

MÁXIMOS HISTÓRICOS EN PRODUCCION, CONSUMO Y STOCKS EN MAIZ. CAMPAÑA 2014/15

M^º José Maluenda García. Ingeniero Técnico Agrícola

Con el último informe del CIC (Consejo Internacional de Cereales), la campaña 2014/15 llegaría a alcanzar los máximos históricos de 994 millones de t, superando en 2 millones de t el record ya alcanzado la campaña anterior. La superficie mundial de 175 millones de ha, ha descendido en 2 millones de ha, lo que resulta unos rendimientos muy positivos a pesar de los niveles bajos de algunos países de Sudamérica y del CEI (Comunidad de Estados Independientes).

El consumo estimado de 970 millones de t, alcanzaría valores máximos al superar el 2,4% el consumo anterior, debido a la fuerte demanda de maíz pienso, a precios muy competitivo en relación con el resto de cereales.

Las existencias las más elevadas de los últimos 27 años, coinciden con la fuerte demanda y alto consumo registrado esta campaña, llegarían a 198 millones de t, de las cuales el 45% de los stocks se situarían en China y el 35% corresponderían a los principales productores de maíz (EEUU, Argentina, Brasil y Ucrania).

Los precios del maíz, con una alta oferta y elevadas producciones de las tres últimas campañas, siguen registrándose muy bajos respecto al resto de cereales como el trigo principalmente. Esta situación que perjudica especialmente a los agricultores, marcará las proyecciones de siembra cara a la siguiente campaña, en principio se verían mermadas por una reducción de la superficie de cultivo.

De fuente del (CIC) de 23 de abril de 2015, analizaremos la situación del sector del maíz, que marcará historia por los records alcanzados y por la caída de precios que servirán de partida cara a la siguiente campaña 2015/16. La gráfica 1, recoge el balance mundial de producción, consumo y stocks de los últimos 10 años.

Gráfica 1. Producción, consumo y stocks de maíz en la última década. Fuente: CIC



Producción

La superficie mundial dedicada al maíz, se ha reducido en 3 millones de ha llegando a 175 millones de ha en 2014/15. Por otra parte, esta importante reducción de la siembra se ha visto incrementada en 2 millones de t, lo que representa unos rendimientos de record de 5,7 t/ha, equivalentes al 9% por encima de la media de los últimos cinco años. Los últimos datos publicados, suponen una recuperación de algunos países más afectados desde el inicio de la campaña, como son los países del CEI y los países del Hemisferio Sur, pero que se han compensado por los elevados rendimientos de otros como EEUU y la Unión Europea principalmente.

EEUU primer productor del mundo con el 37% de la producción mundial, alcanzaría una producción record de 361,1 millones de t, en una superficie de 33,6 millones de ha (35,5 millones de ha la pasada campaña), lo que muestra los mayores rendimientos de esta campaña. La caída de los precios y la menor rentabilidad para los agricultores, conllevaría a reducir la superficie del maíz un 2%, a favor de otros cultivos como la soja. Para 2015/16 la superficie dedicada a este cultivo de 33,1 millones de ha, en condiciones favorables se obtendría una producción de 331 millones de t, donde se estima que bajarían los rendimientos de 10,7 t/ha de 2014/15 a 10 t/ha de 2015/2016.

La superficie de maíz en **China** (segundo productor del mundo) de 37,5 millones de ha, obtendría una producción de 215,7 millones de t (3 millones de t menos que la pasada campaña), en una superficie reducida de 0,8 millones de ha. Con una merma en la producción y un incremento sustancial del consumo, y con elevados stocks, China proyecta importar maíz a precios más competitivos que los precios locales. Las previsiones para 2015/16 es aumentar la superficie del cultivo de maíz en un 2% en detrimento de la soja y del algodón, con la expectativa de llegar a volúmenes productivos de 219 millones de t, similares a 2013/14.

La superficie de 15 millones de has (0,8 millones de ha inferior a la campaña anterior), **Brasil** podría cosechar 78 millones de t de maíz, un 2% inferior al record alcanzado la campaña anterior. A punto de finalizar la primera cosecha, se han mejorado los rendimientos, gracias a las lluvias apropiadas para el cultivo, y aunque atrasadas fueron beneficiosas antes de finalizar la siembra. Están previstas para 2015/16, una superficie de siembra similar a la campaña actual, que en condicionales normales se obtendría una producción de 75 millones de t, una reducción interanual del 4%.

La producción de maíz en la **UE-28** alcanzaría los máximos volúmenes con 75,3 millones de t (64 millones de t campaña anterior) en una superficie de 9,6 millones de ha, notándose una mayor recuperación en Francia, Rumania, Hungría e Italia. Francia primer productor comunitario, lograría sus máximos rendimientos con una producción de 18 millones de t, que representan entre el

12 al 19% por encima de las tres campañas anteriores. Rumania con 11,3 millones de t, también lograría valores históricos, al superar 1 millón de t la cosecha anterior y duplicarse respecto a 2012/13. Hungría, tercer país productor de maíz, prevé una producción excelente de 9,3 millones de t (38% superior a la campaña anterior y duplicada respecto a 2012/13). Italia con 8,7 millones de t, ha logrado un incremento importante del 22%, aunque lejos de llegar a los niveles de casi 10 millones de t de la campaña 2011/12. España por contrario, la producción de maíz quedará reducida en 0,5 millones de t prevista en 4,2 millones de t, considerada importante si se compara con las dos campañas anteriores con 3,7 y 3,8 millones de t respectivamente. No obstante, la producción de 4,2 millones de t, no sería suficiente para cubrir las necesidades elevadas de consumo en España, que como es habitual tenemos que suministrarlos de nuestros socios comunitarios y de terceros países. Existe una diferencia entre los rendimientos de los Estados miembros, mientras que Francia los rendimientos son superiores a 8,7 t/ha, los rendimientos de Rumania sólo llegan a 4 t/ha. Las previsiones de producción en la UE para 2015/16, tienden a un descenso de la superficie en Francia, Alemania, Polonia, Italia y España, pero podrían aumentar en Bulgaria, Grecia y Croacia. Las previsiones tienden a un descenso del 10% respecto al record de 2014/15, pero podría llegar 67,5 millones de t, cantidad aceptable comparada con la media de los últimos 5 años de 64,5 millones de t.

En la primera cosecha **Argentina** sufrió inundaciones excesivas que perjudicaron la recolección del maíz, el calor excesivo que prosiguió a las fuertes lluvias, sirvió para acelerar el desarrollo en las zonas anteriormente secas, pero la producción quedó mermada un 10% fijada en 30 millones de t, en una superficie menor con respecto a la campaña anterior. Las previsiones para 2015/16 tampoco son optimistas para el sector del maíz, que bajaría su producción un 7% hasta los 28 millones de t. El descenso de la superficie de 5 millones de ha a 4,6 millones de ha, ha sido optada por los agricultores, que han preferido otros cultivos más rentables como la soja que el maíz actualmente.

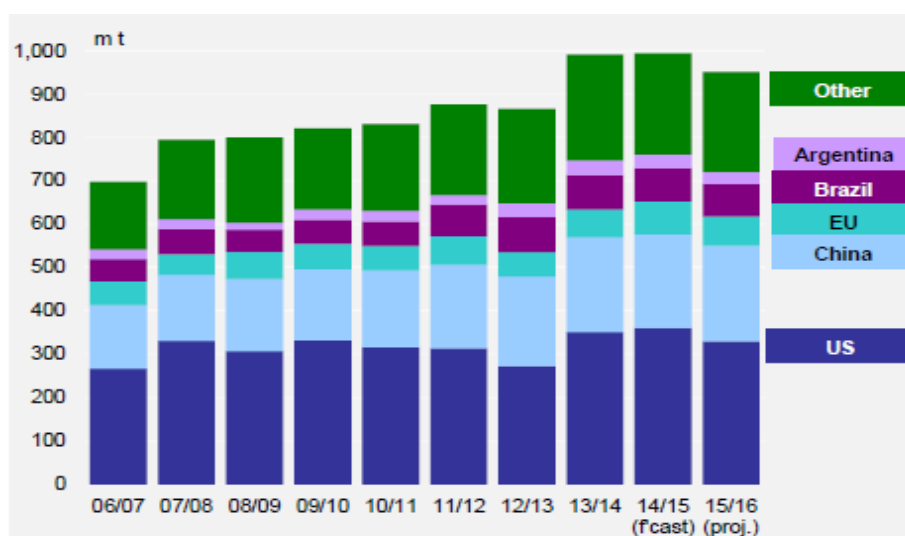
La producción de maíz en **Ucrania** se situaría en 28,5 millones de t, 2,4 millones de t menos del record de la anterior campaña, en una superficie prácticamente similar de 4,6 millones de ha. Las causas del menor rendimiento, además de la falta de nieve en un invierno muy frío, hay que añadir problemas de liquidez por parte de los agricultores, ante los elevados costes de producción agravados por los conflictos políticos entre Rusia y Ucrania. Las previsiones para 2015/16 en una superficie algo inferior de 4,4 millones de ha, podrían alcanzar una producción de 24,9 millones de t contando con los rendimientos habituales lejos del record de la campaña 2013/14.

Otros países como **Sudáfrica** la producción quedó mermada por un exceso calor y sequía prolongada llegando a 10 millones de t (5 millones de t

menos del record alcanzado la campaña anterior, y la más alta desde 1980/81). La producción de maíz estimada en **India** de 22,5 millones de t representó un descenso de 2 millones de t respecto a la campaña anterior. Igualmente en Canadá también descendería 2,7 millones de t, llegando a 11,5 millones de t ; mientras que, en México con 23 millones de t mantendría estable su producción. Turquía proyecta un aumento del 21% hasta 5,8 millones de t, debido a la fuerte demanda del maíz, en detrimento del algodón y del girasol

La gráfica 2 muestra la evolución de maíz en los principales países productores en la última década.

Grafica 2. Producción de maíz en los principales países en miles de t



Fuente: CIC

Consumo

El consumo de maíz en 2014/15 llegaría a batir records máximos arrastrados por la producción elevada y, los bajos precios respecto al resto de cereales. En el último informe el CIC, cifra un consumo de 970 millones de t, cifra histórica que supera 23 millones de t, al record del consumo anterior. El consumo de maíz pienso, se eleva a 566 millones de t, volumen importante que supera en 16 millones de t el consumo anterior y en 77 millones de t, el consumo para pienso de 2012/13. Se mantiene estable el consumo humano con 105 millones de t; mientras que, el consumo para la industria, aumenta progresivamente por la mayor demanda de almidón, edulcorantes y alcohol principalmente. Es previsible una disminución del consumo para la fabricación de etanol en EEUU, aunque en contrapartida podría crecer el consumo industrial en la UE y Sudamérica. Las previsiones de consumo para la siguiente campaña, se estima un descenso del 0,2% y fijarse en 969 millones de t, considerado también importante este consumo, con una producción más baja y altos stocks de maíz almacenados a lo largo de las últimas campañas.

EEUU primer consumidor del mundo con el 32% del consumo mundial, prevé un consumo de 301 millones de t, un aumento interanual del 2,6%. Del consumo total, EEUU destina 133,3 millones de t al consumo para pienso con alta demanda estos últimos años por los precios bajos registrados. El consumo de maíz para la fabricación del etanol se cifraría en 162 millones de t. Las previsiones para 2015/16, serían de un descenso interanual del 2%, siendo más notorio en el consumo de maíz para pienso que podría bajar un 4,5% respecto a la anterior campaña, mientras que el consumo para la industria se equipararía con 2014/15.

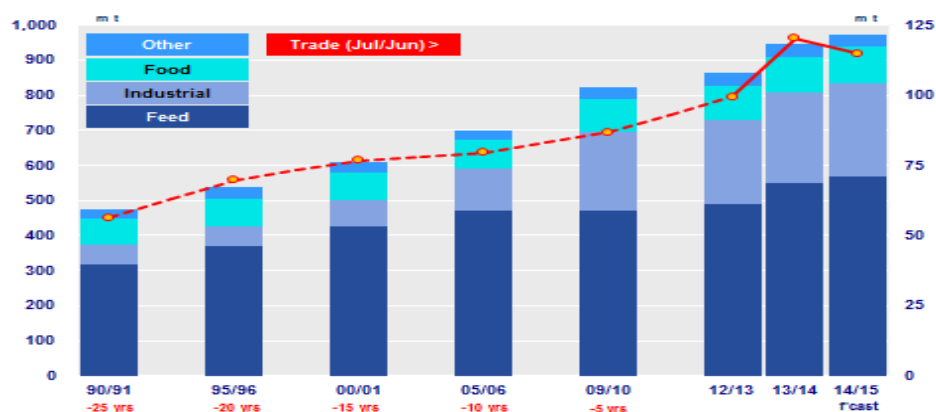
El consumo de maíz en **China**, sigue creciendo cada campaña llegando a 213 millones de t en 2014/15, correspondiendo el 67% al consumo para pienso y el 25% para la industria. Con una producción en alza y elevados stocks, el consumo de maíz en China para 2015/16 aumentaría un 3,8%.

La **UE** tercer consumidor del mundo de maíz, llegaría a su consumo máximo con 80,4 millones de t, correspondiendo el 74% al consumo para pienso y el 17% para la industria, manteniendo estable el consumo para alimentación humana con 4,2 millones de t. El consumo para la siguiente campaña tendería a descender un 5%, por el descenso de la producción principalmente. Estos volúmenes importantes dependerán del precio del maíz, y de los aranceles nulos, condiciones favorables para la UE y particularmente España que demandan más maíz que otros cereales cuando el precio es inferior como la campaña 2014/15. Brasil cuarto país consumidor de maíz, sitúa su consumo en 55 millones de t, dirigido principalmente a la fabricación de pienso en un 84%. Se mantiene estable el consumo en Japón con 15 millones de t, Argentina con 13 millones de t, Sudáfrica con 11 millones de t y Ucrania con 10 millones de t. El cuadro 2 y la gráfica 3, muestra el consumo de maíz en los principales países del mundo y por los diferentes usos.

Cuadro 2. Consumo de maíz y sus diferentes usos en los principales países consumidores del mundo (millones de t)					
campañas	Total	EEUU	China	UE	
2013/14					
Pienso	550,3	127,9	139,8	56,0	
Industria	256,8	159,5	49,0	13,8	
Humano	103,8	5,1	7,3	4,2	
total	946,9	293,0	206,4	76,2	
2014/15					
Pienso	586,1	133,3	142,2	59,5	
Industria	264,0	161,8	53,0	14,1	
Humano	104,8	5,1	7,6	4,2	
total	970,5	300,7	212,8	80,4	
2015/16 previsiones					
Pienso	564,1	127,5	148,4	55,6	
Industria	265,6	161,5	55,0	14,5	
Humano	104,8	5,2	7,6	4,2	
total	968,6	294,8	221,0	76,7	

Fuente: CIC

Grafica 3. Consumo de maíz para pienso, industria y alimentación humana (miles de t)



Fuente: CIC

Comercio

El comercio de maíz muy activo esta campaña por la fuerte demanda, quedaría en 118 millones de t (3 millones de t menos del record de la campaña anterior). A falta de datos definitivos, estos valores podrían elevarse más de lo esperado, (visto el aumento de 2 millones de t de los dos últimos informes), aunque no es probable que alcance los 121 millones de t del record de la campaña anterior. Las previsiones para 2015/16, estarían en superar en 0,8 millones de t los volúmenes de la campaña anterior hasta 118,8 millones de t, debido a la mayor demanda de algunos países de Asia, Sudamérica o Norte de África, por el descenso de la superficie prevista en estos países.

México primer importador de maíz prevé importar 10,2 millones de t en 2014/15 y de 10,5 millones de t en 2015/16, considerado volúmenes importantes que duplican las importaciones respecto a 2012/13.

La UE segundo importador con 8,7 millones de t, bajaría un 45% las compras de maíz respecto a la campaña pasada, debido a las mejores producciones de su historia en 2014/15. No obstante, los precios bajos del maíz, junto aranceles nulos a la importación y contingentes ampliados por el Acuerdo entre la UE y Ucrania, han facilitado las compras de maíz a lo largo de esta campaña, particularmente por parte de España primer importador de maíz comunitario. Las previsiones cara a 2015/16 es aumentar las importaciones en 2 millones de t y alcanzar 10,7 millones de t, de Ucrania, Brasil, EEUU y Serbia principalmente

China tercer comprador de maíz, seguirá al mismo ritmo de campañas anteriores, incluso esta campaña podría superar 0,7 millones de t las importaciones de la campaña anterior, colocándose en 4 millones de t. En 2014/15, con una reducción de la producción, y un incremento de los stocks se daría una gran demanda por parte de los operadores chinos en comprar maíz a Ucrania, EEUU y Sudamérica a precios inferiores a los locales. Sin embargo,

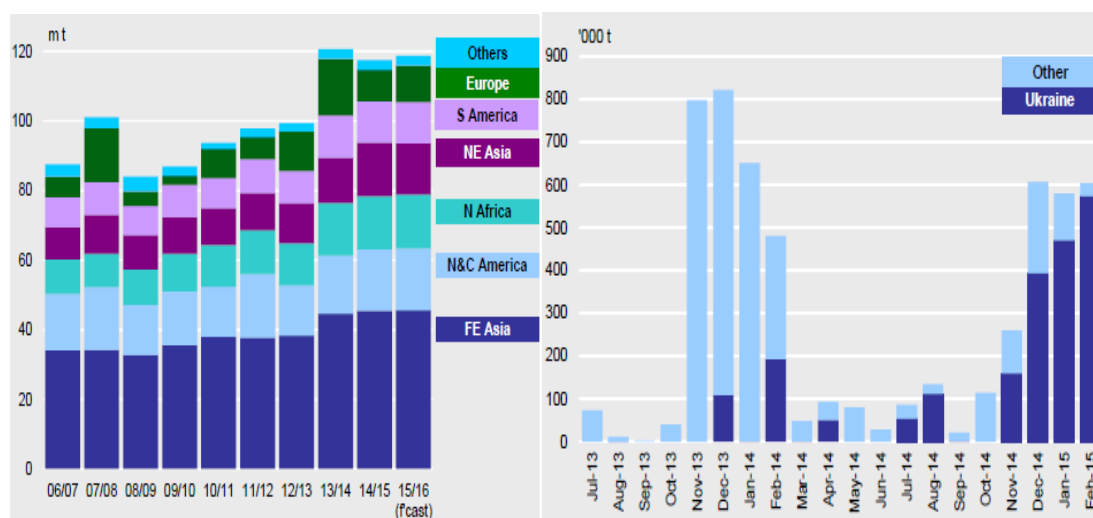
no hay que olvidar la política restrictiva que está llevando China, limitando algunos OGM's, o aplicando más aranceles a la importación para reducir sus stocks, y en estos casos las importaciones pasarían de 4 millones de t de 2014/15 a 3,5 millones de t de 2015/16.

EEUU primer exportador del mundo, espera exportar 45 millones de t en 2014/15 (3,8 millones de t menos que la pasada campaña). Una campaña que será recordada por las cifras de producción y consumo de máximos históricos, pero con menos exportaciones, para fomentar el consumo y los stocks del maíz, objetivos con creces cumplido en esta campaña. Por contrario, para 2015/16 las exportaciones de EEUU de 47 millones de t, representarían un aumento de 2 millones de t más que la campaña actual, y en este caso no se cumplirían los planes de aumentar el consumo, con una producción más reducida y un aumento de las exportaciones.

Brasil segundo exportador de maíz mantendrá sus envíos de 21 millones de t, mismo volumen que la campaña anterior; sin embargo, para la campaña 2015/16 con una producción inferior, podría aumentar sus exportaciones en 1 millón de t. Las exportaciones de Argentina en 2014/15 se cifran en 17 millones de t, mismos valores que la pasada campaña, pero ligeramente más reducidas cara a 2015/16.

Las exportaciones de maíz de Ucrania se van reduciendo ligeramente campaña tras campaña al mismo ritmo que su producción. Sin embargo, las exportaciones llegaron 18,5 millones de t, algo lejos de alcanzar los 20 millones de t en 2013/14. La tendencia para la campaña 2015/16 es bajar a 17 millones de t, al reducirse notoriamente la producción. Las gráficas 4 y 5 indican la evolución del comercio exterior y las exportaciones de maíz de Ucrania.

Grafica 4 y 5. Evolución del comercio en el mundo de maíz y exportaciones de Ucrania



Fuente: CIC

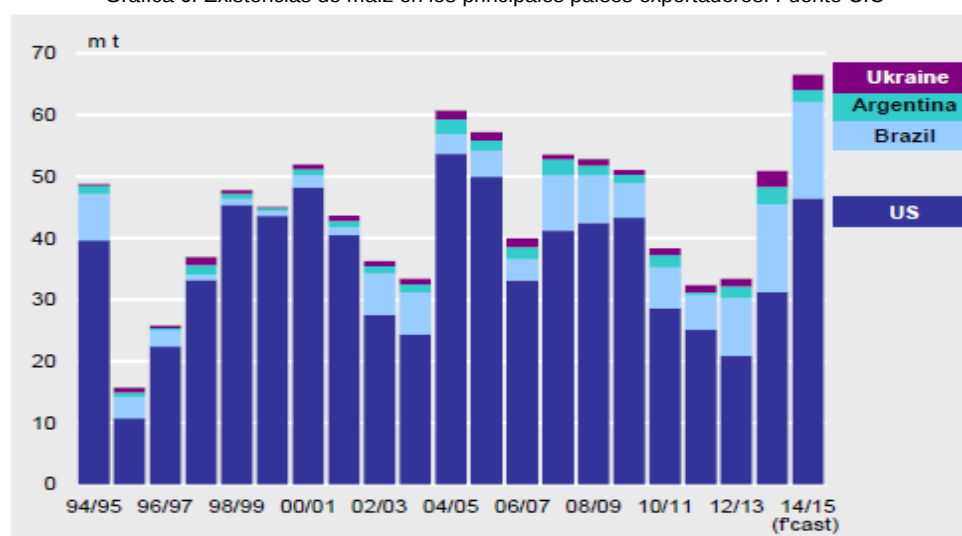
Stocks

Las existencias finales de maíz en 2014/15, alcanzarían sus máximos valores de los últimos 28 años, superando el 14% de los stocks de la campaña anterior. El volumen estimado en el último informe del CIC de 198 millones de t, se ha incrementado en 7 millones de t respecto al informe anterior. Los stocks de los principales países exportadores se elevan a 69 millones de t, que representan un aumento interanual del 35%, correspondiendo a EEUU (47,3 millones de t), Brasil (14,8 millones de t) y Argentina 2,5 millones de t). Las existencias de maíz en la UE pasarían de 5,2 millones de t de 2012/13 a 6,6 millones de t de 2013/14, y de 7,1 millones de t en 2014/15 con la posibilidad de descender a 6,2 millones de t en 2015/16

Los stocks de maíz de EEUU, muy elevados esta campaña 2014/15 coinciden con una excelente producción, con un alto consumo y con una caída de las exportaciones. Las existencias de maíz en China, muy altas esta campaña con 88,8 millones de t, coinciden con un descenso de la producción y con un mayor consumo y un aumento de las importaciones.

Los remanentes mundiales de maíz para 2015/16 podrían elevarse a 180,8 millones de t, que representan un descenso interanual de casi 9%. Los stocks en EEUU bajarían 10 millones de t y los 37 millones de t previstos, coincidirían con un descenso de la producción y del consumo respectivamente. Por otra parte, los stocks en China, aumentarían 2 millones de t y posicionarse en 90,6 millones de t (equivalente a la mitad de los stocks mundiales). Estos elevados stocks de maíz en China, coincidirían con una campaña de excelente producción, consumo e importaciones respectivamente. Gráficas 1 y 6 evolución de las existencias mundiales (última década) y en los principales exportadores del mundo (dos décadas últimas).

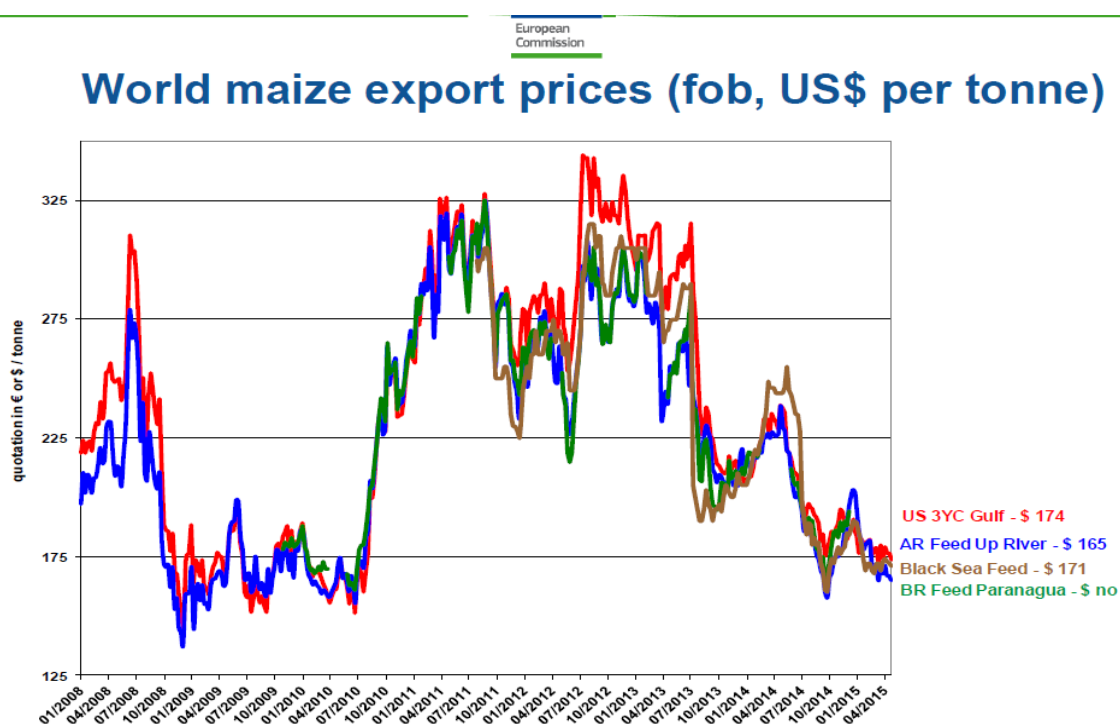
Grafica 6. Existencias de maíz en los principales países exportadores. Fuente CIC



Precios

Los precios de exportación del maíz en abril registraron un descenso considerable debido a una oferta cómoda, por el aumento de existencias en EEUU y por las condiciones meteorológicas de Sudamérica. Los futuros de EEUU, se hundieron por las previsiones de menor siembra para la próxima campaña y por los aumentos de las existencias del maíz. Los precios de exportación de EEUU bajaron un 2% situándose en torno a US\$174 fob. Igualmente, también cayeron un 3% los precios de exportación en Argentina fijándose en US\$165fob, en este caso por la subida de las primas locales (Up River) que compensaron en parte la bajada de los futuros en EEUU. En contraposición, los mercados del Mar Negro, se mostraron más positivos por la reducción de ventas de los agricultores ucranianos, subiendo así un 2% hasta US\$171 fob (que representa un descenso interanual del 30%). La (gráfica 7), muestra la gran volatilidad de los precios del maíz en los años de referencia y los precios de exportación en los principales mercados.

Grafica 7. Precios de exportación de maíz (enero 2008 a abril 2015)



Fuente: Comisión Europea