

CAW 143 /12

29 de febrero de 2012

Perspectivas Agrícolas en Estados Unidos 2012

El 23 y 24 de febrero de 2012, el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) realizó el 88^{avo} Foro Anual de Perspectivas Agrícolas (Agricultural Outlook Forum 2012) durante el cual se presentaron las estimaciones agrícolas para el 2012.

Con respecto al 2011, comentaron que la firmeza en la demanda internacional se reflejó en precios récord de muchos de los productos básicos y por lo tanto, se alcanzaron record de producción, exportación y en el ingreso de los productores. Los altos precios resultaron en una producción mundial record durante 2010/11 para trigo, soja, arroz y algodón, y en una recomposición de las existencias de trigo. En el caso del maíz, a pesar de una mayor producción mundial, las existencias aún son bajas aunque se espera una recomposición en 2012 por una desaceleración en la demanda de etanol.

Los record de producción y la recuperación de existencias ayudaría a reducir la volatilidad de los mercados experimentada durante los últimos años y debería ayudar a moderar los precios de los granos forrajeros, reflejándose en un incremento en los márgenes de ganancias en el sector ganadero hacia finales del 2012.

Perspectivas para las exportaciones agrícolas estadounidenses

A pesar de la desaceleración en el crecimiento de la economía mundial se espera que el 2012 sea otro buen año para las exportaciones agropecuarias de los Estados Unidos como resultado de la firmeza de los precios (aunque a niveles menores que en 2011) y a la depreciación del dólar. Las exportaciones estadounidenses fueron estimadas en u\$s 131.000 millones, el segundo record de su historia, mientras que las importaciones se incrementarían a u\$s 106.500 millones, u\$s 12.000 millones más que el 2011. La balanza comercial agropecuaria resultaría en un superávit de u\$s 24.500 millones, menos de la mitad del superávit de u\$s 43.000 millones del 2011.

En el 2011, China fue el principal destino de las exportaciones agropecuarias de Estados Unidos, alcanzando u\$s 20.000 millones, mientras que hace cinco años ocupaba el 5^{to} destino de las exportaciones de Estados Unidos luego de Canadá, México, Japón y la Unión Europea. Se estima que las exportaciones a China caerán un 15% este año debido a una menor exportación de productos a granel, particularmente soja y el algodón que representaron el 75% del total exportado. De todas formas, el USDA estimó que la

demanda de China seguirá representando más del 60% del total de las importaciones mundiales de soja y más del 50% de las importaciones mundiales de algodón.

Perspectivas para los cultivos estadounidenses

Como se indicó anteriormente, los precios record de los principales productos se tradujeron en incrementos de la producción mundial, mientras que la demanda también se mantuvo al ritmo de la producción. En el 2011/12, se registraron consumos mundiales record para trigo (680 millones de toneladas), maíz (867 millones de toneladas), arroz (480 millones de toneladas) y soja (258 millones de toneladas). A excepción del maíz y la soja, el incremento en la producción en 2011/12 se tradujo en la recuperación de las existencias para la mayoría de los productos.

Producción de etanol

El Congreso de los Estados Unidos sancionó la “Ley de Seguridad e Independencia Energética de 2007” que exigía la producción de 13.200 millones de galones de etanol para el 2012. La capacidad de producción actual se estima en 14.750 millones de galones y en diciembre de 2011 se produjo etanol a capacidad máxima. Sin embargo, luego del vencimiento de los subsidios a la producción de etanol de u\$s 0,45/galón (u\$s 0,12/litros) y la eliminación del arancel de importación de u\$s 0,54/galón (u\$s 0,16/litro) en diciembre 2011, la producción de etanol cayó 4% y según el USDA los márgenes de producción son actualmente negativos. Por lo tanto, se estima que durante el 2011/12 la utilización de maíz para etanol caerá en 530.000 toneladas alcanzando los 127 millones de toneladas. Cabe aclarar que durante los últimos 5 años (2005-2010) se registraron incrementos de casi 17,8 millones de toneladas por año.

La limitante en la utilización futura de etanol de maíz esta dada por el porcentaje de corte autorizado en la mezcla con la gasolina y en el consumo total de gasolina. En el momento en que se sancionó la Ley de Energía en el 2007, se estimaba que el consumo nacional de gasolina iba a ser de 150.000 millones de galones para el 2013, pero debido a la recesión esta estimación cayo a 134.000 millones de galones. Por lo tanto, si se mantiene el 10% de límite máximo de uso de etanol en las mezclas, se necesitarían alrededor de 13.500 millones de galones.

En el 2011, las exportaciones estadounidenses de etanol alcanzaron un récord de 900 millones de galones, de los cuales 43% tuvieron a Brasil como destino. Sin embargo, se espera una reducción en las exportaciones de etanol estadounidense en 2012 debido a la caída en los precios del azúcar.

En el corto plazo, el uso de maíz para etanol estará determinado principalmente por los mandatos de producción establecidos en la Ley de Energía 2007, y en el largo plazo por el precio relativo con respecto a la gasolina y el aumento del porcentaje de corte al 15%.

Superficie sembrada 2012 y Perspectivas de Precios

Según el USDA la superficie sembrada con maíz será la mayor desde 1944 alcanzando las 38 millones de hectáreas, la de soja se mantendrá en 30 millones de hectáreas, sin cambios con respecto a 2010/11 y la de trigo se estima aumentará 4 millones de hectáreas para alcanzar 23,4 millones de hectáreas. En el caso del algodón, la superficie sembrada será de 5,2 millones de hectáreas a raíz de la reducción de los precios.

Los precios de la mayoría de los productos caerán con respecto al 2011. En maíz estiman un precio promedio de u\$s 198/tonelada en 2012/13, una caída de casi el 20% con relación a 2011/12. Para algodón más del 10% de reducción ó u\$s 1,700/ton, para el trigo un 13,7% menor a u\$s 233/ton, mientras que para la soja estiman tendría una reducción del 1,75% para alcanzar un precio promedio durante la temporada de u\$s 452/ton.

Perspectivas del sector ganadero, lácteo y aviar en Estados Unidos

A pesar de los altos precios para la carne y los lácteos durante 2011, hubo muy poca expansión del sector debido a los altos precios de los granos, su principal insumo. Por lo tanto, se espera que la caída en los precios del maíz, trigo y la soja ayuden a mejorar los márgenes del sector. Las exportaciones de carne vacuna, de cerdo y pollo alcanzaron niveles record en 2011 y se estima que continúen altas durante el 2012.