



Maíz: producción, precios y comercio exterior

Avance mayo de 2011



Junio 2011

**Maíz: producción, precios y comercio exterior
Avance mayo 2011**

Marcelo Muñoz V.

Comentario realizado por el sectorialista Marcelo Muñoz.

Publicación de la Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (Odepa)
del Ministerio de Agricultura, Gobierno de Chile

Director y Representante Legal

Gustavo Rojas Le-Bert

Se puede reproducir total o parcialmente citando la fuente

Teatinos 40, piso 7. Santiago, Chile
Teléfono :(56- 2) 3973000
Fax :(56- 2) 3973111
www.odepa.gob.cl



TABLA DE CONTENIDO

Cuadros	Descripción	Página
Nº 1	Importaciones de maíz por país de origen	4
Nº 2	Evolución mensual de las importaciones de maíz	5
Nº 3	Producción, importación y consumo aparente de maíz	6
Nº 4	Importaciones de maíz y productos sustitutos	7
Nº 5	Balance mundial de oferta y demanda de maíz	8
Nº 5b	Proyección del balance mundial de oferta y demanda de maíz	9
Nº 6a	Precios promedios nacionales informados por la industria	10
Nº 6b	Precios promedios informados por la industria por región	10
Nº 7	Evolución de los precios en los mercados de Argentina, Estados Unidos y Chile	12
Nº 8	Evolución de los precios del maíz en el mercado de futuros de Chicago	14
Nº 9	Superficie, producción y rendimiento regional de maíz (Coquimbo a Valdivia)	15

Gráfico	Descripción	Página
Nº 1	Participación por país de origen en las importaciones de maíz	4
Nº 2	Evolución mensual de las importaciones de maíz	5
Nº 3	Producción, importación y consumo aparente de maíz	6
Nº 4	Importaciones de maíz y productos sustitutos	7
Nº 5	Relación entre producción y demanda mundial de maíz	8
Nº 5b	Proyecciones de la relación entre producción y demanda mundial de maíz	9
Nº 6	Evolución mensual del precio del maíz	11
Nº 7	Evolución de los precios en los mercados de Argentina, Estados Unidos y Chile	12
Nº 8	Evolución de los precios del maíz en el mercado de futuros de Chicago	14

Teatinos 40, piso 7. Santiago, Chile

Teléfono : (56- 2) 3973000

Fax : (56- 2) 3973111

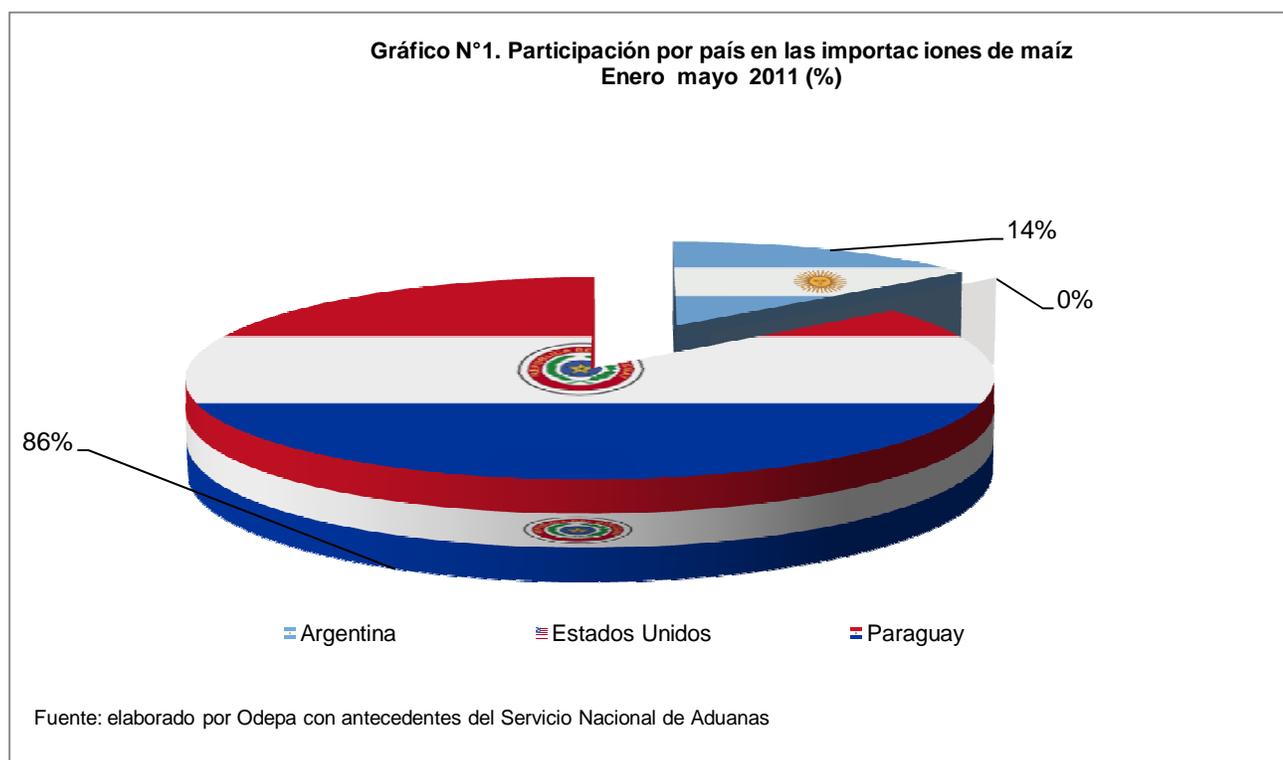
www.odepa.gob.cl



Cuadro N° 1

Importaciones de maíz por país de origen 2010-2011									
Meses	Argentina		Estados Unidos		Paraguay		Total		
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	Var. %
Ene	56.179	11.735	9.648	0	41.045	57.224	106.877	68.978	-35,5
Feb	61.796	5.343	0	0	0	63.479	61.812	68.833	11,4
Mar	69.052	6.416	5.500	0	0	35.378	74.563	41.801	-43,9
Abr	4.664	1.220	2.746	0	0	933	7.435	2.163	-70,9
May	7.029	1.750	0	0	0	0	7.037	1.758	-75,0
Jun	6.809		0		0		6.820		
Jul	81.131		5.000		0		86.149		
Ago	3.635		3.212		0		6.854		
Sep	40.473		13		0		40.506		
Oct	10.969		26		57.500		68.548		
Nov	19.229		23		65.413		84.684		
Dic	1.253		0		43.936		45.193		
Total año	362.217		26.166		207.893		596.478		
Participación año	60,7%		4,4%		34,9%				
Total mes ene-may	198.719	26.463	17.894	0	41.045	157.014	257.724	183.534	-28,8
Participación ene-ab	77,1%	14,4%	6,9%	0,0%	15,9%	85,6%			

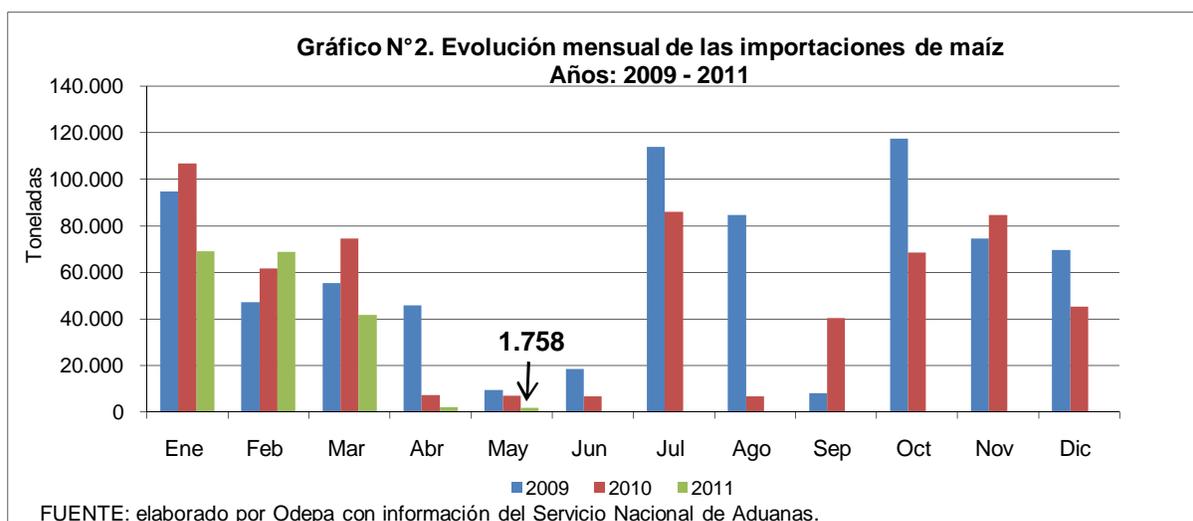
FUENTE : elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.



Paraguay, en lo que va del 2011, sigue siendo el principal abastecedor de maíz, con un 86% de lo importado, bajando levemente su participación con respecto a lo informado en el boletín anterior. Esto se debió a que lo poco que se importó en mayo (1.758 toneladas) provino en su totalidad del que ha sido hasta la fecha nuestro principal abastecedor de maíz, Argentina.

Cuadro Nº 2

Evolución mensual de las importaciones de maíz (toneladas) 2009-2011			
Año	2009	2010	2011
Ene	94.867	106.877	68.978
Feb	47.286	61.812	68.833
Mar	55.382	74.563	41.801
Abr	45.850	7.435	2.163
May	9.523	7.037	1.758
Jun	18.650	6.820	
Jul	114.048	86.150	
Ago	84.600	6.854	
Sep	8.273	40.506	
Oct	117.431	68.548	
Nov	74.489	84.684	
Dic	69.570	45.194	

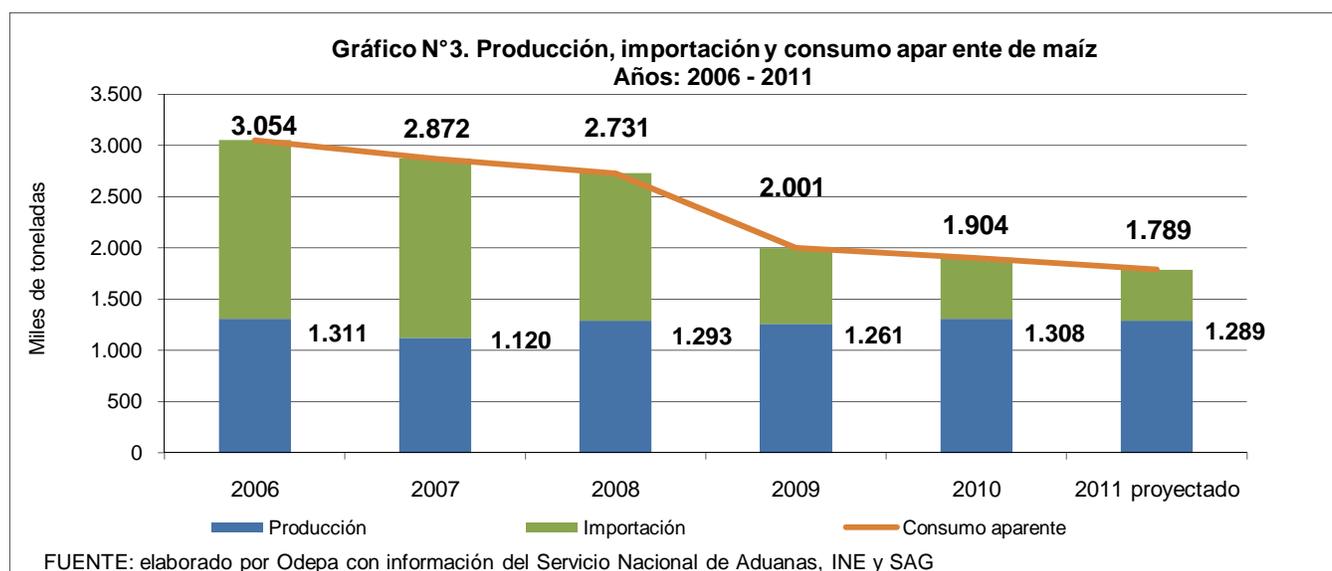


En mayo, se mantiene la ventana de las importaciones en el período de cosecha nacional autoimpuesta por la industria . En este mes se desaduanaron tan solo 1.758 toneladas de maíz grano, cifra menor que las 2.163 toneladas del mes de abril y que las 7 mil toneladas desaduanadas en mayo de 2010.

Cuadro Nº 3

Producción, importación y consumo aparente de maíz						
Años: 2006 - 2011						
Toneladas						
Años	Producción	Variación anual (%)	Importación	Variación anual (%)	Consumo aparente	Variación anual (%)
2006	1.311.400	-9,6%	1.742.205	55,7%	3.053.605,0	18,8%
2007	1.119.697	-14,6%	1.751.929	0,6%	2.871.625,8	-6,0%
2008	1.293.088	15,5%	1.438.073	-17,9%	2.731.160,8	-4,9%
2009	1.261.166	-2,5%	739.901	-48,5%	2.001.067,1	-26,7%
2010	1.307.767	3,7%	596.478	-19,4%	1.904.244,7	-4,8%
2011 proyectado	1.289.302	-1,4%	500.000	-16,2%	1.789.301,9	-6,0%

FUENTE : elaborado por Odepa con información del INE, Aduana y SAG



Se mantiene el consumo aparente de maíz con respecto a lo informado el mes pasado, en 1,79 millones de toneladas proyectadas para el año 2011.

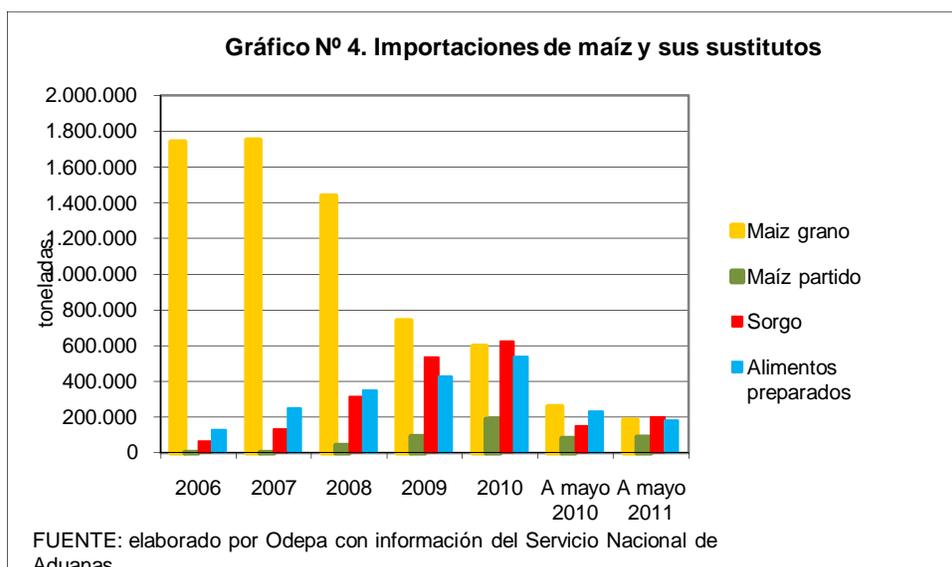
La producción nacional se mantiene relativamente estable, alrededor de 1,2 millones de toneladas entre 2006 y lo proyectado para 2011.

La disminución en el consumo aparente está relacionada con una constante disminución en las importaciones de maíz. En el año 2010 se importó un 34% del maíz grano que se importaba en 2006, siendo reemplazado por importaciones de alimentos sustitutos.

Cuadro Nº 4

Importaciones de maíz y productos sustitutos 2006-2011							
Código aduanero	10059000	11042300	11031300	11081200	11022000	10070090	23099090
Año	Maíz grano	Maíz partido	Grañones y sémola de	Almidón de maíz	Harina de maíz	Sorgo	Alimentos preparados
2006	1.742.205	414	2.641	12.637	1.246	64.797	128.117
2007	1.751.929	911	3.538	15.463	319	130.596	249.909
2008	1.438.073	40.674	3.049	14.819	108	313.357	349.226
2009	739.901	89.869	2.233	15.673	273	536.383	429.611
2010	596.478	186.058	1.746	27.649	77	622.618	537.378
A mayo 2010	257.724	79.867	1.130	10.819	27	149.402	231.954
A mayo 2011	183.534	86.539	586	15.837	63	198.873	181.129

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



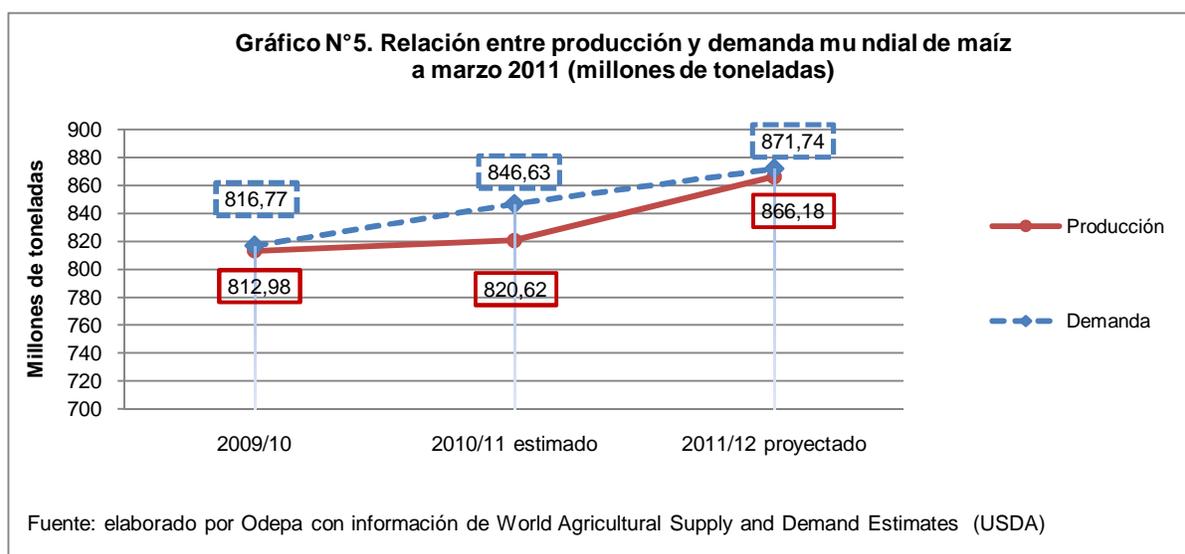
El creciente reemplazo de maíz por alimentos sustitutos ha afectado principalmente las importaciones de maíz grano, que han bajado de 1,75 millones de toneladas en 2007 a 0,59 millones de toneladas en 2010. Este reemplazo continúa en lo que va de este año: las importaciones de maíz a mayo de 2011 están un 29% por debajo de las importaciones de este grano a la misma fecha del año pasado, en tanto las importaciones de sorgo están un 33% más altas. Esto ha sido influenciado por los altos precios internacionales del maíz, que hacen mucho más barata la importación de sorgo.

Las importaciones de alimentos preparados han sido otra de las vías de sustitución del maíz grano en las importaciones y han pasado de 128.117 toneladas en 2006 a 537.378 toneladas en 2010.

Cuadro N° 5

Balance mundial de oferta y demanda de maíz mayo de 2011 (millones de toneladas)					
Años	Stock inicial	Producción	Demanda	Comercio	Stock final
2009/10	147,24	812,98	816,77	97,00	143,45
2010/11 estimado	143,45	820,62	846,63	90,64	117,44
2011/12 proyectado	117,44	866,18	871,74	93,20	111,89

Fuente: elaborado por Odepa con información de USDA. World Agricultural Supply and Demand



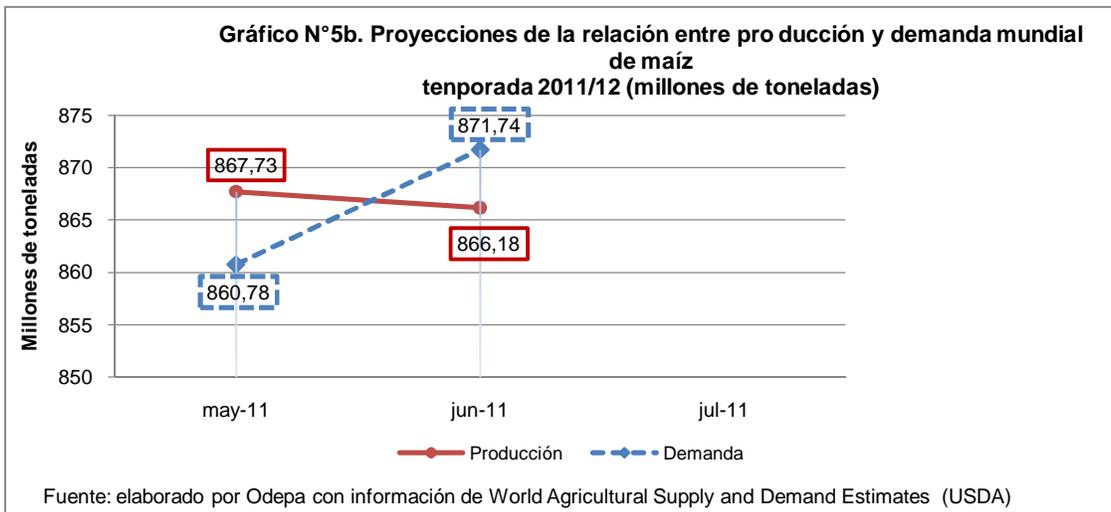
La proyección del USDA, en su informe WASDE de junio de 2011 para la temporada 2011/12, mantiene la demanda mundial de maíz por sobre la oferta de este grano, esta vez en 5,56 millones de toneladas (China aporta el 54% de este diferencial). Esta cifra es bastante menor que los 26 millones de toneladas que diferenciaban la demanda de la producción en la temporada 2010/11, lo que en parte fue responsable del alza de los precios internacionales del maíz. Esta situación presionaría para que los precios del grano para la próxima temporada se mantengan altos.

Las reservas mundiales de maíz se han reducido hasta llegar al tercer nivel más bajo de los últimos treinta años. China y Brasil son los países que más bajarían sus reservas finales para la temporada 2011/12, disminución que alcanza a 2,7 y 2,5 millones de toneladas, respectivamente. En el caso de Brasil, esta disminución en las existencias es producto de una menor superficie cultivada y un mayor consumo, y en China se debe a un fuerte aumento en el consumo proyectado, que se calcula en 9 millones de toneladas, mientras el aumento en la producción es de sólo 5 millones de toneladas de maíz en ese país.

Cuadro N° 5b

Proyección del balance mundial de oferta y demanda de maíz temporada 2011/12 por mes (millones de toneladas)					
Mes de la proyección	Stock inicial	Producción	Demanda	Comercio	Stock final
may-11	122,19	867,73	860,78	92,50	129,14
jun-11	117,44	866,18	871,74	93,20	111,89
jul-11					
ago-11					
sep-11					
oct-11					
nov-11					
dic-11					
ene-12					
feb-12					
mar-12					
abr-12					

Fuente: elaborado por Odepa con información de USDA. World Agricultural Supply and Demand



La proyección del USDA en su informe WASDE de junio de 2011 cambia con respecto a lo informado en mayo, y se revierte la relación demanda-producción proyectada para la temporada 2011/12. La demanda esta vez se ubica por sobre la producción en 5,56 millones de toneladas, distinto a la situación proyectada en mayo, cuando la producción estaba por sobre la demanda, proyección que había provocado una breve caída en los precios internacionales. Estos precios fueron aumentando rápidamente, producto de las malas condiciones meteorológicas prevalecientes en Estados Unidos y que definitivamente hicieron disminuir la superficie proyectada de siembra, sus rendimientos y la producción que se espera en ese país. Los pronósticos de la producción de Estados Unidos en la temporada 2011/12 caen desde 343 millones de toneladas proyectados en mayo hasta 335 millones de toneladas proyectados en junio, volviendo los precios a retomar su senda alcista.

Cuadro Nº 6a

Precios promedio nacionales informados por la industria US\$/tonelada						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Ene	135	217	268	213	219	285
Feb	139	211	283	215	225	301
Mar	140	211	285	203	213	298
Abr	140	194	296	184	199	306
May	142	196	290	179	191	309
Jun	140	199	283	188	190	
Jul	144	205	305	193	191	
Ago	151	206	287	191	211	
Sep	153	224	280	193	228	
Oct	177	246	241	194	242	
Nov	213	243	227	206	266	
Dic	214	240	217	212	285	
Año	157	216	272	198	222	300

Cuadro Nº 6b

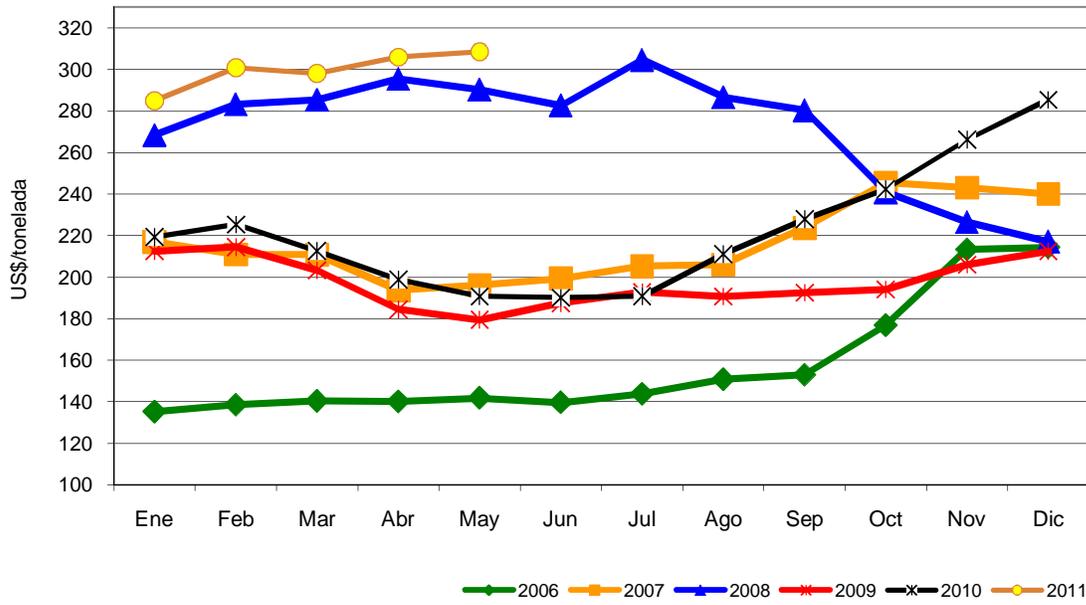
Precios promedio informados por la industria por regiones \$/kilo nominal											
Meses	Región Metropolitana		VI Región del L. B. O'Higgins		VII Región del Maule		VIII Región del Bío Bío		País		
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	Var. %
Ene	s/c	145	110	125	s/c	134	109	141	110	139	27
Feb	s/c	145	120	143	s/c	140	120	145	120	143	19
Mar	s/c	150	106	144	s/c	140	118	142	111	143	29
Abr	103,63	150	104	147	101	140	103	140	103	144	39
May	103,90	150	102	147	100	140	101	140	102	144	42
Jun	104,40		102		101		101		102		
Jul	105,00		102		100		101		101		
Ago	s/c		108		104		109		108		
Sep	s/c		113		110		115		113		
Oct	130,00		114		119		118		117		
Nov	140,00		126		126		129		128		
Dic	144,00		131		132		137		136		
Promedio año	118,70		111		110		113		113		
Promedio ene-may	104	148	108	141	101	139	110	142	109	143	31

FUENTE: elaborado por Odepa con antecedentes de Cotrisa

NOTA: los precios son promedios y pueden tener distintas condiciones de pago. Para más detalle ver en www.cotrisa.cl
S/C sin información de compras

Los precios nacionales del maíz mantienen la estabilidad presentada desde inicios de cosecha, solo hacia principios de junio se presentaron bajas en los precios pagados por Copeval.
En promedio la industria en mayo pagó \$144,3 por kilo de maíz cifra muy similar a la pagada en abril que fué de \$ 144,2.

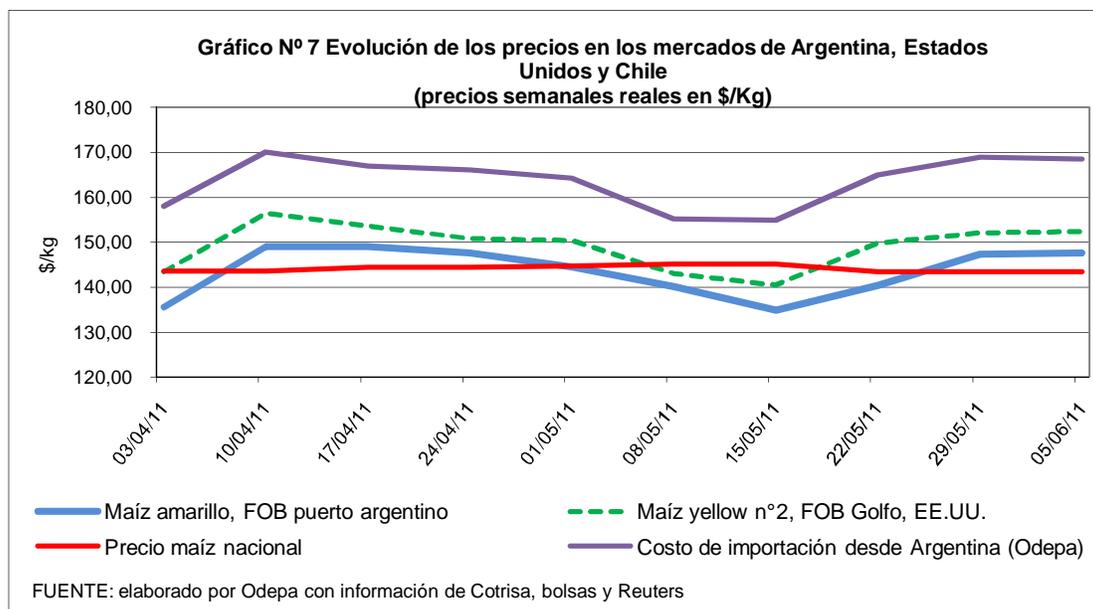
Gráfico N°6. Evolución mensual del precio interno del maíz en dólares
Años: 2006 - 2011



FUENTE: elaborado por Odepa con información de Cotrisa.

Cuadro Nº 7

Evolución de los precios en los mercados de Argentina, Estados Unidos y Chile (precios semanales nominales en \$/kg)				
Semana	Maíz amarillo, FOB puerto argentino	Maíz yellow n° 2, FOB Golfo, EE.UU.	Precio maíz nacional	Costo de importación desde Argentina
02/01/11	127,17	125,63	138,00	146,70
09/01/11	129,72	125,58	134,60	148,45
16/01/11	132,41	132,42	136,50	156,53
23/01/11	137,07	136,60	143,33	157,65
30/01/11	137,49	136,47	143,33	156,47
06/02/11	136,03	138,39	143,33	156,83
13/02/11	137,90	142,33	143,00	159,71
20/02/11	139,51	143,08	143,00	159,34
27/02/11	139,58	142,64	143,00	158,85
06/03/11	145,33	149,10	143,00	164,82
13/03/11	139,78	141,84	143,00	155,78
20/03/11	130,88	136,05	139,14	151,65
27/03/11	136,43	143,84	146,43	157,50
03/04/11	135,67	143,42	143,54	157,99
10/04/11	149,10	156,54	143,64	170,06
17/04/11	149,07	153,65	144,40	166,99
24/04/11	147,65	150,84	144,40	166,06
01/05/11	144,59	150,45	144,75	164,26
08/05/11	140,18	143,10	145,20	155,27
15/05/11	134,85	140,44	145,20	154,86
22/05/11	140,39	149,90	143,53	164,98
29/05/11	147,33	152,11	143,53	168,90
05/06/11	147,66	152,44	143,53	168,45



Comentario

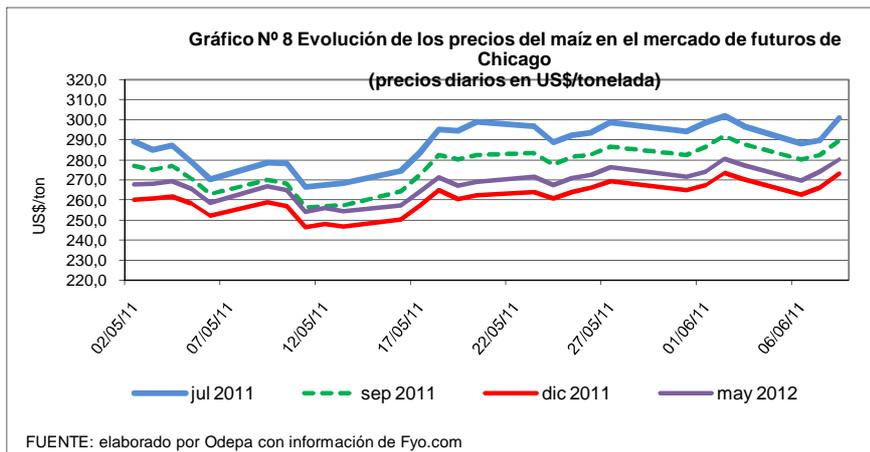
Durante el período de cosecha, el precio nacional de maíz se ha mantenido estable. En promedio, el precio se ha movido levemente alrededor de \$ 144 por kilo, absorbiendo tanto las variaciones en el precio internacional como las variaciones del dólar.

Durante este período, la diferencia entre el precio promedio nacional y el costo alternativo de importación de maíz (CAI), que es una referencia de lo que en teoría cuesta traer el grano desde nuestros abastecedores internacionales hasta Melipilla en Chile, ha fluctuado entre \$ 9,66 y \$ 26,40, producto de las variaciones tanto en el precio internacional como en el dólar. En promedio, la diferencia ha sido de \$ 19,6, cifra superior a los \$ 8,8 y 14,9 de diferencia promedio que existió entre el precio nacional y el CAI en la época de cosecha de 2010 y 2009, respectivamente.

La relativa estabilidad del precio internacional del maíz a partir de abril se ve interrumpida por la caída que ocurre en la segunda semana de mayo. Esta leve caída es consecuencia de los buenos pronósticos de cosecha que Estados Unidos hacía en su informe WASDE de mayo. Los precios luego volvieron a subir, producto de las condiciones meteorológicas imperantes en el país del norte y que complicaron la siembra del cereal. Se espera que estos precios se reafirmen con el informe WASDE de junio.

Cuadro Nº 8

Evolución de los precios del maíz en el mercado de futuros de Chicago (precios diarios en US\$/tonelada)					
Fecha	jul 2011	sep 2011	dic 2011	mar 2012	may 2012
02/05/2011	289,2	277,0	260,3	264,6	267,8
03/05/2011	284,9	275,1	260,7	265,0	268,1
04/05/2011	287,2	277,0	261,9	266,1	269,3
05/05/2011	279,0	270,8	258,2	262,4	265,5
06/05/2011	270,2	263,1	252,1	256,1	258,7
09/05/2011	278,5	270,1	258,8	263,6	266,7
10/05/2011	278,4	268,2	257,0	261,7	264,8
11/05/2011	266,6	256,4	246,4	250,9	254,0
12/05/2011		257,1	248,2	252,7	255,9
13/05/2011	268,5	257,4	246,8	251,4	254,5
16/05/2011	274,6	264,4	250,2	254,4	257,4
17/05/2011	283,6	272,7	257,2	261,2	264,2
18/05/2011	295,2	282,5	264,9	268,6	271,3
19/05/2011	294,6	280,1	260,6	264,6	267,3
20/05/2011	299,0	282,5	262,4	266,4	269,2
23/05/2011	296,8	283,4	264,0	268,9	271,7
24/05/2011	288,7	277,5	260,8	264,9	267,6
25/05/2011	292,2	281,4	264,1	268,4	271,0
26/05/2011	293,5	282,8	266,2	271,0	272,6
27/05/2011	298,6	286,7	269,3	273,6	276,3
31/05/2011	294,3	282,5	265,0	269,1	271,6
01/06/2011	298,6	286,7	267,5	272,0	274,2
02/06/2011	301,8	291,9	273,6	277,7	280,5
03/06/2011	296,8	287,8	270,2	274,5	277,3
06/06/2011	288,2	280,1	262,6	266,9	269,8
07/06/2011	289,9	282,3	266,3	271,1	274,1
08/06/2011	300,8	289,8	273,1	277,5	280,3



Se mantiene la relación de precios entre las distintas posiciones, con una caída de éstos para las posiciones de septiembre y diciembre de este año y una recuperación a partir de 2012. Si se mantienen estas condiciones, los precios del maíz en mayo de 2012 deberían estar solo unos \$10 por debajo de los precios actuales.

Cuadro N° 9

**Superficie, producción y rendimiento regional de maíz (regiones IV a X)
Año: 2010**

Año agrícola	Región	Superficie (hectáreas)	Producción (toneladas)	Rendimiento (quintales/hectárea)
2009/10	04 Coquimbo	272	1.583	58,3
2009/10	05 Valparaíso	805	5.937	73,7
2009/10	13 Metropolitana	13.974	160.814	115,1
2009/10	06 O'Higgins	50.953	629.448	123,5
2009/10	07 Maule	44.819	417.174	93,1
2009/10	08 Bío Bío	10.704	132.886	124,1
2009/10	09 Araucanía	639	8.825	138,1
2009/10	14 Los Ríos	0	0	0,0
2009/10	10 Los Lagos	0	0	0,0

Fuente: elaborado por Odepa con información del INE (incluye semilleros).