

INFORME DE SEGUIMIENTO. ACEITE DE OLIVA. Semanas del 02/08 al 05/09. Campaña 2012/13

BALANCE DE LA CAMPAÑA 2012/13, A 31 DE JULIO

Los datos que se exponen a continuación proceden de la última actualización publicada por la Agencia para el Aceite de Oliva (AAO) y hacen referencia al acumulado nacional de la campaña 2012/13 hasta el 31 de julio comparándolos con los de las cinco campañas precedentes.

Tabla 1 Movimientos totales de aceite de oliva (en miles de toneladas) del 1 de octubre al 31 de julio, periodo 2007/08-2012/13.

	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13
Producción	1.236,10	1.030,00	1.401,00	1.390,90	1.613,90	614,70
Importación	57,00	31,80	42,30	35,60	52,20	103,30
Mercado Interior	461,00	457,00	454,10	476,40	480,80	413,60
Exportación	547,20	559,40	634,20	679,80	720,60	504,40
Existencias Fin.	616,70	471,10	640,70	691,00	938,80	492,50

Fuente: AAO.

Tabla 2 Movimientos mensuales de aceite de oliva (en miles de toneladas) en la campaña 2012/13, a 31 de julio.

	Producción	Importaciones	Exportaciones	Mercado interior	Existencias finales
Octubre	6,60	6,70	68,60	38,50	598,70
Noviembre	87,50	6,10	62,30	38,50	591,50
Diciembre	296,50	10,10	47,40	43,10	807,60
Enero	158,90	8,50	43,60	43,10	888,30
Febrero	49,20	13,90	38,60	45,60	867,20
Marzo	10,20	14,80	38,00	27,40	826,80
Abril	5,00	12,30	41,00	44,70	758,40
Mayo	0,80	8,40	43,90	41,70	682,00
Junio	0,00	15,50	52,00	44,80	600,70
Julio	0,00	7,00	69,00	46,20	492,50

Fuente: AAO.

PRODUCCIÓN

La producción de aceite de oliva en almazara durante la campaña 2012/13, a 31 de julio, ha alcanzado en España la cifra de **614.687,33 toneladas**, lo que supone un **descenso del 61,91% respecto a la campaña anterior 2011/12, y del 53,93%** respecto a la media de las cinco campañas precedentes.

De la mencionada producción nacional, a 31 de julio, a **Andalucía** le corresponde, según la AAO, una cantidad de **475.967,48 toneladas**, es decir, el **77,43%** de la producción española.

COMERCIO EXTERIOR

Las importaciones registradas en la campaña 2012/13 a 31 de julio ascienden a un total de **103.300 toneladas**, lo que supone un aumento del **97,89%** respecto a la campaña 2011/12 y del **135,95%** respecto a la media de las cinco campañas anteriores.

Por su parte, las exportaciones hasta la fecha han sido de **504.400 toneladas**, un **30,00%** inferior a la campaña 2011/12 y un **19,71%** menos respecto a la media de las cinco campañas anteriores.

MERCADO INTERIOR APARENTE

Este concepto representa el consumo global interno (es decir, toda salida que no es mercado exterior, incluyendo pérdidas por refinado y otras causas), y ascendió a 31 de julio de la presente campaña a **413.600 toneladas**, un **13,98%** menos que en el mismo período de la campaña 2011/12 y un **11,22%** por debajo de la media de las cinco campañas anteriores.

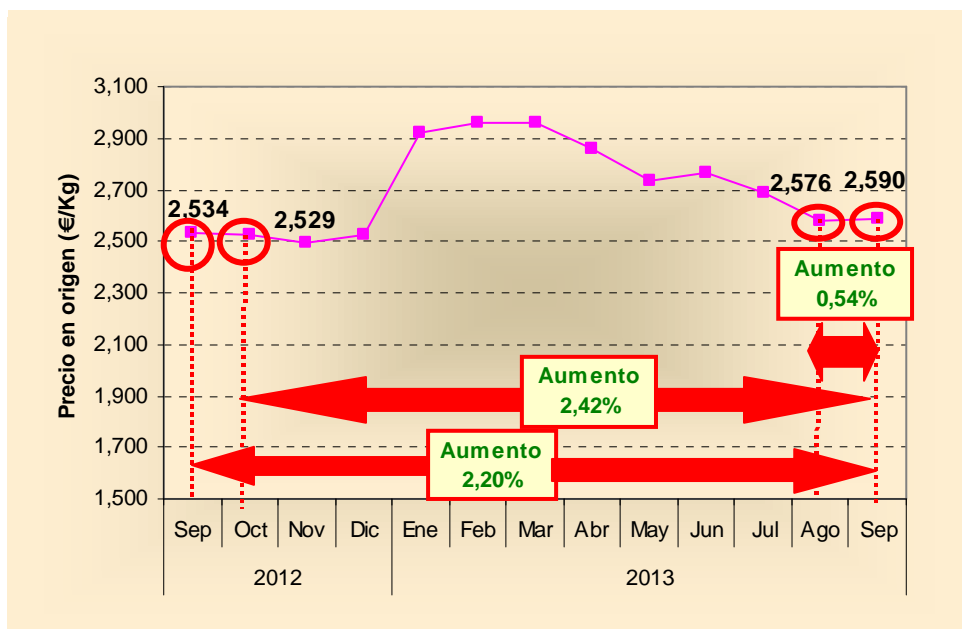
EXISTENCIAS

Las existencias de aceite a 31 de julio se cuantifican en **492,50 miles de toneladas**, de las cuales **338,23 miles** se encuentran en poder de las almazaras. **Este nivel de existencias es un 47,54% inferior al que existía al final de julio de la campaña pasada 2011/12, y un 26,67% inferior a la media de las cinco campañas anteriores a finales de ese mismo mes (2007/08 a 2011/12).**

PRECIOS EN ORIGEN

En el Gráfico 1 se observa la evolución del precio medio mensual **en origen** del aceite de oliva “**virgen extra**”, desde el mes de septiembre de 2012 al de septiembre de 2013. En este sentido, el precio medio en origen mensual del aceite de oliva “virgen extra” hasta la primera semana del mes de septiembre de 2013 (día 5) ha sido de **2,590 €/kg** apenas un **0,54%** más alto que el registrado el pasado mes de agosto y un **2,20%** superior al registrado hace un año, en septiembre de 2012, que era entonces de 2,534 €/kg. Por otra parte, el precio medio mensual de septiembre de 2013 (día 5) es un **2,42%** superior al registrado al inicio de campaña (mes de octubre), que fue de 2,529 €/kg.

Gráfico 1 Evolución mensual de los precios (medios mensuales) en origen del aceite de oliva “virgen extra” de España, desde el mes de septiembre de 2012 al mes de septiembre de 2013 (media mensual hasta el día 5).



Fuente: Pool Red.

Por su parte, en la Tabla 3 pueden observarse los últimos precios medios semanales de los diferentes tipos de aceites de oliva, los cuales han continuado descendiendo a lo largo del segundo trimestre de 2013.

Tabla 3 Cantidades y precios de los aceites de oliva vendidos en las últimas semanas por las almazaras adscritas a Pool Red.

Semana	Aceite de oliva total		"Virgen Extra"		"Virgen"		"Lampante" (2 ^o)		Otros aceites "de calidad inferior"	
	Cantidad (t)	Precio (€/kg)	Cantidad (t)	Precio (€/kg)	Cantidad (t)	Precio (€/kg)	Cantidad (t)	Precio (€/kg)	Cantidad (t)	Precio (€/kg)
24-05-2013 al 30-05-2013	4.428,59	2,443	1.173,62	2,716	1.754,00	2,427	1.461,77	2,285	39,20	0,948
31-05-2013 al 06-06-2013	11.965,82	2,518	4.424,70	2,718	2.399,52	2,527	5.083,60	2,346	58,00	2,012
07-06-2013 al 13-06-2013	8.100,37	2,570	2.706,77	2,819	2.139,80	2,563	3.239,00	2,369	14,80	1,934
14-06-2013 al 20-06-2013	5.376,46	2,558	1.175,96	2,776	3.099,50	2,543	1.050,00	2,371	51,00	2,288
21-06-2013 al 27-06-2013	6.719,89	2,599	3.041,37	2,730	2.733,00	2,546	910,00	2,338	35,52	2,164
28-06-2013 al 04-07-2013	6.626,04	2,483	2.285,50	2,710	1.600,00	2,460	2.613,38	2,325	127,16	1,955
05-07-2013 al 11-07-2013	7.281,69	2,535	3.164,83	2,691	2.514,06	2,463	1.591,80	2,346	11,00	1,400
12-07-2013 al 18-07-2013	10.200,61	2,406	1.819,50	2,666	2.837,50	2,462	5.443,61	2,307	100,00	1,544
19-07-2013 al 25-07-2013	5.126,75	2,491	1.712,79	2,673	2.279,28	2,454	1.077,68	2,305	57,00	2,025
26-07-2013 al 01-08-2013	4.074,63	2,508	1.790,21	2,645	1.864,00	2,437	361,42	2,273	59,00	2,062
02-08-2013 al 08-08-2013	4.620,37	2,398	1.110,20	2,576	2.163,72	2,397	1.321,45	2,253	25,00	2,194
09-08-2013 al 15-08-2013	5.606,57	2,377	732,20	2,576	3.040,87	2,402	1.815,50	2,259	18,00	1,998
16-08-2013 al 22-08-2013	7.567,29	2,433	2.374,29	2,573	3.234,00	2,410	1.959,00	2,301	0,00	0,000
23-08-2013 al 29-08-2013	6.446,58	2,449	2.267,50	2,573	1.501,20	2,438	2.619,03	2,363	58,85	1,784
30-08-2013 al 05-09-2013	1.287,09	2,488	651,21	2,590	355,64	2,418	253,24	2,353	27,00	2,194

Fuente: Elaboración propia a partir de Pool Red.

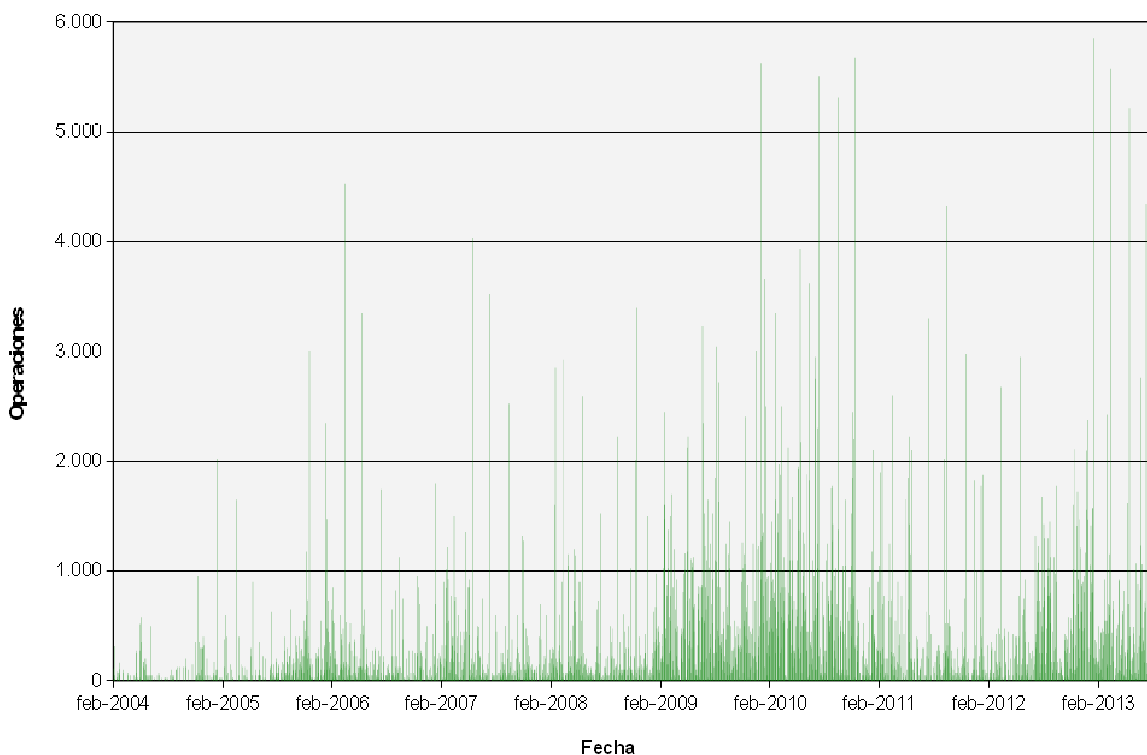
¹ El precio del aceite "lampante 2^o" se calcula a partir de la información proporcionada por Pool Red para aceite "lampante B1^o", aplicándole los coeficientes de reversión empleados en el Mercado de Futuros del Aceite de Oliva.

MOVIMIENTOS DEL MERCADO DE FUTUROS

Durante este último mes, en el Mercado de Futuros del Aceite de Oliva se han materializado 8.152 contratos (8.152.000 Kg), cifra inferior a los 10.458 contratos que se registraron en el mes anterior, diferencia en parte motivada por haberse producido durante el mes anterior el vencimiento de los contratos de julio.

Las cantidades negociadas en este mes son inferiores a los máximos de meses anteriores, (Gráfico 2). También ocurre lo mismo en las posiciones abiertas, que ya se sitúan en valores del año anterior (Gráfico 3). Los vencimientos más negociados han sido septiembre de 2013 (con 2.727 contratos), y noviembre de 2013 (con 1.841 contratos). Los vencimientos que más posiciones abiertas concentran son septiembre de 2013 (5.253 toneladas) y noviembre de 2013 (con 3.275 toneladas).

Gráfico 2 Número de operaciones del mercado de futuros.



El precio de los contratos de futuros ha oscilado entre los 1.980 y los 2.360 €/t (Gráfico 4), frente a la banda en la que se movió durante el mes anterior, situada entre los 2.035 y los 2.410 €/t. El nivel de soporte para la cotización media de todos los vencimientos se ha perforado en este mes, estando situado el nuevo en 2.041 €/t, y el de resistencia en 2.244 €/t. En el periodo analizado destaca el día 13, en el que se registra el 26% de las operaciones, y los días 1, 14, 16, y 19, en que no se registraron ninguna.

Gráfico 3 Número de posiciones abiertas del mercado de futuros.

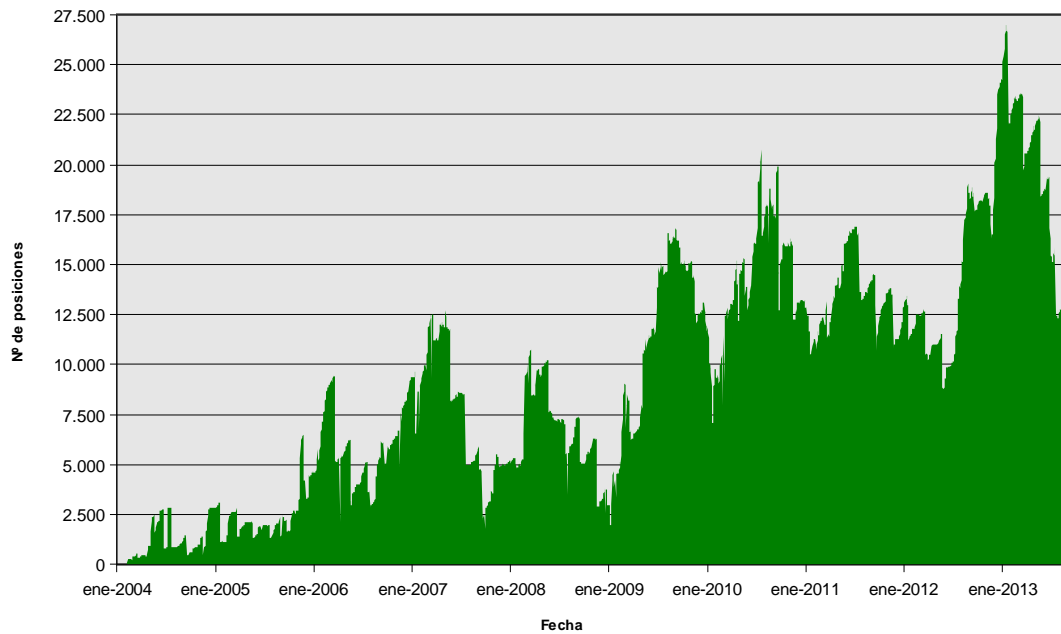
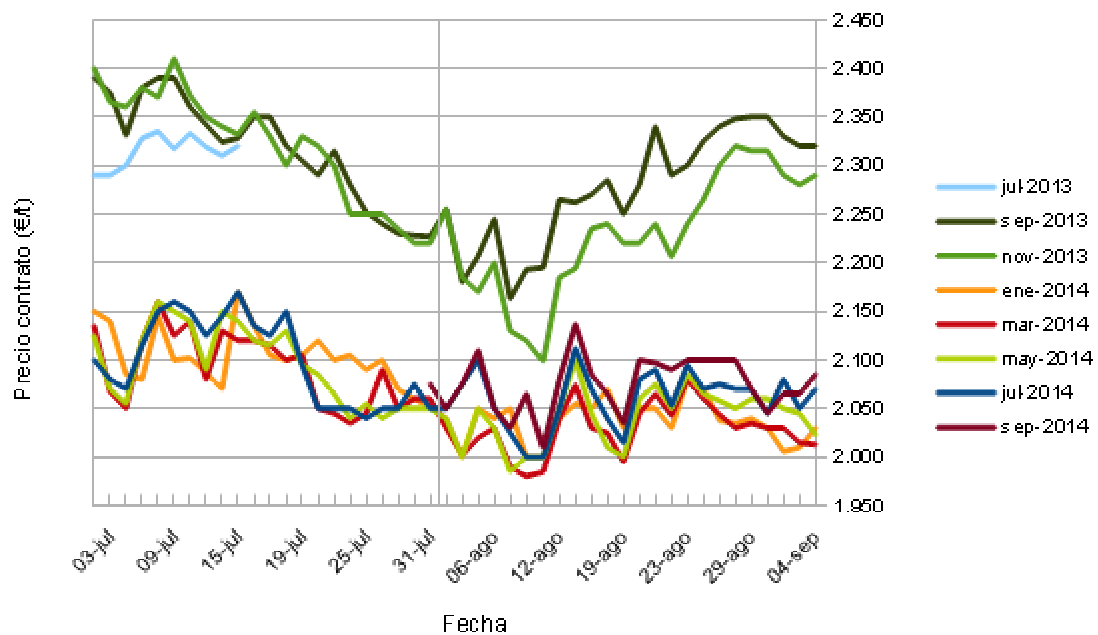


Gráfico 4 Evolución del precio de cierre de los vencimientos de los dos últimos meses.



Vencimiento	Volumen mensual negociado (t)	Nº posiciones abiertas	Precio mensual (€/t)			
			Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre
Septiembre – 2013	2.727	5.253	2.227	2.360	2.150	2.320
Noviembre – 2013	1.841	3.275	2.220	2.320	2.080	2.290
Enero – 2014	952	2.366	2.052	2.100	2.000	2.030
Marzo – 2014	692	806	2.060	2.100	1.980	2.013
Mayo – 2014	700	550	2.050	2.150	1.985	2.023
Julio – 2014	660	500	2.050	2.150	2.000	2.070
Sep – 2014	580	475	2.075	2.150	2.010	2.085
Total	8.152	13.225		2.360	1.980	

El precio medio de los vencimientos ha subido levemente durante este mes después de seis meses consecutivos de caídas. Al cierre del mes, los precios se encuentran por debajo del precio de la campaña anterior (2011/2012), aunque por encima de las dos precedentes (2010/2011 y 2009/2010), y lejos de los máximos de 2005 (Gráfico 6).

Haciendo un promedio entre los 7 vencimientos que simultáneamente pueden existir en el período de referencia, los de la campaña pasada se encontraban por estas fechas más altos que a inicios de la misma (se pasó de 1.693 a los 2.311 €/t, subiendo un 36,5%), a diferencia de la presente campaña, donde se encuentran más bajos que a inicios de la misma (se ha pasado de 2.525 a 2.119 €/t, bajando un 16,1%).

La bajada de la cotización media del contrato de futuros en lo que llevamos de año 2013 ha sido de 533 €, frente a los 547 € de bajada del mes anterior.

Gráfico 5 Cotización promedio de las seis últimas campañas de futuros de aceite de oliva.

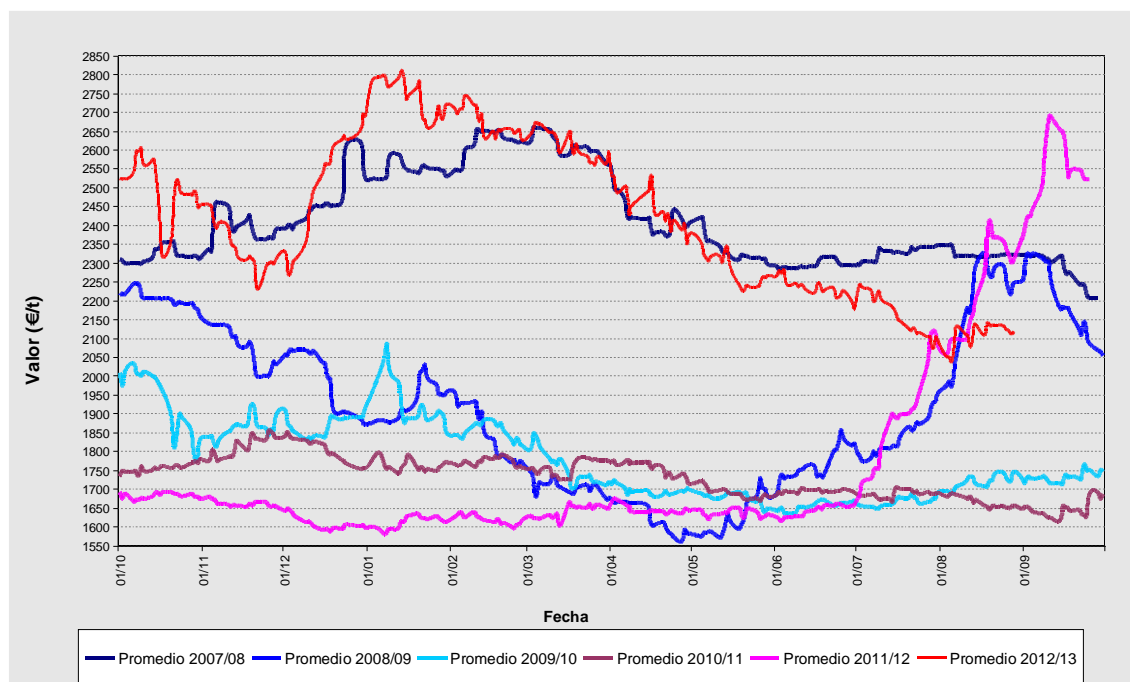


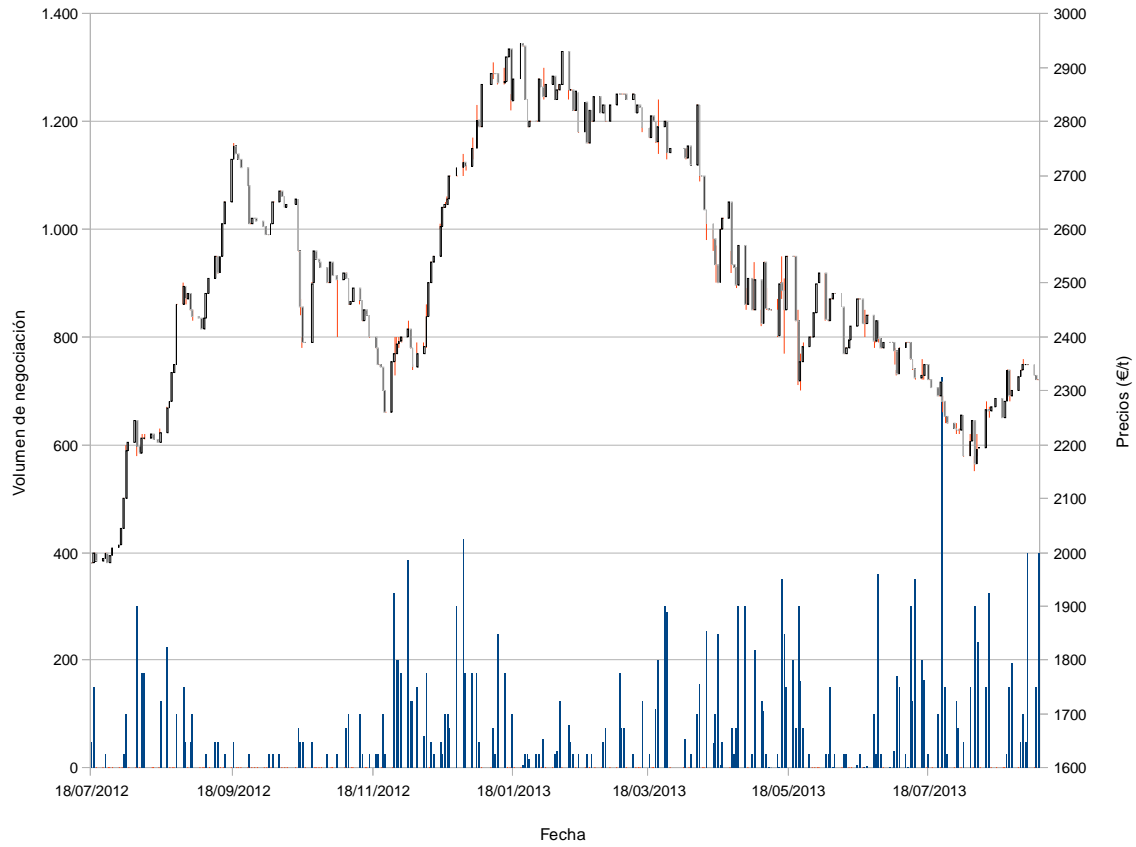
Gráfico 6 Cotización promedio histórica futuros de aceite de oliva.



Finalmente cabe indicar que, a fecha actual, como regla general, los precios de los vencimientos más cercanos no cotizan por debajo de los más lejanos. Así, los precios de los contratos con vencimientos situado en septiembre de 2013 cotizan a 2.320 €, bajando hasta alcanzar los 2.013 en marzo de 2014, remontando a partir de entonces hasta alcanzar los 2.085 en septiembre de 2014. Todo ello da la impresión de que existe una gran incertidumbre en el mercado, pero, dentro de ésta, los operadores trabajarían con la impresión de que la campaña del año que viene tendría una producción mayor, dada la corrección que se produce en los precios de los vencimientos a partir de 2014.

Si se analiza la evolución de los vencimientos del mes de septiembre de 2013 (Gráfico 7), que es el que más posiciones abiertas concentra, se puede comprobar cómo a inicios de su cotización tuvo un comportamiento fuertemente ascendente hasta llegar a alcanzar un máximo en septiembre de 2012. A partir de ese momento volvió a experimentar distintas oscilaciones que fueron alejando de los precios máximos, hasta que a finales del mes de noviembre, de nuevo volvió a experimentar una fuerte subida, tanto en precio como en operaciones, alcanzando un nuevo máximo a finales de enero. No obstante este máximo se ha ido diluyendo suavemente, hasta el mes de abril donde se produjo una bajada más pronunciada, ampliándose las oscilaciones en los meses de mayo, junio y julio, y pareciendo haberse iniciado una leve recuperación en agosto.

Gráfico 7 Evolución vencimiento de septiembre de 2013.



SEGUIMIENTO DEL CULTIVO DEL OLIVAR EN ANDALUCÍA

Según datos de la Red de Alerta e Información Fitosanitaria (RAIF) a 30 de agosto, el **estado fenológico dominante** del cultivo del olivar en Andalucía es “**H**” (**endurecimiento del hueso**), si bien existen zonas como Aljarafe y Doñana-Marismas, ambas en la provincia de Sevilla, en las cuales el fruto muestra un estado fenológico más avanzado (“I1”, envero-amarilleo, llegando a observarse incluso en algunas parcelas algo de “I2”, envero-manchas rojas). Las altas temperaturas registradas en Andalucía a lo largo del mes de agosto, han favorecido en general la actividad vegetativa del cultivo, así como el buen desarrollo de los frutos.

En cuanto la incidencia de **plagas y enfermedades**, en general **ha sido escasa en las últimas semanas**, al frenar su desarrollo las altas temperaturas registradas en las provincias andaluzas. En este sentido, en **mosca del olivo (*Bactrocera oleae*)** los niveles de incidencia han sido bajos en general en toda Andalucía, así como el porcentaje de aceituna picada. No obstante las capturas registradas en zonas de sierra han sido algo más elevadas. Por otra parte, hay que indicar que el descenso de las temperaturas registrado en los primeros días de septiembre puede beneficiar al desarrollo de su población, por lo que conviene prestar atención a su evolución en las próximas semanas.

En cuanto a la incidencia de otros agentes causantes de plagas en olivar, como **barrenillo (*Phloeotribus scarabaeoides*)**, **cochinilla de la tizne (*Saissetia oleae*)** o **glífodos (*Margaronia unionalis*)**, en términos generales ésta **ha sido baja**. No obstante, en determinadas zonas conviene prestar atención a la incidencia de los siguientes agentes:

- **Chicharra (*Cicada barbara*):** su presencia en determinadas zonas de la provincia de Sevilla está siendo superior a la registrada en campañas pasadas, provocando daños en el olivar de las zonas de Campiña y Estepa, principalmente en plantaciones jóvenes.
- **Abichado (*Euzophera pinguis*):** el vuelo de este lepidóptero ha aumentado en la provincia de Granada, destacando las zonas de Huéscar e Iznalloz. En este sentido desde la RAIF se recomienda como medida preventiva causar el menor número de heridas posible a los árboles, evitando en la medida de lo posible las labores de poda y desvareado en los periodos de máximo vuelo de los adultos.
- **Otiorrinco (*Othiorrhynchus cribicollis*):** la media provincial de brotes afectados por su actividad han aumentado en la provincia de Málaga en las últimas semanas, localizándose las parcelas afectadas en la Zona Biológica de Antequera Norte. El correcto manejo de las cubiertas vegetales y el control de las malas hierbas, son importantes para el control de este agente.