

Oficina de Estudios y Políticas Agrarias - ODEPA -



## **Mercado del trigo: buscando nuevos equilibrios**

*Jeannette Danty Larraín*  
*Raúl Amunátegui Förster*

**Julio de 2009**

## Contenido

1. SITUACIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL .....	1
2. SITUACIÓN DEL MERCADO NACIONAL.....	8

### Mercado del trigo: buscando nuevos equilibrios

*Jeannette Danty Larraín*  
*Raúl Amunátegui Förster*

Publicación de la Oficina de Estudios y Políticas Agrarias – ODEPA  
Ministerio de Agricultura

**Director y Representante Legal**  
Iván Nazif Astorga

**Se puede citar total o parcialmente citando la fuente**

**ODEPA**  
Teatinos 40 Piso 8  
Fono: 397 3000 – Fax: 3973044  
Casilla 13.320 Correo 21 – Código Postal 6500696  
[www.odepa.gob.cl](http://www.odepa.gob.cl)  
Santiago de Chile

## MERCADO DEL TRIGO: BUSCANDO NUEVOS EQUILIBRIOS

### SITUACIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL

#### LA PRODUCCIÓN MUNDIAL: SE CONTINÚAN RECUPERANDO LAS EXISTENCIAS

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), en su informe World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE) del mes de junio de 2009, ha estimado que la producción mundial de trigo para la temporada 2008/09 fue de 682 millones de toneladas, 11,9% superior a la de la temporada anterior, y ha proyectado 656 millones de toneladas para la temporada 2009/10, es decir, se reduciría en 3,8%. Se proyecta una reducción en los volúmenes de producción en los principales países productores del mundo. Las disminuciones más significativas se generarían en la Unión Europea-27 (16 millones de toneladas), Estados Unidos (13 millones) y Ucrania (8 millones). Excepciones a esta tendencia negativa serían China, que mantendría el volumen de trigo producido, y Argentina, Pakistán y Australia, que aumentarían su producción.

País	2008/09*	2009/10**	Variación entre temporadas	Participación en la temporada
			%	2009/10
Unión Europea -27	152	136	-10,3	20,7
China	113	113	0	17,2
India	79	78	-1,4	11,8
Rusia	64	59	-7,4	9
EE.UU.	68	55	-19,4	8,4
Canadá	29	25	-12,6	3,8
Ucrania	26	18	-30,5	2,7
Pakistán	22	24	11,6	3,7
Australia	22	23	7	3,5
Argentina	8	11	31	1,7
Otros	101	115	13,2	17,5
<b>Total</b>	<b>682</b>	<b>656</b>	<b>-3,8</b>	<b>100</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA): World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Junio, 2009. \*Estimación \*\*Proyección.

El informe del USDA proyecta que China será el principal productor individual en esta nueva temporada, con 113 millones de toneladas y 17,2% de participación. India será el segundo país productor, aportando 11,8%, seguida por Rusia, con 9% de la producción mundial.

El comercio mundial del cereal en el trienio tendría un comportamiento a la par con la producción, es decir, habría mostrado un incremento en la temporada pasada (12,6%) y se esperaría una reducción de 6,8% en 2009/10, debido a las menores exportaciones que se proyectan desde Ucrania, la Unión Europea y EE.UU. La demanda por trigo ha continuado creciendo, pero a tasas menores que la producción. Esto ha permitido recuperar las existencias hasta 168 millones de toneladas (lo que significa un alza de 40%) en 2009, proceso que continuará en la temporada que se inicia, esta vez en 8,5%, con lo que al final de la temporada quedarían en 183 millones de toneladas métricas, un 28,5% de la demanda de ese año.

Años	Existencias	Producción	Demanda	Comercio	Existencias	Relación
	iniciales				Finales	existencias/
						consumo
2007/08	126,98	609,7	616,71	117,51	119,97	19,5
2008/09*	119,97	682,18	633,75	132,26	168,4	26,6
2009/10**	168,4	656,06	641,81	123,22	182,65	28,5

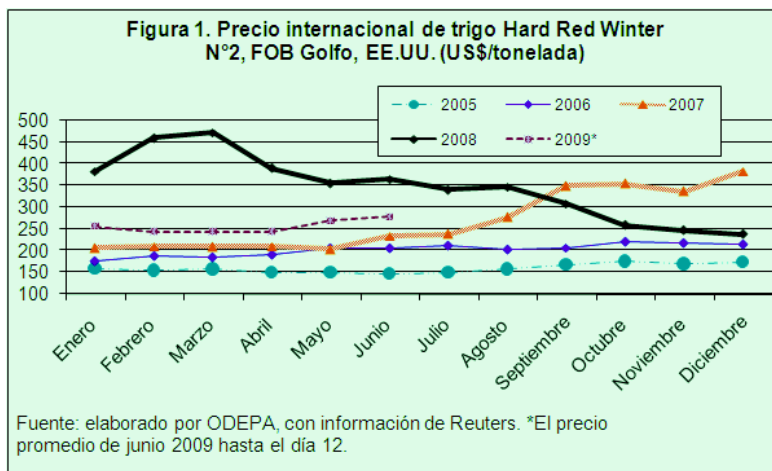
Fuente: elaborado por Odepa con información del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA): World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Junio, 2009.  
\*Estimación \*\*Proyección.

## EL ESCENARIO DE PRECIOS INTERNACIONALES DE TRIGO: VOLATILIDAD Y CAMBIOS ESTRUCTURALES

Las proyecciones realizadas en el primer trimestre de 2008 en relación al comportamiento de los precios internacionales del trigo, cuando los precios alcanzaron niveles récord por sobre US\$ 450/tonelada, eran bastante inciertas. Sin embargo, la gran mayoría de los organismos proyectaba caídas, aunque hasta niveles por sobre los precios de equilibrio históricos (US\$150/tonelada), por varias razones que hoy se postulan en el último informe de la FAO y la OCDE<sup>1</sup>.

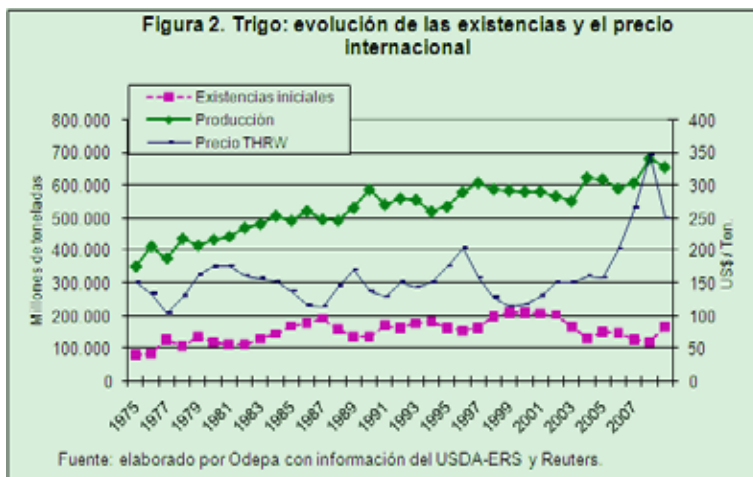
En la figura 1 se puede observar la evolución en los últimos cinco años del precio del trigo Hard Red Winter N°2 (HRW), FOB Golfo de los Estados Unidos, utilizado en esta ocasión como una referencia del comportamiento del precio internacional del trigo. Se puede identificar cómo, mientras los precios se mantenían en el año 2005 alrededor de US\$ 150 por tonelada, comenzaron a incrementarse lentamente durante el año 2006, superando el umbral de US\$ 200 por tonelada. A partir de mayo de 2007 las alzas fueron más fuertes, hasta culminar en marzo de 2008 con un récord de US\$ 472/ton que coronó esta ascensión vertiginosa tan inusual en este tipo de producto. Esta situación se comenzaría a revertir en forma conjunta con el desplome de los mercados financieros, después del desafortunado ejercicio especulativo de las bolsas mundiales. El precio del trigo HRW ha bajado en 24% en promedio en lo que va corrido del año 2009, en relación al mismo período del año anterior; sin embargo, la caída parecería haberse detenido e incluso en mayo y junio se observa un repunte de precios, que alcanzan a US\$ 278/ton en promedio durante la primera quincena de junio.

<sup>1</sup> OECD-FAO Agricultural Outlook 2009-2018.



En los últimos treinta años, el comportamiento del precio del trigo estuvo relacionado estrechamente con los niveles de producción y el volumen de las existencias de cada año: cada vez que la producción disminuía los precios tendían a alzarse y viceversa. Las existencias también determinaban la conducta de los países proveedores de trigo al mundo y tenían una influencia directa en las políticas de fomento a la producción año a año. Este comportamiento aparentemente ha cambiado a partir de la situación del año pasado y por eso se han buscado otros factores que estarían influyendo en los precios del cereal, junto al de otros *commodities* agroalimentarios.

La demanda por más y mejores alimentos, el incremento en el uso de biocombustibles y los potenciales efectos negativos del cambio climático (sequías e inundaciones, temperaturas extremas, etc.) propician proyecciones de precios por sobre los promedios históricos. Sin embargo, la alta volatilidad de los mercados indica la necesidad de observar con cuidado y permanentemente el valor del tipo de cambio, el precio del petróleo e incluso el comportamiento de los fondos de inversión, por sus eventuales efectos en los mercados de granos.



En la búsqueda de una tendencia o una situación de normalidad, se puede ampliar el análisis a los últimos treinta años y observar la figura 2, con la evolución de los precios del trigo HRW y las existencias iniciales y la producción mundial del período. Esta imagen permite identificar que durante las últimas tres décadas el precio del trigo a nivel internacional se movió dentro de una banda con un techo máximo de US\$ 200/ton y un piso de US\$ 105/ton, valor observado en el año 1977, con un precio medio del período 1975-2005 de US\$ 147/ton. A partir de 2006 el nivel de precios se desplaza claramente hacia valores más altos, de manera que en los últimos años el precio medio anual ha oscilado entre US\$ 200 y US\$ 350, con un promedio de US\$ 268/ton. No es fácil pronosticar si los precios volverán a bajar en el futuro, pero es probable que se produzca un quiebre definitivo con la tendencia anterior y se verifique realmente un desplazamiento de los niveles normales hacia una banda superior a la citada.

## PROYECCIONES DEL COMERCIO MUNDIAL Y PRECIOS DEL TRIGO PARA EL AÑO 2009/10

Según el informe de junio de WASDE (tabla 3), en el año de comercialización 2009/10 el mayor exportador mundial sería EE.UU., que concentraría el 20% de los envíos, lo cual implica una reducción de 11% en sus exportaciones en relación a la excepcional temporada anterior. Esta disminución se debería a una menor disponibilidad de trigo para exportación, que se habría producido por varios factores: el atraso en las siembras de los trigos invernales, dadas las intensas lluvias ocurridas en el sur de las Grandes Planicies estadounidenses, lo que conllevaría mermas en sus cosechas; la sequía en la época de siembra de los trigos de primavera, y una fuerte demanda interna en Estados Unidos. No obstante, las buenas condiciones meteorológicas en la actualidad han tendido a mejorar las condiciones de los cultivos de primavera y facilitado la cosecha de las variedades de invierno.

El segundo proveedor mundial de trigo sería el conglomerado de 27 países que conforman la Unión Europea, con cerca de 15% de las exportaciones, que bajarían fuertemente en este año en relación a 2008 (-18%). En este caso, la explicación también estaría dada por una menor producción esperada y por los incrementos en el consumo interno.

Rusia y Canadá aportarían cerca de 14% cada uno del total de trigo comercializado en el mundo, y ambos aumentarían levemente sus envíos, a pesar de la disminución esperada de su producción en 2009/10. La mayor disminución de envíos proyectada a la fecha sería desde Ucrania (-52%), país que aportaría en este año menos del 5% del volumen exportado en el mundo. Argentina y Australia aumentarían levemente sus exportaciones.

Se puede concluir que, mientras la producción mundial del cereal se proyecta con una caída de 4%, el comercio mundial se contraerá aún más (6,5%).

**Tabla 3. Proyección de la participación de los principales exportadores mundiales de trigo en 2009/10**

Principales exportadores	2008/09*	2009/10**	Variación	Participación
	(millones de toneladas)		(%)	2009/10 (%)
EE.UU.	27,5	24,5	-10,9	19,8
Unión Europea -27	22	18	-18,2	14,6
Rusia	17	18	5,9	14,6
Canadá	16,8	17,5	4,2	14,1
Australia	14	15,5	10,7	12,5
Ucrania	12,5	6	-52	4,9
Argentina	4,5	5,5	22,2	4,4
Otros	18	18,7	4,2	15,1
<b>Total</b>	<b>132,3</b>	<b>123,7</b>	<b>-6,5</b>	<b>100</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA): World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Junio, 2009. \*Estimación \*\*Proyección.

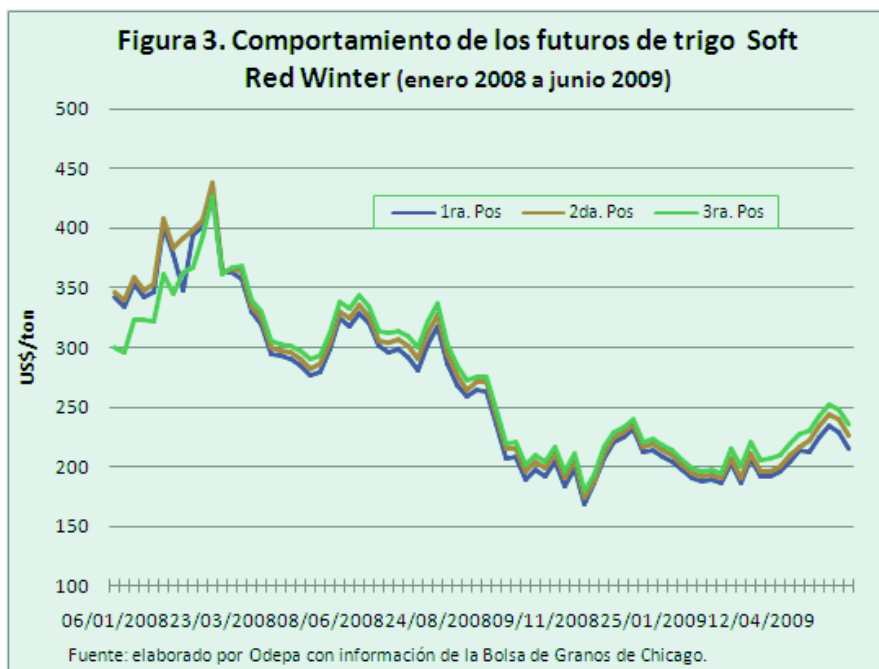
Los países importadores netos se concentrarían en tres zonas geográficas densamente pobladas: el Norte de África, el Medio Oriente y el Sureste Asiático. Este grupo de países produce poco en términos relativos y el trigo forma parte esencial de la dieta de su población, complementando así sus necesidades con el trigo importado (tabla 4).

**Tabla 4. Proyección de la participación de los principales importadores mundiales de trigo en 2009/10**

Principales importadores	Producción (millones ton.)	Participación en la producción (%)	Importación (millones ton.)	Participación en la importación (%)
Norte de África (a)	19	2,9	18,8	15,9
Medio Oriente (b)	14,9	2,3	17,4	14,6
Sureste asiático (c)	0	0	12,3	10,4
Brasil	5,5	0,8	5,7	4,8
Pakistán	24	3,7	1	0,8
Otros	592,6	90,3	13,8	11,6
Mundo	656,1	100	118,6	100

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA): World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Junio, 2009. Diferencias entre cifras globales de exportaciones e importaciones corresponden a datos básicos informados por los países.  
(a) Argelia, Egipto, Libia, Marruecos y Túnez.  
(b) Irán, Irak, Israel, Jordania, Kuwait, Arabia Saudita, Yemen, Emiratos Árabes Unidos, Líbano y Omán  
(c) Indonesia, Malasia, Filipinas, Tailandia y Vietnam.

Durante el mes de mayo de 2009 las cotizaciones de los futuros de trigo en los mercados de Kansas y Chicago mostraron alzas significativas (entre 10% y 13%). Estos incrementos reflejan un cambio en el mercado de futuros con respecto al comportamiento bajista observado en los últimos cinco meses. La recuperación se habría generado a partir de varios factores: el retraso en las siembras de trigo de primavera en Estados Unidos; los problemas en la producción de los trigos invernales; la debilidad relativa del dólar, que a su vez impulsó la demanda por *commodities* o materias primas. Finalmente, el trigo, en conjunto con otros granos, ha pasado a ser nuevamente protagonista en fondos de inversión y, según los operadores, esta sería la mayor razón del alza en las cotizaciones bursátiles del cereal.



## LA COSECHA 2008/09 EN ARGENTINA: UN AÑO PARA OLVIDAR

La Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos (SAGPyA) informó que la temporada triguera 2008/09 fue la peor en 27 años. La superficie de siembra disminuyó 21,1% respecto de las 5.935.937 hectáreas del año anterior y la producción cayó 49%, principalmente por los menores rendimientos obtenidos después de una fuerte sequía.



Temporada	Superficie	Superficie	Producción (ton)	Rendimiento (qq/ha)
	sembrada	cosechada		
	(ha)	(ha)		
2004/05	6.260.365	6.066.630	15.959.580	26,3
2005/06	5.222.485	4.975.920	12.593.396	25,3
2006/07	5.675.975	5.540.405	14.547.960	26,3
2007/08	5.935.937	5.762.087	16.308.342	28,3
2008/09	4.679.175	4.235.900	8.300.000	19,6

Fuente: elaborado por la Agregaduría Agrícola de Chile en Argentina con información de la Dirección de Coordinación de Delegaciones, SAGPyA.

La Agregaduría Agrícola de Chile en Argentina informa que actualmente no existe un registro de la cantidad de productores de trigo en el país. Al respecto se maneja un registro de productores agrícolas que creó la ONCCA<sup>2</sup>, el cual lista a los productores agrícolas sin diferenciarlos por cultivo. En el caso del trigo, se utiliza como rotación de la soja y, según la Secretaría de Agricultura, el número de productores bordearía los 100 mil y la principal zona productora estaría en el centro y el sur de la Provincia de Buenos Aires. Las exportaciones están reguladas por un registro llamado ROE VERDE, donde quedan reflejadas las declaraciones juradas de ventas al exterior de granos y, en el caso del trigo y sus derivados, se establece un Encaje Productivo Exportador, que en el fondo define las cantidades mensuales que se pueden exportar en función de asegurar primero el abastecimiento interno.

A principios de año, la ONCCA informó que las existencias iniciales alcanzaban a 2,3 millones de toneladas de trigo. En la temporada 2008/09 se habrían cosechado otros 8,3 millones de toneladas, lo que genera un volumen disponible para la venta de 10,6 millones de toneladas de trigo, el menor en casi tres décadas. La industria interna habría comprado 7 millones de toneladas de grano en lo que va corrido del año, generándose un remanente de 3,6 millones de toneladas.

### **ESTIMACIONES DE SIEMBRA 2009/10 EN ARGENTINA: PRIMA LA INCERTIDUMBRE**

Las siembras que se iniciaron en mayo en Argentina han estado directamente relacionadas con dos factores: las políticas internas y el clima. En el primer aspecto, no se observan estímulos para una ampliación de la superficie sembrada con trigo. La Bolsa de Cereales de Buenos Aires ha proyectado un área de siembra para esta temporada de 3,7 millones de hectáreas (-18,6% en relación a la temporada anterior), área que permitiría satisfacer básicamente la demanda local y dejaría al cereal argentino fuera del mercado mundial, situación que no se generaba desde el año 1890.

<sup>2</sup> Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario de la República Argentina.

Por otro lado, continúa la fuerte sequía en las principales zonas productoras, que podría tener como consecuencia que las siembras sean aún menores si continúa la escasez de agua. Según el último reporte de seguimiento de cultivos de la Bolsa de Cereales de Rosario, al 18 de junio de 2009, el avance de la siembra sería de 50% de la superficie programada y el resto se sembraría sólo si se logra revertir la situación de sequía. Muchas de las siembras han sido realizadas en malas condiciones, con humedad insuficiente. El panorama es tan atípico que sólo resta esperar el desenlace de un clima cada vez más esquivo en lluvias oportunas.

## SITUACIÓN DEL MERCADO NACIONAL

### PRODUCCIÓN 2008/09

El INE ha señalado recientemente que la producción de trigo en la temporada 2008/09 alcanzó a 1.145.290 toneladas, lo que significaría una reducción de 7,5% en relación a la temporada anterior. Esto habría sido consecuencia de una baja de 10,7% en el rendimiento medio nacional, que habría llegado de 40,8 qq/ha, en comparación con 45,7 qq/ha en la temporada 2007/08.

Según un reporte a fines de mayo de 2009 elaborado por las oficinas de las Secretarías Regionales Ministeriales de Agricultura entre las regiones del Maule y de los Lagos, el avance de la cosecha de trigo se desarrolló en forma relativamente normal. En las cinco principales regiones productoras del país, que concentran el 90% de la superficie nacional, se estimaba que la superficie sembrada había superado las 250 mil hectáreas, con un rendimiento promedio algo mayor de 41 qq/ha, generándose un volumen de trigo de 1.047.373 toneladas. Según esto, se proyectaba una producción nacional cercana a 1.160.000 toneladas. El 41% de la superficie sembrada de la zona informada se ubicaba en la Región de la Araucanía, seguida por la del Bío Bío, concentrando el 33,4% de las siembras de trigo en la temporada.

La región más afectada en términos de rendimientos en esta temporada habría sido la Región del Bío Bío, debido a las condiciones meteorológicas en el período de llenado de grano, la disponibilidad y oportunidad de agua en el desarrollo del cultivo y el menor uso de fertilizantes, a causa del alto costo alcanzado por éstos en el año anterior.

Región	Superficie (ha)	Participación (%)	Rendimiento (qq/ha)	Producción (qq)	Participación (%)
Maule	33.033	13,1	46	1.509.608	14,4
Bío Bío	84.519	33,4	36	3.042.684	29,1
Araucanía	104.431	41,3	40	4.177.240	39,9
Los Ríos	16.741	6,6	55	920.755	8,8
Los Lagos	14.100	5,6	58	823.440	7,9
<b>Total cinco regiones</b>	<b>252.824</b>	<b>100</b>	<b>41</b>	<b>10.473.727</b>	<b>100</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información proporcionada por las Secretarías Regionales Ministeriales de Agricultura, mayo 2009.

## PROCESO DE COMERCIALIZACIÓN: DIFICULTADES Y DECISIONES SIN VISIÓN DE CADENA

En esta temporada de cosecha que se inició en diciembre de 2008, se produjeron confrontaciones muy fuertes entre los distintos eslabones que componen la cadena trigo-harina-pan, que se comunicaron más por la prensa que por las vías directas que una cadena articulada podría desarrollar. La principal discrepancia fue el precio ofrecido al productor por parte de la industria molinera, al cual los productores se manifestaban renuentes a vender. Esto generó incertidumbre en la industria en relación a la disponibilidad de trigo nacional durante el primer semestre de 2009.

La demanda por mejores precios de los productores se trasladó al Estado. Se solicitó al Gobierno que comprara trigo a través de la empresa pública Cotrisa, a un precio equivalente al costo de importación de trigos de características similares a las del nacional, en general superior al ofrecido por la industria molinera nacional. Dada la imposibilidad de hacerlo, se ofreció la posibilidad de apoyar la guarda de grano en espera de mejores precios. Esta opción fue tomada por un pequeño grupo de productores que guardaron su cosecha y que están *ad portas* de vender su grano. Paralelamente se propuso crear un sistema de información que permitiera disponer de un indicador de costos de internación de trigo, que la industria podría utilizar para establecer su política de precios internos.

Según el reporte de las Seremi de Agricultura, a fines de mayo de 2009 quedaba por comercializar en poder de los productores alrededor de 29% del total de trigo disponible para la venta. Esto correspondería a unos 2.700.000 quintales, equivalentes a lo que se consume en dos meses de molienda en el país. Esta cifra no estaría fuera de la situación de un año normal, en términos de comercialización interna del grano. Sin embargo, la percepción de los productores es que hay mucho trigo por vender y pocos poderes compradores abiertos dispuestos a pagar por calidad, y la percepción de la industria es que queda trigo nacional que se comprará de todas maneras a un precio relacionado con el costo de importación de trigos de similares características al nacional, y que el problema está en la decisión de venta de los productores.

Región	Autoconsumo y semilla (qq)	Disponible para venta (qq)	Vendido a mayo 2009 (qq)	Volumen por comercializar (qq)	Rango de precios (\$/qq)	
Maule	150.961	1.358.647	1.185.000	173.647	13.000	14.000
Bío Bío	436.000	2.606.684	1.925.610	681.074	12.500	13.500
Araucanía	417.724	3.759.516	2.405.710	1.353.806	13.000	14.500
Los Ríos	92.076	828.680	514.340	314.340	13.500	14.000
Los Lagos	82.344	741.096	559.940	181.156	13.000	14.500
<b>Total 5 regiones</b>	<b>1.047.373</b>	<b>9.426.354</b>	<b>6.590.600</b>	<b>2.704.023</b>	<b>12.500</b>	<b>14.500</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información proporcionada por las Secretarías Regionales Ministeriales de Agricultura, mayo 2009.

A este panorama se agregó la incertidumbre de la ciudadanía sobre el traspaso de la disminución de precios de los *commodities* a nivel mundial al precio del pan, producto más consumido de esta cadena en Chile. A su vez, el sector panadero informaba que a ellos no se les había traspasado la baja del precio del trigo a través del precio de las harinas que ellos estaban comprando y, por lo tanto, atribuían la responsabilidad al sector molinero industrial. Esta falta de información en los procesos de comercialización motivó al Ministerio de Agricultura a solicitar una investigación de la Fiscalía Nacional Económica, para identificar posibles fallas de mercado en una cadena que genera bienes tan importantes para la comunidad. La investigación está en curso.

Los problemas observados en esta temporada no son nuevos. El desarrollo de una agenda estratégica con visión integral será la base del fortalecimiento del sector que el Ministerio de Agricultura está y seguirá impulsando para generar un cambio de mirada y de confianzas en una cadena social y económicamente vital para el país.

### COMPORTAMIENTO DE LAS IMPORTACIONES 2009: MÁS QUE EN 2008 Y MENOS QUE EN 2007

Las importaciones de trigo en los cinco primeros meses de 2009 han aumentado en 49% en relación a las de igual período del año 2008; sin embargo, han caído en 14% en relación a las de los mismos meses de 2007. Si se observan los orígenes del trigo importado, Argentina ha ido perdiendo protagonismo marcadamente: la caída abrupta de su producción y las menores disponibilidades de trigo para la exportación se reflejan claramente en nuestras importaciones, haciendo buscar a la industria nacional nuevos proveedores.

País origen	2007		2008		2009	
	Volumen	Valor CIF	Volumen	Valor CIF	Volumen	Valor CIF
	(toneladas)	(US\$ miles)	(toneladas)	(US\$ miles)	(toneladas)	(US\$ miles)
Argentina	313.428	69.411	142.724	50.533	130.078	30.649
Canadá	20.382	5.134	57.508	26.777	181.262	44.637
EE.UU.	77.259	17.338	11.600	5.041	42.019	10.448
Otros	18	12	25.661	11.598	0	0
<b>Total</b>	<b>411.088</b>	<b>91.895</b>	<b>237.492</b>	<b>93.949</b>	<b>353.359</b>	<b>85.734</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas. Períodos de enero a mayo de 2007 a 2009.

En esta temporada en particular, Canadá ha surgido como el proveedor más importante. Por sí solo, el mayor volumen de trigo que se ha importado desde Canadá explicaría el aumento de las importaciones de este trimestre en relación al año pasado y corresponden a un trigo con 11% de proteína, a un valor promedio menor que el precio del grano traído desde Estados Unidos y levemente superior al del trigo importado de Argentina.

Durante los primeros cinco meses de 2009, el precio medio de las importaciones ha caído en 46% en relación al de igual período de 2008. Los trigos que más se han desvalorizado han sido los provenientes de Canadá y Estados Unidos, países cuya producción subió en forma apreciable.

País origen	Precio medio		Variación del precio medio (%)
	(US\$/ton)		
	2008	2009	2009/08
Argentina	354	236	-33
Canadá	466	246	-47
EE.UU.	435	249	-43
<b>Total</b>	<b>452</b>	<b>243</b>	<b>-46</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.

## SISTEMA DE INFORMACIÓN Y MONITOREO DE COSTOS DE INTERNACIÓN: APORTANDO EN LAS DECISIONES

La Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (Odepa) ha iniciado un seguimiento y publicación de un indicador semanal relativo a los costos estimados de internación para trigos traídos desde Argentina y Estados Unidos. La metodología utilizada ha sido consensuada con la industria molinera y Cotrisa, por lo que en gran medida representa la situación real de las internaciones de trigo al país. Este indicador se publica semanalmente en el sitio de internet de Odepa ([www.odepa.gob.cl](http://www.odepa.gob.cl)) y se distribuye también por correo electrónico a través de un boletín virtual.

La importancia de esta información radica en que permite transparentar antecedentes que no necesariamente están disponibles en forma habitual al sector productivo. Hay mucha más información que se está analizando y que se espera comenzar a publicar en forma periódica, de manera de facilitar la toma de decisiones productivas y económicas por parte de los principales agentes de la cadena trigo-harina-pan.

29 de mayo al 4 de junio	Trigo pan	Trigo SRW	Trigo HRW
Costo internado base Santiago	Argentina	EE.UU.	EE.UU.
Dólares por tonelada	293,69	283,99	343,6
Pesos por quintal	16.529	15.983	19.338

Fuente: elaborado por Odepa con informaciones de precios Reuters y Bolsa de Rosario y dólar observado promedio de la semana del Banco Central de Chile

A partir del segundo semestre de 2009 se monitorearán los costos de producción con el apoyo de los productores y de las oficinas regionales ministeriales. A modo de ejemplo, se ha realizado una comparación de los costos de producción por hectárea para el caso para un productor mediano de trigo de la Región de la Araucanía: mientras en la temporada anterior los costos de producción alcanzaron a \$ 966.572/ha, la estimación de los mismos para la presente temporada sería de \$ 765.237/ha, es decir, se habrían reducido en 21%. Las mayores variaciones se estarían produciendo en los precios de los fertilizantes y, en particular, en el de la urea, que para esta temporada habría bajado aproximadamente 60%.

Ítem de costo	%
Fertilizantes	-40
Urea	-59
Arriendo de tierra	-17
<b>Totales</b>	<b>-21</b>

Fuente: elaborado por Odepa con información de las Secretarías Regionales Ministeriales de Agricultura.

## OTRAS ACCIONES EN MARCHA

En párrafos anteriores se han descrito algunas medidas que se han implementado para colaborar en el buen éxito del año agrícola 2008/09: denuncias ante la Fiscalía Nacional Económica con el fin de asegurar el correcto funcionamiento del mercado, tanto en la cadena trigo-harina-pan como en la comercialización de fertilizantes; apoyo para la guarda de trigo, para evitar la presión sobre el mercado en la época de cosecha; difusión sobre los costos de importación de trigo desde los principales orígenes para Chile, de manera de contar con un elemento de comparación para la determinación del precio interno. Pero se está actuando también en otros frentes complementarios.

En materia internacional, se estableció un derecho antidumping de 30,3% a las importaciones de harina de trigo provenientes de la Argentina, a fin de compensar las graves distorsiones que se generan en ese país con motivo de sus políticas de regulación de mercados y aranceles diferenciados. Esta medida ha sido objeto de un proceso de celebración de consultas por parte de la República Argentina, actualmente en marcha.

Está en el Congreso el proyecto de ley que modifica la ley 18.525, para reemplazar la banda de precios del trigo, conforme a los compromisos adquiridos ante la OMC.

También en aspectos comerciales, se ha estado analizando la posibilidad de revisar la glosa aduanera correspondiente al trigo, para incorporar aspectos de calidad que permitan comparar los granos importados con el producto nacional.

En otros ámbitos, se está trabajando en la elaboración de un proyecto de ley que establezca criterios y procedimientos para transparentar y mejorar la comercialización de productos agropecuarios. Sobre la base de esta ley se podría elaborar reglamentos y acuerdos normativos por rubro, entre ellos el trigo, y establecer un sistema de acreditación, certificación y fiscalización de procedimientos, equipos y laboratorios que intervienen en el proceso de comercialización.

En relación a los aspectos financieros, se han establecido medidas dirigidas a la reprogramación de créditos de la temporada anterior y a la oferta de capital de trabajo para el año agrícola 2009/10.

### **INQUIETUDES DE PRODUCTORES E INDUSTRIALES: TEMORES QUE INCREMENTAN LAS DESCONFIANZAS**

En el sector productivo se percibe temor de que la industria no compre el trigo remanente, cuando el precio ofrecido al productor sea inferior a los costos de importación y que no esté relacionado con la calidad. Todas estas inquietudes se están reflejando en los productores que guardaron trigo y que creen que la industria no aplicará las alzas en los precios internacionales del trigo de los últimos meses y pagará un precio inferior, argumentando exceso de existencias. Finalmente, los productores quieren más y mejor información en relación a la calidad de los trigos que se traen a Chile y la trazabilidad de los productos desde el origen al consumidor final.

El sector molinero recibió duras críticas del sector productivo al inicio de la cosecha, que emitió una señal de que no se vendería trigo al nivel de precios con que los poderes compradores abrieron la temporada. Esta situación generó desconfianza en la industria en relación a los volúmenes de trigo de que podría disponer en el primer semestre. Sin embargo, la molinería ha realizado las compras de trigo en forma normal e incluso la molinería del centro ha informado compras de sus principales asociados por volúmenes superiores a los de la temporada pasada.

Las cifras del INE sobre la molienda nacional en los cuatro primeros meses de 2009 reflejan una situación muy similar a la de las últimas dos temporadas, en términos de volumen. Las importaciones hasta mayo han subido en 50% con respecto a las de 2008, pero continúan muy por debajo de las de igual período de 2007 (-31%).

No existen registros completos que permitan realizar un seguimiento al proceso de comercialización del trigo nacional. Sin embargo, se dispone de una publicación semanal de Cotrisa en relación con los precios pagados por los poderes de compra domésticos. Esta información muestra que hay algunos molinos que están comprando trigo, a precios similares a los que han prevalecido en toda esta temporada, levemente inferiores al costo de importación del trigo Soft Red Winter N° 2.

En algunos casos se paga una pequeña diferencia (inferior a 4%) de acuerdo a la cantidad de gluten.

La comercialización de la cosecha 2008/09 ha sido accidentada, en parte debido a la diferencia entre las expectativas de precios que tenían los productores al sembrar y los que efectivamente prevalecieron en el mercado, debido parcialmente a la baja generalizada en el mercado internacional. Es indudable que el precio interno debe estar relacionado con el precio de las importaciones; lo importante es determinar cuál debe ser esa relación. Para ello es necesario conocer cuáles son las características de cada uno de los trigos importados, de manera de poder compararlas con los análisis de los trigos nacionales realizados en el momento de la venta. Si es el caso, es necesario conocer con exactitud las razones por qué un trigo que se considera bueno en Chile es inferior a otros trigos aparentemente equivalentes de otros países, y debe ser castigado en su precio. Si nuestro país no es capaz de producir trigos de buena calidad panadera, esto debe quedar claramente fundamentado, de manera que se pueda eliminar una variable dentro de la determinación de su precio de transacción. Pero si los trigos nacionales pueden ser de calidades similares a las de los importados, sus precios deben ser parecidos a los de sus equivalentes.

Igualmente importante que la determinación del precio es la exactitud de los pesajes y del análisis del grano, sobre la base de los cuales se efectuará el pago, y la posibilidad de verificar sus resultados en caso de discrepancia. Todas estas son materias que deberían ser estudiadas cuidadosamente por los miembros de la cadena, porque tal vez de ello depende la supervivencia de la producción de trigo en el país.

Una cadena que actúa en conjunto, sobre la base de acuerdos que se cumplen, puede asegurar su desarrollo y enfrentar exitosamente la competencia externa. Una relación asimétrica entre sus miembros generará una situación siempre inestable, en que quizá alguien crea que está ganando, pero al final siempre será una pérdida para todos.

## **PERSPECTIVAS DE SIEMBRA PARA LA TEMPORADA 2009/10**

Uno de los factores más importantes en la siembra de cada año es el resultado de la cosecha anterior. En este caso, las dificultades descritas en la comercialización de la cosecha 2008/09, unidas a un alto costo de los insumos en esa temporada y al efecto de la sequía sobre los rendimientos del trigo de primavera, son elementos que permitían pensar en una baja importante en la siembra de la temporada siguiente. Sin embargo, si bien se prevé una reducción de la superficie sembrada, es posible que no sea mayor de 5%.

A ello contribuyen algunas condiciones favorables. En primer lugar, la reducción en los costos de producción en relación al año anterior. Se estima que en promedio el precio de los fertilizantes ha bajado en alrededor de 40%. Estimaciones realizadas en Odepa para un agricultor mediano de la Región de la Araucanía muestran una baja de 21% en los costos totales de producción de trigo, desde \$967.000 por hectárea en la temporada 2008/09 hasta \$765.000 en la temporada que se inicia.



En segundo lugar, conforme al conocimiento actual, el precio del producto se ve firme y se piensa que ya no continuaría bajando con respecto a los mínimos que se alcanzaron hace algunos meses.

En tercer término, las condiciones meteorológicas en las principales zonas productoras han sido adecuadas para la siembra y han permitido hacer los trabajos en forma oportuna.

Por último, los cultivos alternativos, especialmente la avena, no tuvieron buenos resultados, lo que se mantiene hasta el momento actual, con bajos precios y dificultades de venta.

Todo esto ha significado que la colocación de semillas e insumos para la siembra de trigo ha sido mayor que lo presupuestado inicialmente. La siembra de trigos intermedios y de primavera dependerá en gran parte de las lluvias y temperaturas, en lo relativo al clima, y de un feliz término de la comercialización de los trigos aún guardados en poder de los agricultores.