

## ELIMINACIÓN DEL PRECIO MÍNIMO PARA ACABAR CON LOS STOCKS DE MAÍZ EN CHINA

*M<sup>a</sup> José Maluenda García. Ingeniero Técnico Agrícola*

La Administración Estatal de China, ha decidido poner fin la reserva estratégica de maíz iniciada hace nueve años a consecuencia de los altos precios y escasa producción del sector de cereales, situación que se extendió con graves consecuencias en la cabaña ganadera a nivel mundial. Recuperada la producción mundial por las condiciones meteorológicas favorables principalmente, el exceso de producción de cereales están ocasionando fuertes caídas de los precios de todos los cereales con elevados volúmenes almacenados especialmente en China que representan según información de fuentes chinas hasta 400 millones de t del conjunto de granos. El conjunto de productos básicos trigo, maíz y arroz en China constituyen el 50% de la producción mundial, siendo el 60% los stocks acumulados del conjunto de cereales.

Los stocks de maíz en China que representan la mitad de su producción, están ocasionando elevados costes de mantenimiento y altos precios nacionales imposible competir con los precios internacionales. Esta situación alarmante por las pérdidas económicas y de baja calidad que ocasionan el almacenamiento de maíz, ya se dio a conocer el año anterior, pero ha sido este año 2016 donde el gobierno chino, ha decidido tomar medidas definitivas para resolverlo eliminando el precio mínimo garantizado. Por otra parte, estas medidas se compensaría con subvenciones a los agricultores para continuar con el cultivo de maíz y se dotaría de ayudas a los organismos públicos e impresas privadas, para que compren producción nacional y equilibrar el precio nacional superior respecto al precio mundial entre el 30 al 50%. Con las ayudas al sector privado, las autoridades chinas pretenden reducir las importaciones del maíz y otros granos como el sorgo, cebada, DDG muy demandados por el alto consumo de la cabaña ganadera china.

La eliminación del precio mínimo en el maíz, ya se ha aplicado a otros sectores como el algodón, la soja y la colza, con el resultado de un descenso de la producción de estos sectores desde su aplicación. El gobierno chino tampoco descarta la eliminación de los cereales restantes: trigo y arroz los únicos que para la campaña 2016/17 permanecerían con el precio mínimo garantizado. El precio mínimo está orientado a garantizar el autoabastecimiento de un cereal o cualquier otro producto agrícola, para ello, cada año el gobierno central chino establece un precio mínimo garantizado para animar a los agricultores a sembrar. En caso de que el precio del cereal en el mercado esté por debajo del precio mínimo fijado, el gobierno se encargaría de comprarlo y almacenarlo al precio mínimo garantizado. Este proteccionismo ha generado enormes volúmenes de maíz en China, causando problemas económicos de mantenimiento y espacio para las nuevas cosechas, con el riesgo añadido de pérdidas de calidad de un cereal por el tiempo de almacenamiento.

Los precios mínimos garantizados para el maíz, han ido evolucionando positivamente desde 1.800 yuanes/t de 2010 a 2.250 yuanes/t de 2015. El aumento del precio mínimo ha servido durante este periodo para estabilizar los precios de temporada, pero no han tenido ningún impacto sobre el volumen almacenado que además de no descender, ha sido lo contrario ha crecido más de lo esperado.

El Banco alemán Commerzbank, considera que las medidas de reforma que el gobierno chino pretende llevar a cabo, pueden impactar en los precios mundiales, y añadir “presión” en los mercados que están ampliamente abastecidos en el momento actual. Aunque considera a China como un flojo importador (5% de las importaciones mundiales), cualquier reforma o cambio de este gigante país, podría afectar en los mercados mundiales en un momento como el actual, donde coinciden bajos precios y records de stocks. Igualmente una política de cambio podría afectar a los países exportadores en este caso de EEUU y Australia, que verían mermadas sus ventas hacia el mercado chino, incluso podrían convertirse en competidores si llegan a ser exportadores. Commerzbank, apunta además a otros factores ligados por un cambio en la política china, que podría aumentar la superficie del cultivo de maíz en un 6% en EEUU, primer productor del mundo de maíz y así también aumentar la oferta en las próximas campañas.

Hay diversas opiniones de los analistas sobre las medidas tomadas para el sector del maíz en China: como un fuerte descenso de un cultivo de máximo consumo que seguiría los pasos de otros cultivos que se eliminaron los precios mínimos como el algodón, la soja y la colza, donde la producción se ha visto descendida notablemente. También manifiestan que un recorte en los precios internos del maíz, reducirán los volúmenes almacenados en parte, pero no frenarían las importaciones que seguirían ofreciendo precios inferiores y de mejor calidad respecto a los almacenados. Otros analistas opinan, que la liberalización de la política de precios para poner fin a las reservas, incidirían en los mercados futuros de maíz en la bolsa de Chicago con la posibilidad cierta de un descenso más acusado en el precio, que no se correspondería en este momento por la fuerte demanda del consumo de maíz para pienso.

Los elevados costes de producción de maíz de media 282\$/t de China que duplican los costes de producción de EEUU, parece inviable competir con el primer productor del mundo, si no se adopten otras medidas todas ellas muy complejas para llevar a cabo. Los costes de producción se disparan por varios factores: Fincas en China son muy pequeñas de orden de 1,5 acres (0,607 ha) frente a 400 acres (161,88 ha) de EEUU, lo que permiten laboreos mecanizados a gran escala. Además los derechos de propiedad de la tierra en China son muy pragmáticos y burocráticos, que dificultan los alquileres para aumentar la superficie individual del agricultor. Los elevados costes de fertilizantes representan valores astronómicos, ya que utilizan seis veces más de la media mundial, lo que implica un coste superior. La falta de mano de obra en China por la emigración del hombre del campo a la ciudad, supone un aumento de los costes, que junto a los mencionados y otros como la carestía del agua de riego, dan como resultado unos costes dos veces superiores respecto a los valores de EEUU.

Los altos costes de producción del maíz y otros cereales, han supuesto importantes ayudas a los agricultores en forma de pagos directos por cultivo, maquinaria, semillas, fertilizantes entre otras ayudas, que han resultado precios nacionales demasiado altos y stocks preocupantes por la imposibilidad de darles salida.

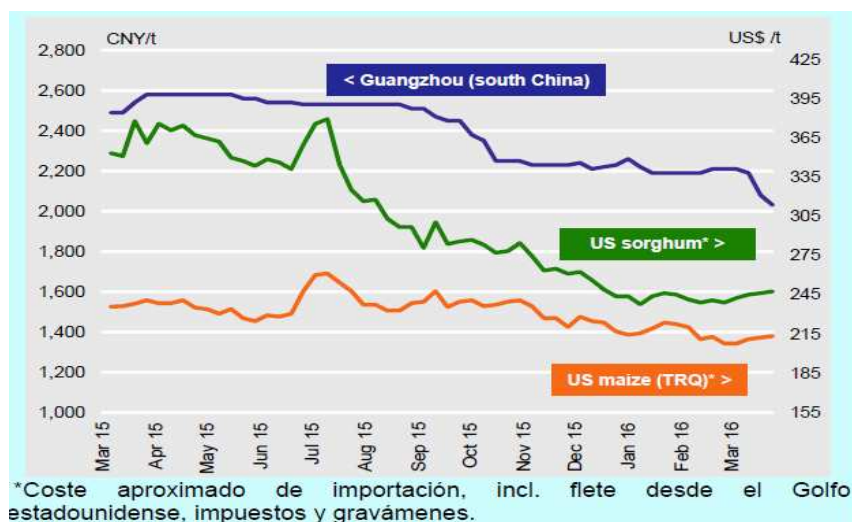
Para hacer frente a esta situación, las autoridades chinas han iniciado con carácter urgente un plan de reforma agrícola puesta en marcha desde 2014, con los

objetivos de alcanzar una producción autosuficiente y equilibrada en un futuro de tendencia creciente del consumo de maíz. China tiene que adaptar su agricultura para mejorar la calidad alimentaria y medioambiental, y conseguir un crecimiento de una agricultura más competitiva y eficiente, contando con una agricultura más moderna, utilizando nuevas tecnologías más rentables, que al mismo tiempo respeten la vida rural, el agua y el medio ambiente.

Desde el anuncio de las autoridades chinas de reducir los costes de producción, para conseguir aminorar los precios nacionales y los stocks, ya han comenzado las primeras reacciones del sector de maíz: como la reducción en 2015 del precio mínimo garantizado del maíz, menos movimiento de las importaciones de cereales procedentes de terceros países, y la puesta en marcha de licitaciones de maíz a bajos precios procedentes de los stocks almacenados. La reducción de fertilizantes junto a la caída del precio del petróleo, han intervenido en su conjunto al descenso del precio nacional del maíz desde septiembre de 2015 a la fecha actual. Esta incertidumbre ha conllevado a reducir una pequeña parte la superficie de cultivo de maíz para la campaña 2016/17, aunque no ha sido tan notorio como el esperado porque durante la siembra no estaba oficialmente confirmado esta medida, los agricultores de maíz no han retrocedido los planes para la próxima cosecha 2016/17 en cuanto a arrendamientos de tierras y compras de semilla, abonos, fertilizantes etc., pactados anteriormente a la fecha anunciada de la reforma.

El precio local del maíz que es 35% superior al precio CIF de EEUU, ha bajado desde los primeros rumores de septiembre de 2015 y se prevé que los futuros de Dalian para los contratos diferidos de entrega a principios de 2017 señalan nuevos descensos en el precio nacional (gráfica1). Con esta buena noticia, el gobierno espera una mayor demanda de maíz local, que ayudará a reducir las existencias de maíz tan esperadas por el gobierno. Además es previsible que se subasten parte de las reservas de maíz a precios más bajos. No obstante, y ante tanta rumorología todavía falta confirmación segura de la política agrícola en materia de subvenciones a los agricultores o compradores chinos.

Gráfica 1. Precios internos de maíz en China frente a las importaciones de maíz y sorgo de EEUU



El Gobierno chino pretende acelerar la reforma agrícola iniciada en 2014 para conseguir una agricultura autosuficiente, competitiva y eficiente, además de asegurar la calidad alimentaria y la protección del medio ambiente.

Actualizaremos en este artículo las últimas noticias anunciadas por el gobierno chino para el sector del maíz, un sector que junto con el trigo y el arroz representan el 50% de la producción mundial y también por ser un sector primordial a nivel mundial. Del mismo autor y publicado en agrodigital el 30/6/2015 y el 31/03/2016 recoge el programa de reforma que el gobierno quiere llevar a cabo urgentemente en el sector de cereales. La reforma agrícola en China, puede afectar al sector de materias básicas como los cereales con gran repercusión en todo el mundo. Por ello, es importante seguir paso a paso cualquier cambio que se produzca en el sector del maíz por su importancia económica con el resto del mundo.

El balance del sector del maíz en China en las tres últimas campañas y las previsiones para 2016/17 de fuente USDA (FAS), reflejan la evolución del sector, donde ya aparecen las primeras reacciones previstas para la campaña 2016/17 en lo referente al descenso de la producción y de los stocks, objetivos primordiales de la reforma recientemente anunciados por el gobierno. Aunque las medidas no se aplicarían hasta octubre de 2016 (coincidiendo con la campaña de maíz), estas medidas ya están circulando desde septiembre de 2015 y están siendo reflejadas cara a 2016/17. (Tabla 1)

<b>Tabla 1. Superficie, producción, consumo, comercio y stocks de maíz en China (millones de t)</b>				
	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17(previsiones)
<b>Superficie(millones ha)</b>	36,3	37,1	38,2	37,0
<b>Producción</b>	218,5	215,6	224,6	218,0
<b>Consumo</b>	208,0	202,0	218,0	225,0
<b>Importación</b>	3,3	5,5	2,5	1,0
<b>Stocks</b>	81,3	100,5	109,5	103,3

Fuente: USDA

## **Superficie y Producción**

Las previsiones de producción para la campaña 2016/17 ya ha quedado disminuida, notándose una caída interanual del cultivo del maíz en 3,2% a 37 millones de ha. La reducción del cultivo de 1,2 millones de ha, se establecerían en las regiones más deprimidas con bajos rendimientos y más desfavorables que abarcan a grandes regiones del Noreste de China. La reducción de la superficie coincide también con las regiones más productoras de maíz de China, que representan el 46% de la superficie y del 50% de la producción total de maíz durante la campaña 2015/16. Se plantea sustituir la retirada de estas 1,2 millones de ha expandidas en estas extensas regiones, por cultivos alternativos que también podrían ser subvencionables, aunque de momento se desconoce la cuantía y la entrada en vigor. En estas regiones productoras que abarcaría las siguiente regiones: Hebei, Jilin, Heilongjiang, Mongolia (interior), Shaanxi y Guanzhong, la superficie retirada de maíz está previsto cultivar otros cultivos como el maíz para ensilaje, plantas medicinales, hongos comestibles, patatas, soja, entre otros.

Los rendimientos de maíz en 2015 fueron inferiores en relación a la campaña pasada, por la menor cantidad de fertilizantes y pesticidas empleados. Siguiendo el plan de reducir los costes de producción y mejorar el medio ambiente, se pretende

seguir para 2016 estimados unos rendimientos en 5.824 Kg/ha (1,1% menos que la campaña anterior), pero con posibilidad de llegar a 5.978 Kg/ha en 2020 y seguir progresando hasta 6.144 Kg/ha de 2025. Los mejores rendimientos quedarían justificados por la utilización de tecnologías más avanzadas y mejora genética más selecta que se pretende aplicar al cultivo de maíz. La superficie prevista por el M<sup>a</sup> de Agricultura chino en su programa 2016-2025 sitúa en 34 millones de ha, la superficie dedicada al cultivo de maíz hasta el final de este periodo.

La producción record máxima alcanzada en 2015/16 de 224,6 millones de t, descendería en 2016/17 un 3% debido a la menor superficie destinada al cultivo de maíz llegando a 218 millones de t, siendo las previsiones para 2020 de 206 millones de t y de 212 millones de t en 2025 millones de t.

## **Consumo**

China es el segundo país consumidor de maíz después de EEUU. Sin embargo, el consumo no ha sido tan elevado como sus necesidades por los elevados precios nacionales respecto al resto de países, así como por las limitaciones de compras de maíz de otros países a precios inferiores, por lo que han tenido que abastecerse de otros cereales o sustitutos para cubrir su alto consumo para pienso principalmente.

El consumo de maíz creciente en China, seguiría aumentando en 2016/17 hasta llegar a 225 millones de t (USDA) a pesar del descenso de la producción, y también por las medidas políticas a partir de esta campaña. El aumento del consumo del 3%, superaría la producción por primera vez, si bien el gobierno aprobará ciertas ayudas para animar a los consumidores de este cereal autoabastecerse de los stocks almacenados, ante otras razones por las restricciones previstas a las importaciones. El consumo de maíz para pienso que representa el 70% del consumo total, está más fortalecido por la mayor facilidad de comprar a precios reducidos el maíz nacional. Si además de la bajada del precio local, se une la propuesta de subvencionar el transporte, se darían unas circunstancias más optimistas de crecimiento en las granjas de aves y porcino, donde aumentaría su consumo al recurrir varios factores para su crecimiento. El aumento del consumo de maíz sería más notorio en las grandes cooperativas que utilizan más el maíz para la fabricación de pienso compuesto, mientras que en las pequeñas el consumo de maíz sería sobre concentrado.

El consumo de pienso compuesto ha ido progresando desde 115 millones de t de 2009, a 164 millones de t en 2012 y en 200 millones de t en 2015, mientras que el consumo de concentrado ha ido descendiendo de 26,9 millones de t de 2009, a 24,7 millones de t de 2012 y 25,1 millones de t de 2015. Según fuente del Gobierno chino (horizonte 2016-2025) en 2016, el consumo de maíz se recuperaría debido a la estabilización de la producción de aves y a la reducción del precio de la carne de cerdo, así como a la política de reducción de las importaciones de maíz pienso y sustitutos. El consumo de maíz para pienso variaría desde 119,2 millones de t de 2016 (un aumento interanual del 13,5%), a 137,3 millones de t para el 2020 millones de t y de 151,2 millones de t en 2025.

En la Tabla 2, muestra la evolución del consumo de maíz para pienso, humano e industria de fuente USDA y National Bureau of Statistics de China (NBSC).

<b>Tabla 2. Consumo por distintos usos de maíz en China (millones de t)</b>						
	2014/15	2015/16	2016/17	2016	2020	2025
<b>Pienso humana</b>	138,0	144,7	146,5	119,2	137,3	151,1
<b>industrial</b>	7,6	7,8	8,5	7,2	7,3	7,4
<b>semilla</b>	53,0	55,0	56,5	55,8	62,7	55,3
<b>Total</b>	1,5	1,5	1,5	1,7	1,6	1,6
	202	218	225	197	222	227

Fuente: Campañas 2014/15,2015/16 y 2016/17: USDA años 2016,2020 y 2025: NBS de China

El consumo de maíz en la alimentación humana se mantiene estable representando menos del 5% del consumo total. Los cambios en la dieta alimentaria de un país emergente con mejor situación económica, hace que el consumo a base de maíz vaya bajando por los cambios en la dieta humana con otros alimentos más ricos en proteínas a base de productos cárnicos y lácteos principalmente. Las previsiones para el futuro, seguirían disminuir aún más su consumo, a pesar del aumento esperado de la población ante la posibilidad de tener más de un hijo.

El consumo de maíz destinado a la industria podría ser favorable en los próximos años, siguiendo la política del gobierno de potenciar a la industria partiendo de maíz de stocks para la fabricación de almidón, edulcorantes y bioetanol. La industria contaría con importantes suministros procedente de maíz a precios inferiores, y también por las subvenciones que el gobierno dotaría para desarrollar la industria, aunque también deberá hacer frente a una política costosa de llevar a cabo una industria eficiente y sostenible con el medio ambiente.

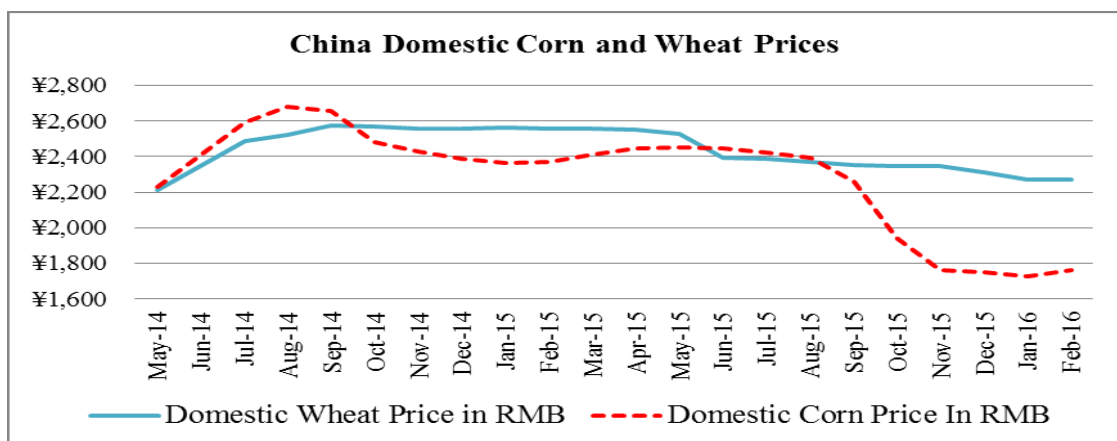
## **Comercio**

Las previsiones de importación de maíz (USDA) descenderían 4% hasta llegar a 1 millón de t, en 2016/17 uno de los volúmenes más bajos desde las últimas campañas. Las previsiones a la baja responden a las medidas políticas tomadas por el gobierno para reducir los stocks, eliminación de precios mínimos y reducir las importaciones de maíz, cebada, sorgo y DDG principalmente. Las importaciones de maíz en la campaña 2015/16 llegaron a 2,5 millones de t, superando los 5 millones de t en la campaña anterior, donde alcanzaron valores históricos. El 80% de maíz importado procede de Ucrania, estando paralizadas las importaciones de EEUU por la presencia de OMG como el MIR 162, resaltando que este OMG está autorizado en China. Hasta esta campaña 2015/16 y por razones obvias, los compradores de maíz preferían abastecerse de maíz internacional que del maíz local, por ser más barato y de mejor calidad que el maíz almacenado, que con el tiempo pierde calidad. Los operadores también se han abastecido de cebada, sorgo (sin límites de cantidad como los TRQ de maíz) así como de DDG, entre otros. Con las propuestas nuevas, se espera que los compradores de maíz se abastezcan más del maíz local, porque contarán con precios inferiores y con importantes ayudas, además se evitarían las trabas en las compras a terceros países por limitaciones anunciadas para frenar las importaciones.

Las previsiones del M<sup>o</sup> de Agricultura de China (2016/2025), prevén que las importaciones de maíz llegarían a 1,7 millones de t en 2016, de 1,2 millones de t para el 2020 y de 2 millones de t para 2025.

En la gráfica 2 se observa los precios del maíz en caída, desde septiembre de 2015 cuando se anunció la propuesta de eliminación del precio de garantía para el maíz.

Gráfica 2. Evolución de los precios nacionales de maíz y del trigo en China



uentes: China National Grain and Oil Information Center

## Stocks

El principal objetivo del gobierno China, es controlar los elevados stocks y las pesadas cargas económicas y pérdidas de calidad del producto, imposible darlos salida por los precios superiores a los originarios del resto países. Los stocks de maíz que representaron en la campaña 2015/16 la mitad de la producción, han quedado estancados creando una gran inestabilidad para cualquier economía de un país, por tanto y para acabar con esta situación, los stocks para 2016/17 podrían rebajarse un 6% y llegar a 103 millones de t, volúmenes que irían descendiendo en función al mayor consumo, menor producción, limitación de las importaciones, ayudas a los compradores de maíz almacenado y también al descenso del precio ya visible desde los primeros rumores de cambio en el sector del maíz.

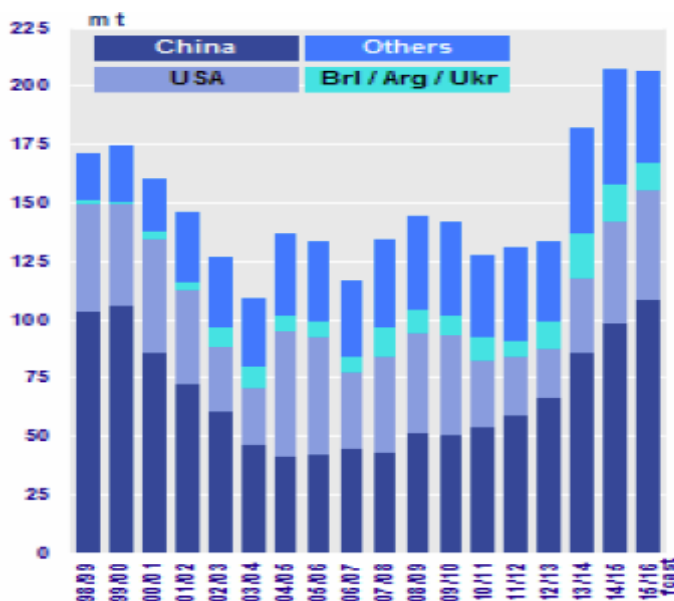
Según algunos analistas de China, los volúmenes en stocks de maíz alcanzarían más de 10 billones de \$, aunque es complicado tener datos oficiales de China al considerar estos datos como secreto de Estado, algunas fuentes apuntan un volumen almacenado entre 250 a 400 millones de t del conjunto de granos, correspondiendo el 42% a los stocks de maíz (sin determinar la cantidad de maíz). Fuentes oficiales, también indican que existen unas 50 millones de t de maíz en mal estado (de las cuales entre 10 a 20 millones de t) podrían haberse desviado a la industria de bioetanol. El informe del Mº de Agricultura (horizonte 2016-2025) realiza un estudio detallado de todos los principales sectores agrícolas y ganaderos respecto a producción, consumo, comercio y precio, pero no refleja la situación actual ni las perspectivas para 2020 y 2025 en stocks en ningún sector, por tanto hacemos referencia a los datos de la USDA (tabla 1) y la gráfica 3 del Consejo Internacional de Cereales (CIC) para analizar esta parte.

En la gráfica 3, muestra la evolución de los stocks de maíz en los principales países productores de las últimas 18 campañas.

Los stocks mundiales de maíz, han alcanzado volúmenes máximos históricos las tres últimas campañas de este periodo, representando China y EEUU el 78% del maíz almacenado.

Respecto al seguimiento de los stocks de maíz en China, se aprecia una gran diferencia desde la disminución de los volúmenes almacenados en las primeras cinco campañas, pasando a una estabilidad las cinco campañas siguientes, y posteriormente ir aumentando campaña tras campaña hasta llegar a los máximos históricos de 2015/16 con 109,8 millones de t.

Gráfica 3. Evolución de los stocks de maíz últimas 18 campañas



Fuente: Consejo Internacional de Cereales (CIC)