TM DISPONIBLE, 250 PARA AGO/DIC
MAÍZ 240 €/TM DISPONIBLE Y 235 €/TM PARA AGO/DIC.

DE MOMENTO JULIO TENEMOS BASTANTE POSICIÓN INTERIOR ABIERTA, PUERTOS HECHOS

LOS NIVELES DE PRECIO PARA NUEVA CAMPAÑA SON MUY CORRECTOS EN LA ACTUAL ESTRUCTURA DE MERCADO, PENSAMOS NO DEBE HABER MUCHA CORRECCIÓN A LA BAJA EN EL CORTO PLAZO. DE HECHO HA SUBIDO LIGERAMENTE

DEPENDIENDO DE LOS CONSUMOS EN EUROPA PODRÍAMOS VER PRESIÓN DE COSECHA Y LIQUIDACIÓN DE VENTAS MAS AGRESIVO PARA AGO/SEP

YA SIN RIESGO DE CAMBIOS IMPORTANTES POR CLIMA. (LIGERA MERMA EN NORTE EUROPA)

MEJORA DE CLIMA FAVORABLE PARA LA MITAD NORTE ESPAÑA. GRANADO CORRECTO DE LO NO DAÑADO.

JUNIO 2023.

DESCUENTO EN INTERIOR
CEBADA +5
TRIGO -1
MAÍZ -9

25€/TM

CEBADA ORIGEN 270
TRIGO ORIGEN 280
MAÍZ ORIGEN 268

26-28€/TM

29 €/TM

25€/TM

25 €/TM

CEBADA PUERTO 252
TRIGO PUERTO 270
MAÍZ PUERTO 262

DESCUENTO EN PUERTO
CEBADA -36
TRIGO -33
MAÍZ -27

Eurotrade Agrícola

JULIO 2023.

DESCUENTO EN INTERIOR
CEBADA +3
TRIGO +8
MAÍZ +6

23€/TM

24-26€/TM

CEBADA ORIGEN 247
TRIGO ORIGEN 265
MAÍZ ORIGEN 267

26 €/TM

25€/TM

27 €/TM

CEBADA PUERTO 242
TRIGO PUERTO 254
MAÍZ PUERTO 240

DESCUENTO EN PUERTO
CEBADA -25
TRIGO -30
MAÍZ -43

Eurotrade Agrícola

QUE DEBEMOS DECIDIR

ENLACE Y JULIO DICIEMBRE:

DESDE LUEGO EL ENLACE HAY QUE CERRARLO YA, Y PENSAR BIEN QUE CON LOS PRECIOS QUE TENEMOS PARA JULIO/DICIEMBRE DEBEMOS TOMAR UNA IMPORTANTE POSICIÓN PARA CUBRIR NECESIDADES, EUROPA PUEDE TENER UN MAL REMATE DE COSECHA Y PAGARÍAMOS MUY ALTO EL CEREAL, SI BAJA SE AMPLIA POSICIÓN Y SERÍA BUENA NOTICIA PARA ENE/MAY 24. CIERRES MÍNIMOS DEL 50 % TRIGO Y CEBADA. ESTUDIAR BIEN LA INCLUSIÓN DE MAÍZ, VERÉIS SUBIDA DE INTERÉS PARA AGO EN ADELANTE

MAYO

La harina de soja está muy plana para el resto de meses, cuando estén datos de siembra en USA y en función del clima en verano puede bajar el futuro, pero no esperemos precios mucho mas agresivos. Decidir proteína alternativa, colza y DDG.

FIBRAS DISPARES. Bajada de precios en pulpa remolacha y cascarilla de soja, mas complicado salvados, alfalfa y sobre todo Paja de Cereal

JULIO Y AGOSTO-DICIEMBRE:

EVIDENTEMENTE LO QUE FALTA DE COBERTURAS DE JULIO HAY QUE TERMINARLO YA CON MERCANCÍA DE NUEVA COSECHA SEGURAMENTE PARA CEBADAS. ATENTOS A LOS TRIGOS, LLEGARÁ TARDE LA RECOLECCIÓN.

DEPENDIENDO DE LA POSICION TOMADA PARA AGOSTO/DICIEMBRE CONVIENE DEFINIR UN % ESTRATÉGICO, ENTRE 15 AGO Y 10 SEPTIEMBRE, SI DEFINIMOS BAJOS, HABRA QUE CUBRIR HASTA DIC Y DEFINIR % ENERO-MAYO. SI EL MAÍZ EN USA EVOLUCIONA BIEN, TENGAMOS EN CUENTA QUE COMPETIRÁ POR DEBAJO DEL PRECIO DE LA CEBADA.

LA PROTEÍNA CONTINUAMOS VIENDO ESCENARIO BAJISTA, POR LO QUE MANEJEMOS LA POSICIÓN CON ESE OBJETIVO. ESTUDIAR BIEN LOS PRECIOS DE INTERÉS DE PROTEÍNAS ALTERNATIVAS, EN ESCENARIOS DE SOJA EN 460/450 Y 440 €/TM PUERTOS HASTA FINAL DE AÑO

FIBRAS DISPARES. El nuevo escenario dibujado por las lluvias de mayo, cambia el panorama, La paja de cereal se suavizará bastante previsiblemente, parece el escenario no debería ser mas alcista para alfalfas, y sobre todo Subproductos de trigo deberían bajar o perderán interés en consumo.

FUENTES DE INFORMACIÓN.

USDA

REUTERS

STONEX

EPISODE 3

INVESTING.COM

EXPANSION

GRAINSTATS

FAO

ECOGLAM

COOP AGROALIMENTARIAS

INE

ANDREI SIZOV

COCERAL

CBOT

AGRITEL

CRM AGRI

METEORED

AEMET

IMEA

MERCOLERIDA

MARM

MATIF

UCRANIAN GRAIN ASOCIATION

SOVECOM

Eurotrade Agrícola


Próximos Coloquios 2023
20 Julio 2023
14 Septiembre 2023
19 Octubre 2023
16:00 - 17:00hs España
15:00 - 16:00hs Portugal
Para cualquier consulta:
Elanco
Marc Castells
MARC.CASTELLS_RIPOLL@elancoah.com
Eurotrade Agrícola, S.L.
Álvaro Cesar Sánchez
asanchez@eurotrade.es

EM-ES-22-0119