

Las perspectivas para los mercados agrícolas en el corto plazo

La situación de los mercados agrícolas sigue caracterizándose por la incertidumbre. Preocupa la evolución de las crisis geopolíticas y su afeción al mercado, y que la velocidad de descenso de los precios al productor sea superior a la velocidad de descenso de los costes de producción.

El pasado mes de mayo la Comisión Europea publicaba uno de sus informes Outlook de previsiones sobre los mercados agrícolas. En este caso, se trata del [informe de previsiones a corto plazo](#), es decir, una aproximación a qué pasará en los mercados agroalimentarios de aquí a final del año 2024.

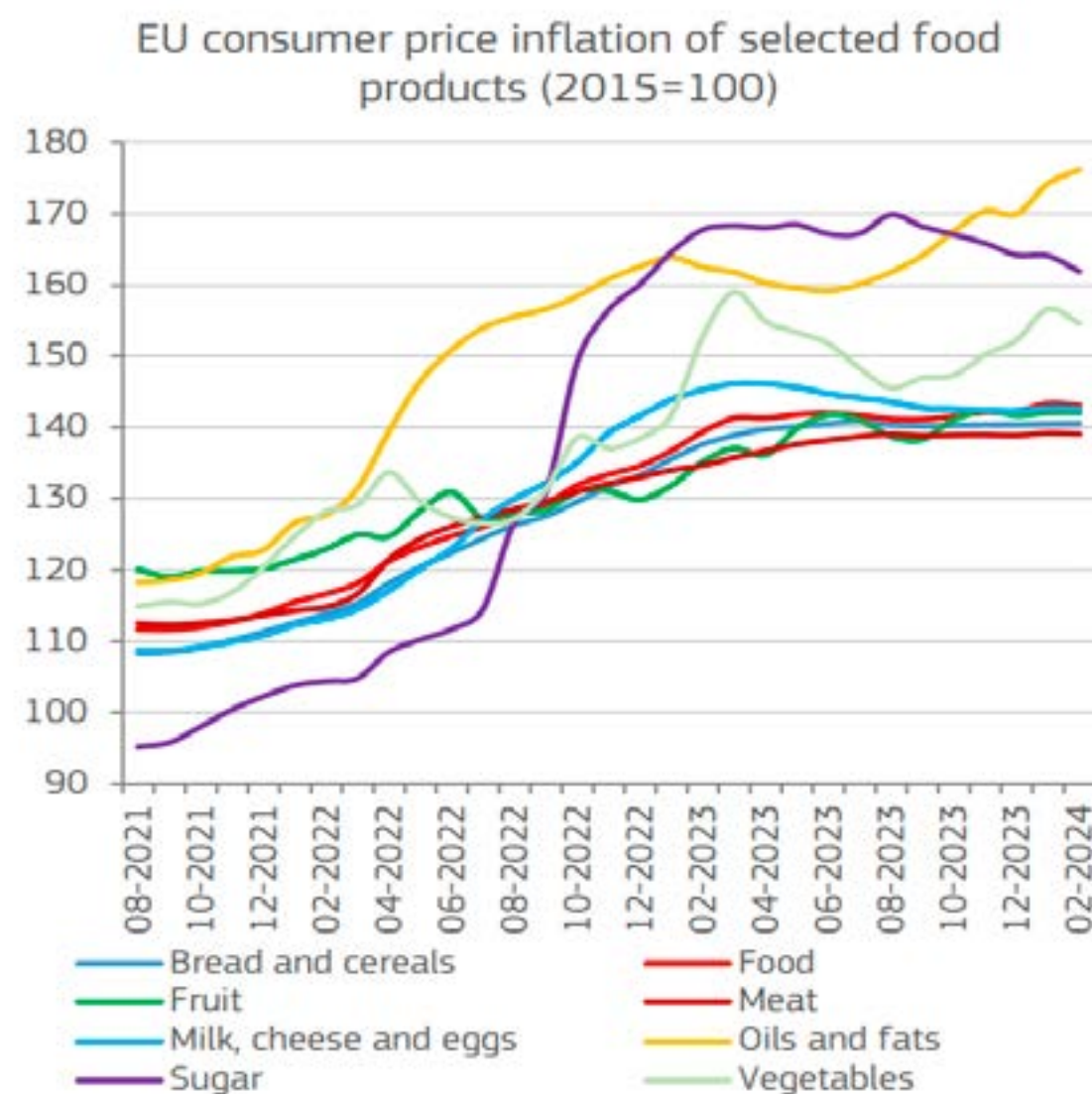
En esta edición se hacen previsiones detalladas para los cereales, oleaginosas, azúcar, aceite de oliva, vino, manzanas, naranjas, leche y productos lácteos, carne de ternera, carne de cerdo, pollo y carne de ovino y caprino. Asimismo, se recoge una introducción general en la cual se resume el contexto económico y político en el cual desarrolla su actividad el conjunto del sector, y la previsión de su evolución a lo largo del año.

A continuación, se recoge un resumen de los grandes titulares del informe, del contexto y condicionantes; y también una breve aproximación a los informes específicos de los sectores amparados en el informe:

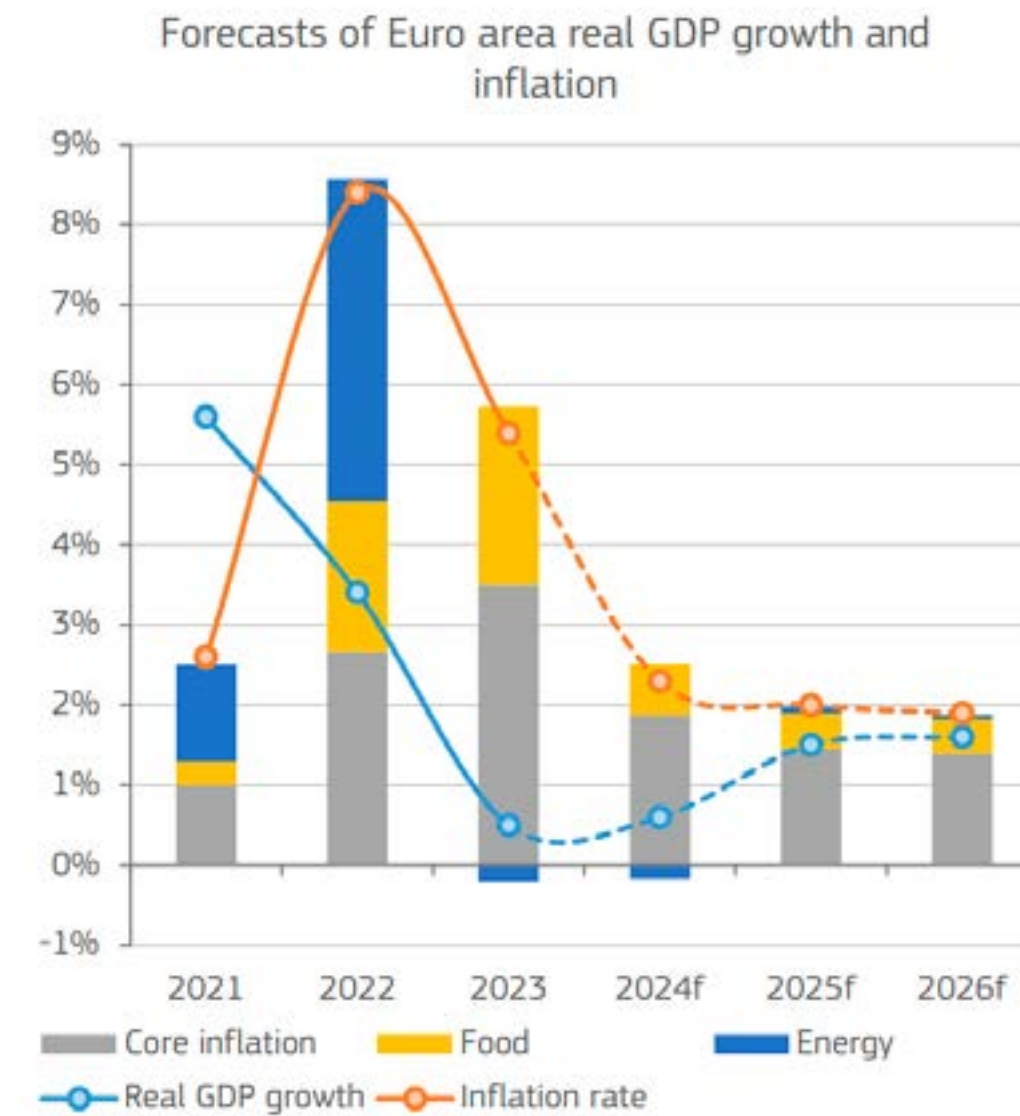
Introducción

- Las perspectivas siguen caracterizándose por la incertidumbre, en particular la evolución de las crisis geopolíticas y sus repercusiones en el comercio, los precios y la economía en general, con una presión constante sobre los agricultores.
- Los costes de los insumos han evolucionado de forma favorable, aunque limitada: los precios de la energía, los fertilizantes y los piensos han bajado, aunque se mantienen muy por encima de los niveles anteriores a la crisis de Copenhague. Los precios de producción de muchos productos básicos

también se mantienen por encima de los niveles anteriores a la crisis, a pesar de las tendencias a la baja, y algunos precios de producción disminuyen a un ritmo más rápido que los costes de los insumos, lo que perjudica la rentabilidad de determinadas explotaciones. Otros factores podrían, en cierta medida, añadir más presión sobre los agricultores. Entre ellos, los altos tipos de interés y los elevados costes laborales. En conjunto, los precios de los insumos siguen estando muy por encima de los niveles anteriores a la crisis (+32%). La asequibilidad de los abonos ha ido mejorando a medida que la producción de abonos de la UE sigue recuperándose. Las importaciones de fertilizantes nitrogenados se mantienen en niveles históricamente altos, mientras que las de potasio disminuyeron considerablemente, lo que indica un descenso en el uso de este producto que puede afectar negativamente a la fertilidad del suelo.



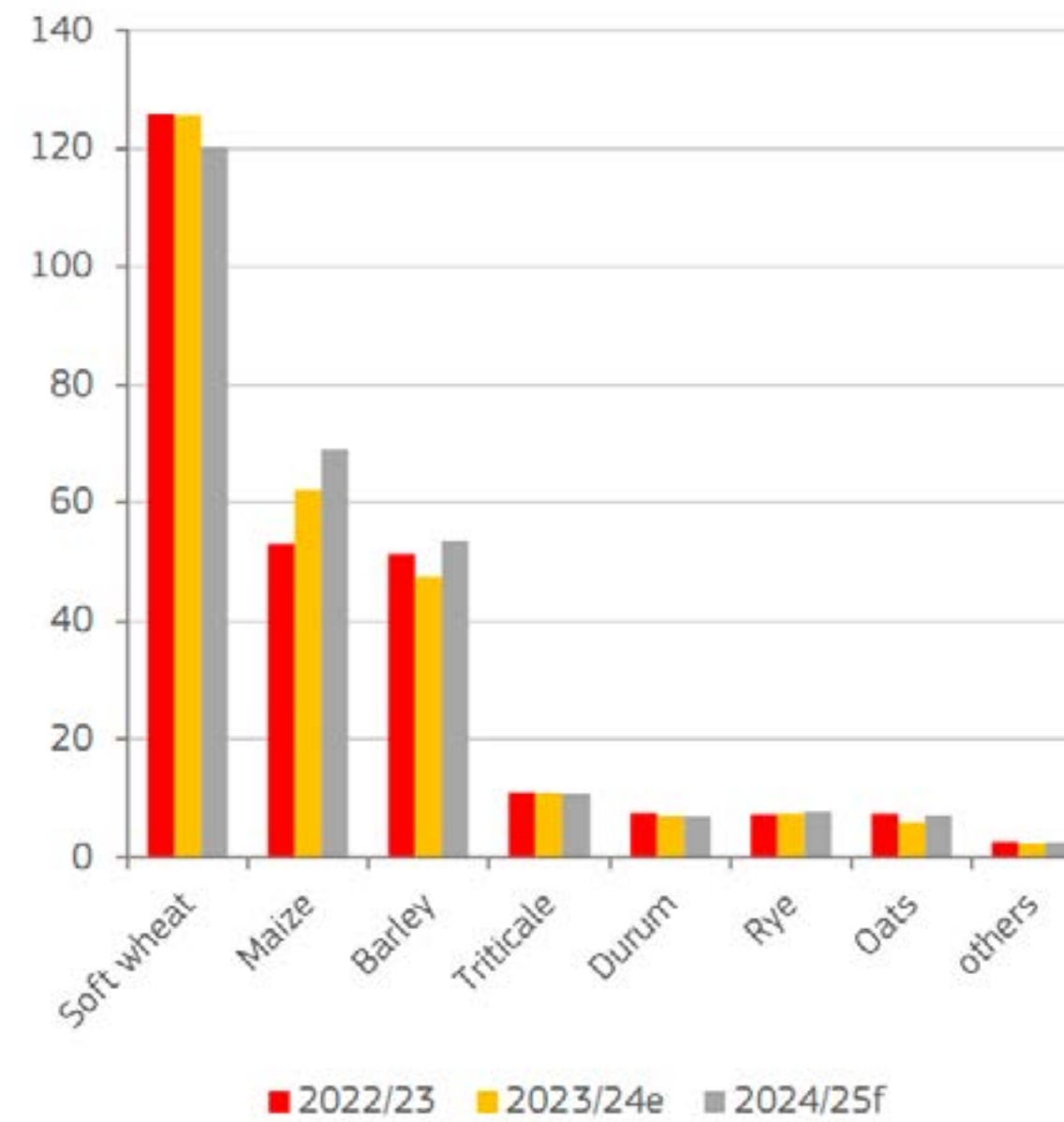
Source: DG Agriculture and Rural Development, based on Eurostat.



Sources: European Central Bank staff macroeconomic projections for the Euro Area (March 2024).

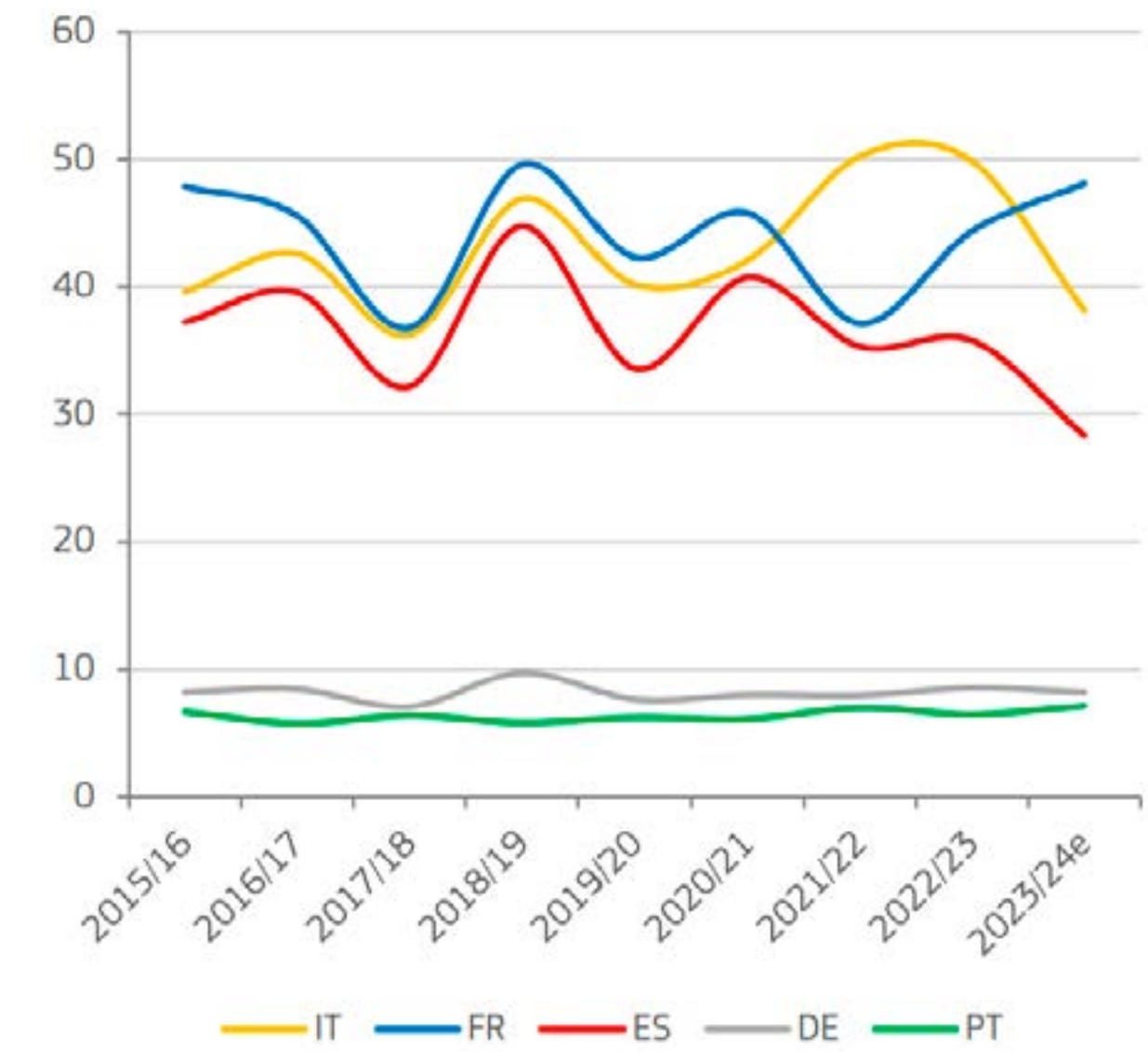
- A lo largo de la cadena alimentaria de la UE, la transmisión del descenso de los precios de los productores agrícolas a los precios de los transformadores y los consumidores sigue siendo lenta. Los precios elevados, combinados con unas perspectivas reducidas de crecimiento económico (y, por tanto, de la renta de los hogares), seguirán influyendo negativamente en las tendencias de consumo de la UE en 2024, lo que provocará posibles cambios entre categorías de productos alimenticios (por ejemplo, aceites y grasas) o dentro de ellas (por ejemplo, tipos de carnes, o tipos de productos lácteos).
- Las condiciones meteorológicas son más bien dispares: menos favorables para los cultivos de invierno y, en general, más positivas para la siembra de primavera, aunque se han registrado algunos retrasos debido a las condiciones húmedas, especialmente en el norte de la UE. Los cultivos de invierno se han visto afectados por unas condiciones excesivamente húmedas durante el invierno, lo que ha afectado al potencial de rendimiento en el noroeste de la UE.
- Tras varios años de tiempo seco y caluroso, la Península Ibérica ha dado señales positivas para la próxima temporada. Las condiciones de los pastizales también son favorables, debido sobre todo a las suaves temperaturas y, en general, los pastizales muestran una mayor resistencia a los cambios climáticos que las tierras de cultivo. No obstante, dada la imprevisibilidad de los fenómenos meteorológicos extremos y los bruscos cambios meteorológicos observados en años anteriores, estas señales deben tratarse con cautela y seguirán siendo objeto de seguimiento hasta la próxima edición, de otoño, del informe de perspectivas.
- Las expectativas de crecimiento económico real en 2024 se han revisado a la baja como consecuencia de la caída del poder adquisitivo de los hogares, la menor demanda exterior, el endurecimiento monetario y la retirada parcial de las ayudas fiscales en 2023. Por otra parte, se espera que la inflación disminuya más deprisa de lo previsto anteriormente. Las previsiones energéticas actuales no prevén un aumento de los precios del petróleo y del gas, ya que la oferta energética se considera suficiente a pesar de los recortes de producción anunciados por la OPEP+. Sin embargo, las tensiones en Oriente Medio podrían provocar perturbaciones en caso de nuevas escaladas en la región.

EU cereals production (million t)



Source: DG Agriculture and Rural Development, based on Eurostat, MS notifications and JRC MARS data.

EU wine production in main producing countries (million hl)

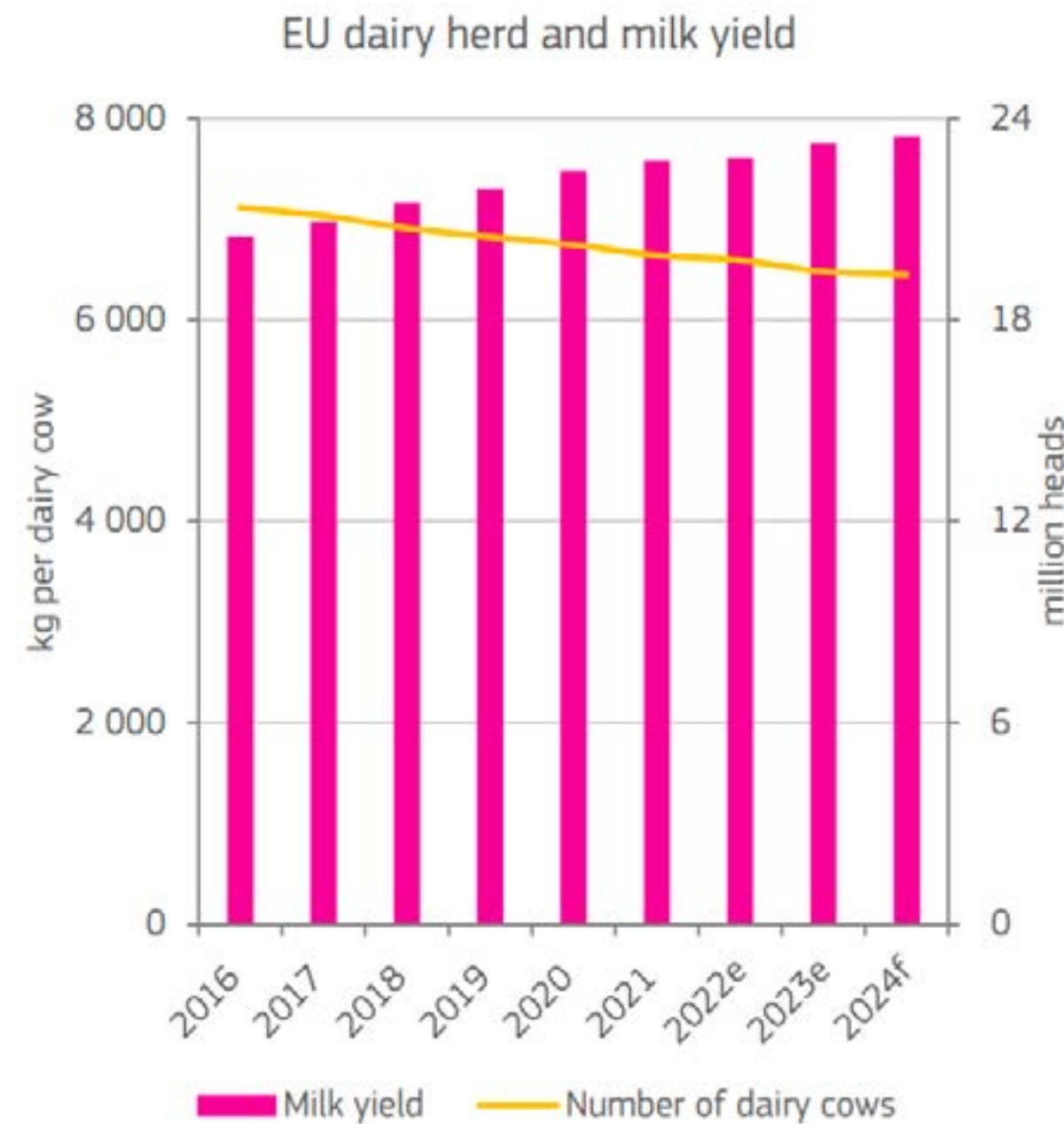


Source: DG Agriculture and Rural Development, based on MS notifications.

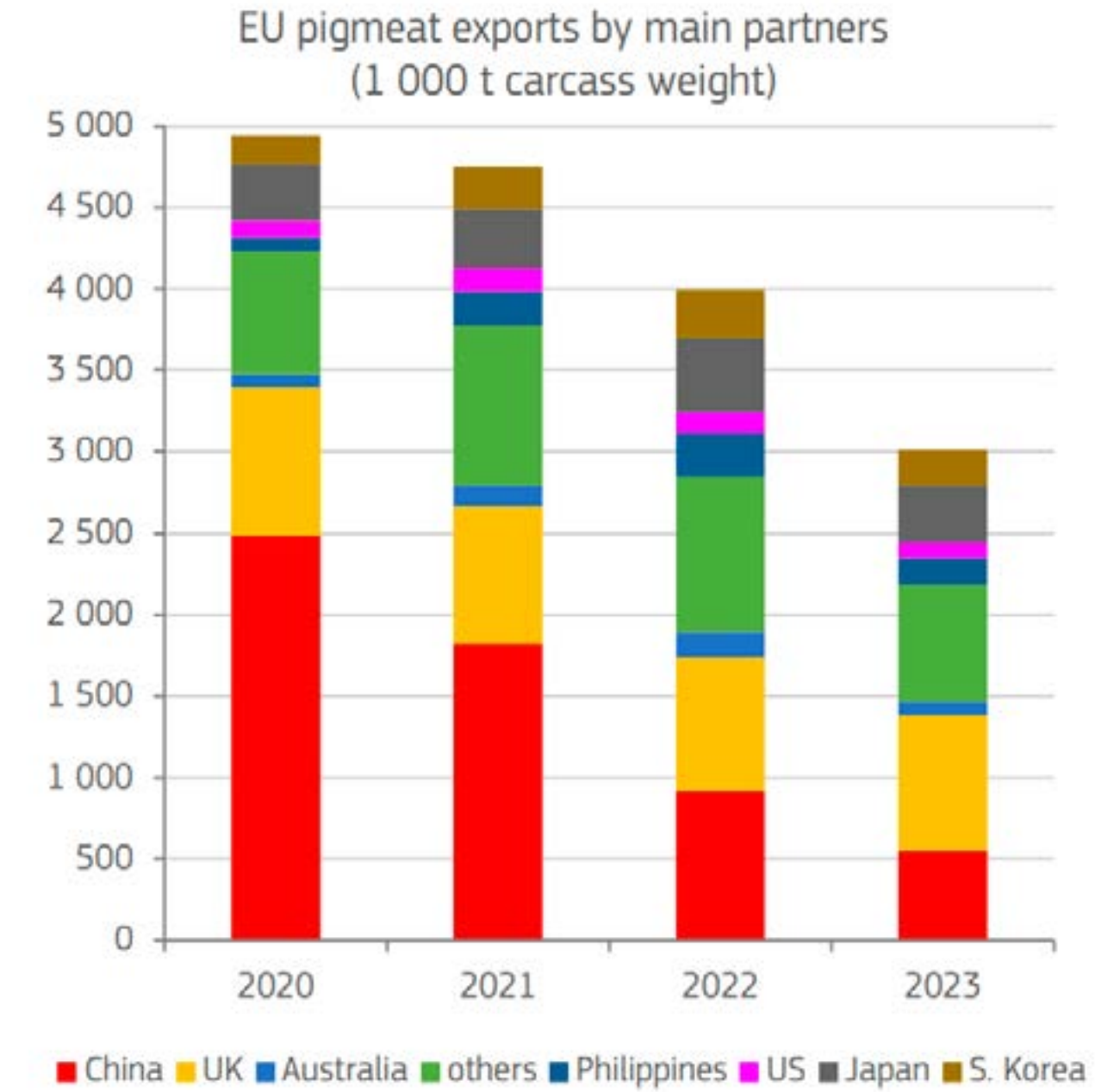
Resumen de las previsiones sectoriales

- En 2024/25 se prevé un aumento de la producción de cereales de la UE, con nuevas expectativas de que la balanza comercial de cereales de la UE vuelva a la media de los últimos 5 años (combinación de una mejora de las exportaciones y una reducción de las importaciones). Al mismo tiempo, la producción de semillas oleaginosas y proteaginosas de la UE podría crecer en 2024/25, mientras que las importaciones de harinas y aceites de semillas oleaginosas podrían seguir disminuyendo.
- Se estima que la producción de azúcar de la UE en 2023/24 aumentará hasta la media de 5 años, lo que provocará una fuerte reducción de las importaciones netas de azúcar.
- Se estima que la producción de manzanas de la UE en 2023/24 alcanzará el nivel más bajo de los últimos 3 años debido a la reducción de la superficie y a las desfavorables condiciones meteorológicas en los principales países productores, lo que repercutirá negativamente en el consumo.
- Las condiciones meteorológicas adversas también afectaron a la producción de naranjas, tanto en cantidad como en calidad, con una reducción significativa de las exportaciones y un impacto negativo en el consumo.

- A pesar de una cierta recuperación de la producción de aceite de oliva de la UE en 2023/24, tanto la demanda interna como la de exportación de la UE siguen sufriendo las consecuencias de los elevados precios.
- Asimismo, se prevé que la producción de vino de la UE descienda debido a la climatología adversa, mientras que el consumo continúa su tendencia a la baja y el comercio se contrae.
- A pesar de la continua disminución de la cabaña de vacas, se prevé que la oferta de leche de la UE aumente ligeramente en 2024, mientras que la combinación de la estabilización de los precios de la leche cruda de la UE por encima de los niveles de precios históricos y la relajación de la inflación podría mejorar los márgenes de los productores de leche.
- El aumento de la producción avícola de la UE cubre casi por completo el descenso de otros sectores cármicos, mientras que la balanza comercial global sigue empeorando.
- La tensa situación entre la oferta y la demanda de carne sostiene unos precios de mercado relativamente altos, mientras que las importaciones a la UE podrían seguir creciendo.



Source: DG Agriculture and Rural Development, based on Eurostat



Source: DG Agriculture and Rural Development, based Eurostat