



Perspectivas del mercado de lentejas

Por Silvio Banfi Piazza

Marzo de 2012

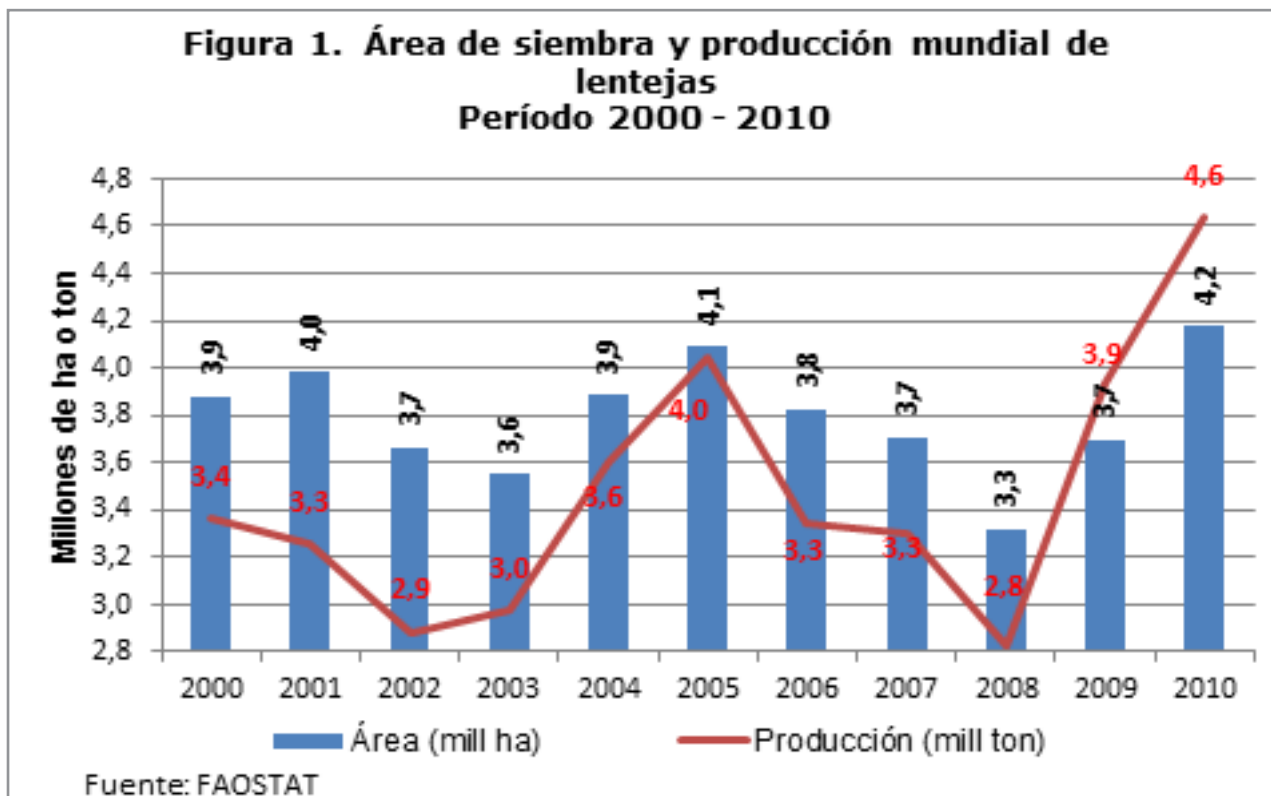
OFICINA DE ESTUDIOS Y POLÍTICAS AGRARIAS
www.odepa.gob.cl

1. Introducción

El presente artículo complementa la información de otros anteriores que ha publicado Odepa sobre el mismo tema, proporcionando información de carácter general acerca del comportamiento reciente del mercado de lentejas, tanto a nivel mundial como nacional. Además, a través de un análisis sobre la evolución de estos mercados, se postula una visión de la perspectiva económico-comercial que podría tener este cultivo en Chile.

2. Producción y comercio mundial

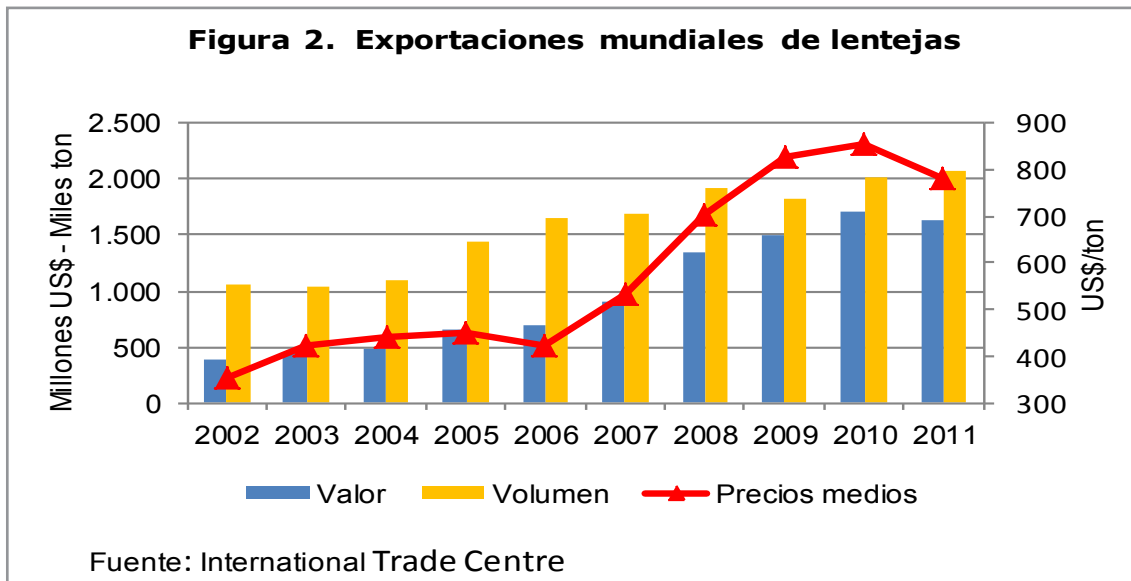
Según antecedentes de la FAO, en el año 2010 se consiguieron récords tanto de siembras como de producción de lentejas a nivel mundial. Se cubrió con este cultivo un total de 4,2 millones de hectáreas y se obtuvo una cosecha global de 4,6 millones de toneladas (figura 1). El rendimiento promedio también fue histórico, alcanzando 11,1 quintales por hectárea.



Este desempeño estaría culminando la recuperación productiva iniciada en 2009, luego de un período de bajas producciones observado durante los tres años anteriores. Indudablemente, este comportamiento es consecuencia de los altos precios en los últimos dos años, potenciando la siembra de una mayor superficie de cultivo. En definitiva, corresponde a un ajuste del mercado tendiente a lograr un equilibrio entre la oferta

y la demanda mundiales, que después de tres años de bajas producciones estaba presentando una oferta relativamente escasa, con la consecuente alza de precios. El comercio mundial ha estado creciendo constantemente durante los últimos diez años. La figura 2 muestra que el volumen de las transacciones internacionales de lentejas prácticamente se duplicó entre 2002 y 2011, totalizando casi 2,1 millones de toneladas en

este último año. Además, el valor de las operaciones aumentó más de cuatro veces en este mismo período, hasta alcanzar sobre US\$ 1.600 millones en 2011. Se observa así que el precio internacional promedio de las lentejas llegó a aumentar a más del doble hasta el año 2010 y, aunque en 2011 experimentó una disminución respecto al año anterior, aún se mantiene en niveles bastante elevados.



Lo señalado es ilustrativo del favorable panorama que ha prevalecido en los últimos años para el cultivo de lentejas, particularmente por el comportamiento de los precios, que se estarían estabilizando en un nivel más elevado que lo habitual.

Para una visión en perspectiva de corto plazo, conviene revisar la información más reciente que proviene de agencias oficiales de Canadá, el mayor exportador mundial de esta leguminosa.

Según el último informe "Canadá: Pulse and Special Crops Outlook" (P&SC), publicado por Agriculture and Agri-Food Canada el 15 de marzo de 2012, se estima que en

la campaña 2011/12 las exportaciones canadienses de lentejas llegarán a 1,2 millones de toneladas, presentando un aumento respecto a los 1,1 millones registrados en la campaña anterior. Este incremento se debería a mayores demandas de importación desde el Medio Oriente, Sudamérica, África y la Unión Europea (UE-27). Sin embargo, esto sería en gran parte compensado por menores compras que se efectuarían por parte de la India, que habitualmente es uno de los mayores importadores mundiales de esta legumbre.

En cuanto al uso doméstico en Canadá, se prevé que llegará a un récord de 0,3 millones de toneladas, principalmente como conse-

cuencia de que los remanentes de lentejas rojas de baja calidad de la cosecha 2010/11 están siendo utilizados en la industria local de alimentos para ganado.

Se pronostica que el stock final de 2010/11 aumentará, como consecuencia de una abundante oferta, observándose que los precios de todos los tipos de lentejas han bajado desde la temporada anterior, con excepción de las lentejas verdes, que han alcanzado niveles récord. Sin embargo, se espera que las lentejas de alta calidad representen una proporción significativamente mayor de la cosecha, por lo que el precio promedio de todas las lentejas podría incrementarse respecto al de 2010/11.

Lo señalado es ilustrativo del favorable panorama que ha prevalecido en los últimos años para el cultivo de lentejas, particularmente por el comportamiento de los precios, que se estarían estabilizando en un nivel más elevado que lo habitual.

Para una visión en perspectiva de corto plazo, conviene revisar la información más reciente que proviene de agencias oficiales de Canadá, el mayor exportador mundial de esta leguminosa.

Según el último informe "Canadá: Pulse and Special Crops Outlook" (P&SC), publicado por *Agriculture and Agri-Food Canada* el 15 de marzo de 2012, se estima que en la campaña 2011/12 las exportaciones canadienses de lentejas llegarán a 1,2 millones de toneladas, presentando un aumento respecto a los 1,1 millones registrados en la campaña anterior. Este incremento se debería a mayores demandas de importación desde el

Medio Oriente, Sudamérica, África y la Unión Europea (UE-27). Sin embargo, esto sería en gran parte compensado por menores compras que se efectuarían por parte de la India, que habitualmente es uno de los mayores importadores mundiales de esta legumbre.

En cuanto al uso doméstico en Canadá, se prevé que llegará a un récord de 0,3 millones de toneladas, principalmente como consecuencia de que los remanentes de lentejas rojas de baja calidad de la cosecha 2010/11 están siendo utilizados en la industria local de alimentos para ganado.

Se pronostica que el stock final de 2010/11 aumentará, como consecuencia de una abundante oferta, observándose que los precios de todos los tipos de lentejas han bajado desde la temporada anterior, con excepción de las lentejas verdes, que han alcanzado niveles récord. Sin embargo, se espera que las lentejas de alta calidad repre-

senten una proporción significativamente mayor de la cosecha, por lo que el precio promedio de todas las lentejas podría incrementarse respecto al de 2010/11.

Para la temporada 2012/13 el organismo canadiense está previendo que el área de siembra de esta especie disminuirá por segundo año consecutivo, llegando a unas 900 mil hectáreas. Esta baja se explicaría por un menor retorno potencial, en especial del cultivo de lentejas rojas, en relación a otros rubros productivos alternativos. Se estima que la oferta bajará marginalmente a 2,1 millones de toneladas, pero permanecerá históricamente elevada, sobre todo si los abundantes stocks finales llegan a anular la baja de producción.

Un detalle del comportamiento reciente y de las proyecciones de todas las variables señaladas anteriormente se presenta en la tabla 1.

Tabla 1. Producción y comercio exterior de lentejas en Canadá

Temporada	2009/10	2010-11	2011/12 (pr)	2012/13 (pr)
Área cosechada (miles ha)	963	1.336	998	870
Rendimiento (qq/ha)	15.7	14.6	15.3	14.9
Producción (miles ton)	1.510	1.947	1.532	1.300
Importaciones (miles ton)	9	29	10	15
Oferta total (miles ton)	1.551	2.020	2.292	2.115
Exportaciones (miles ton)	1.387	1.105	1.200	1.200
Uso doméstico (miles ton)	120	165	292	215
Stock final (miles ton)	44	750	800	700
Relación uso/stock (%)	3	59	54	49
Precio promedio (Can\$/ton)	645	440	465-495	425-455

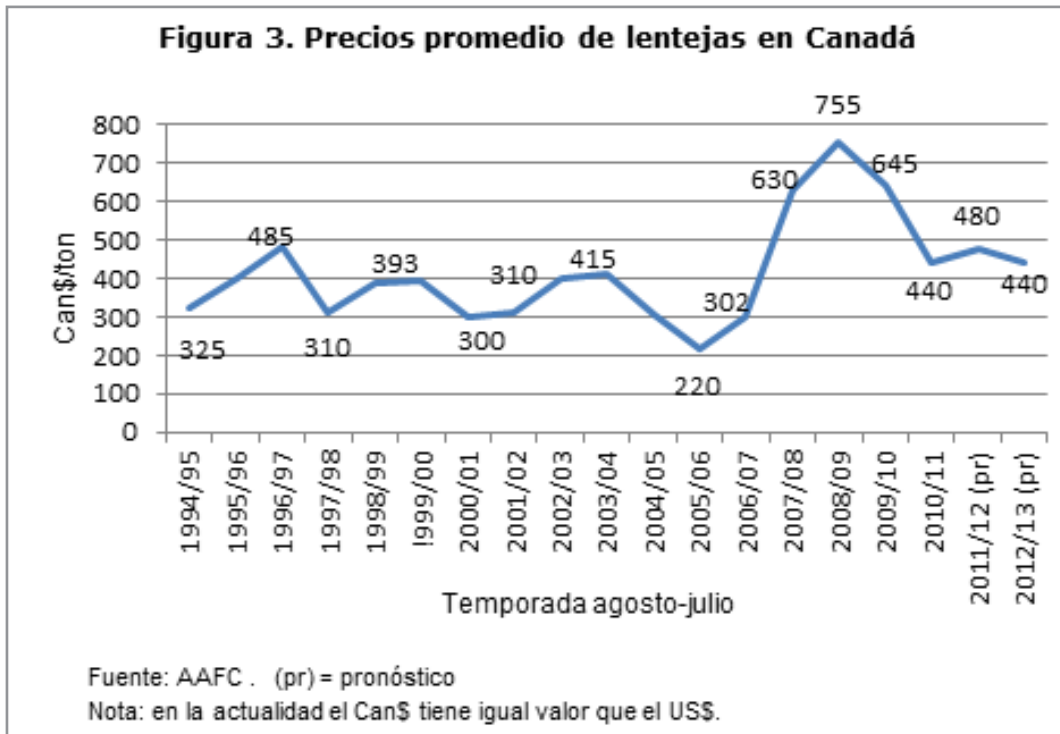
Elaborado con información de "Canadá: Pulse and Special Crops Outlook" de 15 de marzo de 2012.

Pr: cifra provisoria. Can\$1 = US\$1

En la figura 3 se presenta la evolución del precio a productor de lentejas en Canadá, con una estimación para la temporada actual y un pronóstico para la próxima. Allí se aprecia que los últimos dos valores, si bien muestran una impor-

tante disminución respecto al alto nivel registrado hacia fines de la década pasada, aún se mantienen bastante por encima de la mayoría de los registros previos a dicho período de alza. En la práctica, se estaría observando una estabiliza-

ción de estos precios en un nivel superior a Can\$ 440 por tonelada (US\$ 440). Con esto se considera que una mayoría de los productores canadienses de lentejas están obteniendo retornos económicos razonables de sus cultivos.



A partir de todo lo señalado podría concluirse con bastante certeza que, luego de los ajustes observados en los últimos años, el mercado mundial presenta perspectivas de precios estabilizados en niveles superiores a los históricos, que permiten sostener rentabilidades razonables del cultivo.

3. Situación y perspectivas en Chile

Desde comienzos del presente milenio las siembras de lentejas en Chile se encuentran estancadas en torno a mil hectáreas aproximadamente, las que, con rendimientos medios del orden de 7 quintales por hectárea, generan una ofer-

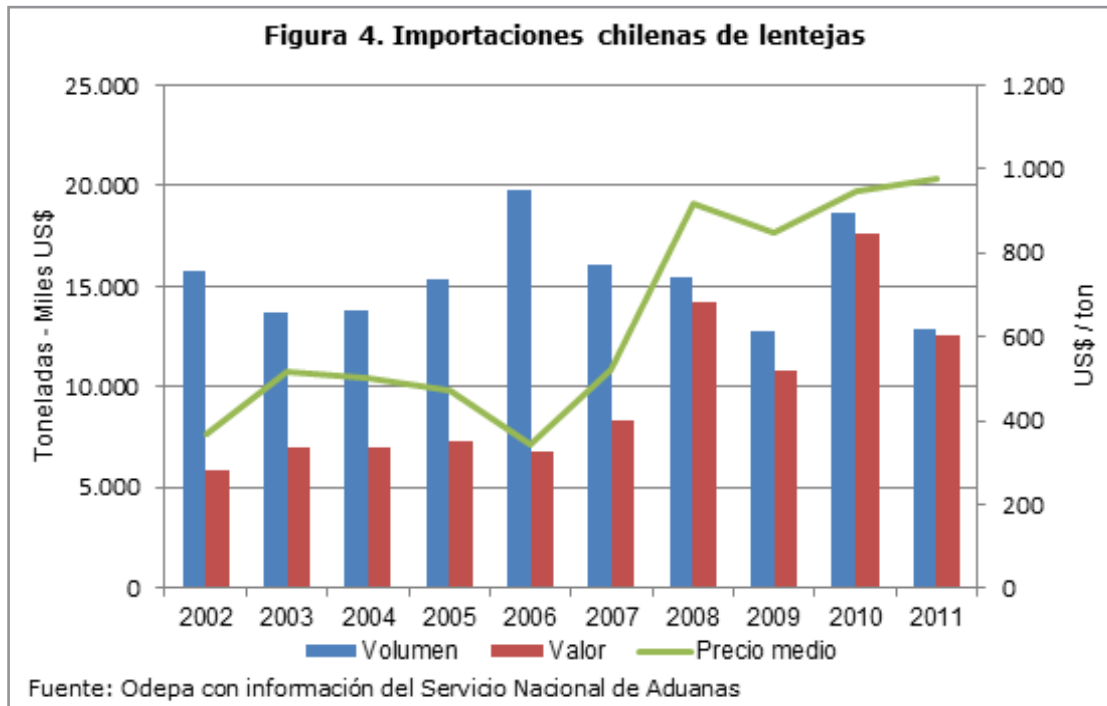
ta nacional que regularmente es de no más de 800 toneladas. En dichos niveles cualquier variación de siembras que no sea realmente sustancial carece de relevancia.

Dado este bajo nivel de oferta interna, el consumo doméstico ha debido ser cubierto en más de 90% por otros países, principalmente Canadá.

La evolución de importaciones de lentejas que se muestra en la figura 4 indica que durante los últimos diez años estas transacciones han fluctuado entre 12.800 y 19.700 toneladas, con valores que hasta el año 2007 no habían superado los US\$ 8,6 millones. Hasta entonces el precio promedio de las importa-

ciones tampoco había sobrepasado los US\$ 600 por tonelada.

A pesar de algunos altibajos, el consumo nacional aparente, que corresponde esencialmente a estas importaciones, sigue manteniéndose en los niveles señalados en los últimos años, aunque el precio CIF promedio llegó a aumentar a más de US\$ 970 por tonelada en el año 2011. En este último año hubo una disminución del consumo, pero dentro de los rangos habituales registrados desde comienzos del milenio. Esto indica que el nivel de precios no es una variable que afecte significativamente el volumen de la demanda, que sería bastante inelástica.



Por otro lado, considerando un tipo de cambio de \$ 480 por dólar, similar al actual, el precio CIF promedio del último año significaría unos \$ 465 por kilo. Este valor podría considerarse una referencia del precio a productor que prevalecería en el país, aunque deberían agregársele otros costos, como los de descarga y transporte a centro de consumo y gastos de comercialización. Además, en este caso tampoco están consideradas diferencias de valor por calibre. Por consiguiente, sobre esta base podría estimarse que los productores nacionales podrían recibir un mínimo de \$ 500 por kilo.

Aunque actualmente no se dispone de información estadística sobre el precio a productor de lentejas, debido a que las transacciones son esporádicas y poco representativas, cabe mencionar que durante el año en curso ocasionalmente se publicaron en medios nacionales ofertas de precios superiores a \$ 550 por kilo de lentejas de 6 milímetros, valor que se estima podrían estar recibiendo los productores nacionales de lentejas.

En relación a los costos de producción, diversas estimaciones indican que éstos se sitúan aproximadamente entre \$ 250 mil y \$ 350 mil por hectárea, según las condiciones de producción (siembra en lomas en invierno o siembra en vegas en primavera). Además, de acuerdo a la tecnología aplicada y las condiciones de producción, se ha llegado a considerar

que el rendimiento promedio podría situarse fácilmente en torno a 12 quintales por hectárea.

Sobre la base de los supuestos anteriores, un cultivo de lentejas en el país podría arrojar un margen bruto del orden de \$ 310 a \$ 410 mil por hectárea, como promedio, lo que se considera bastante atractivo como para estimular mayores siembras de esta leguminosa, sobre todo en condiciones marginales en el secano costero de la zona central y centro sur del país.

Aun cuando, de acuerdo a lo ya mencionado para el caso de Canadá, se está previendo cierta disminución de los precios internacionales en el corto plazo, no se estima que ello vaya a repercutir significativamente de forma que pueda llegar a comprometer nuevamente los niveles de rentabilidad del cultivo de lentejas en Chile.

Teniendo presente el nivel de las importaciones habituales (sobre 15 mil toneladas) y un rendimiento promedio de 12 quintales por hectárea, se podrían sembrar a lo menos unas 12.500 hectáreas de lentejas en el país para responder a los requerimientos de la demanda nacional. Por lo tanto, no resulta explicable que este cultivo continúe estancado en torno a mil hectáreas. Limitaciones para una recuperación rápida podrían ser una baja disponibilidad de semilla de buena calidad o la pérdida de costumbre de los

agricultores de realizar este cultivo e incorporarlo dentro de sus rotaciones.

Probablemente se requiera un esfuerzo adicional de parte de todos los actores de la cadena para que,

teniendo presentes las perspectivas que se formulan, finalmente se consiga un repunte de las siembras de este cultivo, que a la larga permita que se cubra una parte importante de los requerimientos del consumo nacional.

www.odepa.gob.cl

**Una ventana a la información
de la Agricultura Chilena**



**CONTACTO SIAC
800 390 300**

Sistema integral
de Información
y Atención Ciudadana

odepa@odepa.gob.cl