



Bolsa
de Cereales

El Sector Agropecuario frente al nuevo escenario internacional y local

Oportunidades y desafíos del mercado
internacional de productos agropecuarios

MARCELO REGUNAGA

CPCE, 29 de septiembre de 2015

IMPORTANCIA DEL ANALISIS EL ESCENARIO INTERNACIONAL E INTERNO

- ✓ Las principales variables que condicionan el resultado de las empresas dependen del contexto (oportunidades y amenazas)
- ✓ La toma de decisiones implica analizar y plantear escenarios esperados sobre el contexto internacional e interno
- ✓ El escenario internacional
 - La demanda mundial: aspectos cuantitativos (tendencias) y cualitativos
 - La oferta mundial. Benchmarking
- ✓ El contexto interno
 - Las implicancias de las políticas y las instituciones
 - El desempeño de las organizaciones y mercados
 - El desempeño de los actores principales en el mercado interno (cadenas)

ESCENARIO INTERNACIONAL: DIVERSOS TIPOS DE FACTORES CONDICIONANTES

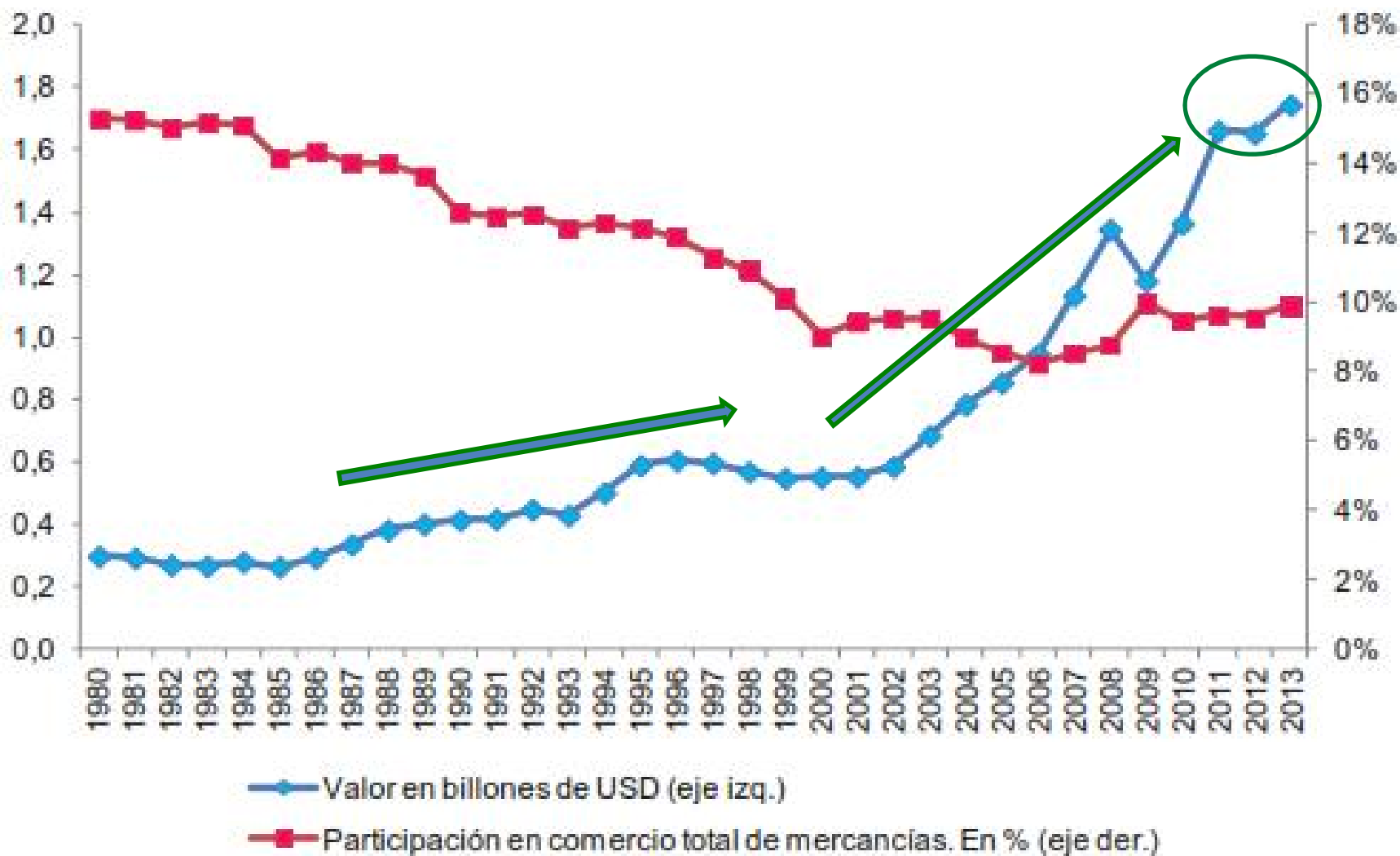
Los precios internacionales y el acceso a los mercados dependen de:

- ✓ Factores fundamentales: tendencias en la Oferta y Demanda mundial
- ✓ Aspectos cualitativos de la estructura del comercio y de la evolución de las preferencias de los consumidores
- ✓ Negociaciones comerciales en distintos ámbitos:
(multilaterales, regionales, bi-regionales)

TENDENCIAS EN EL
MERCADO MUNDIAL DE ALIMENTOS

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE AGROALIMENTOS Y PARTICIPACIÓN EN EL COMERCIO TOTAL DE BIENES

(valor en billones de dólares y participación en porcentaje)



FACTORES CONDICIONANTES DEL CRECIMIENTO DE LA DEMANDA Y EL COMERCIO MUNDIAL

- ✓ Crecimiento de la economía mundial: países OCDE y emergentes
- ✓ Ingreso de países con bajos niveles de consumo per cápita y menor capacidad de auto-abastecimiento de alimentos (principalmente Asia , Africa y América Latina)
- ✓ Crecimiento de la población. Urbanización y sus impactos en los patrones de consumo
- ✓ Evolución del tipo de cambio: dólar frente a otras monedas
- ✓ Evolución de la oferta mundial en países importadores netos
- ✓ Las reformas en las Políticas Agrícolas en algunos países de la OCDE y en algunos **emergentes** (especialmente China)

CAMBIO DE ESCENARIO EN EL MERCADO MUNDIAL :
DEL EXCESO DE OFERTA EN EL SIGLO XX A LA INSUFICIENCIA ACTUAL

Durante la **segunda mitad del Siglo XX** el aumento de la superficie cultivada y la productividad generaron un contexto de sobreoferta estructural y precios reales declinantes



- ✓ Aumentó la productividad, se redujeron los costos unitarios y cayeron gradualmente los precios reales de los commodities
- ✓ La agricultura perdió relevancia en las estrategias de desarrollo (políticas nacionales y de los organismos financieros)
- ✓ Se redujo la inversión pública en I+D y en infraestructura
- ✓ Contexto de alta competitividad y subsidios
- ✓ Aumentó el proteccionismo y las barreras de acceso a los mercados

CAMBIO DE ESCENARIO EN EL MERCADO MUNDIAL. SIGLO XXI: NUEVO DINAMISMO DE LA DEMANDA TOTAL

Mayores precios.... Pero también mayores costos

- ✓ Crecimiento de la demanda de alimentos
 - Crecimiento de la economía mundial (China, India, Africa, otros SEA)
 - Tipo de cambio favorable en Europa, Asia y América Latina vs. dólar
 - Urbanización y clase media (consumo/cápita: aceites, carnes, lácteos)
- ✓ Demanda de bio-combustibles (marginal, pero mercado demandado)
- ✓ Mejoró el acceso a los mercados
- ✓ Aumentaron los costos de producción (petróleo, insumos agrícolas)
- ✓ Limitaciones en el crecimiento de la oferta en países relevantes



Aumentaron significativamente los precios de los alimentos

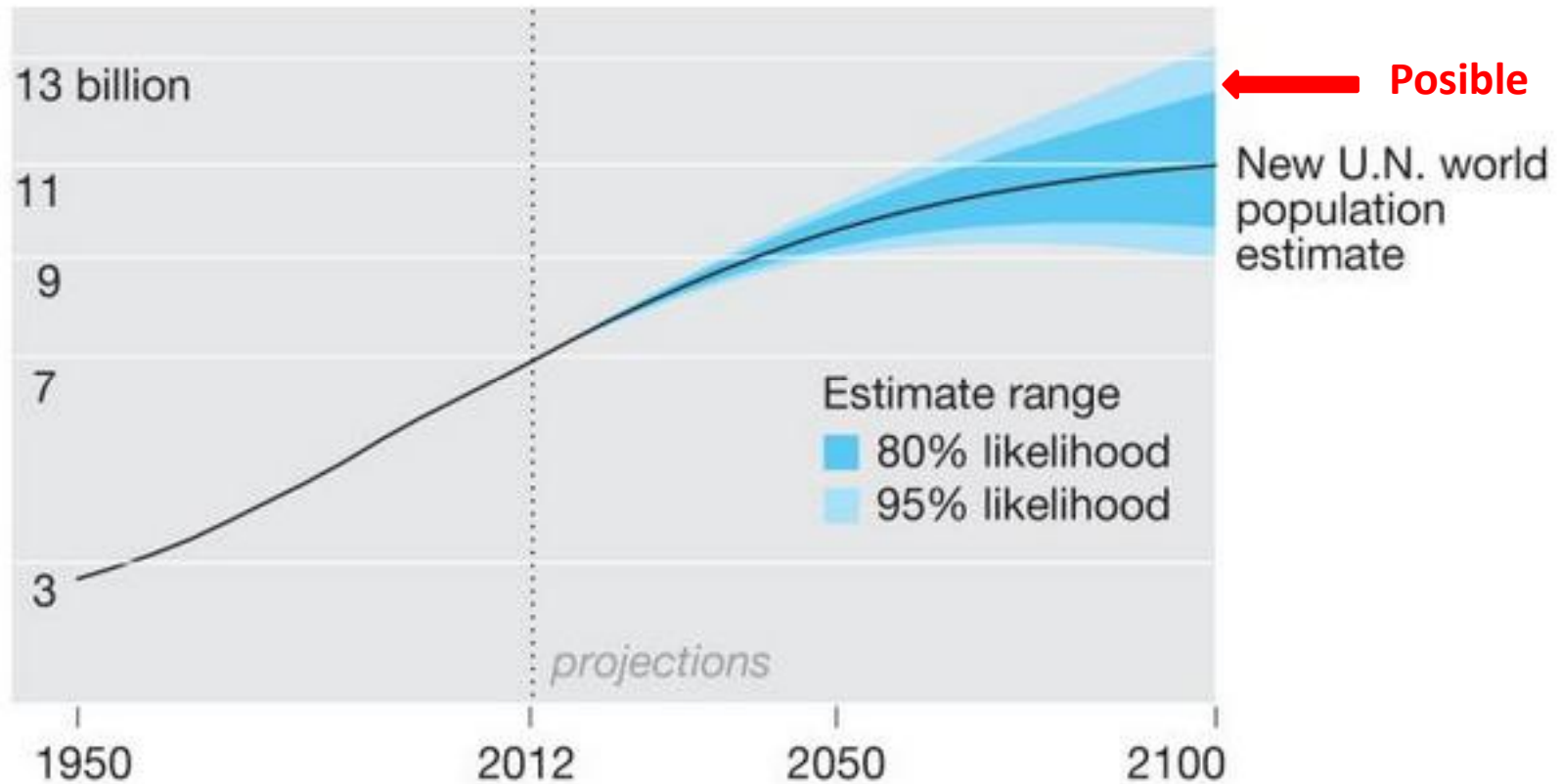
CAMBIO DE ESCENARIO EN EL MERCADO MUNDIAL DE ALIMENTOS: DEL EXCESO A LA INSUFICIENCIA DE LA OFERTA

Desequilibrio estructural: de mediano y largo plazo ?

- ✓ Proyecciones de crecimiento de la clase media mundial y su demanda sostenida de alimentos y de bio-combustibles. Inelásticas
- ✓ Restricciones tecnológicas: la productividad no crece al ritmo de aumento proyectado para la demanda
- ✓ Restricciones crecientes al uso actual del suelo y a los sistemas intensivos de producción animal (cambio climático, deterioro de los recursos naturales, destinos no agropecuarios)
- ✓ Pocos países pueden expandir su frontera agropecuaria: CONO SUR
- ✓ Incertidumbre sobre la seguridad alimentaria y precios esperados para la próxima década mayores a los de los años 90. Pero con **alta variabilidad**

FACTORES CONDICIONANTES DEL CRECIMIENTO DEL CONSUMO Y EL COMERCIO MUNDIAL

Crecimiento de la población mundial

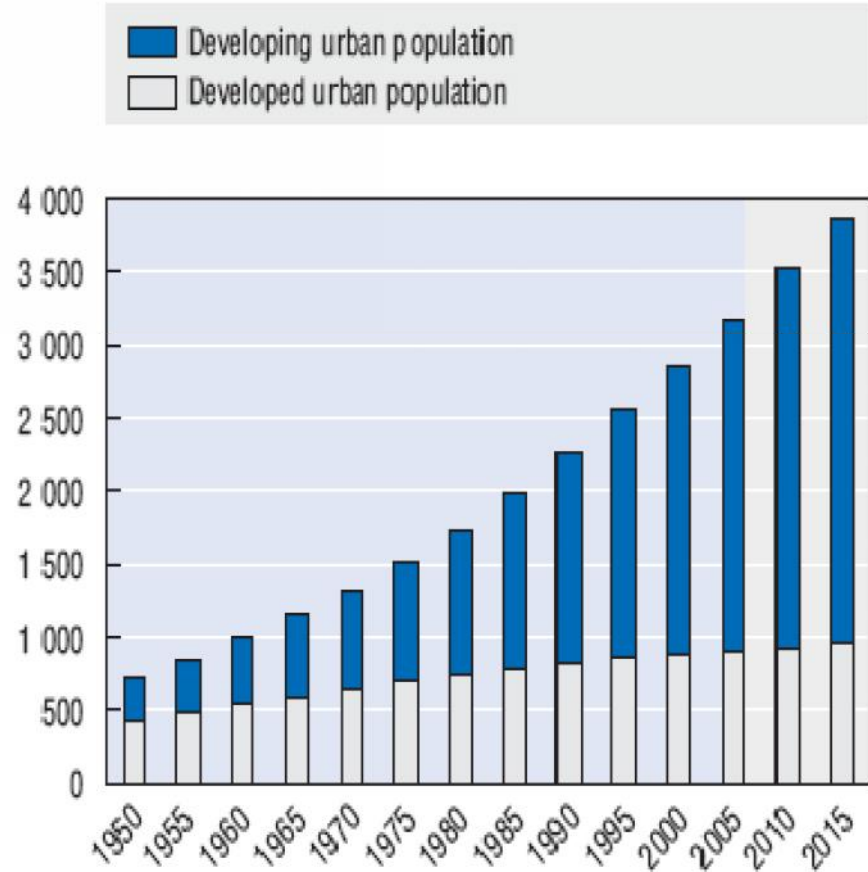
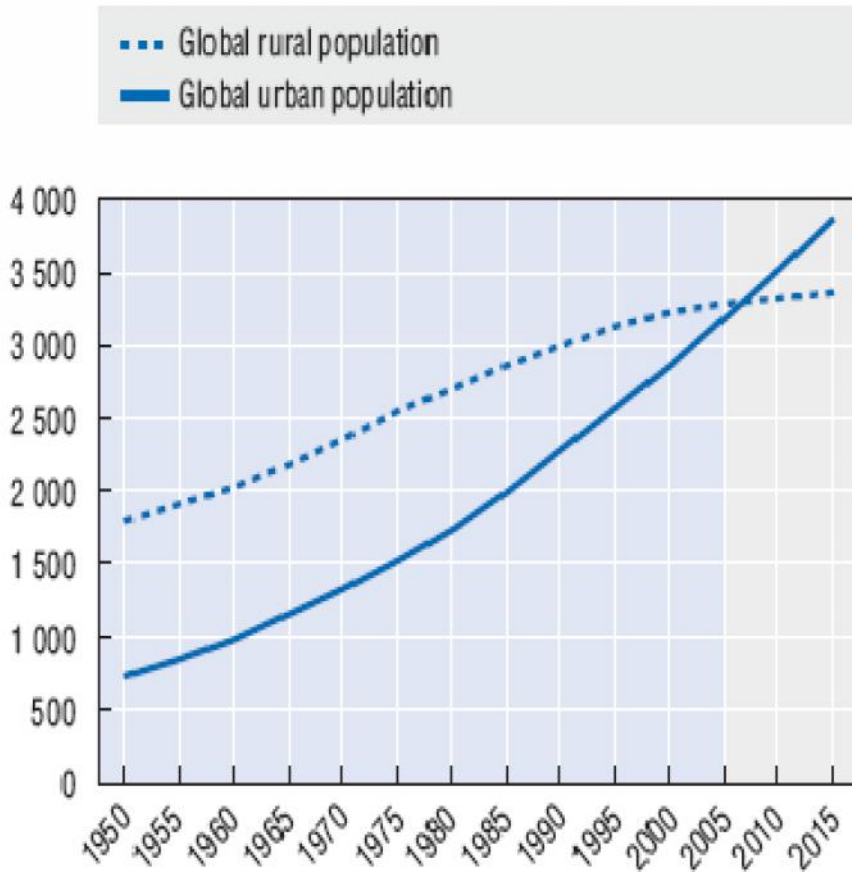


NYC STAGE SOURCE: UN

Fuente: PNUD

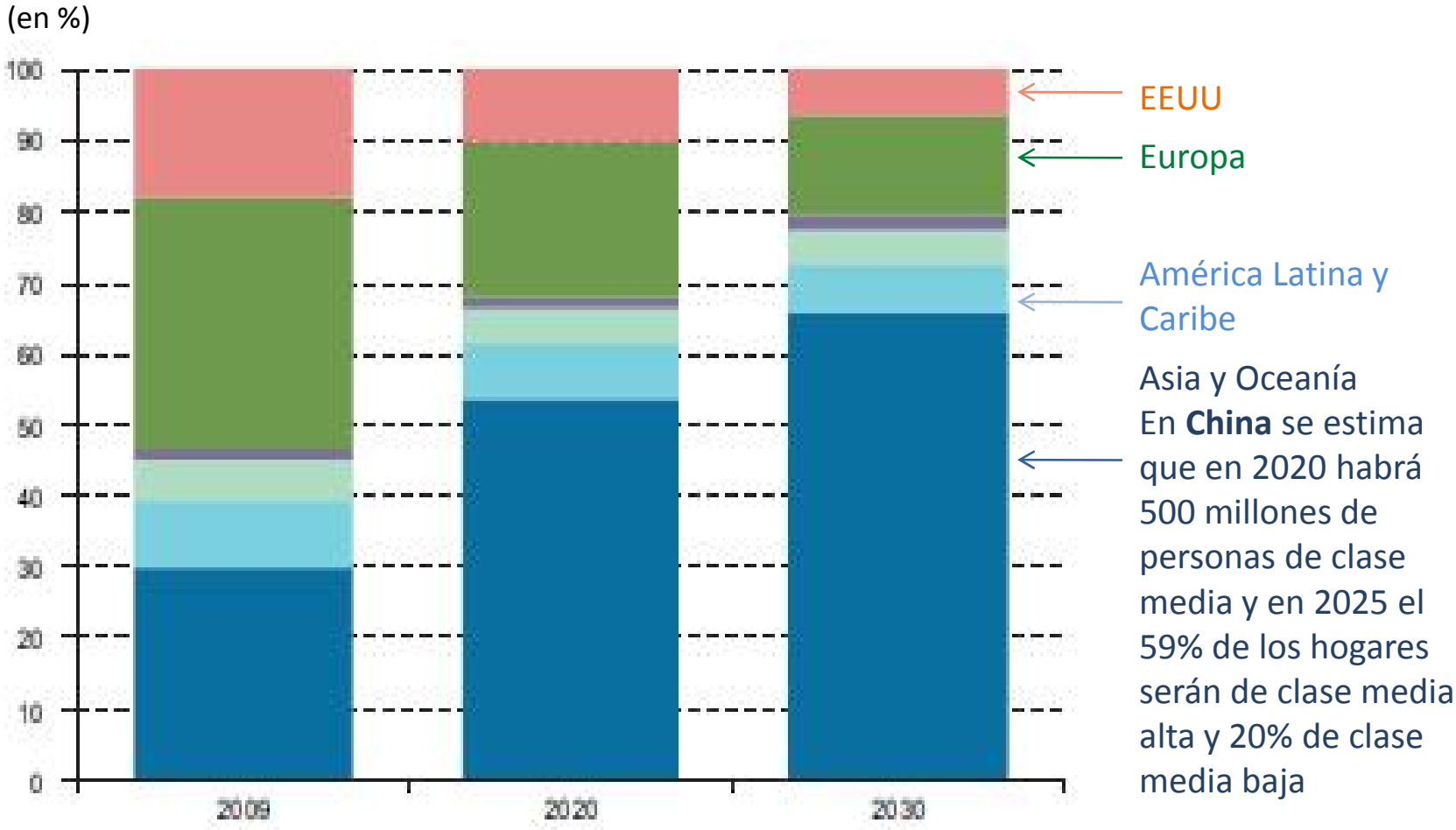
<http://www.un.org/en/development/desa/population/about/index.shtml>

CRECIMIENTO POBLACIONAL Y URBANIZACION EN LOS PAISES EN DESARROLLO: ALLI SE CONCENTRARÁ EL DINAMISMO DEL MERCADO MUNDIAL DE COMMODITIES



Fuente: PNUD, World Population Prospects

EN 2030 LA MAYOR PARTE DE LA CLASE MEDIA MUNDIAL Y EL CONSUMO ESTARAN EN ASIA PACIFICO, ESPECIALMENTE EN CHINA



Fuente: La R. P. China y ALC. CEPAL, 2012

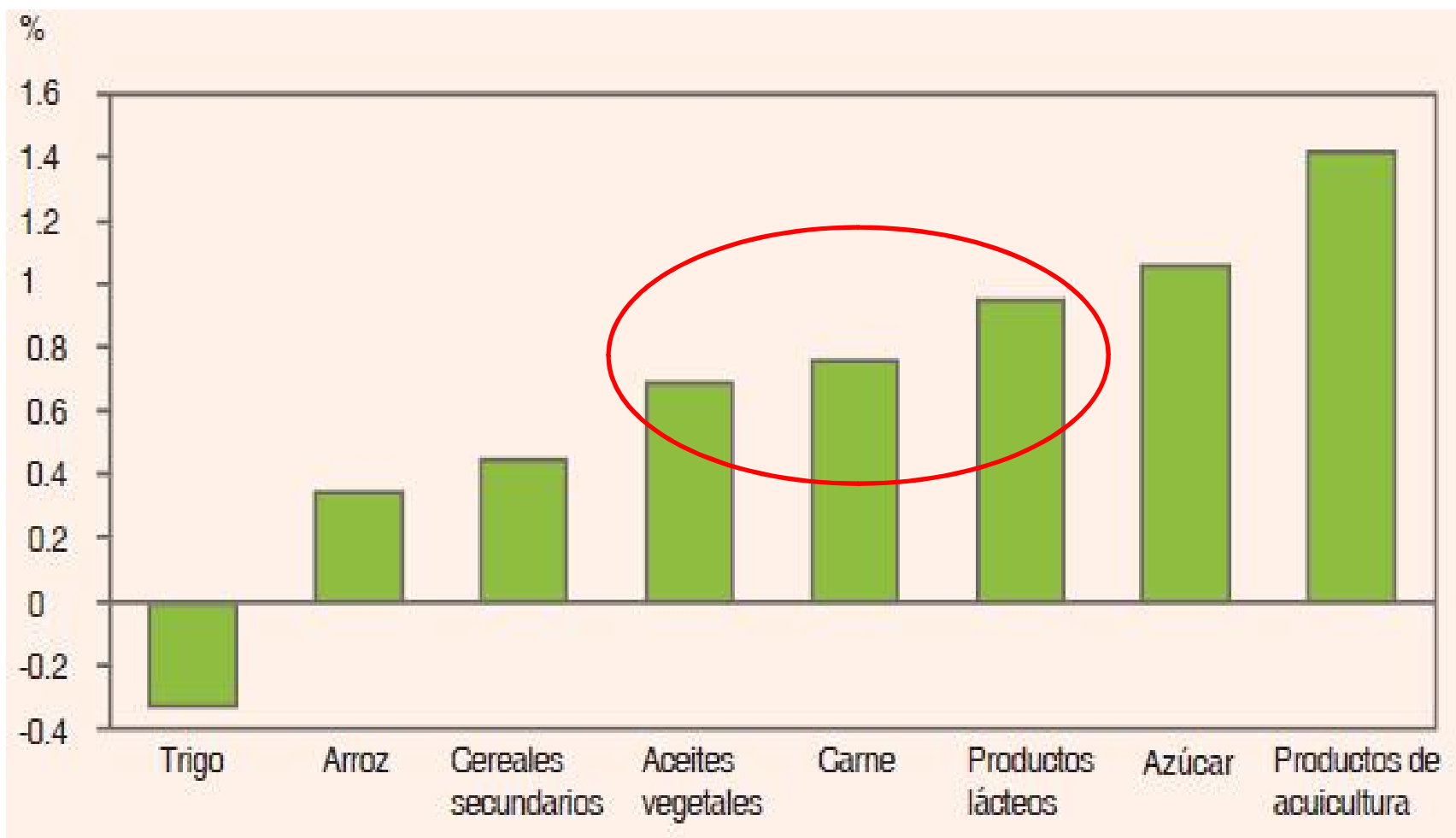
FACTORES CONDICIONANTES DEL CRECIMIENTO DEL CONSUMO Y EL COMERCIO MUNDIAL

La evolución del tipo de cambio: dólar frente a otras monedas



La depreciación del dólar explica parte de los aumentos de precios de los commodities registrados en el período 2002-2008 y luego las caídas

CAMBIO EN EL CRECIMIENTO DEL CONSUMO PER CAPITA (tasas proyectadas de crecimiento anual del consumo per cápita 2012-2021)



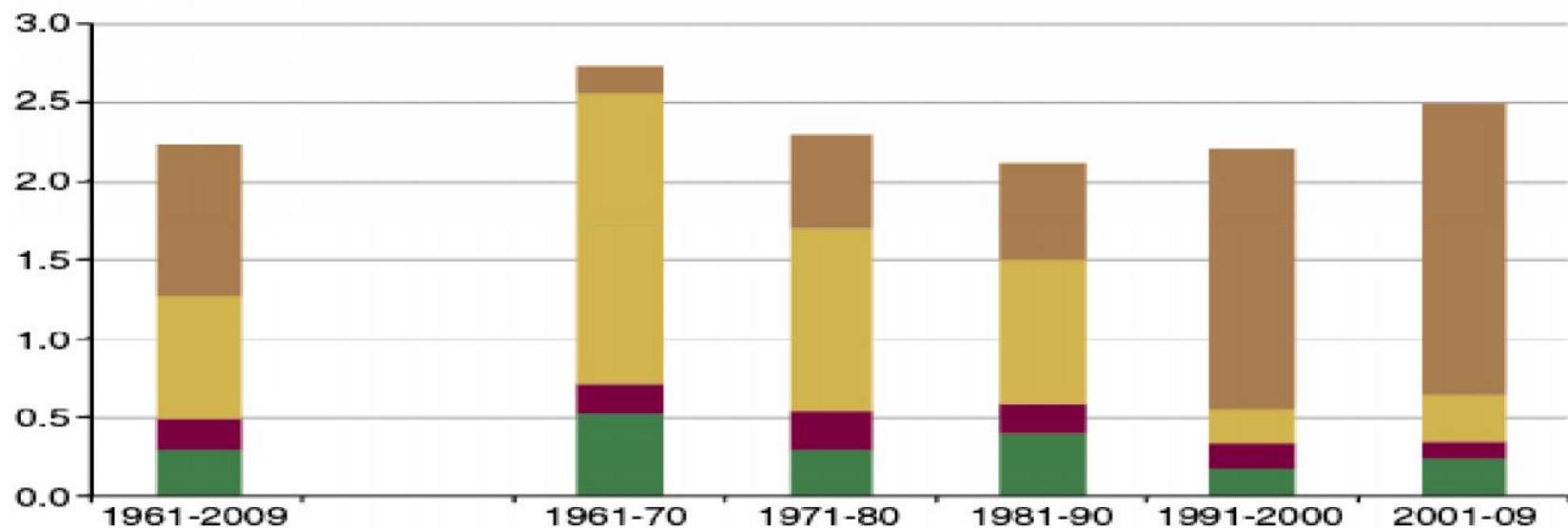
Fuente: OECD-FAO, 2006

FUENTES DE CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN MUNDIAL DE ALIMENTOS

Importancia creciente de la productividad frente a la intensificación (fertilizantes, maquinaria y otros insumos) y los aumentos de área y riego

Total factor productivity has replaced resource expansion and input intensification as the primary source of growth in world agriculture

Rate of output growth (percent per year)



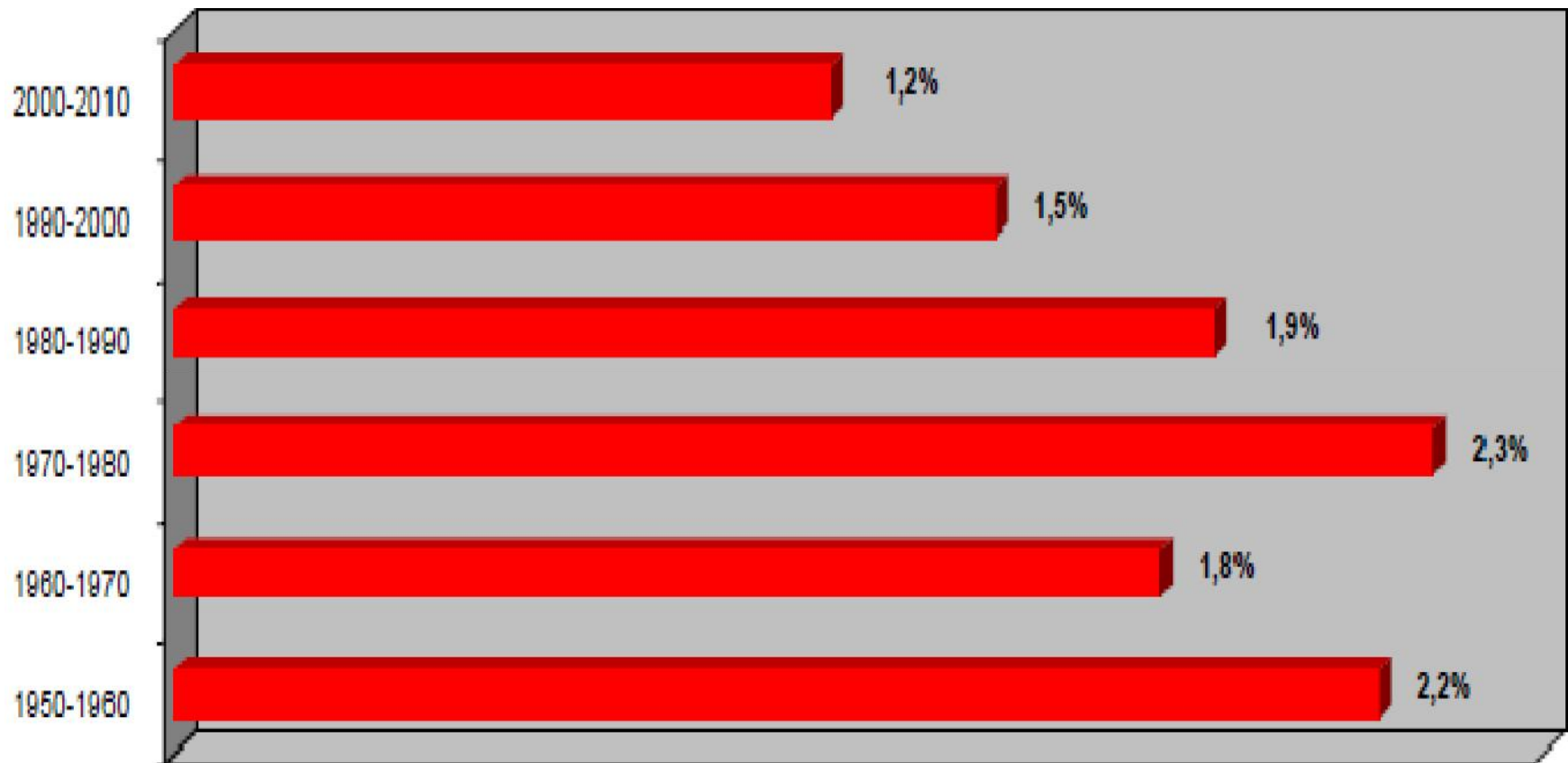
Sources of output growth:

■ Total factor productivity ■ Input intensification ■ Irrigation ■ Area expansion

The height of the bar is the average annual growth rate in gross agricultural output over the period. The color components decompose the source of the growth into parts due to (i) agricultural land expansions; (ii) extension of irrigation to cropland; (iii) greater use of fertilizer, machinery, labor, and other inputs per acre of cropland; and (iv) total factor productivity.

Source: Fuglie, Wang and Ball (2012).

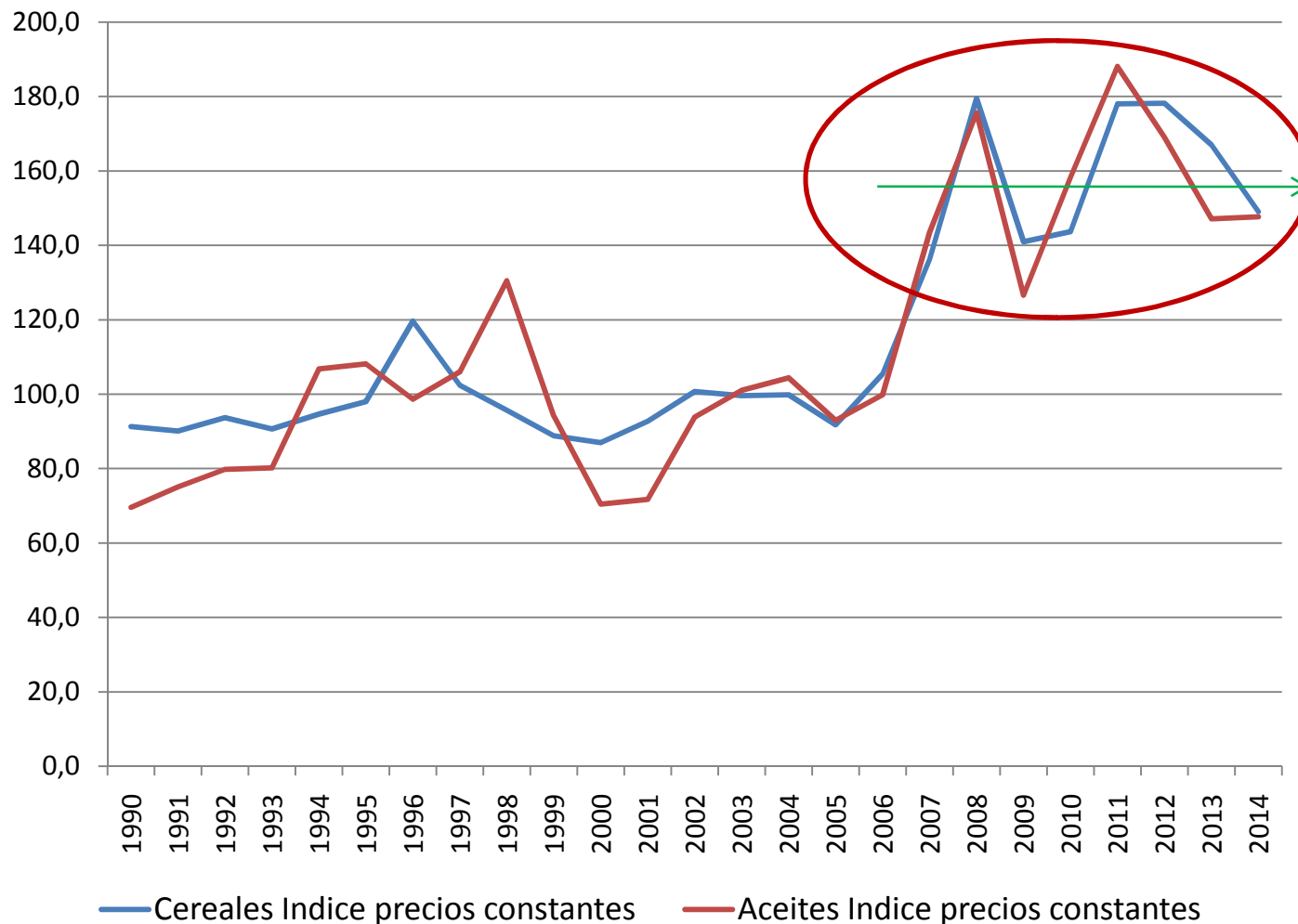
DECLINACIÓN EN EL CRECIMIENTO DE LA OFERTA DE ALIMENTOS (tasas anuales de crecimiento promedios por década)



Fuente: Lester Brown, Mobilizing to save civilization.

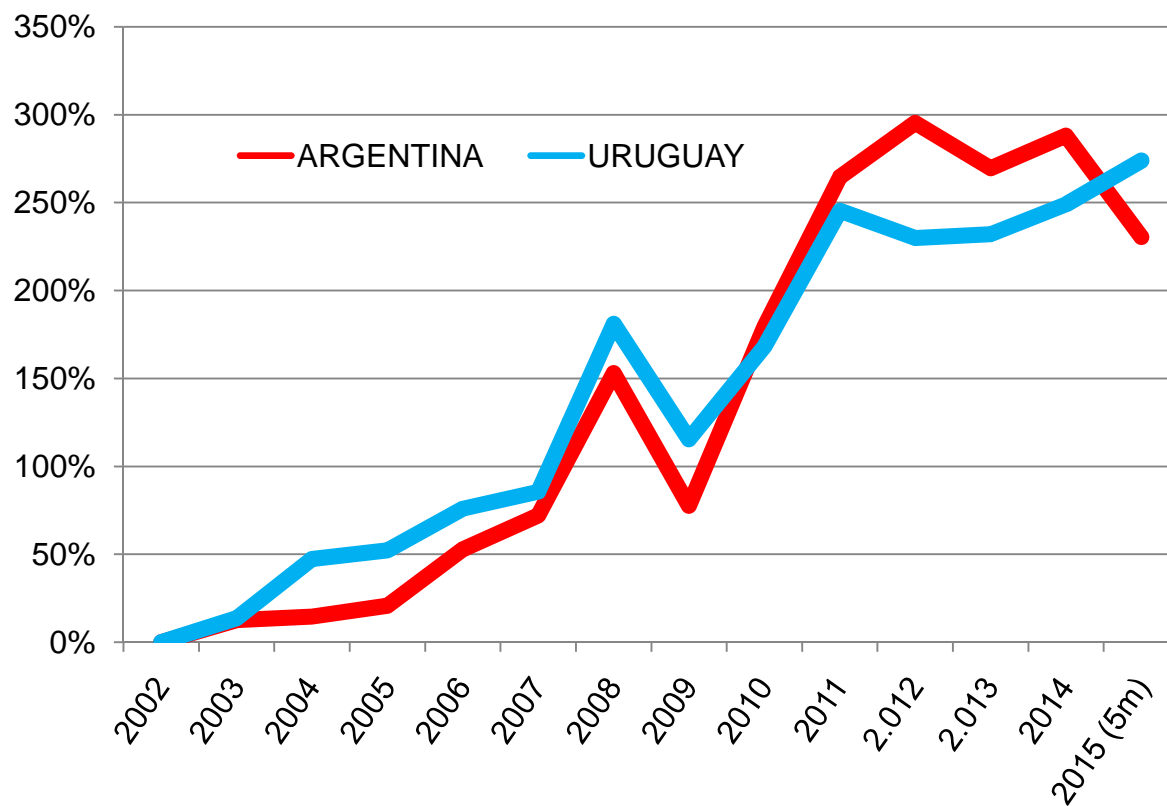
EVOLUCION HISTORICA DE PRECIOS INTERNACIONALES CONSTANTES. PROMEDIOS Y VARIACIONES INTERANUALES

(Indices de Precios de FAO 2002-2004=100)



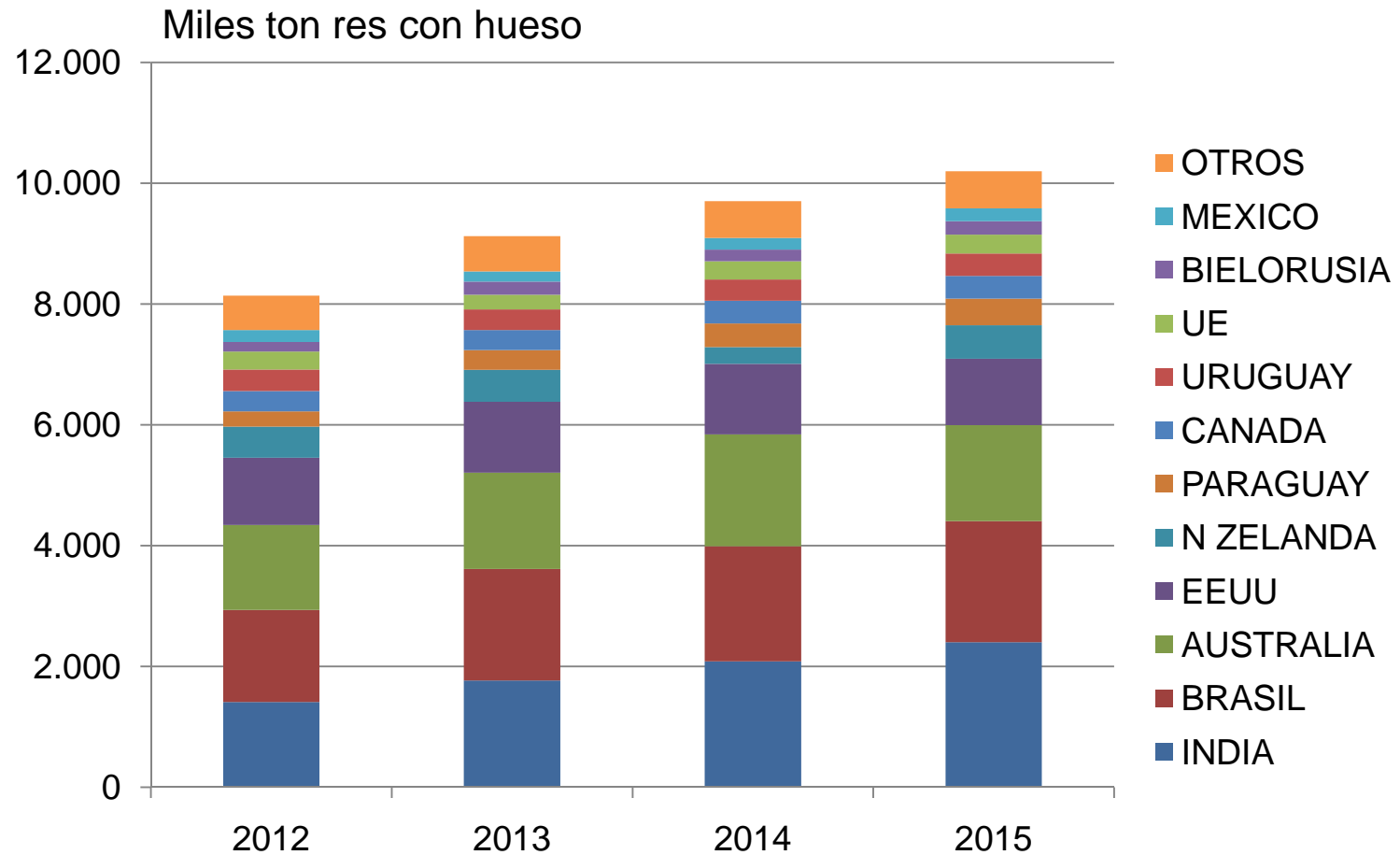
Aumentaron los precios significativamente. El **promedio** y la **variabilidad** de los precios de la última década muestran cambios estructurales

CARNE VACUNA: EVOLUCION DEL PRECIO INTERNACIONAL (Indices del precio en dólares por ton, en % con base 2002=0)



Fuente: Tonelli, V., Congreso Maizar 2015

CARNE VACUNA: LAS EXPORTACIONES CRECIERON 25% EN EL PERIODO 2012-2015



Fuente: Tonelli, V., Congreso Maizar 2015

CARACTERISTICAS DEL MERCADO MUNDIAL DE AGRO-ALIMENTOS. ASPECTOS CUALITATIVOS. DESAFIOS

- ✓ Contexto competitivo de los mercados mundiales: **innovaciones tecnológicas y organizacionales + políticas de apoyo agricultura**
- ✓ Cambio en los patrones de consumo: calidad, sanidad, certificaciones
- ✓ Mercado fragmentado. Los precios internacionales difieren de los precios internos por las políticas agrícolas. **Importancia de los TLCs**
- ✓ Acceso a los mercados condicionado por las estructuras comerciales locales de los países. Concentrado en grandes corporaciones



Importancia de las políticas agrícolas y comerciales y de instituciones para la promoción del comercio exterior