



ODEPA
Ministerio de
Agricultura

Gobierno de Chile

Oficina de Estudios y Políticas Agrarias - Odepa -

Maíz: se proyecta producción récord nacional 2011/12

Marcelo Muñoz Villagrán

Septiembre 2011

Contenido

Temporada 2010/11: un margen neto positivo 3
Temporada 2011/12: se mantienen las buenas expectativas 7

Maíz: se proyecta producción récord nacional 2011/12

Marcelo Muñoz Villagrán

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

Director y Representante Legal

Gustavo Rojas Le-Bert

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
Santiago de Chile

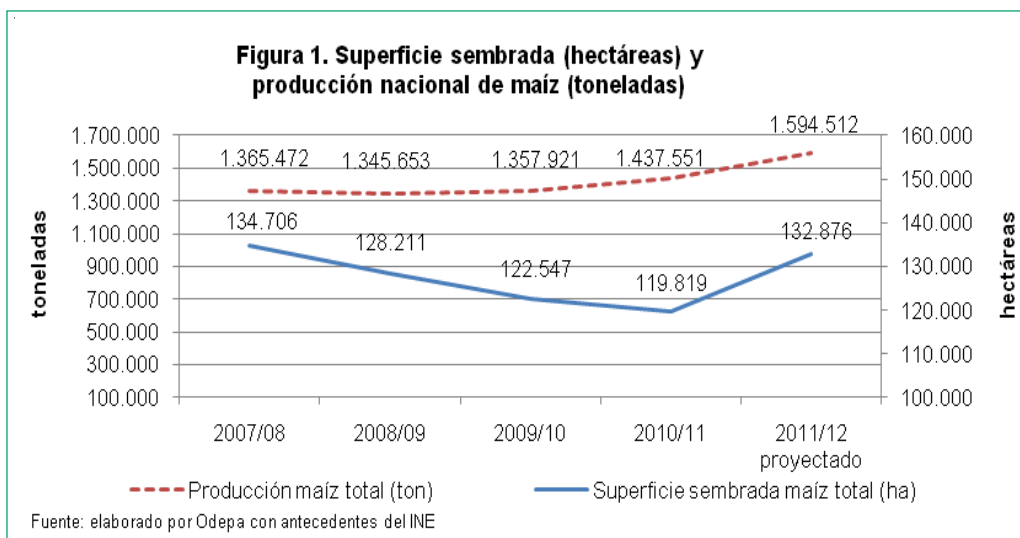
Maíz: se proyecta producción récord nacional 2011/12

TEMPORADA 2009/10: SE CUMPLIERON LAS EXPECTATIVAS

TEMPORADA 2010/11: un margen neto positivo

La temporada 2010/11 se presentó bastante más tranquila en términos climáticos que las temporadas anteriores. Las mayores dificultades se presentaron en la Región del Maule, donde se produjeron problemas de abastecimiento de agua que provocaron incluso la pérdida de superficie sembrada.

De acuerdo a los datos entregados por el INE, la superficie sembrada con maíz continuó con su caída de los últimos años, llegando esta vez hasta 119.819 hectáreas. La gran responsable de esta baja fue la Región del Maule, con una disminución de 23% en la superficie con maíz, que pasó de 44.818 hectáreas en la temporada 2009/10 a 34.676 hectáreas en la temporada recién terminada (figura 1).



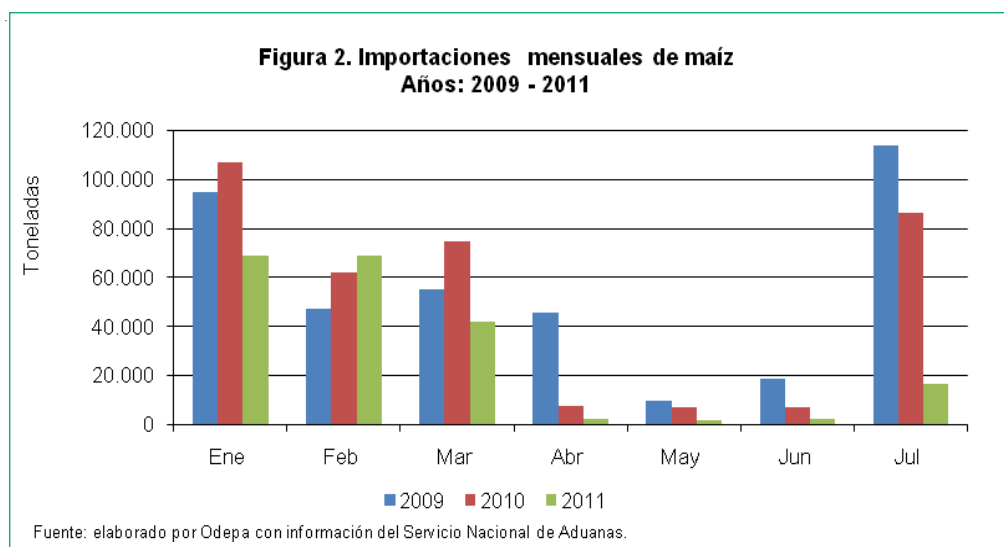
La producción no reflejó esta caída en la superficie sembrada, ya que los rendimientos aumentaron de 110,8 qq/ha a 120 qq/ha como promedio nacional entre las temporadas 2009/10 y 2010/11, lo que significó incluso que la producción se elevara por sobre 1,4 millones de toneladas, casi 80 mil toneladas más que en la temporada anterior.

La Región de Valparaíso mostró el mejor rendimiento promedio, con 143,4 qq/ha, seguida por la Región del Bío Bío, con 130,7 qq/ha, que desplazó a la Región de O'Higgins, principal zona productora, a un cuarto lugar, con 122 qq/ha. Debe hacerse notar que estas cifras presentan cierto grado de distorsión, porque el INE considera en conjunto las superficies para la producción de grano comercial y de semilla, estas últimas con un rendimiento unitario muy inferior.

Para la temporada 2011/12, el INE, sobre la base de los buenos resultados de la temporada recién terminada, proyecta un alza de 10,9% en la superficie sembrada y la hace llegar a 132.876 hectáreas. Con un rendimiento como el más reciente, se llegaría a una producción de 1,59 millones de toneladas de maíz, cifra récord para nuestro país. Hasta ahora la producción máxima nacional se alcanzó en la temporada 2004/05, con 1,51 millones de toneladas.

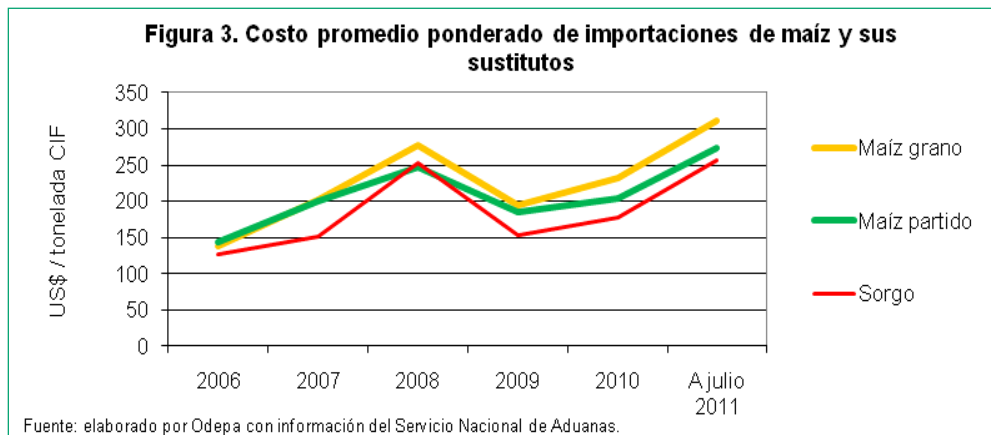
El inicio del período de cosecha coincidió con la temprana apertura del principal comprador de grano, Agrosuper, en la tercera semana de marzo, que mantuvo sus compras casi hasta fines de julio. Esta amplitud en el período de comercialización permitió un flujo expedito del grano hacia las plantas receptoras.

A esto se suma el casi nulo ingreso de maíz importado en el período de cosecha, ventana que se ha ido ampliando, desde dos meses con un ingreso promedio por mes de 14 mil toneladas en 2009, hasta cuatro meses en 2011, con un promedio de importación mensual de 5.600 toneladas (figura 2).



La disminución en las importaciones de maíz en años recientes no sólo se observa en los meses de cosecha nacional, sino es una tendencia general que se arrastra desde el año 2008, cuando las importaciones de maíz comenzaron una brusca caída.

La reducción de las importaciones de maíz tiene su fundamento en el precio internacional del grano y su relación con el de productos sustitutos disponibles en el mercado, que permiten su reemplazo.



Como se puede apreciar en la figura 3, el sorgo se presenta como una buena alternativa frente al grano de maíz y su costo de importación real ha estado en torno a US\$ 45 por tonelada más bajo que el del maíz.

A partir de 2008 se incorporó en el mercado una nueva alternativa de reemplazo para el maíz grano: el maíz partido. Tratándose del mismo producto, en otra presentación, al traerlo desde Argentina su precio resulta inferior al del maíz entero, diferencia que ha pasado desde US\$ 2 por tonelada en 2007 hasta US\$ 38 por tonelada actualmente.

Los precios obtenidos por el productor nacional en esta temporada estuvieron muy por encima de todas las proyecciones. El precio medio en el período de cosecha (abril-junio) alcanzó en nuestro país a \$ 144 por kilo de maíz, mientras que en la temporada anterior se llegó a sólo \$ 102 para el mismo período, lo que significa un aumento de 40% (tabla 1).

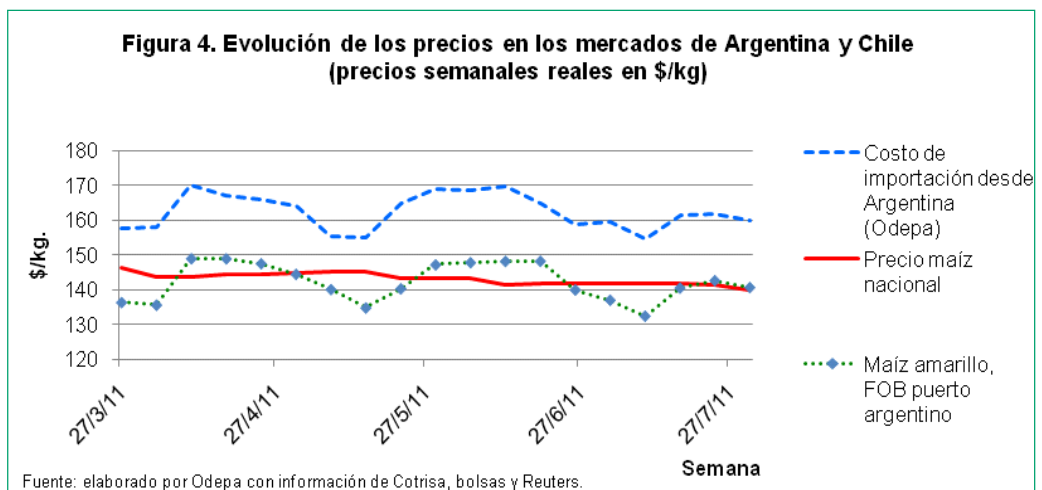
Tabla 1. Precios promedio informados por la industria por regiones (\$/kilo nominal)

| Meses | Región Metropolitana | | VI Región del L. B. O'Higgins | | VII Región del Maule | | VIII Región del Bío Bío | | País | | |
|----------------------|----------------------|------|-------------------------------|------|----------------------|------|-------------------------|------|------|------|----------|
| | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | Var. (%) |
| Enero | s/c | 145 | 110 | 125 | s/c | 134 | 109 | 141 | 110 | 139 | 27 |
| Febrero | s/c | 145 | 120 | 143 | s/c | 140 | 120 | 145 | 120 | 143 | 19 |
| Marzo | s/c | 150 | 106 | 144 | s/c | 140 | 118 | 142 | 111 | 143 | 29 |
| Abril | 104 | 150 | 104 | 147 | 101 | 140 | 103 | 140 | 103 | 144 | 39 |
| Mayo | 104 | 150 | 102 | 147 | 100 | 140 | 101 | 140 | 102 | 144 | 42 |
| Junio | 104 | 150 | 102 | 144 | 101 | 138 | 101 | 139 | 102 | 142 | 39 |
| Julio | 105 | 150 | 102 | 144 | 100 | 137 | 101 | 139 | 101 | 141 | 39 |
| Agosto | s/c | | 108 | | 104 | | 109 | | 108 | | |
| Septiembre | s/c | | 113 | | 110 | | 115 | | 113 | | |
| Octubre | 130 | | 114 | | 119 | | 118 | | 117 | | |
| Noviembre | 140 | | 126 | | 126 | | 129 | | 128 | | |
| Diciembre | 144 | | 131 | | 132 | | 137 | | 136 | | |
| Promedio año | 119 | | 111 | | 110 | | 113 | | 113 | | |
| Promedio abril-junio | 104 | 150 | 102 | 146 | 101 | 139 | 102 | 140 | 102 | 144 | 40 |

FUENTE: elaborado por Odepa con antecedentes de Cotrisa

El precio de compra de la industria se mantuvo relativamente estable durante todo el período de cosecha. El precio promedio más alto fue informado por Agrosuper, con \$ 150 por kilo de maíz, y se mantuvo desde la apertura del poder comprador hasta su cierre.

La estabilidad de los precios nacionales no reflejó los cambios en los precios FOB internacionales, que en Argentina se movieron entre el equivalente de \$ 130 y \$ 150 por kilo dentro del período de cosecha nacional. Las caídas en los precios respondieron a los pronósticos de cosecha de Estados Unidos, que reflejaban una muy buena producción norteamericana en sus informes mensuales (figura 4).



En el período de cosecha analizado, en promedio, el precio internacional para el maíz amarillo FOB Argentina fue de \$ 144,34 por kilo, lo que significó un costo alternativo de importación (CAI) promedio calculado de \$ 164,04 por kilo para el maíz importado desde Argentina, cifra \$ 14,04 por kilo por sobre el precio promedio de \$ 150 informado por la industria para la Región Metropolitana, lugar para el que se calcula el CAI.

El costo real de importar maíz en el período de cosecha evaluado fue de \$ 154,41 CIF por kilo de maíz desaduanado.

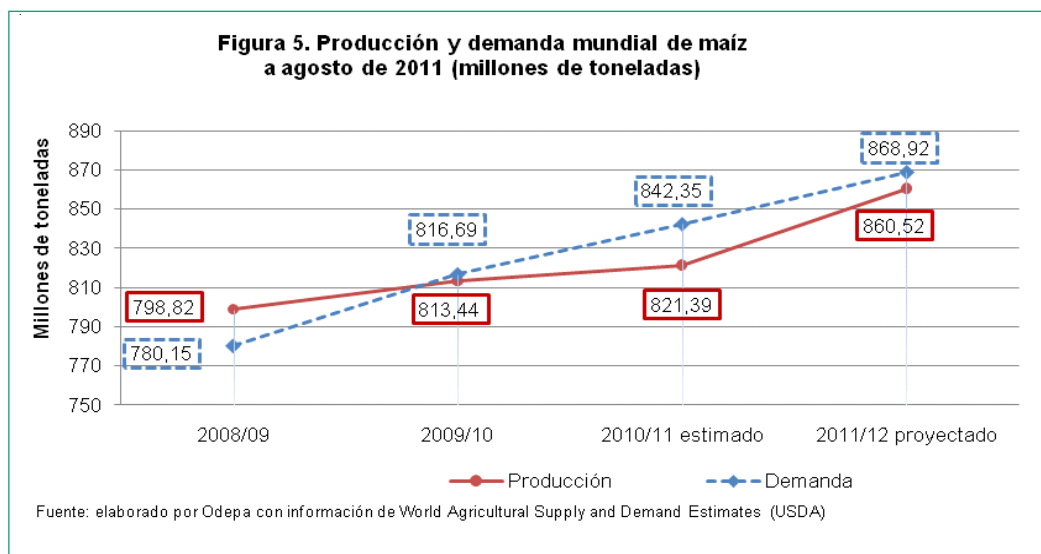
El costo de producción promedio calculado y publicado por Odepa (www.odepa.cl) para la temporada pasada fue de \$ 901.955 por hectárea para un productor de baja tecnología con un rendimiento de 127 qq/ha. De acuerdo a esto, con los precios medios informados por la industria para la Región de O'Higgins, se obtendría un margen neto por hectárea de \$ 952.245, sin considerar el arriendo de la tierra.

Para un agricultor de mayor tecnología, con rendimiento de 150 qq/ha, en que los costos calculados ascienden a 966.545 por hectárea, el margen neto del ejercicio sería de \$ 1.223.455 por hectárea, sin considerar el arriendo de la tierra y con un maíz cosechado con 14,5% de humedad.

TEMPORADA 2011/12: se mantienen las buenas expectativas

De acuerdo al informe de agosto de 2011 del World Agricultural Supply and Demand Estimates (Wasde) de Estados Unidos, la demanda mundial de maíz sigue subiendo casi en línea recta entre la temporada 2008/09 y lo proyectado para 2011/12. La producción ha subido también, pero en menor grado, por lo que se ha pasado desde un superávit en la temporada 2008/09 hasta un déficit en las dos temporadas más recientes, diferencia que ha repercutido en el alza internacional de los precios del grano.

Se proyecta para la próxima temporada una producción mundial de maíz de 860,52 millones de toneladas y una demanda de 868,92 millones de toneladas de este grano. Esta diferencia lleva a los stocks mundiales de maíz a 114,53 millones de toneladas, el tercer nivel menor de los últimos 25 años (figura 5).



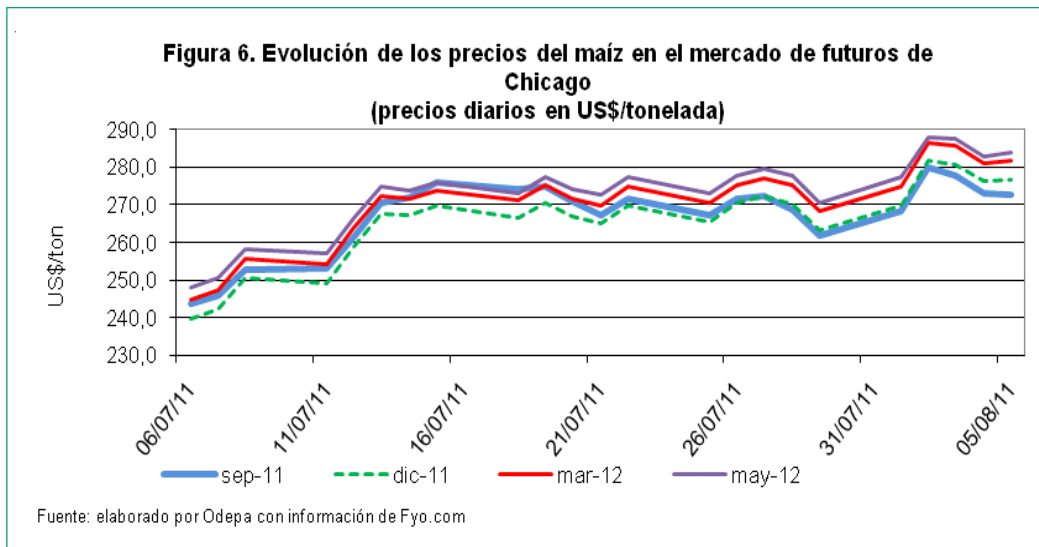
A pesar de que la mayoría de los países exportadores de maíz aumentan su producción entre las temporadas 2010/11 y 2011/12, no ocurre lo mismo con las exportaciones proyectadas. Estados Unidos baja sus proyecciones de exportación de maíz en casi dos millones de toneladas entre ambas temporadas y en 5,8 millones de toneladas en relación con lo exportado en la temporada 2009/10. Sudáfrica, Brasil y Canadá también disminuyen las exportaciones proyectadas para la temporada 2011/12 (tabla 2).

| Tabla 2. Comercio de maíz: estimación para los principales países exportadores, a agosto de 2011 (miles de toneladas) | | | | | |
|---|--------|-----------|--------|-----------|---------|
| Años | EE.UU. | Argentina | Brasil | Sudáfrica | Ucrania |
| 2006/07 | 53.987 | 15.309 | 10.836 | 468 | 1.027 |
| 2007/08 | 61.913 | 14.798 | 7.791 | 2.162 | 2.074 |
| 2008/09 | 46.965 | 10.318 | 7.136 | 1.671 | 5.497 |
| 2009/10 | 50.295 | 16.491 | 11.599 | 2.064 | 5.072 |
| 2010/11 estimado | 46.357 | 14.500 | 8.500 | 2.500 | 6.000 |
| 2011/12 proyectado | 44.452 | 18.500 | 8.000 | 2.000 | 8.500 |

Fuente: World Agricultural Supply and Demand Estimates (Wasde).

Argentina, el segundo país en importancia en el comercio mundial del grano, aumentaría sus exportaciones de maíz en 4 millones de toneladas, llegando a un récord histórico de 18,5 millones de toneladas de maíz grano proyectado para la temporada 2011/12. Ucrania también elevaría las exportaciones, en 2,5 millones de toneladas.

Los precios de los futuros a partir de la última semana del mes de julio se han ordenado de manera que las posiciones más alejadas recuperan los valores más altos y se espera que, de no ocurrir cambios drásticos en el mercado, esta situación se mantendrá en el mediano plazo. Si así fuere, los precios esperados para nuestro país en los próximos meses deberían subir levemente, junto con el alza de los precios internacionales (figura 6).



Para la cosecha de 2012 se espera que el precio internacional llegue en mayo a US\$ 315 FOB Golfo por tonelada, lo que, convertido a moneda nacional con un dólar de \$ 460, significaría alrededor de \$145 por kilo de maíz FOB. Esto haría llegar el costo de importar maíz a \$ 165 por kilo. De acuerdo a esto, y si las condiciones son similares a las de la cosecha pasada, el precio del maíz nacional se podría ubicar entre \$ 145 y \$ 155 por kilo en la próxima cosecha.

Si los costos de producción alcanzan a 1,2 millones de pesos por hectárea sembrada, sin considerar costo de la tierra, con un rendimiento de 150 qq/ha y con los precios estimados para el producto, en la próxima temporada se podría llegar a un margen neto un poco superior a \$ 1.050.000 para una hectárea de maíz.