



Ing. Agr. Carlos Pouiller
Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca

Perspectivas del maíz

El escenario internacional

A partir del ciclo 2004/05 en Estados Unidos se consolidaron las grandes producciones de maíz, en base a los avances genéticos que depararon rindes cada vez más estables y elevados, y al incremento de la superficie dedicada al cultivo.

Paralelamente, China tiende rápidamente a abandonar su rol de importante exportador de maíz, que desempeñara en los años más recientes, para apuntar lentamente a convertirse en importador neto, por incrementos en su utilización interna, producto de su mayor consumo de carnes de distinto tipo.

Un factor de suma importancia está constituido por el uso creciente de maíz para producción de etanol en EE.UU, cuya proyección ya orilla las 120 millones de toneladas para el ciclo 2010/11, determinando una demanda alternativa muy significativa, inexistente pocos años atrás.

Estos factores han llevado a que, pese al crecimiento de la producción, los stocks mundiales de maíz se ubiquen en niveles relativamente bajos en relación a una demanda creciente.

Proyecciones de oferta y demanda mundial

De acuerdo con datos de oferta y demanda mundial de maíz del USDA co-

Oferta y demanda mundial de maíz

En millones de toneladas

	2010/11	2009/10	2008/09	(1/2) DIF %
	(1)	(2)		
Existencia inicial	139,0	148,0	131,3	-6,1
Produccion	826,1	811,0	797,8	1,9
EE.UU.	334,3	333,0	307,1	0,4
Argentina	21,0	22,5	15,0	-6,7
China	166,0	155,0	165,9	7,1
Oferta total	965,1	959,0	929,2	0,6
Consumo	829,5	820,0	781,1	1,2
Exportaciones	91,7	90,4	84,4	1,4
EE.UU.	53,3	50,3	47,0	6,1
Argentina	14,0	14,0	10,3	0,0
China	0,2	0,2	0,2	33,3
Existencia final	135,6	139,0	148,0	-2,5
EE.UU.	28,4	35,2	42,5	-19,5
Relac.Stock/consumo	16,3	17,0	18,9	

Fuente: USDA

rrespondientes al ciclo 2010/11, la producción estadounidense alcanzaría los 334,3 millones de toneladas, constituyéndose en un nuevo récord. El consumo proyectado para ese país muestra también un crecimiento de 4,32 millones de toneladas respecto de la campaña pasada; esto, en relación al mayor uso proyectado para semilla, alimento e industria, en línea con la mayor utilización para elaborar etanol, edulcorantes y almidón. En el rubro etanol, se marcaría un nuevo récord de consumo en USA, ya que se proyecta un total de 119,4 millones de toneladas.

En cuanto a sus exportaciones, se incrementarían en 3,0 millones de toneladas. Como consecuencia de este balance, los *stocks* finales del nuevo ciclo se ubicarían en 28,4 millones de toneladas, es decir 6,8 millones de toneladas por debajo del cierre del ciclo 2009/10, efecto debido a la mayor utilización del maíz, combinada con *stocks* iniciales bajos.

El balance mundial para maíz, según el USDA, determina que la relación *stock/consumo*, para el nuevo ciclo 2010/11, se ubicaría en 16,3% contra 17,0% del período anterior, manteniéndose en niveles históricos bajos. Para EE.UU., el mismo indicador muestra similar tendencia, por el que en esta campaña alcanzaría el 9,9% contra 12,1% del ciclo precedente.

Los mayores cambios en la producción global de maíz para 2010/11, están dados por un incremento de 11,0 millones de toneladas de China, la ex Unión Soviética con 0,9 millones y la mencionada cosecha récord estadounidense. Argentina cosecharía 21,0 millones de toneladas, 1,5 millones por debajo del ciclo 2009/10, y Brasil 51,0 millones, contra 56,0 del ciclo previo.

Considerando el comercio mundial, también se proyecta un incremento. En este caso el mayor comercio se basa en la expectativa de mayores importa-

ciones de México, Vietnam y Filipinas. El total mundial está proyectado en 91,7 millones de toneladas, un 1,4% superior al ciclo anterior.

Las condiciones del cultivo en Estados Unidos durante julio, mes en que se produce la floración en el cinturón

maicero americano, resultaron muy satisfactorias. La calificación de los cultivos entre “bueno” y “excelente” se mantuvo en el orden del 70%, lo que prácticamente asegura una cosecha récord o cercana al mismo.

Sin embargo, la ajustada situación del

stock norteamericano, y también el nivel mundial, hace que el maíz conserve una alta sensibilidad a contingencias climáticas desfavorables que todavía pueden afectar los cultivos, tanto en EE.UU. como en países de elevada producción (China, Brasil, Argentina entre otros).



El escenario local

Cuadro comparativo de producción 2008/09 - 2009/2010

	Área sembrada (mill/has)	Área cosechada (mill/has)	Rinde (kg/ha)	Producción (mill/tons)
2008/09 (1)	3,5	2,7	5.596	13,0
2009/10 (2)	3,6	-	-	22,5*

Estimado

Fuente: Estimaciones Agrícolas - SAGyP.

Evolución del ciclo 2009/10

Durante el ciclo 2009/10, la superficie sembrada con maíz en Argentina, con destino a la producción de grano y forraje, totalizaría las 3.600.000 hectáreas, concretándose un aumento del área implantada del 3%, por encima de la anterior campaña. Se habrían destinado 2.865.600 hectáreas (79,6%) a la cosecha de grano, y el resto, unas

734.400 hectáreas (20,4%) está dirigido a la provisión de forraje.

En las diferentes zonas productoras, las precipitaciones durante el ciclo del cultivo fueron importantes, razón por la cual se estima que para la campaña 2009/10 la cosecha ascendería a 22.500.000 toneladas, volumen que de confirmarse, constituiría un nuevo récord histórico para este grano forrajero.

Destino de la producción

Comercio

De acuerdo con las proyecciones de producción y consumo, cuyo detalle se adjunta en el cuadro siguiente, las exportaciones argentinas de maíz correspondientes al ciclo 2009/10, alcanzarían a 14,5 millones de toneladas. De cumplirse esta previsión, el volumen exportado representará un

incremento del 49% respecto del ciclo precedente.

Industrialización

En este rubro no se prevén cambios respecto del ciclo 2008/09, estimándose la misma en 1,30 millones de toneladas, cifra que comprende la suma de la materia prima destinada a la molienda húmeda, -unas 1.050 mil toneladas-, y la correspondiente a la molienda seca, aproximadamente 250 mil toneladas.

Consumo Interno

El consumo interno de maíz para el ciclo 2009/10 se proyecta en 8,5 millones de toneladas, lo que representa un crecimiento del 12% respecto del período precedente. Los componentes del mismo que tienden a aumentar son los relacionados con la producción de carnes o leche, alentados por una relación de precios más favorable entre el producto respectivo y el insumo básico, el maíz.

De esta manera, el rubro producción avícola (pollos y huevos) demandaría 3,8 millones de toneladas, un 6% superior al ciclo previo, debido al incremento en el consumo interno y en las exportaciones de carne de pollo. Por otro lado, también se espera un incremento en la utilización de maíz para producir carne porcina y leche, en función de la favorable relación de precios mencionada. Posiblemente el uso destinado a producción de carne vacuna muestre algún descenso, en función de la menor ocupación que vienen registrando los *feedlots*.

Oferta y demanda argentina de maíz 2009/2010

En millones de toneladas

	2009/10	2008/09
Stock inicial	0,7	5,8
Producción	22,5	13,0
Area cosechable (mill/has)	2,63	2,46
Rinde (qq/ha)	85,60	53,00
Oferta	23,2	18,8
Consumo interno	8,5	8,4
Pollo	3,8	3,6
Molienda	1,3	1,3
Tambo, porcinos, feed lot	3,4	3,5
Exportaciones	14,5	9,7
Stock final	0,2	0,7

Fuente: USDA

Tendencias de los precios

Las condiciones del mercado argentino de maíz, fuertemente ligado a la exportación, hacen que el precio interno guarde una relación estrecha con el precio internacional. En tal sentido, como ya fue expresado, la futura tendencia de los precios comenzará a materializarse a partir de la definición de los rindes y la producción en EE.UU. para el nuevo ciclo 2010/11.

Con algunas señales todavía por definirse respecto de la demanda internacional, el mercado de los granos forrajeros y del maíz en particular, enfrenta un escenario ajustado de oferta y demanda, por lo que los precios tendrían chance de mejorar en los próximos meses.

En tal sentido, la falta de lluvias adecuadas en Sudamérica, considerando que se está pronosticando un fenómeno Niña, podría dar lugar a algunos ajustes en el balance mundial, determinando una menor producción, con

el consiguiente impacto en los stocks de cierre, situación que determinaría incrementos en los precios internacionales.

Sobre el final del presente año podría esperarse una mejora de las cotizaciones en función de dos variables:

- a) Condiciones climáticas que pudieran afectar, aunque en baja proporción, los rindes esperados en Estados Unidos, determinarían un escenario de mayor firmeza para los precios internacionales.
- b) El gran avance que han logrado las ventas de maíz argentino al exterior, con un balance ajustado de oferta y demanda, determinaría que la demanda interna debiera competir fuertemente para originar mercadería en los últimos meses del ciclo comercial (marzo-febrero) elevando los precios internos por sobre la paridad de exportación (FAS teórico) actualmente ubicada en el orden de los \$ 700 por tonelada.