

CEREALES *

Se espera que el precio internacional del trigo, medido por el punto de referencia de Estados Unidos para el trigo núm. 2 rojo duro de invierno, proteína ordinaria (f.o.b.), promedie 290 dólares estadounidenses/tonelada en la campaña comercial 2014, nivel no visto desde 2010. Con expectativas favorables para la cosecha de trigo de 2015, se prevé que las reservas mundiales debidamente reconstruidas y los precios del petróleo permanezcan en niveles bajos; se espera que el precio del trigo disminuya aún más en 2015, para alcanzar 247 dólares estadounidenses/tonelada. Desde 2016, se espera que los precios del trigo sigan una tendencia moderadamente al alza, para llegar a 272 dólares estadounidenses/tonelada en 2024, correspondiente con un ligero descenso en términos reales en comparación con 2015.

En los mercados de cereales secundarios, se espera que el precio mundial, medido por el índice de referencia de Estados Unidos para el maíz amarillo núm. 2 (f.o.b.), promedie 180 dólares estadounidenses/tonelada en la campaña comercial 2014. Es probable que el aumento reciente en los inventarios mundiales mantenga los precios del maíz con una presión a la baja, al menos durante un año más, con la expectativa de que los precios sigan bajando a 170 dólares estadounidenses/tonelada en 2015. A partir de 2016, se espera que el precio se recupere a 194 dólares estadounidenses/tonelada hacia 2024, pero todavía en un lento camino hacia la disminución en términos reales. A partir de esta proyección, la relación del precio maíz-trigo alcanzaría alrededor de 71 por ciento, lo que correspondería a las relaciones observadas antes del inicio del periodo de alto precio en la temporada 2007-2008, cuando los precios del trigo y de los cereales secundarios comenzaron a converger.

Los precios del arroz en los principales países exportadores bajaron aún más en 2014, con caídas particularmente pronunciadas en las variedades de arroz aromático (basmati). La tendencia a la baja también afectó el precio mundial del arroz

de referencia (blanqueado, 100 por ciento B, f.o.b. Bangkok), el cual cayó 19 por ciento, de 534 dólares estadounidenses/tonelada en 2013 a 435 dólares estadounidenses/tonelada en 2014. Es probable que el precio internacional del arroz siga recibiendo presión en el corto plazo, pues el gobierno de Tailandia tardará unos años en descargar sobre el mercado mundial las enormes reservas acumuladas desde 2011 bajo el marco del programa de pignoración. En el largo plazo, es probable que los precios en términos nominales se recuperen, sostenidos por una continua fuerte demanda por parte de los países de África, Asia y Medio Oriente, para así llegar a 449 dólares estadounidenses/tonelada hacia 2024, con precios en términos reales casi sin cambios durante diez años.

PRODUCCIÓN

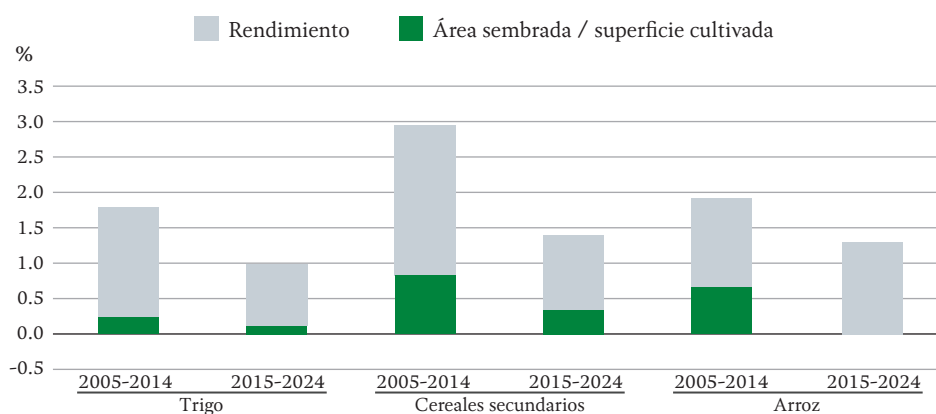
El potencial para la expansión de la superficie mundial durante la próxima década será débil para los cereales debido a que los incentivos para extender las tierras cultivables son bajos, gracias a los niveles proyectados de los precios y a que los costos de



* Texto tomado del documento: OECD/FAO (2015), OCDE-FAO Perspectivas Agrícolas 2015, OECD Publishing, París.

conversión a menudo permanecen inciertos. La evolución de los precios relativos no favorecerá a los cereales. Por tanto, el crecimiento de la producción deberá impulsarse sobre todo por los aumentos de rendimiento. Si bien algunos países en desarrollo aumentarán la producción también por la expansión de área, los principales productores de trigo, cereales secundarios y arroz muestran tendencias similares de expansión limitada de superficie. Se espera que la disponibilidad de tierra influya más que en la década anterior, pues muchos países están limitando la posibilidad de convertir bosques o pastizales en tierras de cultivo. Se espera que el crecimiento de rendimientos reduzca su velocidad en comparación con la década anterior.

TASAS DE CRECIMIENTO MUNDIAL DE ÁREAS COSECHADAS Y RENDIMIENTOS DE CEREALES

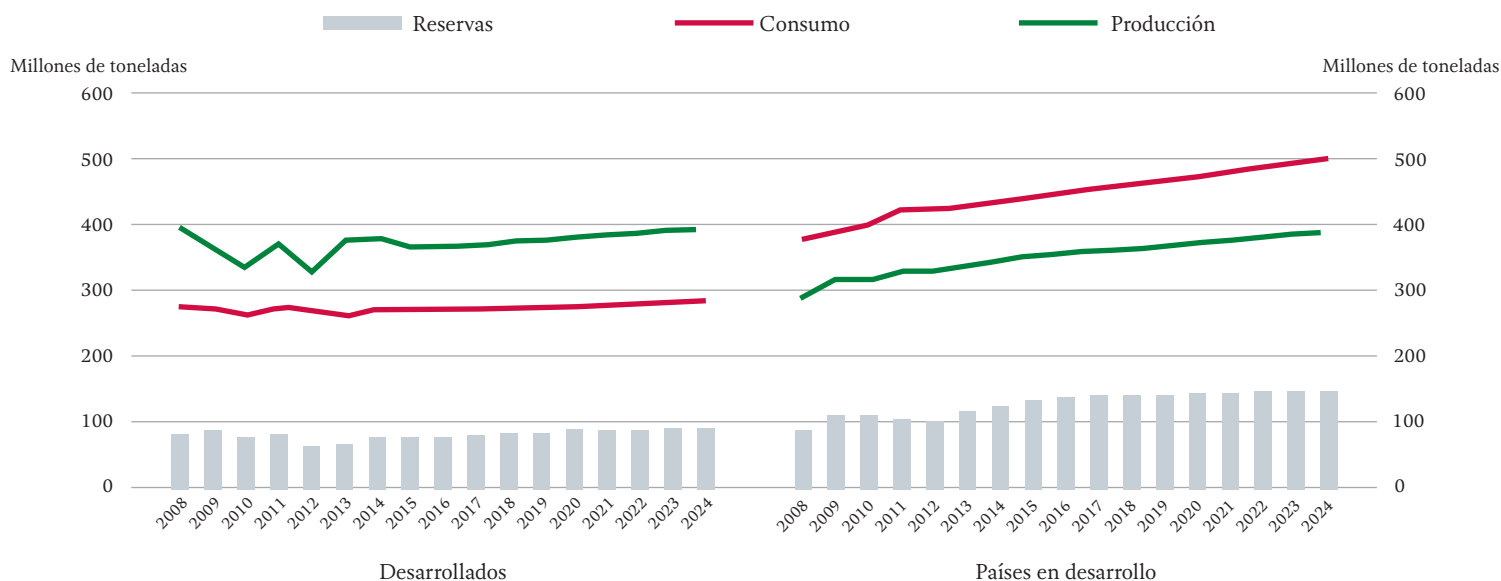


Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

Los incentivos a la producción de trigo y cereales secundarios no cambiarán drásticamente durante el periodo de las perspectivas. Por un lado, se espera que la relación de precios entre el trigo y los cereales secundarios se mantenga favorable para el trigo, pero, por otro, se espera que el destino predominante de los cereales secundarios como forraje para animales permanezca igual durante todo el periodo de proyección e impulse la producción.

Se espera que la producción mundial de trigo aumente a un ritmo moderado en comparación con la década anterior. Se proyecta que la mayor parte de este crecimiento provenga de los principales países productores de trigo. En su papel de tercer mayor productor de trigo, se espera que India tome la mayor proporción de la oferta de trigo adicional, seguida de Rusia, China y la Unión Europea. En el periodo base, 52 por ciento de la producción mundial de trigo se encontraba dentro de los países desarrollados y se espera que esta proporción alcance 50 por ciento hacia 2024. Con la expectativa de que la producción crezca más rápido que el consumo, se prevé que una futura reconstrucción de las reservas mundiales terminará en una relación existencia-uso mundial de cerca de 30 por ciento para 2024.

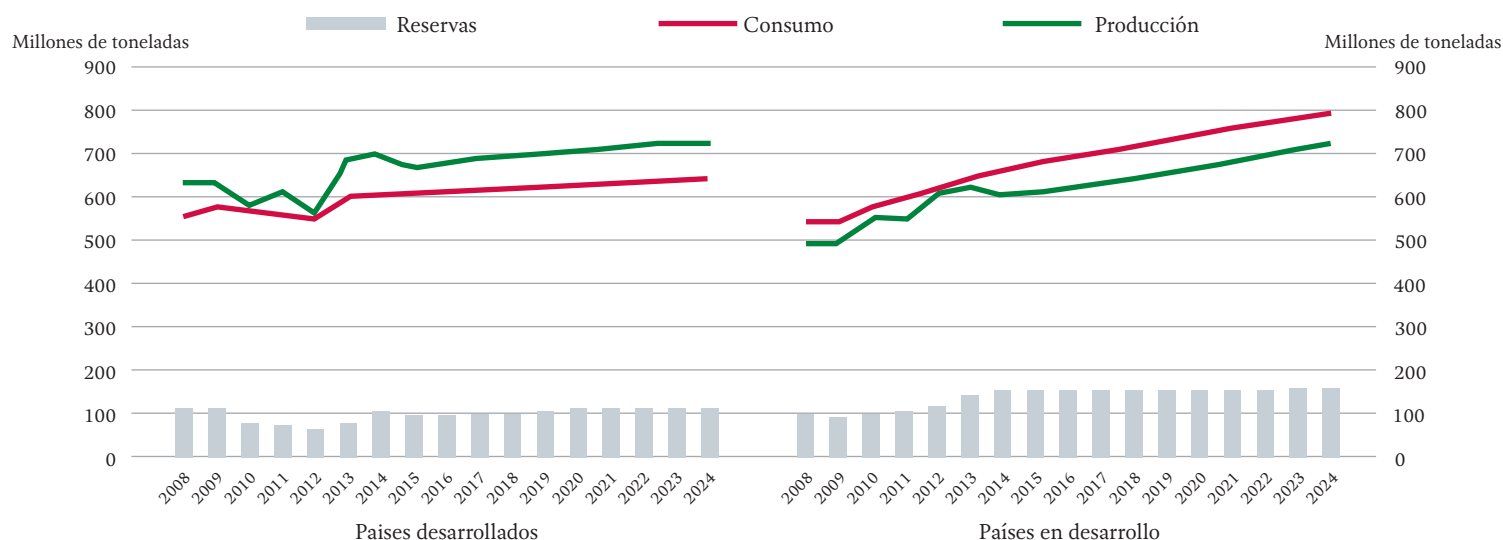
OFERTA, DEMANDA Y RESERVAS DE TRIGO EN PAÍSES DESARROLLADOS Y EN DESARROLLO



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

Se espera que la producción mundial de cereales secundarios alcance 1,450 millones de toneladas (mmt) hacia 2024 respecto de 1,260 millones de toneladas del periodo base. De entre los tres principales países productores de cereales secundarios (Estados Unidos, China y la Unión Europea), China mostrará el crecimiento de producción más fuerte (1.4 por ciento anual), seguida de Estados Unidos (1 por ciento anual), mientras que el de la Unión Europea será menor (0.5 por ciento anual), según las proyecciones. India se mantendrá como cuarto mayor productor de cereales secundarios y se espera que Argentina, a partir de un mínimo histórico en 2014, tenga un fuerte crecimiento en la producción de cereales secundarios, para superar la Federación de Rusia y Ucrania, y ser el quinto mayor productor hacia 2024. Se prevé que la producción de cereales secundarios de los países en desarrollo alcance una magnitud comparable a la de los países industrializados.

OFERTA, DEMANDA Y RESERVAS DE CEREALES SECUNDARIOS EN PAÍSES DESARROLLADOS Y EN DESARROLLO



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

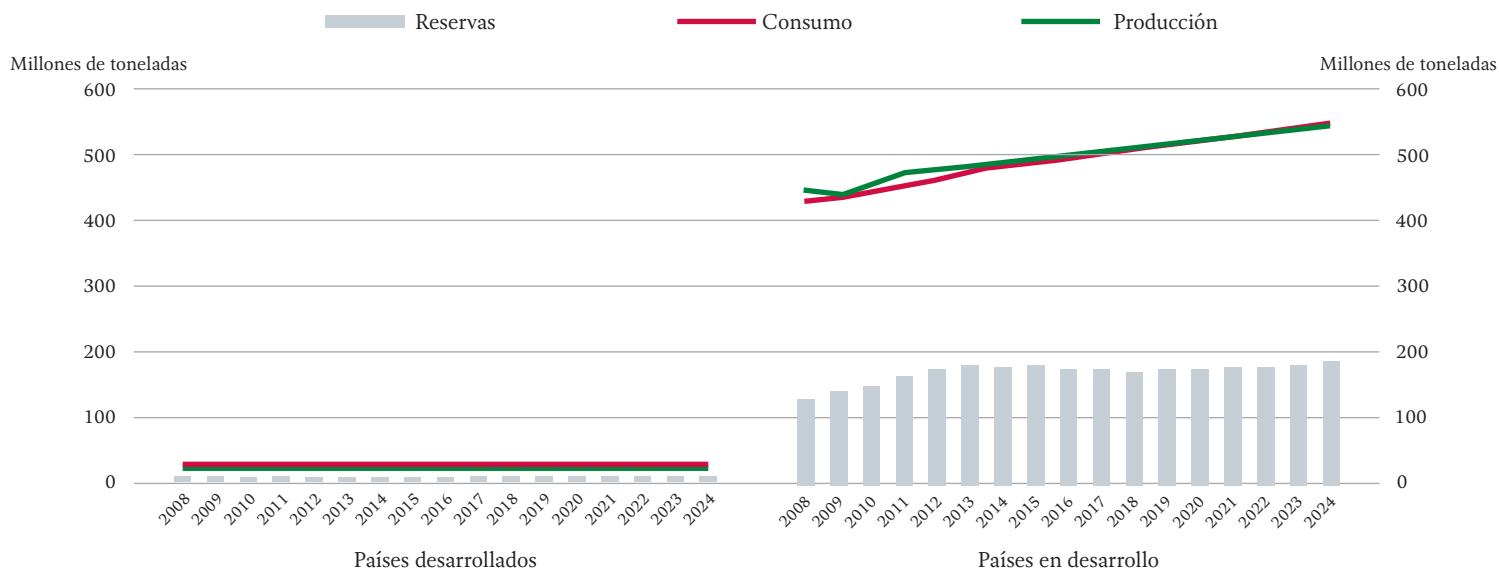
Sudáfrica representa 13 por ciento de la producción de cereales secundarios de África. Después de una producción récord en 2014, se espera que la producción de cereales secundarios disminuya 10 por ciento en 2015 debido a las condiciones de tiempo seco en las principales regiones productoras de cereales secundarios. Se espera que la producción repunte 2.3 por ciento en 2016. Durante el periodo de las perspectivas se espera que la producción sudafricana de cereales secundarios crezca a una tasa promedio anual de 1.5 por ciento, para llegar a un total aproximado de 16 millones de toneladas en 2024.

También se prevé que la producción mundial de arroz se expandirá, pero la tasa de crecimiento proyectada de 1.3 por ciento anual es mucho más baja que la de 1.9 por ciento observada en los diez años anteriores. Prácticamente todo el aumento previsto en la producción proviene de las ganancias de productividad en lugar de la expansión de la superficie, la cual se está estancando. Habrá excepciones en África y algunos países asiáticos, como Camboya y Myanmar, donde se espera que el área se expanda debido a la disponibilidad de grandes extensiones de tierra sin cultivar y de abundante agua.

Se espera que los países en desarrollo, que producen alrededor de 96 por ciento de la cosecha de arroz del mundo, representen la mayor parte del aumento proyectado de 70 millones de toneladas en la producción. India, Camboya, Myanmar y otros países asiáticos menos desarrollados aportarán contribuciones significativas. Al revertir las expectativas anteriores y en consonancia con la línea política aprobada por el gobierno chino a principios de 2014 para lograr la autosuficiencia, se espera que China, el mayor productor de arroz, mantenga su producción en aumento, aunque modestamente.



OFERTA, DEMANDA Y RESERVAS DE ARROZ EN PAÍSES DESARROLLADOS Y EN DESARROLLO

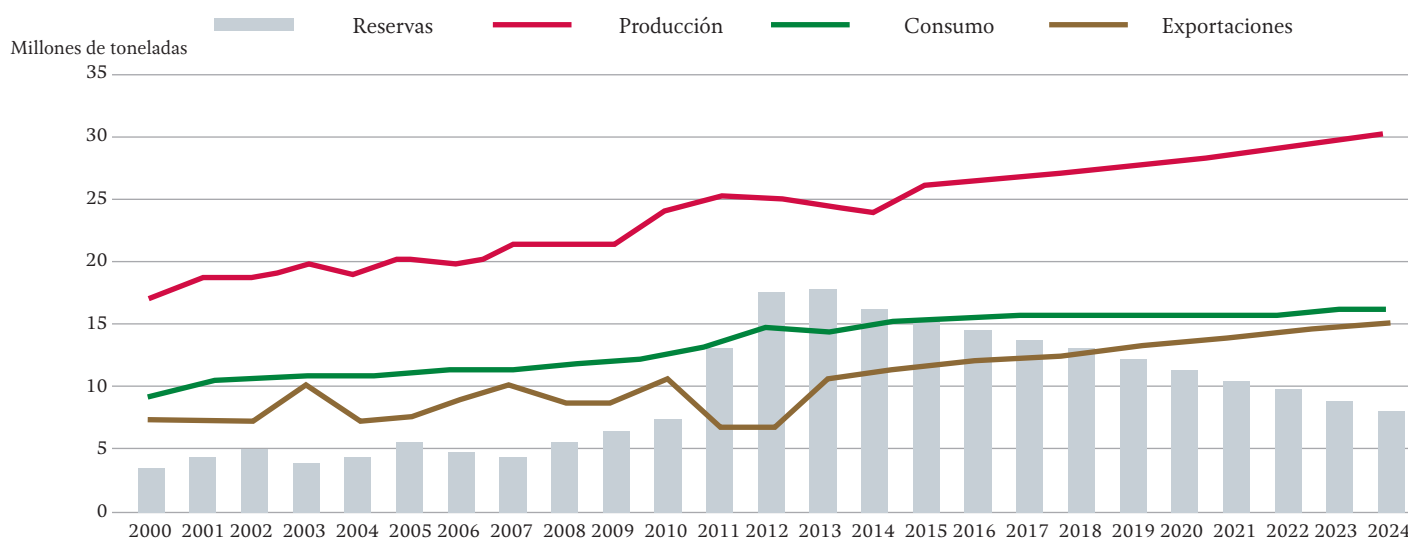


Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

En cuanto a los países desarrollados, se espera que la producción de arroz aumente a 19.6 millones de toneladas en 2024, impulsada por una recuperación de Estados Unidos. Por el contrario, se espera que la producción de arroz permanezca en una tendencia a la baja en Japón y Corea, y que aumente moderadamente en Australia, la Unión Europea y Rusia.

La suspensión de las compras de arroz oficiales de los agricultores de Tailandia en 2014 podría afectar las decisiones de siembra de los agricultores y alterar negativamente la producción en el corto plazo. Sin embargo, a mediano plazo, los rendimientos en Tailandia todavía tienen mucho margen de mejora, y las ganancias de productividad contribuirán a un crecimiento estable de la producción.

OFERTA, DEMANDA Y RESERVAS DE ARROZ EN TAILANDIA

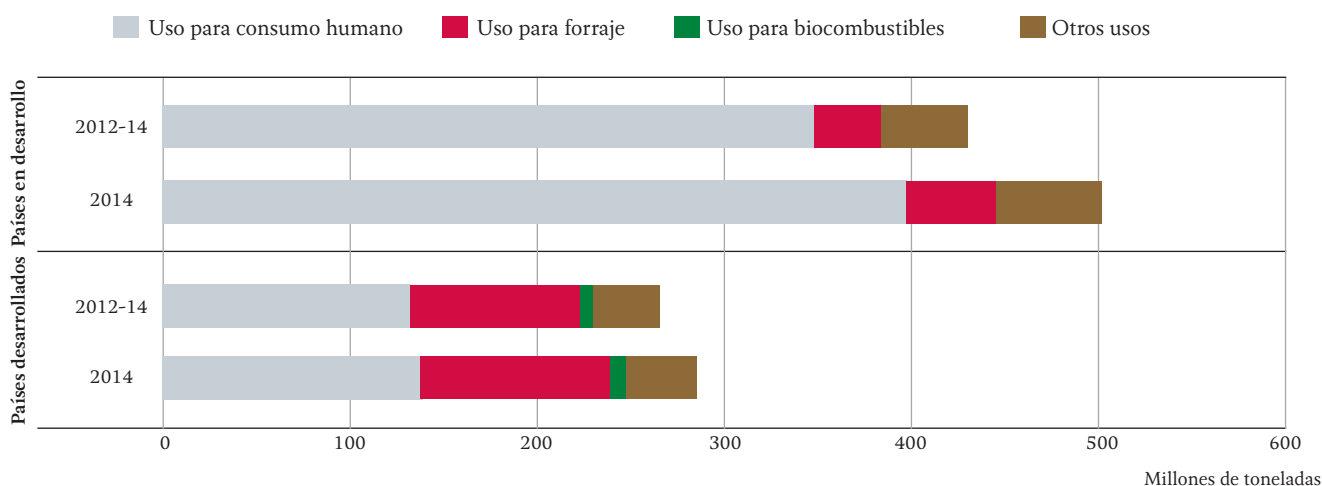


Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

USO DE LOS CEREALES

Se espera que el consumo mundial de alimentos per cápita permanezca en una tendencia positiva para los cereales secundarios y siga disminuyendo para el trigo. No obstante, se espera que el uso para alimentos, el principal impulsor del crecimiento de la utilización total de trigo, aumente de 485 millones de toneladas en 2014 a 536 millones de toneladas en 2024. Se espera que el consumo humano de trigo y sus derivados se mantenga en una proporción estable de 68 por ciento de la utilización total a lo largo del periodo de las perspectivas. El uso de forraje crecerá otros 23 millones de toneladas en comparación con el periodo base, y otros usos del trigo (excepto para biocombustibles) aumentarán 11 millones de toneladas. No se espera que la producción mundial de etanol a base de trigo aumente mucho. En los países desarrollados el aumento en el uso para alimentos es de una magnitud similar a la del aumento de la utilización de forraje, mientras que el papel de la utilización del trigo para forraje en los países en desarrollo es mucho menor. En consecuencia, el aumento absoluto de la utilización de forraje será mucho menor que el de la utilización para alimentos.

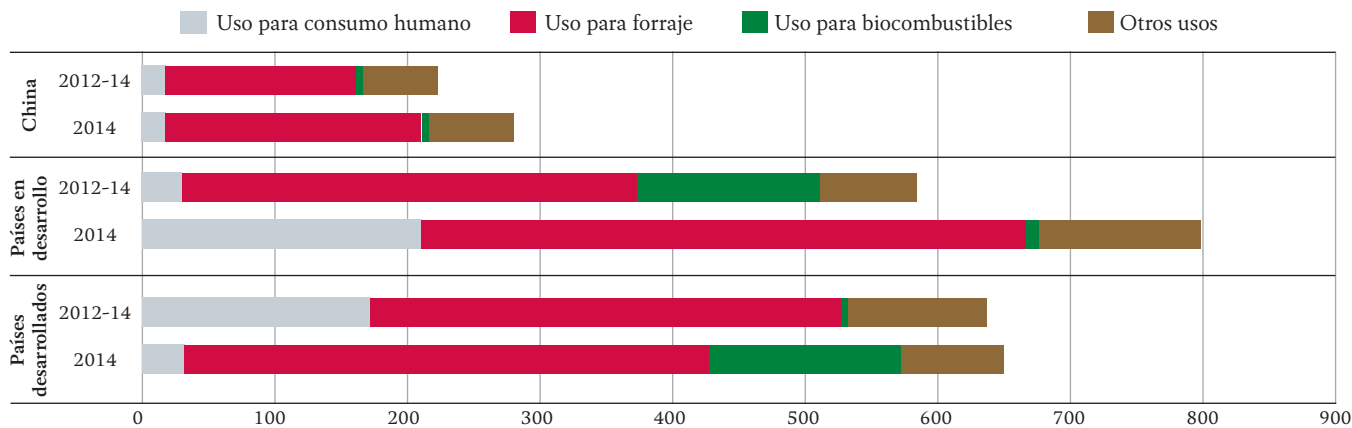
UTILIZACIÓN DE TRIGO EN PAÍSES DESARROLLADOS Y EN DESARROLLO



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

Se espera que la utilización mundial de cereales secundarios aumente 19 por ciento hacia 2024 en comparación con el periodo base, un ritmo más lento que en la década anterior. Esto se debe sobre todo a la expansión de la demanda de forrajes, la cual ocupa la mayor parte de la utilización total (alrededor de 59 por ciento en 2024). También se espera un aumento moderado de la demanda de alimentos en los países en desarrollo, gracias a una mayor importancia de los cereales secundarios en su dieta y a la creciente población. La producción de biocombustibles a base de cereales secundarios, el maíz principalmente, casi se triplicó entre 2004 y 2014. Sin embargo, se espera que en el periodo de las perspectivas el crecimiento se limite debido a que la parte de las normativas obligatorias de biocombustibles de Estados Unidos que puede satisfacerse por el etanol a base de maíz no va a crecer después de 2015 y el mercado internacional de etanol está restringido.

UTILIZACIÓN DE CEREALES SECUNDARIOS EN CHINA, PAÍSES DESARROLLADOS Y EN DESARROLLO



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

Millones de toneladas

Los actores globales más importantes en cuanto a utilización de cereales secundarios son Estados Unidos y China. En el periodo base, Estados Unidos y China representaron 24.4 y 18 por ciento de la utilización mundial de cereales secundarios, respectivamente. Se espera que estas proporciones aumenten a 19.3 por ciento para China y disminuyan a 23.3 por ciento para Estados Unidos de América. No sorprende que los dos países también tengan un gran porcentaje de la demanda mundial adicional proyectada (principalmente para forrajes, Estados Unidos 17 por ciento, China 26 por ciento). A pesar de ser el tercer mayor consumidor de cereales secundarios, la Unión Europea sólo contribuirá con 4 por ciento a la demanda global adicional sostenida principalmente por el creciente sector avícola.

Sostenido por la demanda de arroz como alimento, se espera que la utilización total del arroz se expanda cerca de 1.2 por ciento anual para llegar a 562 millones de toneladas en 2024. En Asia, donde gran parte del arroz producido se consume nacionalmente, se espera que el consumo per cápita de arroz aumente solo marginalmente, debido a la diversificación de las dietas. Por otro lado, el consumo per cápita de arroz continuará creciendo en los países africanos, donde está ganando relativa importancia como principal alimento básico. Se espera que el consumo per cápita de arroz en todo el mundo crezca de 57.2 kg. del periodo base a 58.4 kg. en 2024.

CONSUMO PER CÁPITA DE ARROZ

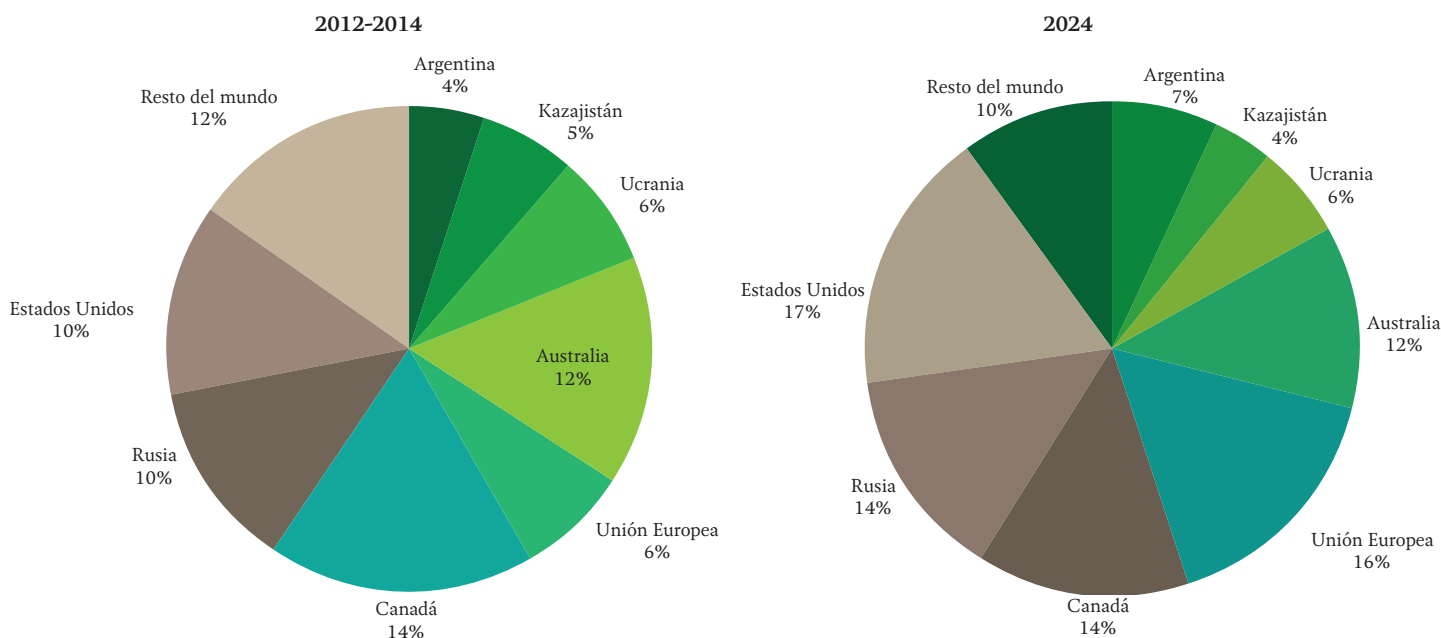
	2012-2014	2024	Tasa de crecimiento (% anual)
África	25.1	27.5	0.84
Asia y el Pacífico	84.9	86.8	0.22
América del Norte	12.2	13.0	0.40
América Latina y el Caribe	29.3	29.6	0.25
Europa	4.6	5.0	0.76

Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos)
<http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

COMERCIO DE CEREALES

Tradicionalmente, el mundo desarrollado provee de trigo y cereales secundarios a los países en desarrollo. Se cree que esta situación se mantenga e incluso se fortalezca en la próxima década, pues se espera que la combinación de las exportaciones netas de trigo y cereales secundarios de los países desarrollados hacia los países en desarrollo se incremente 25 por ciento en comparación con el periodo base. En 2024, el comercio internacional de Estados Unidos representará cerca de 17 por ciento de las exportaciones mundiales de trigo, seguido por la Unión Europea (16 por ciento) y Canadá, Rusia y Australia en la tercera posición con alrededor de 12 a 14 por ciento cada uno.

PORCENTAJES DE EXPORTACIÓN DE TRIGO DE LOS PRINCIPALES PAÍSES



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos),
<http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

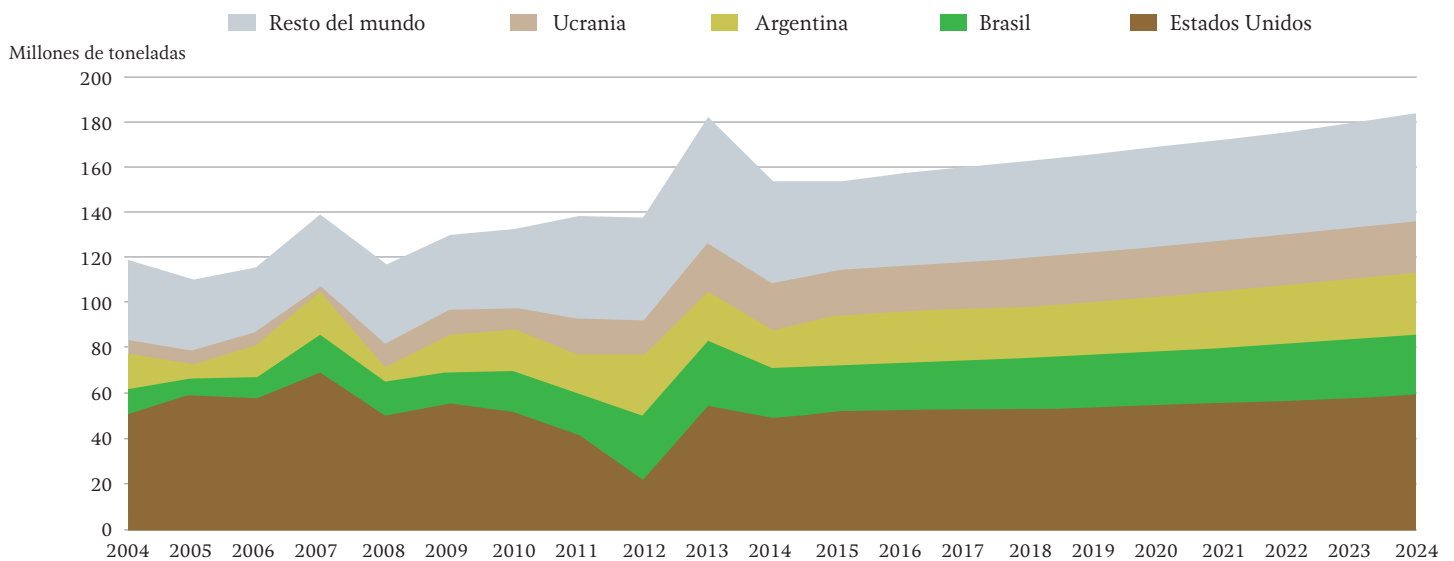
El suministro a los principales miembros productores de trigo de la Comunidad de Estados Independientes, Rusia, Ucrania y Kazajistán fue volátil en la última década debido a las fluctuaciones de los rendimientos. No obstante, hace poco el crecimiento de la producción superó el crecimiento del consumo en promedio, de manera que se esperan nuevos aumentos de la producción y exportaciones de trigo.

Se espera que Estados Unidos de América siga siendo el principal exportador de cereales secundarios, con un aumento de 43 millones de toneladas en el periodo base a 61 millones de toneladas en 2024. Las exportaciones son una vez más una proporción creciente de la producción, lo que detiene la tendencia a la baja de la década anterior, cuando las exportaciones de cereales secundarios enfrentaron la creciente demanda de la producción nacional de biocombustibles. Como esta última está sujeta a un aumento solo moderado durante el periodo de las perspectivas, se espera que Estados Unidos de América se centre en los mercados internacionales.



Se espera también que las perspectivas de exportación de Brasil y Argentina, después de Estados Unidos en la lista de los exportadores más importantes de cereales secundarios, sean positivas durante todo el periodo de las perspectivas. Las exportaciones de ambos países fueron muy volátiles en los últimos diez años, pero se proyecta que juntos exporten 52 millones de toneladas de cereales secundarios hacia 2024 (48 millones de toneladas en el periodo de base). Se prevé que la producción de cada país satisfaga el ritmo de las exportaciones, para mantener constante la proporción de las exportaciones en el total de la producción nacional.

EXPORTACIONES MUNDIALES DE CEREALES SECUNDARIOS DE LOS PRINCIPALES PAÍSES



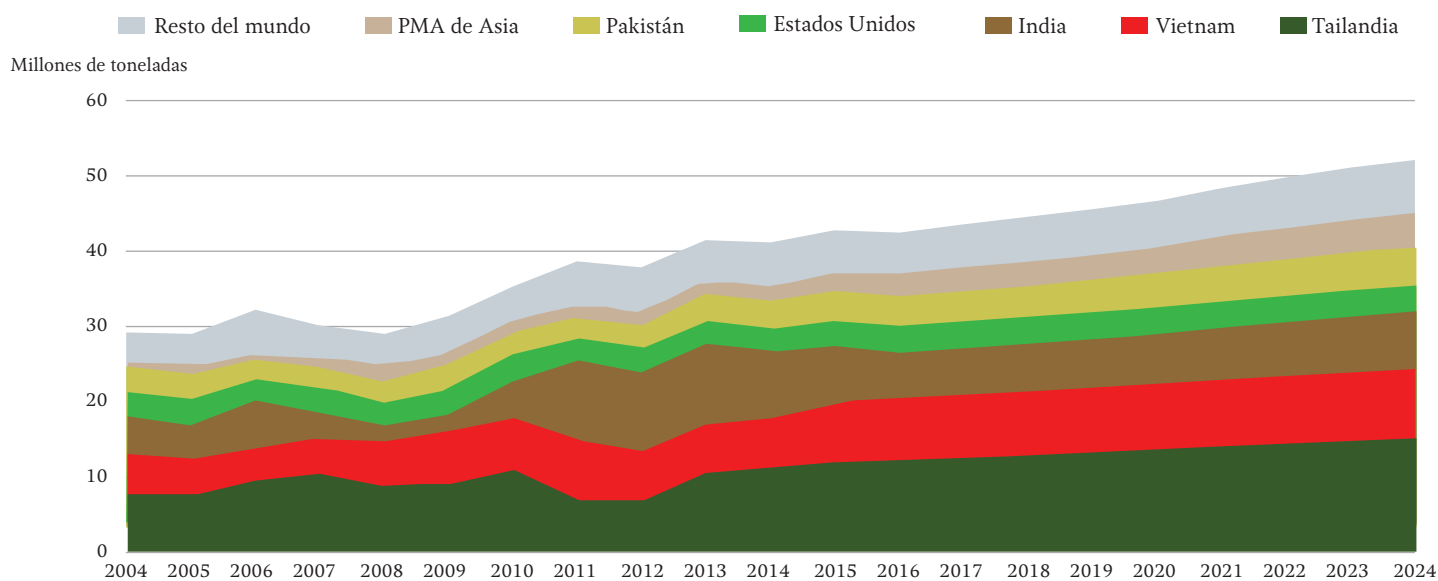
Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

La concentración de las importaciones mantendrá su disminución: Egipto tomará la mayor proporción (7 por ciento) de las importaciones mundiales de trigo y Japón dominará las importaciones de cereales secundarios (11 por ciento) en 2024. China se metió de lleno en la transformación de su estrategia de seguridad alimentaria a finales de 2013. La nueva estrategia separa claramente los granos alimenticios de primera necesidad, a saber, arroz y trigo, de las semillas oleaginosas y los cereales forrajeros, para concentrar su seguridad alimentaria en la "autosuficiencia absoluta" de los dos granos alimenticios de primera necesidad. Por tanto, las perspectivas anuncian un creciente porcentaje de las importaciones de cereales secundarios para el consumo interno de China, el cual se espera que aumente de 5.3 por ciento en 2014 a 6.4 por ciento en 2024, lo que representa 18 millones de toneladas de importaciones, casi el doble de las importaciones del periodo base. Se espera que China se convierta en el segundo mayor importador de cereales secundarios hacia 2024, aunque también la cebada y el sorgo, en vez de maíz, representarán grandes porcentajes. México seguirá siendo el tercer mayor importador, para alcanzar una participación de más de 30 por ciento de las importaciones para el consumo interno.

A pesar de ser un mercado poco activo en comparación con otros productos agrícolas, el comercio internacional de arroz registró un crecimiento anual particularmente rápido de 4.4 por ciento en los últimos diez años. Se proyecta que el comercio se reduzca a 2.5 por ciento anual en los próximos diez años, con un aumento del volumen comercializado a 52 millones de toneladas de 2024.

A excepción de India, se espera que aumenten las exportaciones de arroz de todos los exportadores tradicionales, a saber, Pakistán, Tailandia, Vietnam y Estados Unidos. Se proyecta que Tailandia, en particular, recupere su liderazgo, después de una relajación de las políticas de altos precios al productor aplicadas hasta 2014 y justo antes de los grandes inventarios mantenidos en almacenes públicos, los cuales tardarán varios años para que los absorba el mercado. Después de aumentar en respuesta a los altos precios durante 2011-2013, se espera que las exportaciones de India disminuyan en el corto plazo, tras una recuperación constante con tendencias históricas durante 1990-2010. Otro factor que puede influir en la próxima década es el probable aumento de Camboya y Myanmar (ahora incluido en el grupo de los países menos desarrollados de Asia) como principales exportadores de arroz, lo que avivaría la competencia.

EXPORTACIÓN DE ARROZ DE LOS PRINCIPALES PAÍSES



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

Se espera que los países africanos se mantengan como los principales importadores de arroz a medida que la demanda siga superando la producción en la región. Se proyecta que Nigeria, en particular, sea el principal destino, con una compra de cerca de 4.8 millones de toneladas. En general, se espera que las importaciones de África aumenten de 12.8 millones de toneladas en 2012-2014 a 20.9 millones de toneladas en 2024, lo que incrementaría el porcentaje de las importaciones mundiales de África de 32 a 40 por ciento. También se prevé que una serie de países de Medio Oriente (Arabia Saudita e Irán) y Asia (Malasia y Filipinas) intensifiquen sus compras, en tanto que un fuerte respaldo gubernamental se puede traducir en aumentos duraderos de producción y caídas de importaciones en Indonesia y China. En cambio, las importaciones de los países desarrollados se incrementarán con un crecimiento débil, sostenido por las compras efectuadas por la Unión Europea, Sudáfrica y Estados Unidos.

TEMAS CLAVE E INCERTIDUMBRES

A partir de suministros récord, las perspectivas actuales de producción de las principales regiones productoras de granos son muy optimistas. Es probable que fenómenos meteorológicos adversos continúen afectando los mercados de cereales en estas regiones. Las desviaciones históricas de rendimientos de cultivos provenientes de los valores esperados serán más altas para el trigo que para otras materias primas, y los rendimientos de trigo en Australia, Rusia, Ucrania y Kazajistán son particularmente inciertos. Los rendimientos de los cultivos en países sudamericanos como Uruguay, Paraguay, Brasil y Argentina también mostrarán relativamente una alta variabilidad.

Los precios de los cereales podrían verse afectados por una potencial desaceleración de las economías de rápido crecimiento, como China, y por precios inferiores de energía causados por nuevas fuentes de energía y nuevas tecnologías de extracción. Por otra parte, el refuerzo de los criterios de seguridad alimentaria y la sustentabilidad de la reforma y el diseño de las políticas de biocombustibles (es decir, la Unión Europea o Estados Unidos) también podrían tener un impacto en la demanda de cereales. Además, los continuos disturbios en las regiones exportadoras (es decir, Ucrania) o en las importadores (del Medio Oriente), o incluso cambios de políticas demográficas, como la reforma de la política de un solo hijo en China, podrían provocar tensiones en los mercados que no se reflejan en las proyecciones.

Es probable que la incertidumbre sobre la duración del actual conflicto entre Ucrania y Rusia afecte los mercados de cereales, en especial en el corto plazo, pues el suministro de insumos podría verse limitado en las campañas comerciales en curso y próximas, lo cual podría reducir los rendimientos esperados.

