
Boletín # 50. Coyuntura mensual de minerales

*Febrero de 2021. Elaborado por Subdirección de Minería
– UPME*

Presentación

El Boletín Coyuntura Mensual de Minerales es elaborado mensualmente por la Subdirección de Minería de la UPME, utilizando como principal fuente de información a Woodmackenzie, firma especialista en análisis del mercado de minerales. A partir de los reportes mensuales, con análisis de contexto y cifras dispuestas por Woodmackenzie, para carbón térmico, carbón metalúrgico y níquel, la Subdirección de Minería de la UPME organiza y presenta las cifras sobre cantidades (importadas y exportadas) y precios, a nivel histórico y proyectado (un año con información histórica y un año con información proyectada), que resultan muy útiles para entender los mecanismos económicos que determinan el comportamiento en el mercado de estos minerales. La información de contexto presentada sobre Colombia también proviene del reporte de Woodmackenzie.

En el caso del oro, se presenta la evolución de su precio internacional en los principales mercados consumidores. Esta información es tomada en forma libre de la página de World Gold Council. Los elementos de contexto sobre oro se toman de Kitco, Metal Focus y de World Gold Council, con acceso libre.

Crecimiento económico

Woodmackenzie ha presentado las cifras de crecimiento económico observado (para 2020) y las proyecciones de 2021 como resultado de los impactos del coronavirus en el desempeño de la economía mundial. Se espera una evolución positiva en el crecimiento económico a nivel global y en las principales economías en 2021 (en comparación con 2020), según se observa en la siguiente tabla.

GDP Growth % (Y-o-Y)	2020				2020	2021 F				2021
	Q1	Q2	Q3	Q4		Q1 F	Q2 F	Q3 F	Q4 F	
Global					-4,8%					4,6%
China					1,9%					8,3%
India	3,3%	-23,4%	-11,5%	-4,8%	-10,7%	-3,5%	29,2%	11,0%	2,4%	9,7%
Japan	-2,0%	-10,1%	-4,3%	-0,5%	-4,3%	0,9%	10,3%	4,1%	2,0%	4,2%
South Korea					-1,0%					3,2%
US	0,3%	-9,1%	-3,0%	-3,5%	-3,8%	-1,5%	8,8%	1,7%	2,7%	2,8%
Eurozone					-8,6%					4,4%

Fuente: Woodmackenzie. F: pronóstico. Qi: trimestre.

Carbón térmico. El ciclo meteorológico de La Niña fue el principal responsable de la corrida de los precios del carbón térmico en enero. La Niña produjo temperaturas de congelación en gran parte del hemisferio norte, donde se encuentran las principales regiones de demanda, y más actividad ciclónica y un clima más húmedo en el hemisferio sur, ubicación de las principales regiones exportadoras de carbón. El transporte se vio afectado por la pandemia y por las interrupciones en las operaciones de la mina; con esto, los suministros mundiales de carbón fueron escasos en enero.

Las temperaturas del norte de Asia cayeron por debajo del promedio durante el mes en China, Japón y Corea del Sur. El duro clima invernal causó problemas de transporte en China durante el mes, con carbón congelado en los vagones y condiciones de congelación en los puertos del mar de Bohai. Las gélidas temperaturas también se extendieron por Europa, lo que resultó en más nieve en España de la que el país ha visto en varias décadas. Por el lado de la oferta, varias minas en Indonesia tuvieron que declarar fuerza mayor este mes debido a las fuertes lluvias e inundaciones. La tormenta tropical Eloise arrasó Sudáfrica y Mozambique a finales de mes.

Además de la corrida en los mercados del carbón, los precios mundiales del GNL alcanzaron máximos históricos durante el último mes. El gas enfrentó problemas similares a los del carbón, ya que la demanda aumentó y el almacenamiento disminuyó. La generación a carbón fue desafiada en Europa y parcialmente en Japón y Corea del Sur el año pasado, con un colapso en los precios del GNL. Sin embargo, el despacho ha cambiado rápidamente a favor del carbón en esos países durante el invierno, a medida que los mercados del gas se endurecieron.

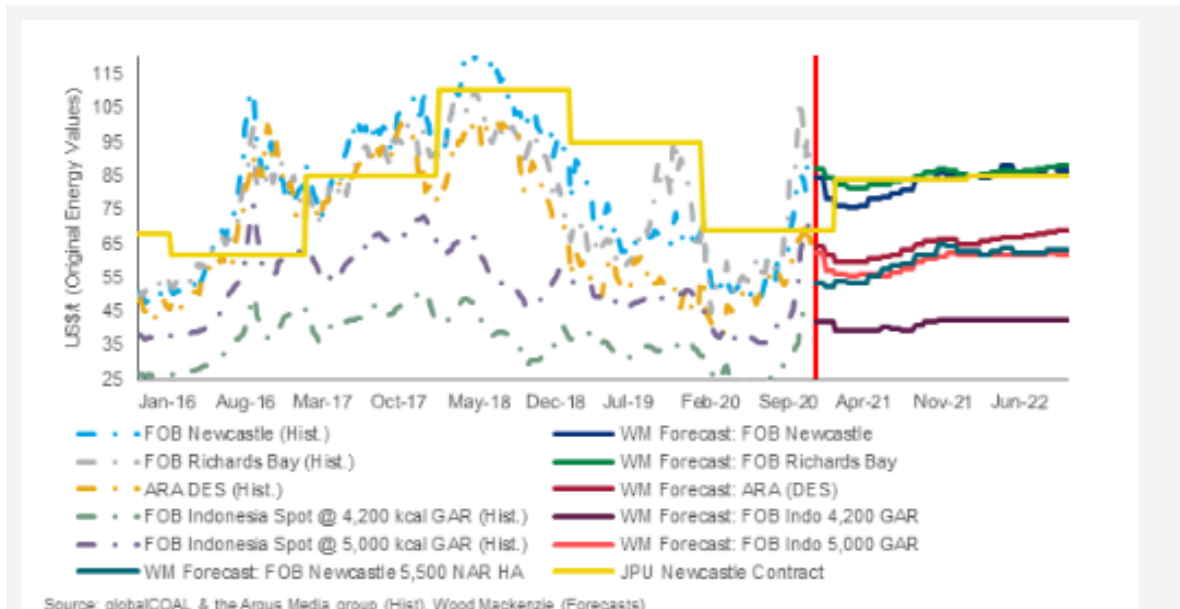
Para complicar aún más los mercados de este mineral, la prohibición de China sobre el carbón australiano sigue distorsionando los flujos comerciales tradicionales por mar. En un año típico Australia envía casi el 20% de sus exportaciones de carbón térmico a China y casi el 20% de las importaciones de carbón térmico de China provienen de Australia. No hubo barcos que partieran de Nueva Gales del Sur, Australia, con destino a China desde noviembre. China ha podido encontrar reemplazos para el carbón térmico australiano en Indonesia, Rusia, Sudáfrica y Colombia. Igualmente, los vendedores de carbón australiano han podido encontrar compradores alternativos, principalmente en India y Vietnam.

Sin embargo, la nueva prohibición no ha pasado sin problemas para ambos países. Los límites de China sobre los niveles de flúor en el carbón se han vuelto más difíciles de manejar para los compradores, ya que el de Sudáfrica y parte del de Rusia tienen niveles más altos de flúor, lo que requiere una mezcla con otras fuentes. Además, las importaciones chinas desde Sudáfrica y Colombia tardan más en llegar y es difícil satisfacer la demanda al contado. El carbón australiano con alto contenido de cenizas tuvo más dificultades para venderse en la India, ya que los suministros internos de ese país ya tienen un alto contenido de cenizas y la calidad australiana es de uso limitado en mezclas. Además, los competidores del carbón australiano se muestran reacios a aumentar rápidamente los suministros, ya que existe el riesgo de que la prohibición de China se anule rápidamente.

Sin embargo, este cambio ha sido claramente positivo para los transportistas de graneles secos debido a las distancias más largas (tanto para los compradores chinos como para los transportistas australianos) y los precios más altos. Los costos del transporte marítimo ya estaban ascendiendo rápidamente en los últimos meses con un incremento en los precios del acero, lo que aumentó el interés en los suministros de mineral de hierro y carbón metalúrgico.

Wood Mackenzie anticipa que la prohibición de las importaciones de carbón australiano en China continuará hasta 2021. Con alternativas de importación disponibles y un enfoque en los proveedores nacionales, es poco probable que China cambie pronto su postura sobre el carbón australiano. Se prevé que la producción nacional de carbón en China crezca entre 3 y 4% en 2021 con respecto al año pasado.

El gráfico siguiente presenta el comportamiento de los precios nominales (históricos y proyectados).



Fuente: Woodmackenzie.

Colombia: En este país la producción se está recuperando pero aún se avecinan desafíos. Con la mejora de los precios marítimos, los productores colombianos están comenzando a sentirse optimistas y la producción está comenzando a aumentar en la región. Cerrejón reinició sus operaciones en diciembre, después de una huelga de 91 días, y continúa aumentando las operaciones este mes. Los productores colombianos no solo están viendo un mayor interés de Europa sino también de China, ya que la actual prohibición de este país sobre el carbón australiano aumenta la necesidad de un suministro sustituto de carbón de alta calidad en ese país. Prodeco recibió la orden de reiniciar sus operaciones en abril. Sin embargo, la compañía ha estado reduciendo el número de empleados antes de la reapertura de las minas, ofreciendo opciones de paquetes de jubilación voluntaria. Se anticipa que Prodeco operará a niveles reducidos inicialmente, pero la producción podría aumentar si los precios marítimos se mantienen altos.

Colombia Natural Resources (CNR) se declaró en quiebra en enero. CNR es propiedad de lo que alguna vez fue Murray Energy, que ahora es American Consolidated Natural Resources (ACNR). Las minas de CNR pasaron gran parte del año pasado cerradas debido a la baja demanda de carbón y sus bajos precios, lo que resultó en márgenes negativos para la empresa, que presentó una solicitud al gobierno colombiano para mantener suspendidas las operaciones.

Las cantidades exportadas e importadas (históricas y proyectadas) por vía marítima para 2020 y 2021 por los principales productores y consumidores se presentan en la siguiente tabla.

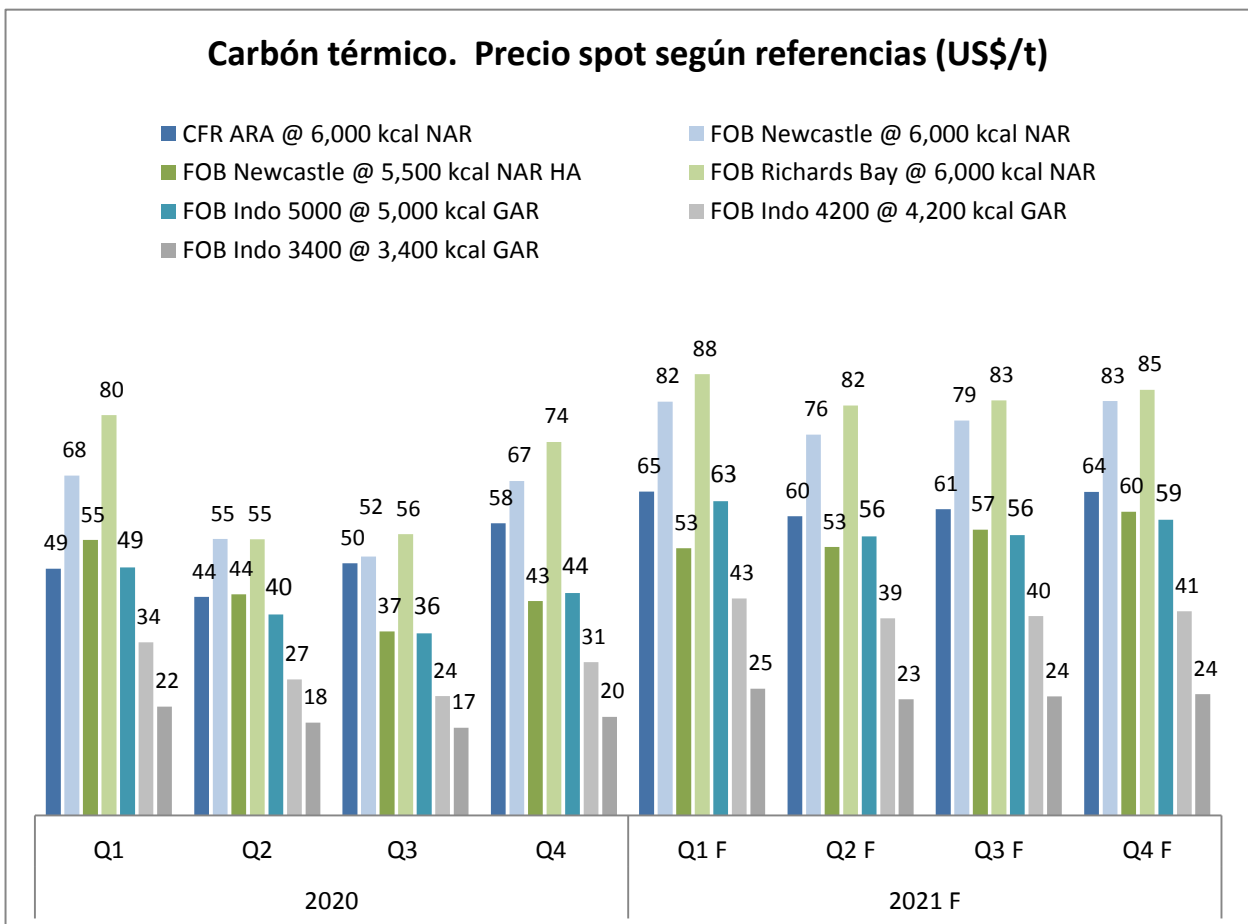
	2020				2020	2021 F				2021	Variación
	Q1	Q2	Q3	Q4		Q1 F	Q2 F	Q3 F	Q4 F		
Seaborne Exporters (Mt)	246,6	214,6	210,4	235,2	906,9	245,9	239,1	239,7	248,8	973,5	7,3%
Australia	52,0	50,1	47,4	50,6	200,1	54,3	51,6	48,9	52,2	207,0	3,4%
China	0,9	0,4	0,7	0,3	2,3	0,8	0,9	1,2	1,2	4,0	74,7%
Colombia	18,3	12,8	10,4	9,2	50,6	15,6	16,2	17,2	16,0	65,0	28,5%
Indonesia	114,3	92,1	88,0	104,6	399,0	110,3	103,3	106,8	111,7	432,0	8,3%
North Korea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Russia	31,0	34,9	37,7	38,1	141,7	34,1	37,0	36,8	34,5	142,5	0,6%
South Africa	18,2	15,4	17,3	19,8	70,7	18,0	18,7	17,7	21,1	75,4	6,7%
US	8,0	5,7	5,1	7,1	26,0	8,0	7,5	6,7	6,1	28,3	9,0%
Others	4,0	3,1	3,8	5,6	16,6	4,8	4,0	4,4	6,1	19,3	16,3%
Seaborne Importers (Mt)	257,7	222,0	217,4	239,9	937,0	256,8	234,0	234,8	243,9	969,5	3,5%
China	67,8	54,8	36,4	44,3	203,2	65,0	45,0	48,0	45,0	203,0	-0,1%
India	47,0	30,9	35,8	46,9	160,7	42,8	44,5	36,5	45,7	169,5	5,5%
Japan	33,3	26,8	28,7	31,3	120,1	34,3	27,5	29,5	32,2	123,5	2,9%
South Korea	20,7	22,3	25,5	21,9	90,4	24,9	23,5	27,6	24,4	100,5	11,3%
Taiwan	11,1	15,2	15,7	13,9	56,0	11,4	15,5	16,1	14,3	57,3	2,4%
Vietnam	9,9	17,8	11,5	9,9	49,0	11,5	20,5	13,2	11,4	56,6	15,5%
Other Asia	31,1	24,7	30,8	34,5	121,0	32,3	28,2	33,3	34,7	128,5	6,2%
Germany	5,6	2,2	3,1	6,7	17,7	5,1	3,3	3,4	4,8	16,6	-6,0%
UK	0,3	0,1	0,3	0,2	0,9	0,3	0,1	0,1	0,2	0,8	-13,6%
Other Non Asia	30,8	27,3	29,7	30,3	118,2	29,2	25,8	26,9	31,3	113,3	-4,2%
Global Balance (Mt): demand minus supply	11,1	7,4	7,0	4,7	30,1	10,9 -	5,1 -	4,9 -	4,9 -	4,0	

Fuente: Woodmackenzie. Nota: millones de toneladas y porcentajes. F: pronóstico. Qi : trimestre del año.

De la tabla anterior se proyecta que habrá una recuperación del comercio de carbón térmico en 2021 con respecto al 2020, año afectado por la pandemia a nivel global. Las exportaciones crecerían 7,3%, soportadas principalmente por las cifras de Colombia (+28,5%), Indonesia (+8,3%), Sudáfrica (+6,7%) y Australia (+3,4%). Otros países tendrían crecimientos positivos (aunque partiendo de una base baja).

Se prevé que las importaciones crecerán 3,5%. De los países importadores se destacan los niveles de Vietnam (+15,5%), Corea del Sur (+11,3%), otros de Asia (+6,2%) e India (+5,5%); el resto de países tendrán un bajo crecimiento (o negativo) en sus importaciones.

El valor histórico y proyectado de los precios spot nominales (en dólares por tonelada) para 2020 y 2021 se presentan en el siguiente gráfico.



Fuente: Wood Mackenzie, GTT, Customs Data, AXS Marine, Baltic Exchange, sxcoal, IMF, Various Pricing Surveys, Indonesian Government. F: pronóstico. Qi: trimestre.

Carbón metalúrgico. Enero de 2021 parecía ser otro mes de precios constantes; sin embargo, rápidamente se convirtió en un rápido avance para el PHCC australiano. En menos de tres semanas los precios FOB Australia del PLV se dispararon por encima de los 50 US\$/t. Durante el año se esperaba que los precios del PHCC de Queensland aumentaran a medida que los flujos comerciales comenzaran a estabilizarse después de la prohibición china. La transición del mercado cobró impulso con los altos precios internos y de importación en China, la escasez de la oferta interna y el aumento de la demanda fuera de China. Además, el aumento de los precios se sumó a la escasez de cargamentos marítimos comercializados, una amenaza inminente de interrupciones en el suministro australiano durante los próximos meses y una escasez general de suministro resultante de meses anteriores de precios bajos.

Febrero verá algunas ganancias adicionales en el precio del PLV, posiblemente aumentando en operaciones ligeras durante períodos cortos. A lo largo del mes, el impulso se agotará a medida que los compradores se retiren y las cargas en espera ingresen al mercado. Se espera que la amenaza del clima húmedo en Australia estimule las operaciones en febrero, proporcionando algo de impulso a los precios. Los productores de EE. UU., Canadá y Australia inician negociaciones sobre el suministro por contrato del año fiscal 2021 tanto en Europa como en Australia. Ambas partes se sentarán para discutir sus necesidades y deseos colectivos, dando forma al panorama del flujo comercial durante el resto del año.

Se espera que los precios FOB de Australia y el de carbón de EE. UU. fuera de China se mantengan por encima del pronóstico anterior durante la prohibición de las importaciones. A largo plazo la fuerte demanda fuera de China, y la escasez de la oferta, ayudarán a mantener los precios por encima del precio de equilibrio de la oferta global y el costo marginal.

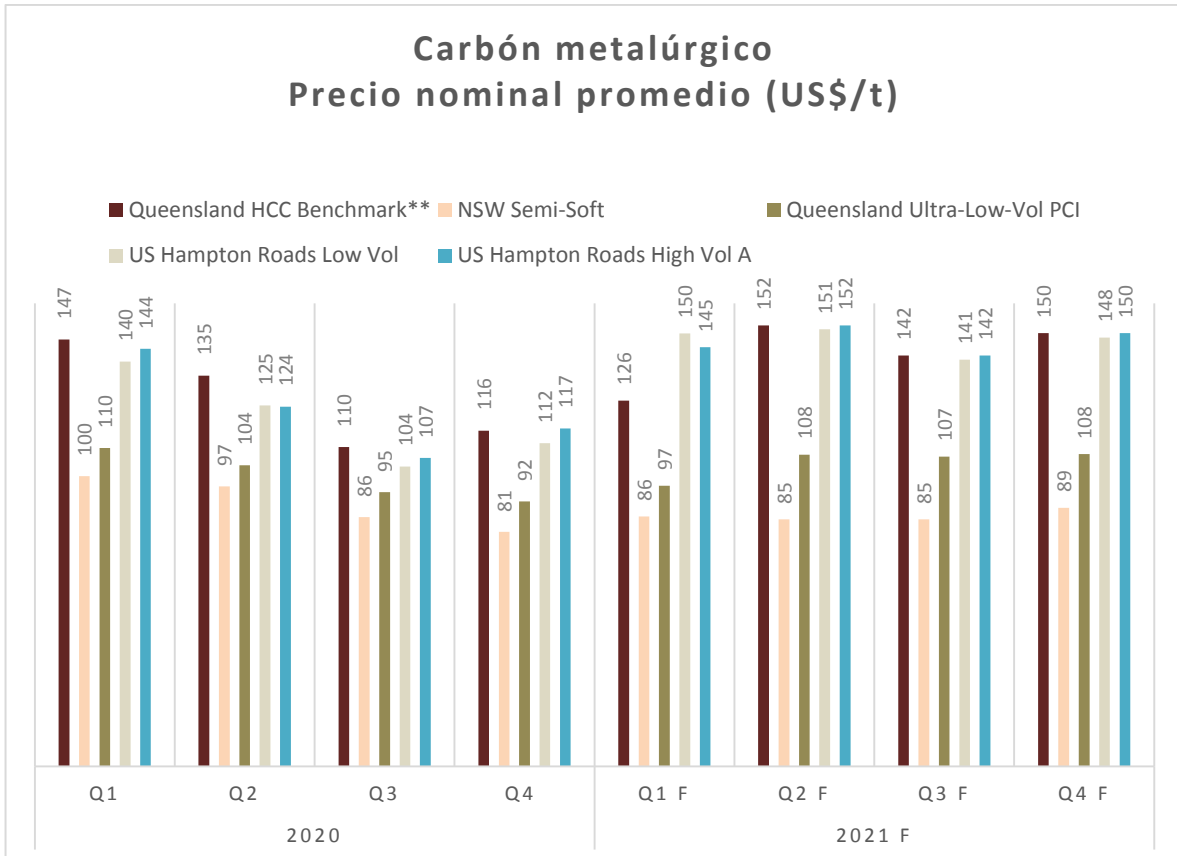
El suministro de las minas nacionales de China y el carbón terrestre de Mongolia se mantuvo ajustado, lo que hizo subir los precios durante el mes. Un brote en enero en la provincia de Hebei redujo la producción de carbón coquizable y coque, ya escasa por las paradas de los hornos de coque, así como por la eficiencia del transporte. Los cruces de camiones desde Mongolia se mantuvieron bajos, aunque mejoraron significativamente desde el mínimo de diciembre.

A medida que China avanza hacia su fiesta del Año Nuevo Lunar persisten las cargas sobre los márgenes del acero, exacerbadas por los costos de las materias primas y el suministro. Algunas empresas siderúrgicas cambiarán las acerías a mantenimiento con márgenes decrecientes. Las restricciones de Covid y los altos precios harán que los mineros chinos trabajen durante las vacaciones por primera vez en muchos años. Se espera que los precios domésticos y de CFR disminuyan moderadamente con un suministro elevado, el mantenimiento de altos hornos, la mejora de la producción de coque y una mejor logística posterior al brote de Covid.

La prohibición de las importaciones sigue siendo el perturbador original en los mercados de carbón metalúrgico. Cualquier esperanza de una solución a corto plazo parece distante, ya que

las partes miran hacia mediados de año y posiblemente más.

En el siguiente gráfico se presenta información sobre el precio nominal promedio entre 2020 y 2021, comparado por trimestres.



Fuente: Woodmackenzie. Qi: trimestre. ** A partir del segundo trimestre de 2017 el índice de referencia es un precio spot promedio de 3 meses. F: pronóstico. Qi: trimestre.

El comportamiento histórico y proyectado de las cantidades importadas y exportadas de carbón metalúrgico por vía marítima se presenta en la siguiente tabla para los principales países.

Se proyecta que el comercio marítimo internacional de carbón metalúrgico tendrá un crecimiento positivo entre 2020 y 2021. Los países exportadores aumentarían en 8,2% sus despachos, mientras las importaciones crecerían en 6,4%, según esta proyección. Entre los exportadores se destacarían Mongolia (+34,6%, aunque partiendo de una base baja), Estados Unidos (+16,5%), Rusia (+13,8%) y Canadá (+10,8%); otros tienen crecimientos positivos pero partiendo de una base baja. Entre los países importadores se encontrarían como los más importantes Otros (+22,1%), Brasil (+22,3%), Alemania (+13,1%) e India (+8,7%). Se

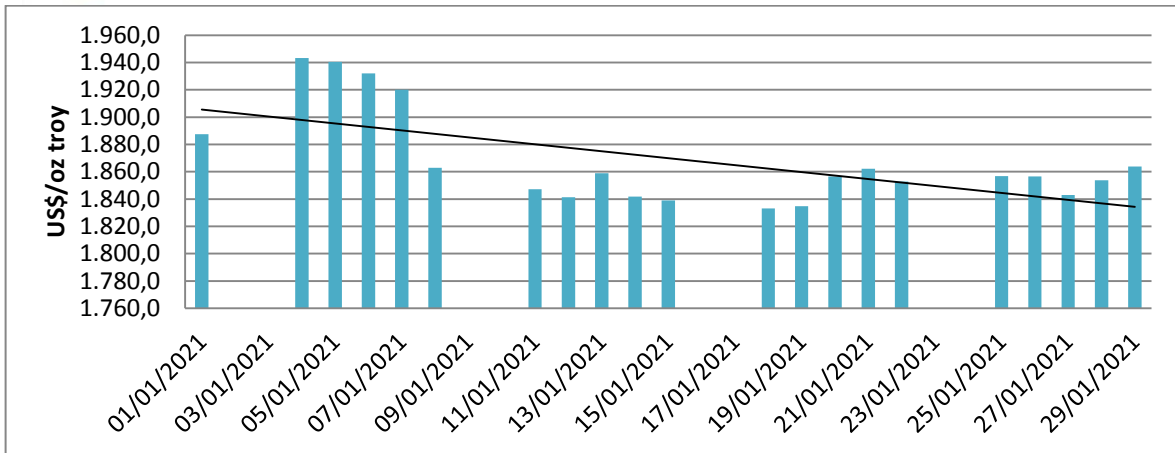
destaca una reducción significativa de China (-9,2%), según se observa en la siguiente tabla.

Countries	2020				2020	2021 F				2021	Variación
	Q1	Q2	Q3	Q4 F		Q1 F	Q2 F	Q3 F	Q4 F		
Major Seaborne Exporters (Mt)											
Australia	42,8	42,8	42,8	43,0	171,4	43,3	43,7	45,0	45,6	177,5	3,6%
US	10,5	7,3	8,1	10,1	36,0	11,3	10,6	9,9	10,3	42,0	16,5%
Canada	7,4	6,3	6,4	7,9	28,0	7,5	7,8	8,0	7,7	31,0	10,8%
Mozambique	1,1	0,9	1,3	1,3	4,6	1,4	1,4	1,6	1,8	6,1	32,6%
Mongolia*	2,0	3,4	6,9	6,0	18,4	5,5	7,5	6,5	5,2	24,7	34,6%
Russia	8,3	8,2	8,5	8,3	33,3	9,0	9,9	10,3	8,6	37,9	13,8%
Other	2,3	1,8	2,6	3,1	9,8	3,1	3,0	2,8	3,0	11,9	21,5%
Total seaborne exports (Mt)	72,4	67,3	69,7	73,7	283,1	75,5	76,4	77,5	77,0	306,5	8,2%
Major Seaborne Importers (Mt)											
Japan	13,7	14,6	12,1	14,8	55,2	13,9	15,5	14,9	14,2	58,5	5,9%
China - seaborne	21,1	15,8	15,1	8,0	60,0	12,4	14,4	14,4	13,3	54,5	-9,2%
India	14,8	11,7	12,8	16,8	56,1	15,9	15,3	14,4	15,3	61,0	8,7%
South Korea	8,3	8,1	7,5	9,2	33,1	8,4	8,4	8,2	8,3	33,3	0,6%
Taiwan	2,3	2,4	2,7	2,8	10,1	2,6	2,5	2,4	2,6	10,1	0,4%
Brazil	3,2	3,8	2,6	3,3	13,0	4,1	3,9	4,2	3,7	15,8	22,3%
Germany	3,2	2,8	3,1	3,6	12,7	3,9	3,4	3,3	3,8	14,4	13,1%
Other	12,3	11,4	11,6	15,5	50,8	15,6	14,8	15,6	16,0	62,0	22,1%
Total seaborne imports (Mt)	79,0	70,6	67,5	73,9	291,0	76,8	78,2	77,4	77,2	309,6	6,4%
Global balance (demand-supply)	6,54	3,24	-2,24	0,29	7,82	1,21	1,74	-0,10	0,29	3,14	

Fuente: Woodmackenzie. Nota: * Las exportaciones de Mongolia son todas terrestres. En millones de toneladas y porcentaje. F: pronóstico. Qi: trimestre.

Oro. El comportamiento de los precios del oro en 2021 ha estado marcado por diferentes situaciones, entre ellas la presión de venta en medio de la recuperación de los mercados bursátiles, además del incremento en el precio del bitcoin. A esto se suma el impacto del anuncio de un plan de estímulos para la economía estadounidense en el gobierno de Biden y la demanda de refugio seguro. A finales de mes se ubicó en un valor bastante inferior al obtenido a principios de enero.

El precio del oro (US\$ / onza troy) en los principales mercados consumidores (China, India, Estados Unidos, Japón y Suiza) se presenta en el siguiente gráfico.



Fuente: Word Gold Council. Cifras en dólares estadounidenses.

Níquel. El mercado del níquel se encontraba en una situación de considerable exceso de existencias el año pasado, pero los precios subieron con el resto del complejo de metales como efecto de dos fuerzas: un dólar estadounidense débil y una recuperación temprana de la demanda china. Al comienzo de este año los precios subieron aún más, en gran parte debido a eventos en Indonesia y Filipinas que amenazaron superficialmente el suministro. Con esos problemas temporales superados, se cree que la confianza aumentará, a medida que avance el año, debido a la flexibilización de las restricciones relacionadas con Covid a medida que se implementen las vacunas. La recuperación de la demanda impulsará aún más los precios.

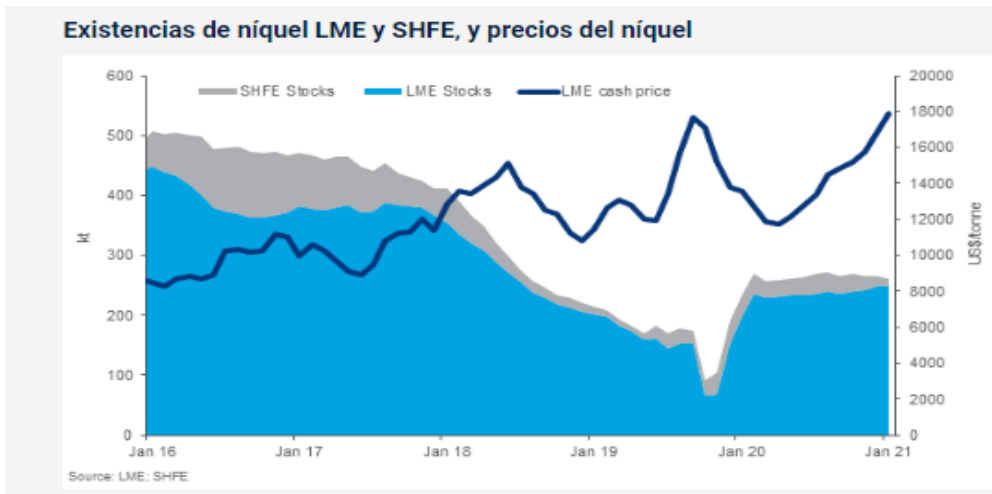
La producción mundial de fundición de acero inoxidable en 2020 fue de 51,5 Mt, 1,6% menos que en 2019, lo que contribuyó a que el consumo mundial de níquel descendiera 3,4% en 2020, a 2,31 Mt. Suponiendo que la pandemia retroceda y la demanda se recupere, la perspectiva es de un crecimiento del 8,1% en el acero inoxidable mundial en 2021, a 55,7 Mt, con un crecimiento adicional del 5% en 2022, a 58,4 Mt. Esto a pesar de una disminución en las tasas de producción de fundición austenítica que contiene níquel en China desde el cuarto trimestre de 2020, un movimiento que se espera continúe en el trimestre actual. Fuera de China, sin embargo, se han detectado signos de mejora tanto en Europa como en Estados Unidos.

Con la marca de 18.000 US\$/t (8,15 US\$/lb) ya alcanzada, se espera que los precios sigan subiendo hacia los 9.000 US\$/t (8,60 US\$/lb) en marzo-abril, con un objetivo de 20.000-21.000 US\$/t (9.00-9.50 US\$/lb) más adelante en el año. Sin embargo, el repunte se agotará en el cuarto trimestre, a medida que se vislumbren mayores superávits globales en 2022 y más allá, y los precios retrocedan.

Indonesia se está perfilando como un centro importante en la cadena de suministro de

baterías. Los planes de inversión anunciados recientemente incluyen la firma de LG de Corea del Sur en un acuerdo de baterías para vehículos eléctricos (BeV) por US\$ 9.800 millones, incluidos planes para una mina y una fundición en la isla Maluku. CATL también planea invertir US\$ 5.000 millones en una planta de baterías de iones de litio. Aún no está claro si estos proyectos se asociarán con los proyectos HPAL existentes en Morowali (donde CATL es un socio de empresa conjunta) y Obi Island, o con nuevos desarrollos en otros lugares.

El siguiente gráfico muestra cómo los inventarios de níquel han afectado su precio en los últimos años.



Fuente: Woodmackenzie.

En la tabla siguiente se observa que en el continente asiático se encuentran los países con mayor tasa de crecimiento anual constante en la producción de níquel (entre 2017 y 2023). En este aumento se destaca Indonesia, con una TCAC de 20% y una participación de 33% del total. Europa tendría un crecimiento modesto, y esta vez es Kosovo el país más representativo, aunque partiendo de una base baja. Por su parte, América Latina y El Caribe proyecta un crecimiento bajo, y sólo se destaca el desempeño de República Dominicana (+11,3%), y Brasil (+4,4%), mientras Colombia presentará una variación negativa (-5,3%), debido a la reducción del tenor de este mineral, y una participación de 1,6% en el total.

La tabla siguiente presenta las cantidades producidas y proyectadas de níquel por país y región del mundo.

Country/region	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	TCAC	% acumulado en total
Botswana	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0%	0,0%
Cote d'Ivoire	0,0	4,8	11,5	6,3	6,3	6,3	6,3	192,8%	0,2%
Madagascar	41,5	38,9	39,5	11,7	23,4	42,6	43,6	0,8%	1,3%
South Africa	47,7	45,6	45,3	37,9	31,8	34,8	40,8	-2,6%	1,6%
Zambia	0,0	0,0	1,0	3,0	5,0	5,0	5,0	182,1%	0,1%
Zimbabwe	12,0	11,2	11,2	11,2	6,5	5,4	0,0	-100,0%	0,3%
Total Africa	101,3	100,4	108,4	70,1	73,1	94,2	95,8	-0,9%	3,5%
China	101,5	105,8	108,2	114,5	116,0	113,2	113,2	1,8%	4,2%
Indonesia	406,7	602,7	811,3	801,4	1014,2	1161,2	1234,1	20,3%	33,0%
Myanmar	21,5	24,4	21,1	23,2	24,2	25,3	25,3	2,8%	0,9%
Philippines	339,4	344,9	323,4	412,6	361,4	363,6	363,6	1,2%	13,7%
Vietnam	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0%	0,0%
Total Asia	869,0	1077,9	1264,0	1351,7	1515,9	1663,4	1736,3	12,2%	51,8%
Albania	1,3	0,6	0,8	0,7	1,2	1,2	1,2	-1,0%	0,0%
Finland	61,0	61,3	49,8	56,1	59,2	60,0	60,0	-0,3%	2,2%
Greece	21,5	20,5	15,4	7,9	9,0	15,4	17,9	-3,0%	0,6%
Kosovo	3,7	2,2	4,0	4,2	4,4	5,5	5,5	7,1%	0,2%
Norway	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0%	0,0%
North Macedonia	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	0,0%	0,2%
Spain	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0%	0,0%
Turkey	5,8	5,6	3,3	5,6	5,6	5,6	5,6	-0,8%	0,2%
Ukraine	3,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Total Europe	101,7	95,5	78,5	79,7	84,6	93,0	95,5	-1,0%	3,4%
Brazil	69,2	48,7	53,7	69,8	86,0	89,3	89,3	4,4%	2,8%
Colombia	45,4	47,6	45,0	40,9	40,0	35,6	32,8	-5,3%	1,6%
Cuba	53,6	54,3	58,4	51,8	52,9	53,3	53,6	0,0%	2,1%
Dominican Republic	16,0	18,2	26,1	23,9	30,4	30,4	30,4	11,3%	1,0%
Guatemala	40,3	37,4	46,6	62,4	56,2	42,3	42,3	0,8%	1,8%
Venezuela	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0%	0,0%
Total Latin America & Caribbean	224,5	206,2	229,8	248,8	265,5	250,9	248,5	1,7%	9,2%
Canada	205,9	181,7	189,9	168,8	167,1	162,8	159,5	-4,2%	6,8%
United States	22,1	17,6	14,0	17,5	14,5	14,5	14,5	-6,8%	0,6%
Total North America	228,0	199,3	203,9	186,3	181,6	177,3	174,0	-4,4%	7,4%
Australia	157,6	157,2	156,9	169,5	179,5	190,9	201,6	4,2%	6,6%

New Caledonia	214,9	216,3	223,2	217,8	203,6	223,5	225,7	0,8%	8,3%
Papua New Guinea	39,5	39,8	37,2	38,2	39,8	39,8	39,8	0,1%	1,5%
Total Oceania	412,0	413,3	417,2	425,6	422,9	454,2	467,1	2,1%	16,5%
Kazakhstan	0,1	0,1	0,1	0,5	0,5	0,5	0,5	40,2%	0,0%
Russian Federation	208,2	202,2	198,6	204,0	221,8	228,6	228,6	1,6%	8,2%
Total Russia & Caspian	208,3	202,4	198,8	204,5	222,3	229,1	229,1	1,6%	8,2%
Total World	2144,8	2294,9	2500,6	2566,7	2766,0	2962,1	3046,3	6,0%	18281,0

Fuente: Woodmackenzie. TCAC: tasa de crecimiento anual compuesto. En miles de toneladas y porcentajes.