

# REVOLUCIÓN EN LOS MERCADOS DE MATERIAS PRIMAS PARA PIENSO

## Nuevas reglas de juego para los mercados de materias primas

Mónica ROS

Directora de ASFAC  
 asfac@asfac.org

En los últimos meses, el sector piensos ha asistido a un nuevo escenario marcado por un incremento generalizado de las cotizaciones de la mayor parte de las materias primas. Esta situación ha motivado que a principios de febrero tengamos maíz a 180€/t, trigo a 172€/t, cebada alrededor de 170€/t, etc. Tampoco se salvan de esta situación muchas otras mercancías que tocan techo desde que empezó su escalada alcista a mediados del pasado agosto. Aunque estas situaciones se producen de vez en cuando en este sector, no por este motivo dejan de ser comentadas y centran la atención de todos los operadores de la cadena de producción, puesto que de



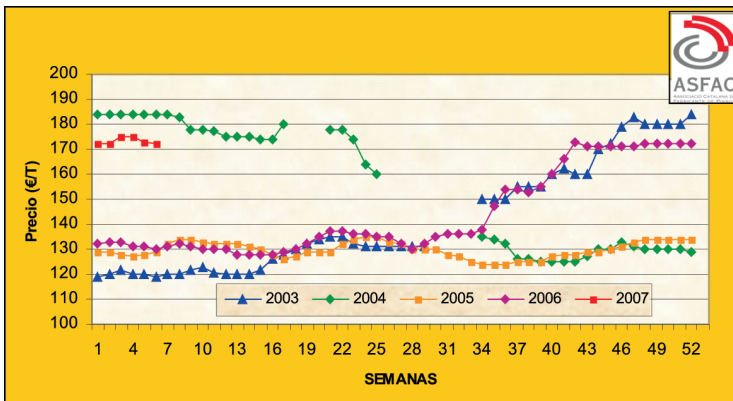
prolongarse en el tiempo pueden afectar de forma importante el "puzzle" de costes en el que se sustenta la producción de piensos y, por extensión, la producción ganadera.

En esta ocasión ha dado mucho que hablar la posible demanda generada por la emergente industria del etanol y del biocarburante. Este tema ha sido noticia en varios periódicos y otros medios de comunicación en los que se ha cuestionado el futuro en relación con el uso de productos alimentarios para la elaboración de combustible, haciendo hincapié en la tensa situación que se vive en Méjico, por el incremento desmesurado del precio del maíz con el que se elaboran las tradicionales y hasta ahora asequibles «tortillas», que son la base de la alimentación de una gran parte de la población humilde.

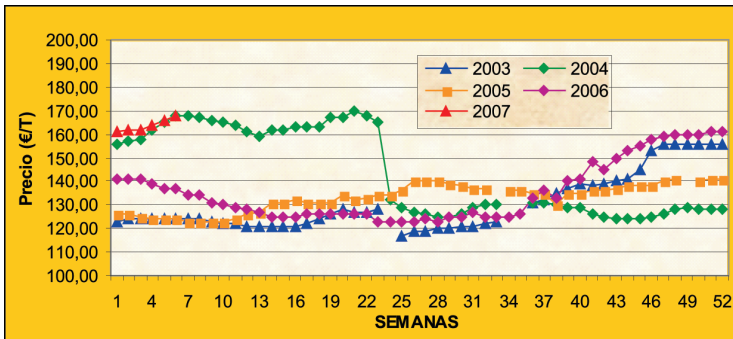
Está claro que el tema del agrocarburante va a ser el caballo de batalla en los próximos tiempos, aunque no es tan evidente que la actual situación alcista se deba única y exclusivamente a la demanda para la producción de biodiesel o etanol.

### Nueva concepción del mercado de materias primas

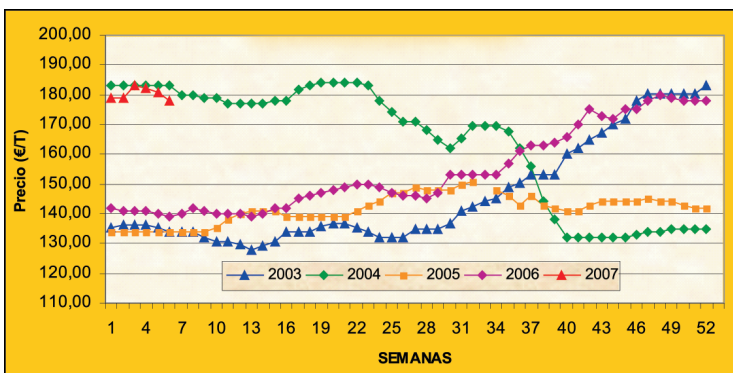
El actual mercado de las materias primas ha sufrido un cambio radical a nivel conceptual. Algo a lo que seguramente se deberá acostumbrar el sector en adelante es que no sirven únicamente uno o dos factores para explicar cualquier comportamiento excepcional, sino que los aspectos que condicionan de forma muy importante el comportamiento de los mercados de materias primas son diversos, distintos y algunos con efectos indirectos de consecuencias nada despreciables.



Precios del trigo forrajero desde el año 2003, s/c/o Tarragona. (Fuente: Llotja de Cereals de Barcelona)



Precios de la cebada nacional desde el año 2003, s/c/d Lleida. (Fuente: Mercolleida)



Precios del maíz en la UE desde el año 2003, s/c/d Barcelona. (Fuente: Llotja de Cereals de Barcelona)

Entre los factores que pueden haber afectado la subida de materias primas a partir de agosto de 2006 se encuentran en primer lugar una cosecha nacional media/baja de 18 millones de toneladas frente a los habituales 21 millones de toneladas en una campaña normal. El consumo se mantiene en unos 30 millones de toneladas anuales. En segundo lugar, debemos destacar también una cosecha no muy buena en la Unión Europea, que en

cualquier caso no cubre el consumo previsto. En tercer lugar, no hay que olvidar la catastrófica cosecha australiana, que es un habitual proveedor en grandes concentraciones de población a nivel mundial. En cuarto lugar, añadir bajas cosechas en Argentina y Brasil, así como una producción muy mala de trigo en la India, país este último convirtiéndose por ello en importador. En quinto lugar, una creciente producción de maíz con destino a la industria del etanol, que resta suministro y añade competencia a otras industrias. En sexto lugar, un crecimiento del consumo en los grandes países asiáticos, que están experimentando un crecimiento espectacular en muy poco tiempo. En séptimo lugar, un mercado de los cereales que está experimentando la entrada de los fondos de inversión, algo a lo que el sector ya

### ALGUNOS CONDICIONANTES DE LA ACTUAL SUBIDA DE LAS COTIZACIONES DE MATERIAS PRIMAS

1. Cosecha media/baja en España
2. Cosecha floja en Unión Europea
3. Cosecha catastrófica en Australia
4. Baja cosecha Argentina, Brasil e India (trigo)
5. Creciente demanda de maíz para etanol
6. Crecimiento del consumo de los grandes países asiáticos
7. Fondos de inversión

estaba acostumbrado en el caso de la soja. Y, seguramente, no deberíamos poner punto final a esta lista de condicionantes, que podría complementarse añadiendo algunos más.

Como consecuencia, las últimas previsiones de la cosecha mundial de 2006 apuntan a descensos importantes de los stocks mundiales, lo que preocupa a la FAO puesto que ello puede afectar muy considerablemente a la situación alimentaria mundial si no se obtiene una recuperación sustancial en la producción de cereales del 2007.

Como consecuencia de la escalada de las cotizaciones de los mercados de materias primas, la repercusión estimada sobre los precios del pienso para avicultura, desde febrero del 2006 hasta la actualidad, se encuentra alrededor de un 15-20 %. Cabe recordar que los piensos para pollos se elaboran con

niveles en torno al 50 % de cereales, siendo éste el grupo de productos que mayor impacto ha generado en el precio final del pienso, aunque en este periodo el bloque de la soja y sus derivados haya tenido un comportamiento normal.

### Dependencia española de los mercados exteriores

La industria de la alimentación animal y la producción ganadera en España son motores de la economía. En la actualidad, en torno al 21% de la producción de porcino es exportada a la Unión Europea, así como el 25% del vacuno y el 14% de los huevos. En cuanto a producción de piensos, la Unión Europea es actualmente el segundo productor y en esta posición España aporta el 15% de la misma, emparejada con Francia y Alemania. No obstante es importante destacar la enorme dependencia de España respecto al aprovisionamiento de materias primas de mercados exteriores para sustentar esta potente industria de piensos y producción ganadera. En la formulación de piensos en España, se incluye más de un 50 % de cereales y se utiliza un 24 % de tortas de oleaginosas, productos que pueden aumentar su compe-

### Las decisiones tomadas en relación con el impulso de la producción de etanol en Estados Unidos pueden condicionar de forma muy considerable la disponibilidad de maíz para destino alimentario en el mundo dependiente

tencia en un plazo breve con la implantación de las nuevas políticas energéticas.

En este contexto, la influencia de cosechas flojas en diferentes puntos del planeta puede tener consecuencias aún mayores en una situación de dependencia de los suministros exteriores, no solo por la bajada de ofertas de suministros sino también por la competencia que pueden suponer grandes centros de consumo en concentraciones de poblaciones muy elevadas que están experimentando un desarrollo espectacular.

En la actualidad, la industria de piensos española goza todavía de una posición favorable puesto que sus costes son por ahora algo más competitivos con respecto a otros estados europeos, aunque esta dependencia respecto al aprovisionamiento hace al sector vulnerable a cualquier situación experimentada en los mercados mundiales. No debemos olvidar que la factura de las

materias primas puede suponer alrededor de un 80 % de los costes en la producción del pienso.

### ¿Nos afecta la demanda de maíz para etanol?

Algunas de las noticias aparecidas en medios de comunicación, avivadas por la declaración del Presidente de los Estados Unidos de incentivar la producción de energía y reducir la dependencia del petróleo de Oriente Próximo, apuntaban a un incremento del maíz destinado a la industria de etanol hasta producir graves desequilibrios en el mercado mundial de cereales. Las cotizaciones se han situado a máximos históricos, aún habiendo obtenido una buena cosecha, gran parte de la cual, alrededor de un 70%, se destina a exportación. Con el comercio internacional de este cereal, Estados Unidos mueve una cuarta parte del cereal que se comercializa en el mundo, y de ahí que las decisiones tomadas en relación con el impulso de la producción de etanol en Estados Unidos

### La Ministra de Agricultura ha subrayado recientemente el interés del Gobierno por el fomento de la producción y consumo de biocombustible

pueden condicionar de forma muy considerable la disponibilidad de maíz para destino alimentario en el mundo dependiente.

En otra dirección ha marcado su política el gigante asiático, China, que ha anunciado una restricción del uso de cereales y oleaginosas para la producción de biocarburantes, con el objetivo de evitar excesivos incrementos de las cotizaciones que pongan en jaque el suministro de productos alimentarios. Las autoridades chinas consideran que el auge de los biocarburantes no debe competir con la alimentación puesto que deben garantizar el suministro de alimentos a 1.300 millones de personas, en la actualidad gozan de ser autosuficientes en cereales pero dependientes de la soja de importación.

### La Comisión Europea anuncia el fomento de los biocarburantes

A principios del 2007 irrumpió el anuncio de la Comisión Europea de fomentar los biocarburantes con el objeto de disponer de un suministro estable, seguro y respetuoso con el medio ambiente. El objetivo a conseguir sería alcanzar un 5,75 % de los biocarburantes en



2010 y finalmente un 10 % en el 2020. En esta propuesta se apunta ya la necesidad de articular sistemas para estimular el desarrollo de biocarburantes de segunda generación. En este sentido, la FAO está trabajando las consecuencias del impulso de estas políticas a nivel mundial. Por un lado, estima una posible sustitución de las zonas boscosas por los cultivos bioenergéticos y, por otro, cree necesaria una evaluación detallada de la competencia que va a existir entre cultivos alimentarios y energéticos, para evitar empeorar la situación de más de 800 millones de personas que no tienen garantizada su alimentación, así como valorar las consecuencias para el medio ambiente, la biodiversidad y otras repercusiones de índole social. Este organismo ha cuestionado también las formas de subvención de estas políticas, indicando sus pros y contras.

En España, la Ministra de Agricultura ha subrayado recientemente el interés del Gobierno por el fomento de la producción y consumo de biocombustible, con el horizonte de los objetivos marcados por la Comisión. Para la consecución de este objetivo se pretende potenciar las superficies dedicadas al cultivo de especies vegetales destinadas a la producción de biocombustible. En la actualidad, las hectáreas dedicadas a ello son 220.000 y se estima que deberán dedicarse en el futuro un millón de hectáreas en España para cubrir la producción de materia prima vegetal de origen nacional para el bioetanol y biodiesel.

El Ministerio de Agricultura se manifiesta sensible por la influencia que puede tener esta propuesta sobre el sector ganadero, especialmente por la utilización de materias primas, pero también por los cambios en la inclusión de los subproductos en alimentación animal, siendo necesario buscar políticas de equilibrio entre ambos sectores.

En la actualidad, la producción de etanol supone el aprovechamiento para alimentación animal de un tercio del cereal en forma de subproducto. Ello conlleva la pérdida de dos tercios del grano utilizado para alimentación, siendo el nivel de inclusión del subproducto limitado en determinadas especies. En lo relativo al biodiésel, una tonelada de aceite genera un 10 % de la glicerina que podría destinarse a pienso, aunque su uso en nutrición animal todavía está poco desarrollado.

Como conclusión, el fomento de los biocarburantes y su efecto en los mercados como competidor parcial va a ser más acusado en los próximos años, en los que habrá que estudiar mejor la formulación con mayores niveles de subproductos.

## Las políticas europeas restringen el maíz y gluten

Otros aspectos que contribuyen a perfilar el actual escenario de los mercados de materias primas para pienso en España son las políticas lideradas desde la Comisión Europea en relación con el maíz de intervención y el gluten genéticamente modificado. En la actualidad, el Consejo de Ministros de la UE ha presentado una propuesta para eliminar el mecanismo de intervención del maíz, compensando por ello al principal productor de este cereal para intervención, que es Hungría. Este mecanismo resulta un instrumento interesante para la regulación del mercado y en situaciones extraordinarias como las que se producen en la actualidad, y con toda probabilidad en el futuro, pueden mitigar la presión con la introducción en España de cantidades con aranceles reducidos, con lo que en los momentos actuales esta propuesta no parece ayudar a reducir la tensión en los mercados de cereales.

Por otro lado, la escasez actual de gluten en España viene motivada por las medidas excepcionales adoptadas por la Comisión Europea ante la posibilidad de que el gluten importado haya sido producido con maíz genéticamente modificado, extremo que la compañía productora del maíz OGM confirmó en su día a las autoridades de los Estados Unidos y a la Autoridad Europea de Seguridad Alimentaria. El conflicto se desató por la falta de datos que permitan evaluar la inocuidad del maíz genéticamente modificado Bt10 con el que se produce el gluten. Por este motivo, la Comisión dictó medidas de emergencia impidiendo la entrada en Europa de los productos de maíz que no tuvieran un informe analítico original de ausencia del OGM Bt10 en este cereal y sus productos, motivando por ello la desaparición de este materia prima del mercado.

Como conclusión, los mercados de materias primas para pienso están experimentando cambios que parecen dibujar nuevas reglas de juego, siendo necesario ampliar el espectro de valoraciones que unos pocos años atrás pivotaban casi exclusivamente sobre las condiciones meteorológicas y las cosechas obtenidas. En el futuro inmediato, habrá que incluir muchos otros factores, sectores competidores como las nuevas fuentes energéticas, tendencias sociales de consumo en las grandes concentraciones mundiales de población, políticas mundiales de distinta índole, desarrollos nutricionales para una mayor inclusión de subproductos en piensos, precios de los carburantes, condicionantes de los fletes, etc. Y muy probablemente un largo etcétera que iremos completando ante los acelerados cambios que influyen en el desarrollo y evolución de este sector tan importante para la economía española. ●