

MERCADOS GRANARIOS

Newsletter Gratuito para más de 70.000 suscriptores del Sector Agropecuario



Maíz 2017: el mundo podrá tener la mayor cosecha de toda su historia

Por Pablo Adreani

Superaría el record de 1010 millones de toneladas alcanzado en la cosecha 2014/15.

Si bien el USDA todavía no publico las cifras de oferta y demanda de maíz mundial 2016/17, estamos en condiciones de anticipar, considerando las proyecciones preliminares de intención de siembra de maíz en Estados Unidos y los estimados tempranos para el resto de los países exportadores, que la próxima cosecha de maíz tendrá una cifra record mundial.

El USDA aumenta fuerte la superficie de maíz 2016/17: En el plano internacional la tendencia firme que mostraban los mercados a mitad de semana, puede revertir su tendencia luego de conocido este Jueves pasado el informe de intención de superficies de siembra de trigo, maíz y soja en los Estados Unidos, elaborado por el USDA. Antes de conocido dicho informe los mercados en nuestro país cerraban a mitad de semana con tendencia firme, el trigo disponible condición cámara ya supera los 150 u\$s/ton, el maíz ha vuelto al piso de 150 u\$s/ton y la Soja ya entra en el nivel de precios de cosecha nueva cotizando a 215 u\$s/ton. Una vez conocido el informe el mercado de Chicago operaba con bajas de 7 u\$s/ton en maíz, mientras que en soja las bajas llegaban a 0,80 u\$s/ton. El maíz fue el más afectado pues el USDA está proyectando ahora un aumento del 6% en la intención de superficie de siembra de maíz en Estados Unidos. Con esta proyección la superficie de siembra de maíz americano 2016/17 llega a 37,87 millones de hectáreas, la mayor superficie desde el 2013 y el tercer mayor registro histórico desde 1944. Se trata de un aumento de 2,14 millones de hectáreas que tomando rindes de tendencia pueden implicar un aumento de la producción mayor a los 20 millones de toneladas, de ahí la fuerte reacción bajista en Chicago una vez conocido el resultado del informe.

Argentina podrá tener la mayor cosecha de su historia, 40 millones de toneladas. Al estimado de superficie de siembra de maíz en Estados Unidos hay que agregar la tendencia que se percibe en el resto de los principales países exportadores, como lo son Brasil, Argentina, Rusia y Ucrania. En el caso de la Argentina se estima que la superficie de maíz de la próxima campaña 2016/17 podrá aumentar entre 1 y 1,5 millones de hectáreas. En términos de producción se trata de un aumento probable de 8 a 12 millones de toneladas, y colocaría a la producción de maíz argentino en el record de toda su historia pudiendo superar las 40 millones de toneladas.

Brasil, Rusia y Ucrania con perspectivas de aumentar superficie y producción de maíz 2016/17: Los tres principales exportadores del mundo de maíz, luego de Estados Unidos, podrán también producir un shock productivo con fuerte incremento en sus saldos exportables. Para Brasil no hay estimaciones todavía pero todo indicaría que la superficie podría llegar a aumentar un 10% y su producción podrá llegar al récord de 95 millones de toneladas, un aumento de 11 millones de toneladas con respecto a la campaña anterior. Y finalmente si consideramos que Rusia y Ucrania puedan volver a producir el mismo volumen de la cosecha 2013/14, esto es 47 millones de toneladas en Rusia y 31 millones de toneladas Ucrania. Entre los dos, podrá haber un aumento potencial de 15 millones de toneladas en la próxima campaña 2016/17.

Si sumamos los aumentos de producción de maíz probables en los Estados Unidos (+ 20 millones toneladas), en Argentina (+ 10 millones de toneladas), en Brasil (+10 millones) y en Rusia/Ucrania (+15 millones), el mundo tendrá un aumento de 55 millones de toneladas en la producción mundial de maíz. Y este aumento se podrá dar en los 5 principales países exportadores, con el consecuente impacto potencialmente bajista en los precios de Chicago

En estos momentos estamos tratando de ver debajo del agua, pero la forma de poder tomar buenas posiciones de venta siempre se basan en anticiparse a los mercados. Sabemos que falta correr mucha agua debajo del puente, siembra en EEUU y en Rusia/Ucrania, floración en el verano del hemisferio norte, siembras en Argentina y en Brasil, floración en los países del Hemisferio Sur, es decir el factor climático será clave a la hora de definir la potencial producción de los 5 principales países exportadores de maíz. Y también podemos decir que uno de los pocos factores que pueden revertir la tendencia bajista que olfateamos en el mercado (hecho que todavía no se está reflejando en los mercados de futuros) es algún fenómeno climático adverso (fuertes sequias en floración, inundaciones) en alguno de los principales países exportadores.

En soja también puede haber record de producción mundial en la próxima cosecha 2016/17: En el caso de la intención de superficie de siembra de Soja para el 2016/17 el USDA está proyectando para los Estados Unidos una caída de la superficie menor al 1%, equivalente a 200,000 hectáreas, estimando ahora una superficie de 33,49 millones de hectáreas contra 33,7 millones de hectáreas sembradas en la actual campaña 2015/16. Podemos anticipar, si el clima lo permite y no hay ningún contratiempo climático durante la evolución de los cultivos, que los Estados Unidos podrán tener en la próxima cosecha 2016/17 doble producción record y simultánea, en Maíz y en Soja. En Soja es probable que nuevamente los americanos puedan tener en la próxima campaña, por tercer año consecutivo una producción de tres cifras, superior a los 100 millones de toneladas. A esto se suma la posibilidad que Brasil vuelva a repetir una cosecha de 3 cifras, también de 100 millones de toneladas. Como vemos el 2017 podrá tener un nuevo record de producción de soja en el mundo, y provocar un cambio de tendencia, ahora bajista, para el precio de la soja en los mercados de futuros. Hablando de segundo semestre del 2016 y primer cuatrimestre del 2017.

Buenas noticias para el Biodiesel de Argentina Esta semana se conoció la condena de la OMC (Organización Mundial de Comercio) a la Unión Europea por la aplicación en su momento de los derechos antidumping al Biodiesel Argentino. Los expertos de la OMC reclamaron a la Unión Europea revisar los derechos aplicados a las importaciones de biodiesel que hoy se encuentran en niveles tan elevados que hacen impracticable el comercio, en perjuicio de la industria argentina. La decisión del Panel de la OMC confirmó la posición argentina y concluyó que aquellas medidas son, en varios aspectos, "ilegales" en relación con las reglas de comercio internacional. Esta medida tendrá efectos positivos para las exportaciones de biodiesel de la Argentina y sientan además precedentes muy valiosos para aquellos gobiernos de países importadores que persiguen intereses proteccionistas sin fundamentos legales.