SITUACIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE CERyOL DE ARGENTINA EN LA ACTUALIDAD

Ernesto S. Liboreiro

Fundación INAI

CARI

19 de marzo de 2009

CONTENIDOS

1. Contexto internacional
   1.1. Los hechos
   1.2. Las causas
   1.3. Algunas conclusiones
2. Contexto doméstico
3. Posibilidades del sub-sector de adaptarse a condiciones internacionales y nacionales

1. CONTEXTO INTERNACIONAL

1.1. LOS HECHOS

CAMBIOS EN CONSUMO Y PRODUCCIÓN EN PRODUCTOS CERyOL NO SE ORIGINAN EN CRISIS VIGENTE (Millones de Tm)

	CONSUMO		PRODUCCIÓN	
	2007/08	2008/09	2007/08	2008/09
Trigo (jun/may)	617,8	648,7 (5%)	611,0	684,4 (12%)
Maíz (sep/ago)	771,8	772,5 (0%)	793,0	787,1 (-0,7)
Soja (sep/ago)	229,8	225,7 (-1,8%)	220,9	223,3 (1,1%)
HS (sep/ago)	157,5	154,0 (-2,2%)	158,3	153,8 (-2,9%)
AS (sep/ago)	37,5	36,0 (-4,0%)	37,7	36,3 (-3,7%)
Tot Aceit Veg	126,4	131,6 (4,1%)	127,2	131,7 (3,6%)

Fuente: WASDE de USDA y Oil World de ISTA

DISMINUCIONES DE TONELAJES IMPORTADOS MUNDIALMENTE DE PRODUCTOS DE LOS COMPLEJOS CERyOL (millones Ton)

PRODUCTOS	2007/08	2008/09	CAMBIO %
Trigo (jun – may)	113,2	124,5	10,0
Maíz (sep – ago)	96,5	74,6	-22,7
Soja (sep – ago)	78,9	74,0	-6,2
HS (sep – ago)	54,8	53,5	-2,4
AS (sep – ago)	10,4	8,9	-14,4
Ac.veg (oct-set)	57,1	55,0	-3,6

Fuentes: Elaboración de Fundación INAI en base a USDA -WASDE e ISTA -Oil World.

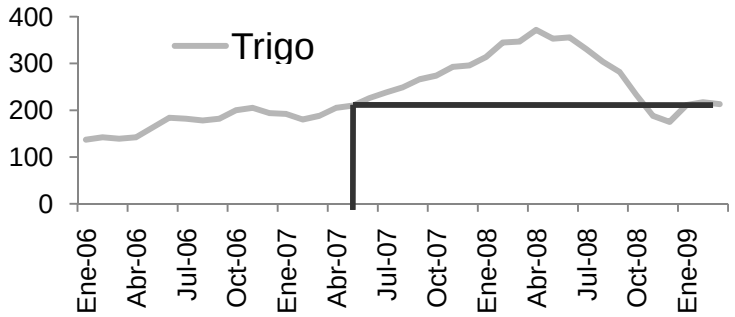
LAS REDUCCIONES DE LAS CANTIDADES MUNDIALMENTE IMPORTADAS DE PROD CERyOL NO SE ORIGINAN EN LA CRISIS VIGENTE

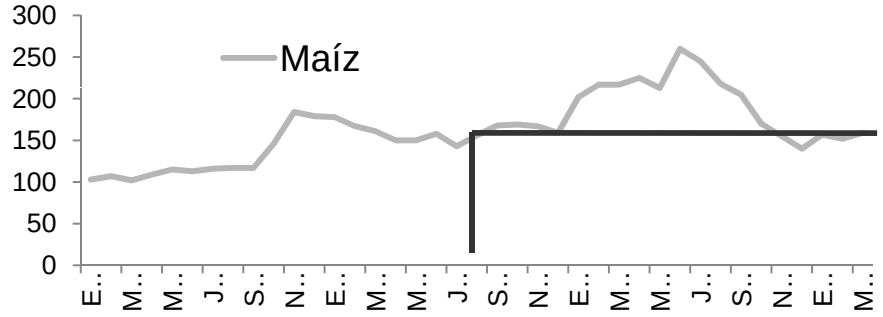
- La caída principal dentro de ambos complejos fue la del maíz cuyas importaciones no cayeron por disminuciones de consumo sino por aumentos de autoabastecimiento (12 de los 22 millones de ton se deben a aumentos de producción de la UE). México también aumentó su producción (2 mill).

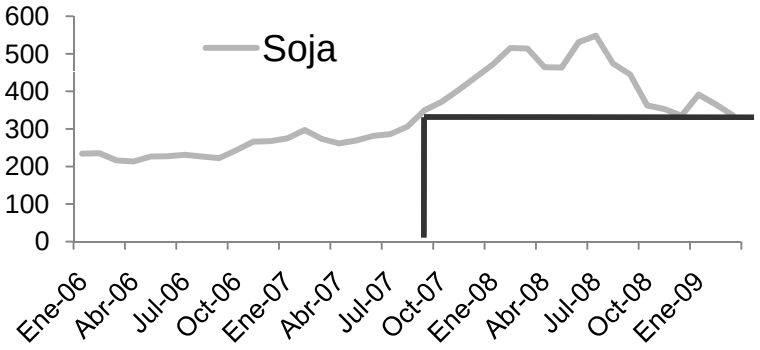
- Le siguió en importancia la reducción de aceite de soja. La disminución de importaciones mundiales de AS se debe al crecimiento de las importaciones de los aceites de palma y colza. Pero los consumos mundiales de aceites vegetales aumentan.

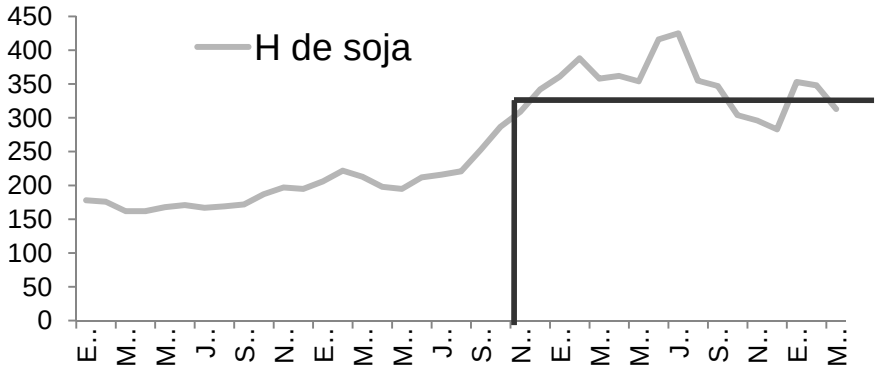
- La tercera disminución de importancia fue la del poroto de soja pero tampoco se debe a efectos de la crisis. Su reducción yace en la mayor producción de oleaginosas en la UE y el precio menor para el trigo como forraje y en el caso de la China por aumento en la producción interna de oleaginosas.

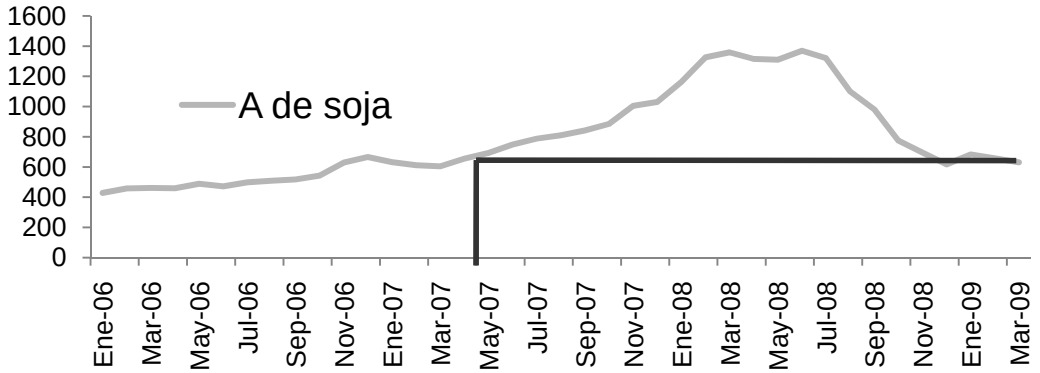
CAÍDA GRANDE DE PRECIOS DESDE 2do. SEMESTRE DE 2008. HOY PRECIOS SIMILARES A MEDIADOS DE 2007 (Precios FOB Argentina en USD/Tm)











1.2. LAS CAUSAS

ALGUNOS SUPUESTOS

- Cuando crece el ingreso disponible por habitante crecen más los consumos con elasticidades ingreso altas. Pero cuando dicho ingreso decrece los consumos que más disminuyen son también los de elasticidades ingreso altas. Ergo, se contraen en menor medida aquellos bienes con menor elasticidad ingreso.
- De manera semejante, cuando aumenta la cuantía de riqueza de un estrato social determinado, las mayores propensiones a consumir de tales estratos se ubican en los bienes y servicios con elasticidades ingreso altas y viceversa.
- Los mismos razonamientos valen al interior de los bienes y servicios que brindan las cadenas de valor que se originan en los productos del agro.

PED MENOS AFECTADOS POR DISMINUCIÓN CRECIMIENTO DEL PBI REAL

	2008	2009	2010
Mundial*	**3,2**	**-1,0 a -0,5**	**1,5 a 2,5**
PD*	**0,8**	**-3,5 a -3,0**	**0,0 a 0,5**
PED*	**6,1**	**1,5 a 2,5**	**3,5 a 4,5**
R. P. China**	**9**	**6,7**	**8,0**
India**	**7,3**	**5,1**	**6,5**

Fuente: Elaboración propia en base a FMI
Nota: * Proyecciones marzo; ** Proyecciones enero

ESTRATOS DE BAJOS INGRESOS MENOS AFECTADOS POR PÉRDIDAS DE RIQUEZA

PAÍS	ACCIONES CAYERON ABRUPTAMENTE	HETEROGENEIDAD INM. URBANOS
USA	Más del 20 % de población total es propietaria de acciones	70% de pobl propiet y amplia caída precios
Varios países UE	Propiedad concentrada en altos ingresos pero importante	Caídas muy fuertes de precios
R. P. China	5% de población total en 2005 era propietaria de acciones	Caídas pequeñas de los precios
India	Pequeño % pobl es propietaria	30-40% caídas precios pero muy bajo % prop
Argentina	Pequeño % de población total	Sin daños aún

ELASTICIDADES INGRESO

PAISES	ALIM	HOG.	SALUD	RECR
Bang.Desh	0,7	1,3	1,5	1,6
India	0,7	1,2	1,4	1,5
Japón	0,2	1,2	1,2	1,3
Urug.	0,5	1,2	1,3	1,3

1.3. ALGUNAS CONCLUSIONES REFERIDAS AL ESCENARIO INTERNACIONAL

ALGUNAS CONCLUSIONES REFERIDAS AL ESCENARIO INTERNACIONAL

1. La crisis internacional ha reducido más la riqueza y el crecimiento del PBI de los PD.
2. Los PED han visto menos afectada la cuantía de su riqueza y su PBI continua creciendo, aunque en menor cuantía.
3. Los consumos de alimentos de los PED continúan subiendo porque sus PBI continúan creciendo y porque sus elasticidades ingreso para el consumo de alimentos son mayores que para los PD.
4. El consumo de biocombustibles continua aumentando en los PD.

ALGUNAS CONCLUSIONES REFERIDAS AL ESCENARIO INTERNACIONAL

5. Los consumos más afectados son los que no están dirigidos a satisfacer necesidades básicas y principalmente los que tienen lugar en los PD.
6. En cambio, en materia de precios internacionales de los productos básicos sí hubo grandes caídas desde los niveles de mediados de 2008. Esto ocurrió porque al alejarse la expectativa de precios internacionales altos para el mediano plazo y revaluarse el dólar frente al euro se contrajo abruptamente la demanda de commodities como refugio de valor.
7. En consecuencia, en CERyOL los efectos de la crisis se han manifestado principalmente en precios y no en cantidades.

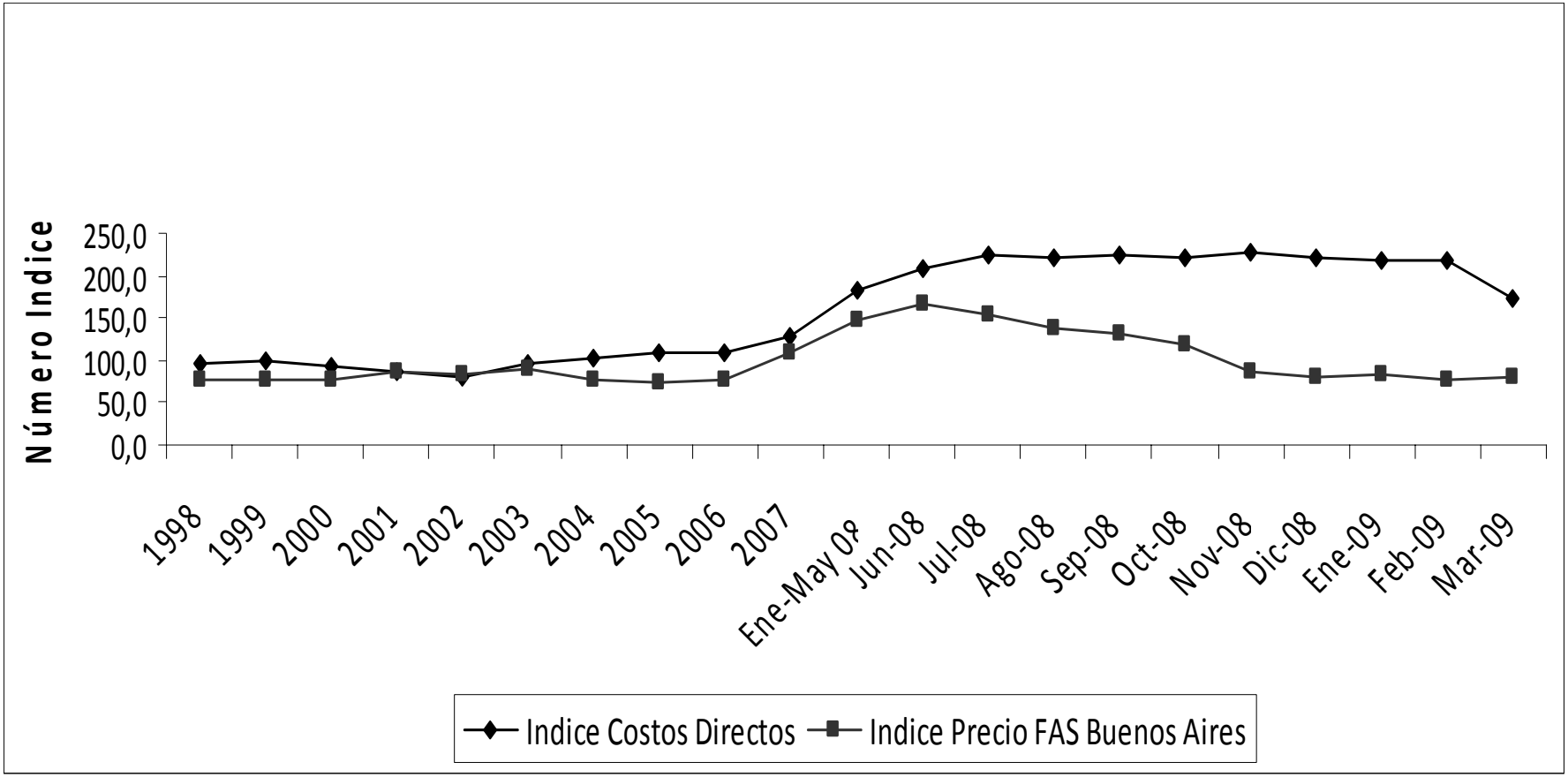
2. CONTEXTO DOMÉSTICO

Caída significativa de la producción en campaña 2008/2009 (%)

	Trigo	Maíz*	Girasol*	Soja*
Superficie sembrada	-17	-24	-21	5
Superficie cosechada	-22	-32	-24	3
Rendimiento	-28	-5	-12	-14
Producción	-44	-34	-33	-11
Efecto área sembrada (política del Estado + sequía + rentabilidades relativas)	38	**70**	**62**	n.a.
Efecto rendimiento (sequía + uso tecnología menos apropiada)	**62**	13	37	100

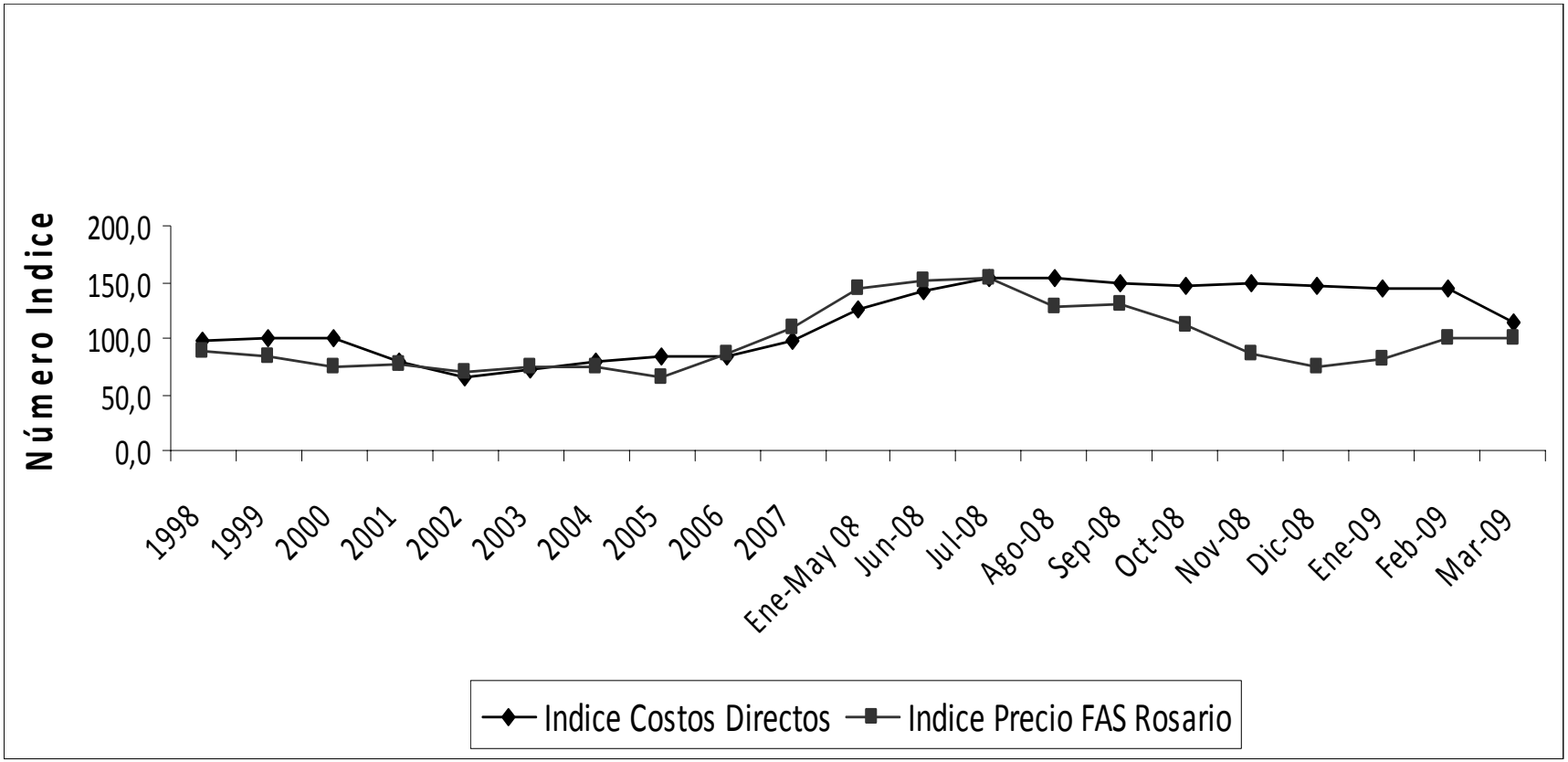
Fuente: Elaboración propia en base a estimaciones de la Bolsa de Cereales de Bs. As.
Nota: * proyecciones en base a 13% cosechado en maíz, 1% soja, 52% girasol.

Costos Directos aumentaron más que Precios Recibidos - Trigo



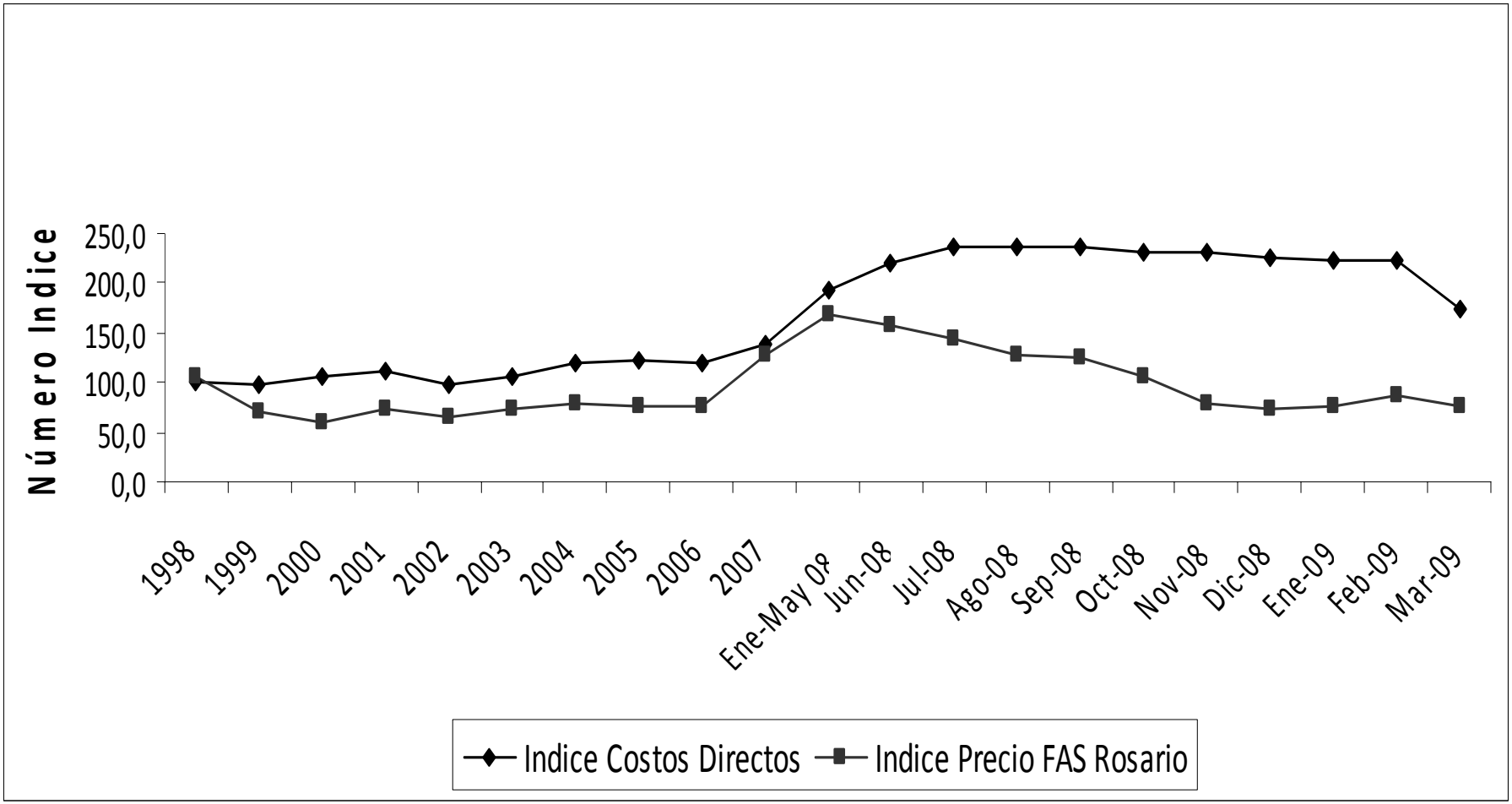
Fuente: Elaboración propia en base a series de Costos Directos Totales y Precios FAS de la revista Márgenes Agropecuarios.

Costos Directos aumentaron más que Precios Recibidos - Maíz



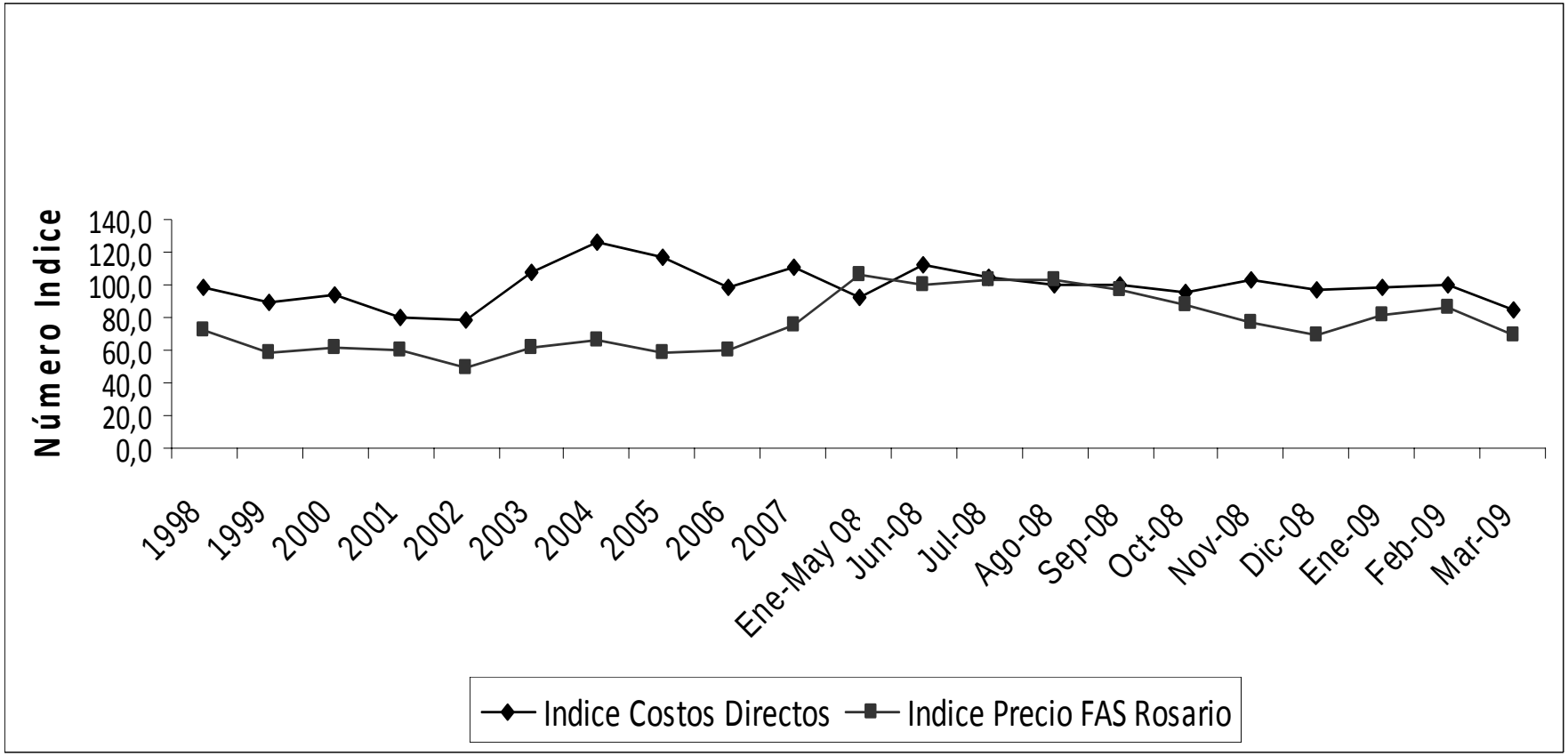
Fuente: Elaboración propia en base a series de Costos Directos Totales y Precios FAS de la revista Márgenes Agropecuarios.

Costos Directos aumentaron más que Precios Recibidos - Girasol



Fuente: Elaboración propia en base a series de Costos Directos Totales y Precios FAS de la revista Márgenes Agropecuarios.

Costos Directos aumentaron más que Precios Recibidos - Soja



Fuente: Elaboración propia en base a series de Costos Directos Totales y Precios FAS de la revista Márgenes Agropecuarios.

Cuadros – Aspectos Metodológicos

a) Los índices de precios fueron construidos en base a las series de precios FAS (US$/TN) de la revista Márgenes agropecuarios.

b) Los índices de costos directos fueron construidos en base a las series de costos directos totales (US$/HA) de la revista Márgenes agropecuarios. Los costos fueron pasados a US$/TN suponiendo un rendimiento promedio por HA.

c) En trigo desde 1997 a junio de 2000 se toma la serie correspondiente a costos directos totales de trigo, suponiendo un rendimiento promedio de 3,1 TN/HA. A partir de junio de 2000 hasta marzo de 2009 se toma la serie correspondiente a trigo de la región "sudoeste de Bs As", con un rendimiento promedio de 3,1 TN/HA.

d) En maíz desde 1997 a junio de 2000 se toma la serie correspondiente a costos directos totales de maíz "en zona sudeste", con un rendimiento de 6,5 TN/HA. A partir de junio de 2000 hasta marzo de 2009 se toma la serie correspondiente a maíz de la región "Norte de Bs As y Sur de Santa Fe", suponiendo un rendimiento promedio de 8,5 TN/HA.

e) En girasol desde 1997 a junio de 2000 se toma la serie correspondiente a costos directos totales de girasol, con un rendimiento de 2,2 TN/HA. A partir de junio de 2000 hasta marzo de 2009 se toma la serie correspondiente a girasol de la región "Sur de Córdoba", suponiendo un rendimiento promedio de 2,2 TN/HA.

f) En soja desde 1997 a junio de 2000 se toma la serie correspondiente a costos directos totales de soja de 1º, con un rendimiento de 3 TN/HA. A partir de junio de 2000 hasta septiembre de 2006 se toma la serie correspondiente a soja de 1ª de la región "Sur de Santa Fe", suponiendo un rendimiento promedio de 3,6 TN/HA. Desde octubre de 2006 hasta marzo de 2009 la serie corresponde a soja de 1ª de la región "Norte de Bs As y Sur de Santa Fe", con un rendimiento promedio de 3,6 TN/HA.

Argentina redujo su participación en el comercio mundial de trigo, maíz, soja y harina de soja, aumentándola en aceite de soja (%)

Producto	Variación expo argentinas 2008/2009	Variación participación argentina
Trigo		
Maíz		
Soja		
Harina de Soja		
Aceite de Soja		7,1 (1º)

Fuente: Elaboración propia en base a WASDE-USDA.

ORÍGENES DE LOS DAÑOS A LAS EXPORTACIONES DE CERyOL

- En TRIGO hay contexto internacional favorable en cantidades pero con precios mucho menores. En Argentina el tonelaje exportado cae por sequía y políticas nacionales.
- En MAIZ el contexto internacional es negativo, las cantidades importadas caen por causas ajenas a la crisis y los precios bajaron . En Argentina caen las cantidades exportadas por reducción de área sembrada y rendimiento, siendo las políticas del gobierno el principal origen de estas.
- En COMPLEJO SOJA caen las cantidades importadas mundialm´te de aceite de soja y poroto principalmente, por sustitución de productos más baratos (aceite de colza y palma vs aceite de soja y cereales vs oleaginosa como forrajera) y por aumento de producción de la oleaginosa en la UE y China. Caída leve en exportaciones argentinas del complejo por caída en producción soja por sequía y por aumento leve producción biodiesel.

- Las políticas del gobierno han afectado principalmente las exportaciones de maíz, girasol y trigo.
- Son harto conocidas ya las políticas que han provocado daños significativos en las producciones nacionales, con secuelas negativas también para las exportaciones.

  Derechos de exportación

  Restricciones a la exportación

  - Encajes productivos (ROEs)

  - Cuotas de exportación en trigo y maíz

  - Plazos máximos de ventas a futuro, con pago adelantado de DEX y sin tal pago

  - Licencias de exportación (Permisos ONCCA)

- Es interesante destacar, una vez más, que nuestro país es el que grava en mayor medida las exportaciones de los complejos CERyOL, como lo revela un cuadro que preparamos para este evento y que está disponible en la mesa de entrada.

3. POSIBILIDADES DE AUMENTAR LAS EXPORTACIONES DE ARGENTINA DE COMMODITIES DE LAS CADENAS DE VALOR DE CEREALES Y OLEAGINOSA, BAJO LAS CONDICIONES ACTUALES DE LOS CONTEXTOS INTERNACIONAL Y DOMÉSTICO

POSIBILIDADES …

- **Ambos sub – sectores pueden adaptarse a las condiciones de la crisis internacional** utilizando las herramientas tradicionales de incorporar tecnología y reducir costos unitarios de producción y comercio, en la medida en que dicha crisis no derive en retrocesos de ingresos y riqueza mayores y más generalizados que los actuales.

- **Las políticas nacionales, sin embargo, constituyen obstáculos mucho más difíciles de salvar** dadas las relaciones entre precios internos por la exportación de los productos y los costos directos totales requeridos para producirlos. Al agravamiento de estas relaciones deben agregarse incertidumbres generadas para exportar por organismos del sector público.