

CAS

Consejo Agropecuario del Sur

Las alzas de los precios de los alimentos

mayo, 2008

Esquema de la presentación

- Cómo aparece: medios de comunicación y en los organismos internacionales
- Información de producción, demanda y stock, para sostener interpretaciones
- Apreciación acerca del comportamiento del mercado por productos
- Primeras conclusiones

¿Cómo aparece?

El tratamiento, hasta ahora, ha sido de tipo “comunicacional”, con énfasis en las dimensiones noticiosas:

- Alarma por escasez de alimentos
- Predicciones de hambrunas y revueltas sociales.
- Incertidumbre que se puede generalizar por efecto de las expectativas de los agentes económicos que reaccionan ante señales extremas:
 - Comportamientos de cadenas de supermercados en EEUU respecto a la venta de arroz
 - Medida de no vender la reserva pública de arroz del gobierno brasileño,
 - El hecho comprobable y muy difundido del aumento de precios
- Todas estas manifestaciones se interpretan como “crisis alimentaria”.

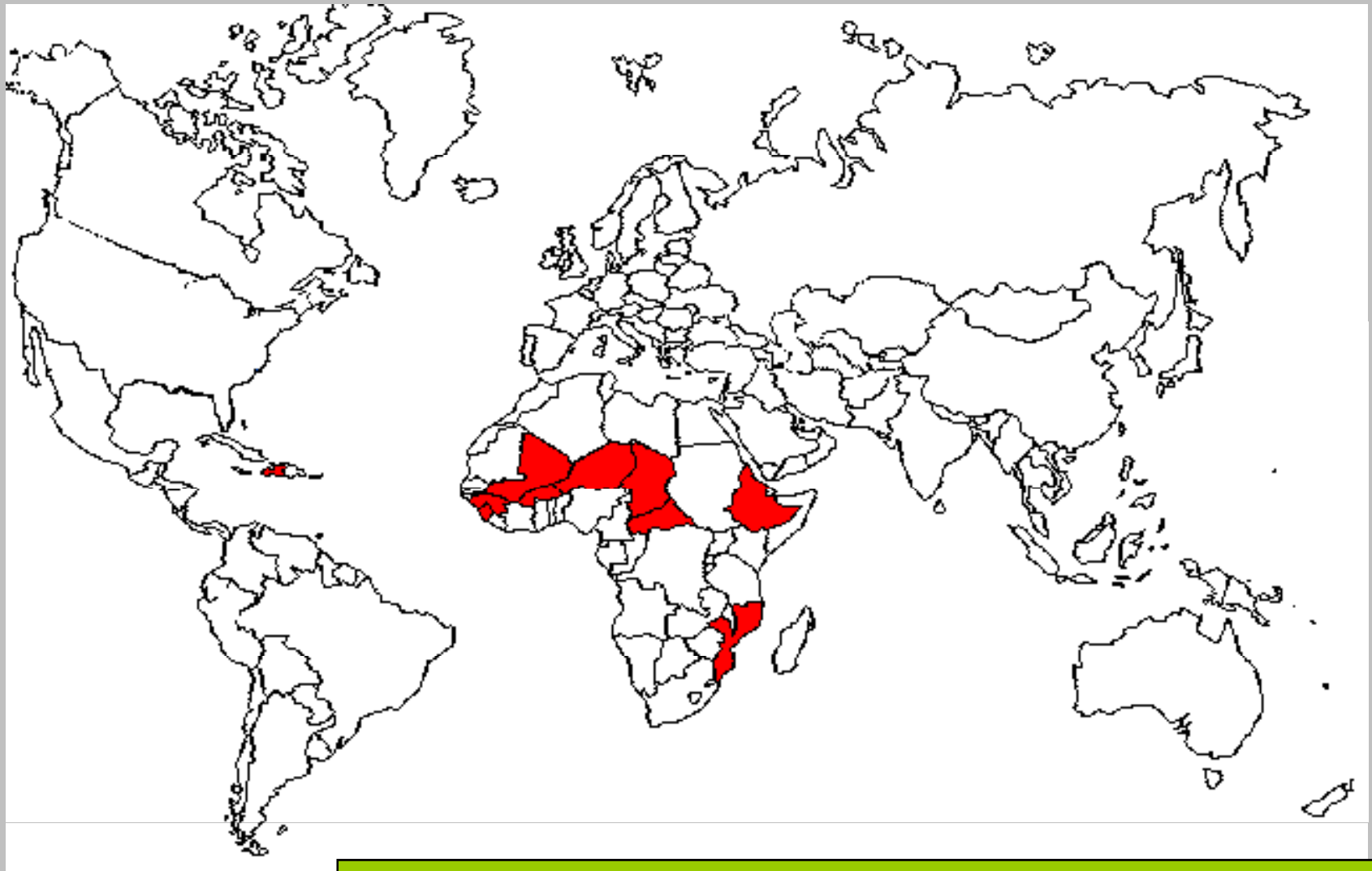
El hambre de ciertas regiones del mundo

Las situaciones de hambre por escasez de alimentos o de ingresos para comprarlos, se manifiestan en las regiones de pobreza extrema:

Haití, Sierra Leona, Burkina Faso, Guinea – Bissau, Níger, Malí, Mozambique, Rep. Centro Africana, Chad, Etiopía (según el índice de desarrollo humano).

Programas como el PAM han visto disminuir fuertemente su poder adquisitivo de alimentos, lo que permite entender su presión sobre los medios de comunicación

- *Si esto sirve para sensibilizar la opinión pública, está bien.*
- *Pero, se debe tener presente que no sirve para explicar el fenómeno.*
- *El hambre como fenómeno social es una manifestación de tipo estructural.*



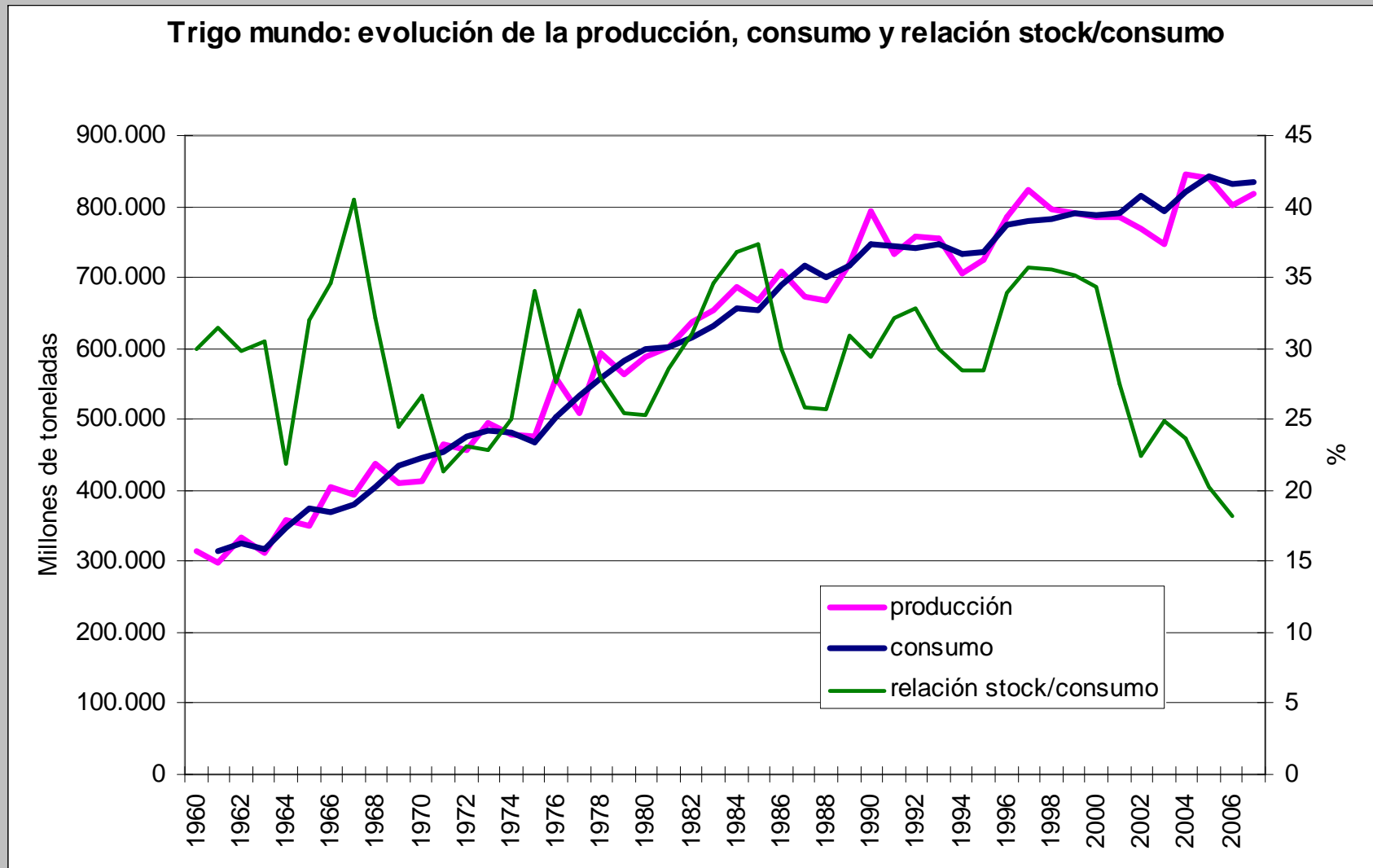
No hay miradas imparciales

Ciertos organismos internacionales aprecian el momento como la oportunidad para hacer valer sus planteamientos doctrinarios:

- Seguridad alimentaria, FAO
- Apoyo a los pequeños productores, BM
- Necesidad de liberar los mercados de las intervenciones estatales: trabas a las exportaciones, (*ahora en el sentido de permitir el acceso a mercados internacionales de las producciones nacionales*), OMC.
- Recursos para el PAM y ONG's orientadas a programas paliativos

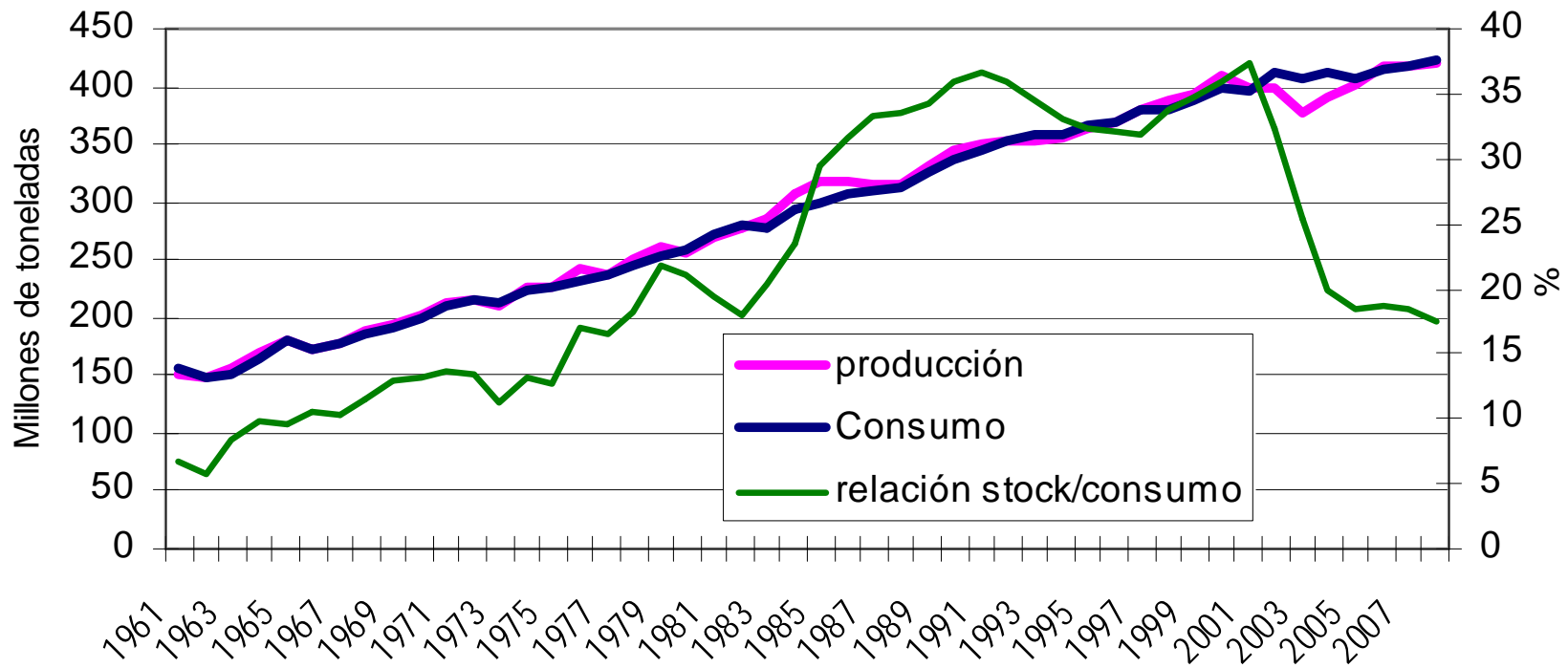
Es más, dada las alzas de precios, no operan algunos mecanismos que impulsan los subsidios de los países desarrollados y han disminuido las restricciones a las importaciones.

En los últimos 50 años ha crecido la producción y también el consumo de cereales: trigo



Se observa una baja en la relación stock/consumo de arroz en los últimos tres años, sin embargo, la cifra se mantiene dentro del rango histórico.

Arroz: evolución de la producción mundial, el consumo y la relación stock/consumo



FUENTE: elaborado por ODEPA con información de ERS-USDA

En las últimas tres temporadas han ido disminuyendo los stocks mundiales de trigo, maíz y arroz

Tabla 1. Balance mundial de oferta y demanda de TRIGO a abril de 2008

(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Demanda | Comercio | Stock final | Relación stock/consumo* |
|-------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 2005/06 | 150,76 | 621,30 | 624,37 | 116,16 | 147,69 | 23,7 |
| 2006/07 | 147,69 | 592,96 | 615,80 | 110,69 | 124,85 | 20,3 |
| 2007/08 | 124,85 | 606,69 | 619,06 | 107,28 | 112,48 | 18,2 |

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Abril, 2007.

Los stocks de maíz...

Tabla 2. Balance mundial de oferta y demanda de MAIZ a abril de 2008

(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Demanda | Comercio | Stock final | Relación stock/consumo* |
|---------|---------------|------------|---------|----------|-------------|-------------------------|
| 2005/06 | 132,14 | 696,86 | 703,89 | 80,93 | 125,11 | 17,8 |
| 2006/07 | 125,11 | 705,34 | 722,26 | 93,07 | 108,20 | 15,0 |
| 2007/08 | 108,20 | 772,17 | 777,39 | 95,71 | 102,97 | 13,2 |

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Abril, 2007.

Los stocks de arroz, *en cambio*

Tabla 3. Balance mundial de oferta y demanda de ARROZ a abril de 2008

(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Demanda | Comercio | Stock final | Relación stock/consumo* |
|-------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 2005/06 | 74,44 | 418,06 | 416,03 | 30,21 | 76,47 | 18,4 |
| 2006/07 | 76,47 | 420,56 | 420,92 | 30,65 | 76,11 | 18,1 |
| 2007/08 | 76,11 | 425,29 | 424,31 | 27,53 | 77,09 | 18,2 |

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Abril, 2007.

El problema se manifiesta en los precios

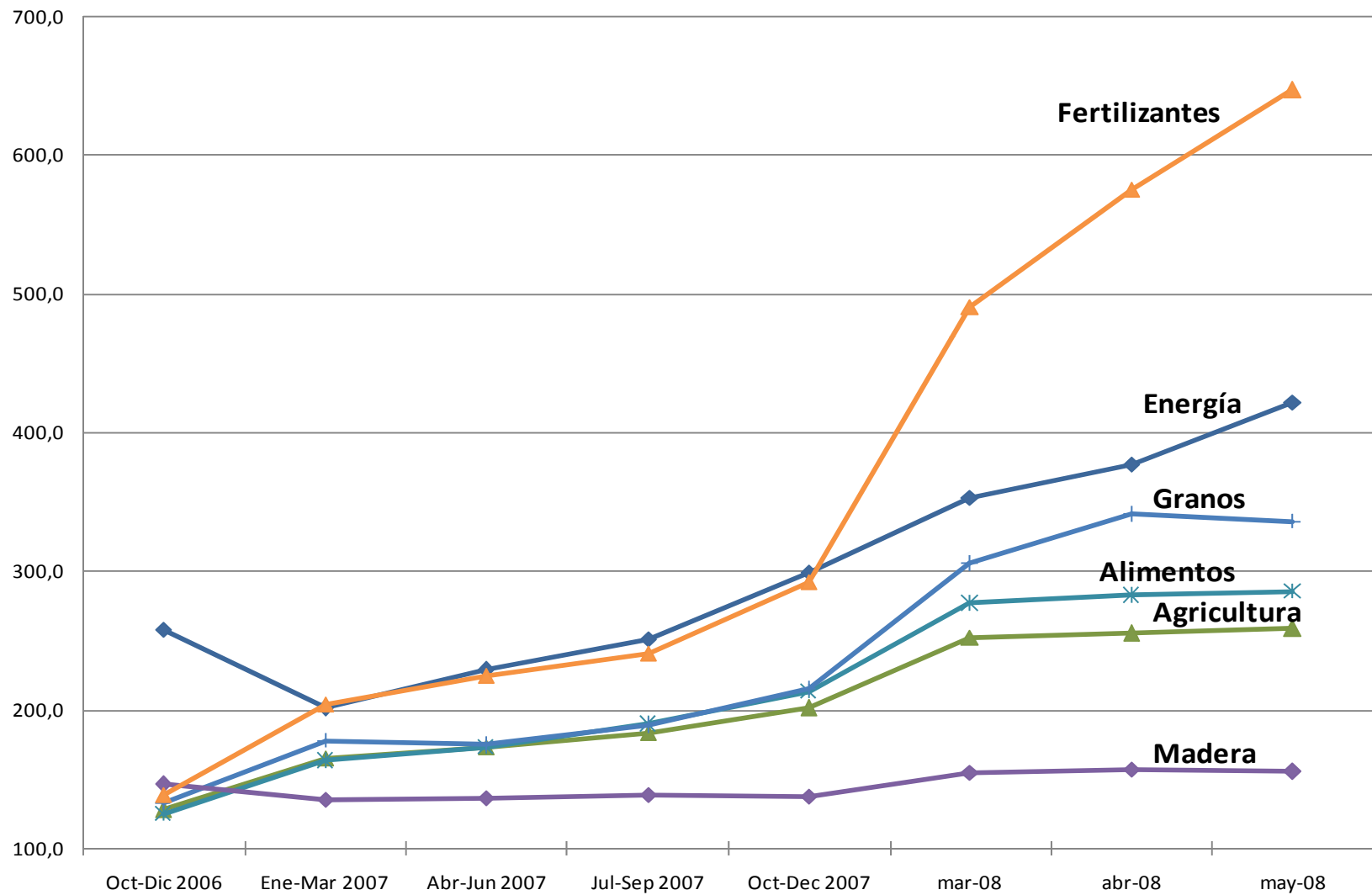
Se observa aumentos en los precios de commodities como trigo, maíz, soja, arroz, leche.

(Los precios deben ser corregidos por la devaluación mundial del dólar que es un fenómeno simultáneo y concurrente)

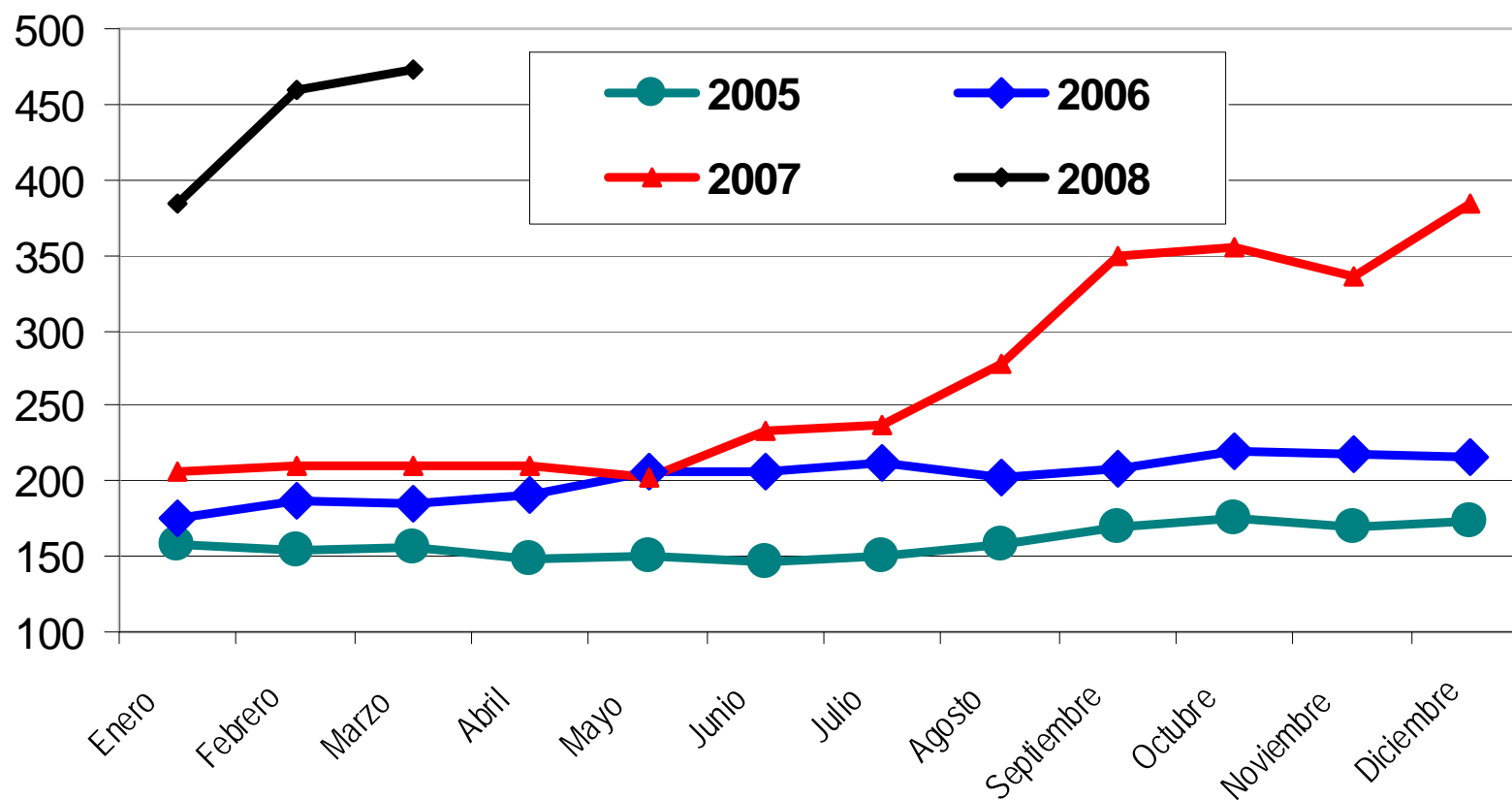
Esto muestra que lo que conocimos como el deterioro secular de los términos de intercambio está modificándose también de manera estructural.

- Ver precios del petróleo, cobre, alimentos, fertilizantes.

Indices de precio de commodities del Banco Mundial (2000=100)



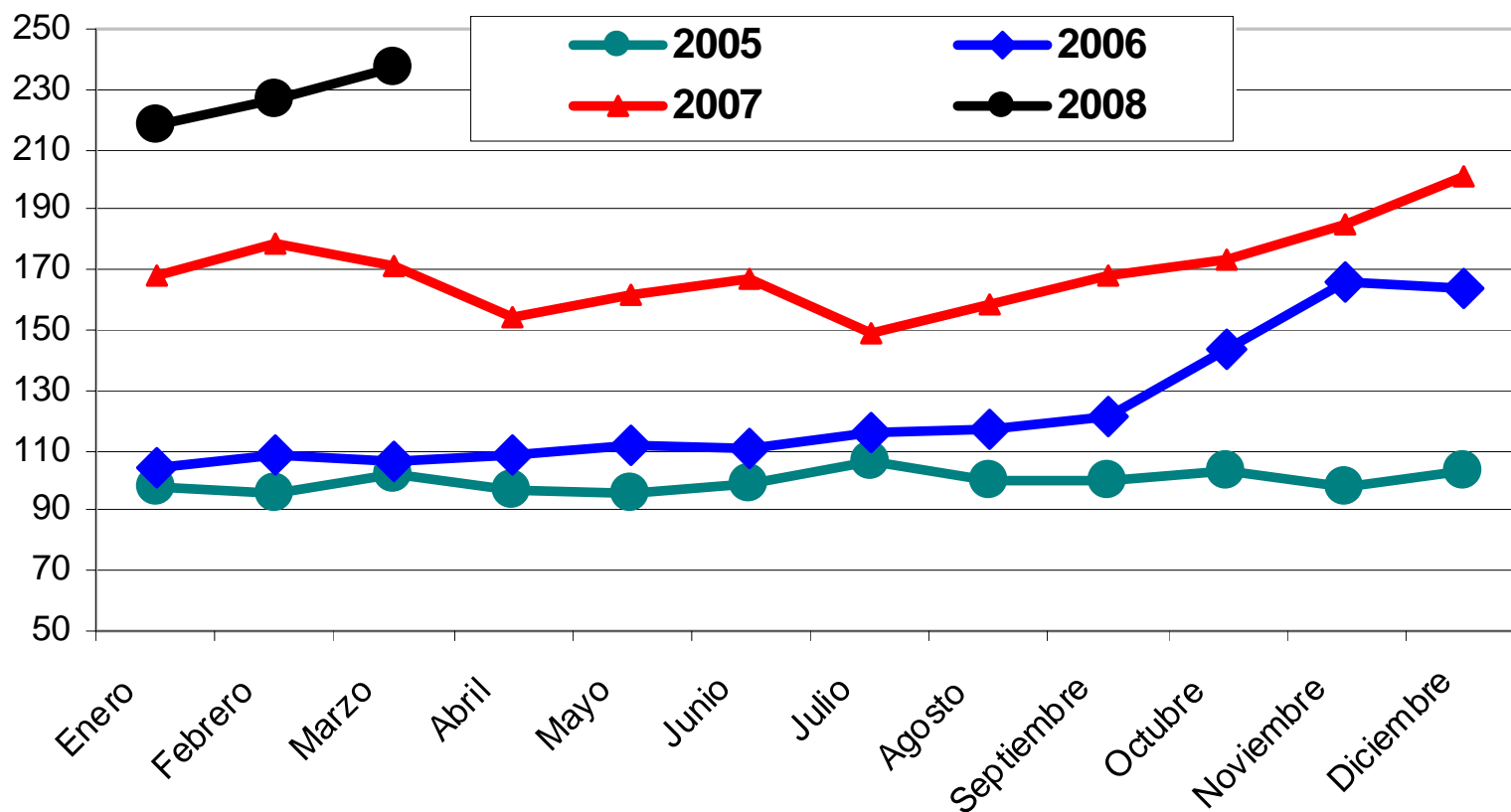
Precios internacionales de trigo Hard Red Winter N°2, FOB Golfo, USA. US\$/tonelada



Fuente: elaborado por ODEPA, con información de Reuters.

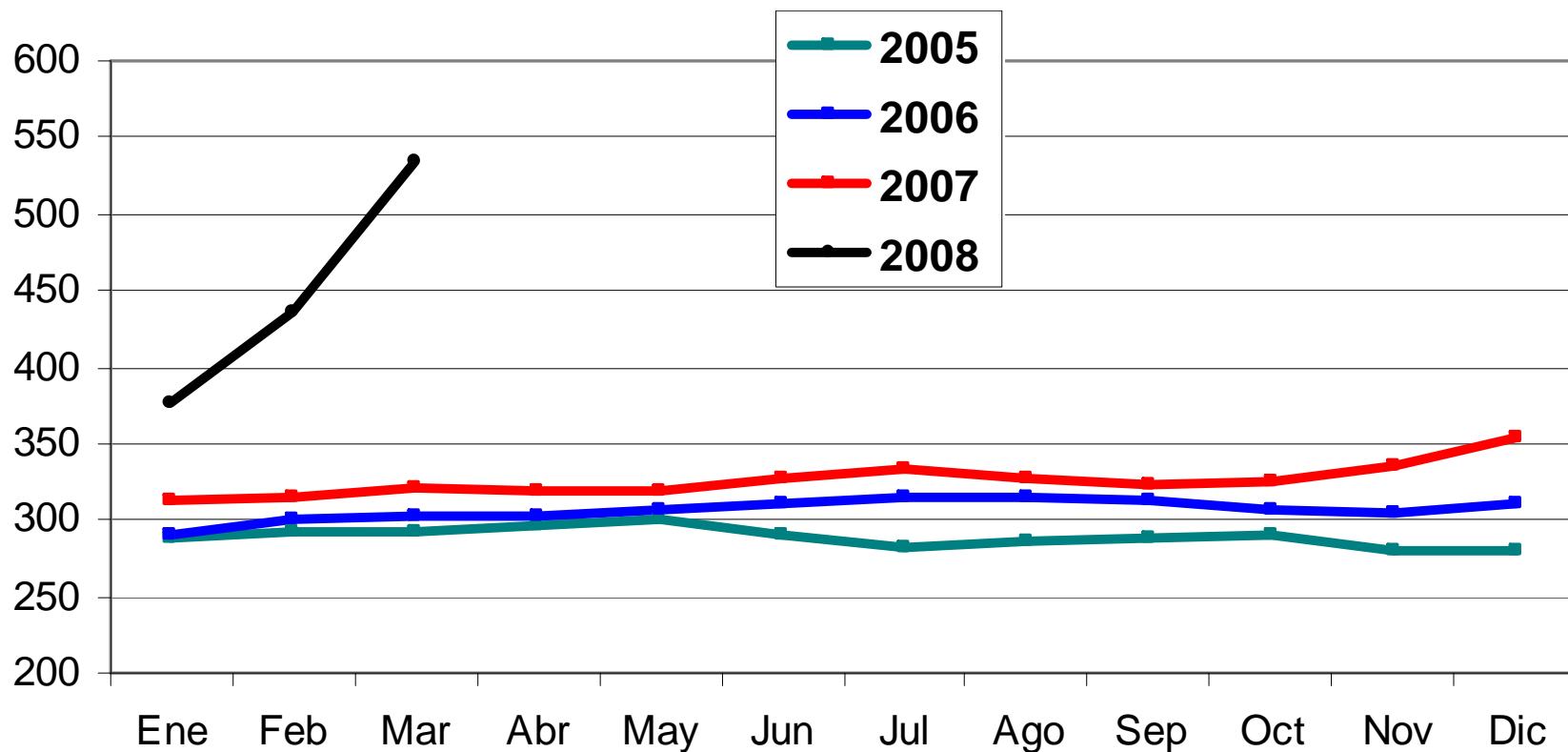
Ver página 14 del documento

Precios internacionales de Maíz Yellow N°3, FOB Golfo, USA. US\$/tonelada



Fuente: elaborado por ODEPA, con información de Reuters.

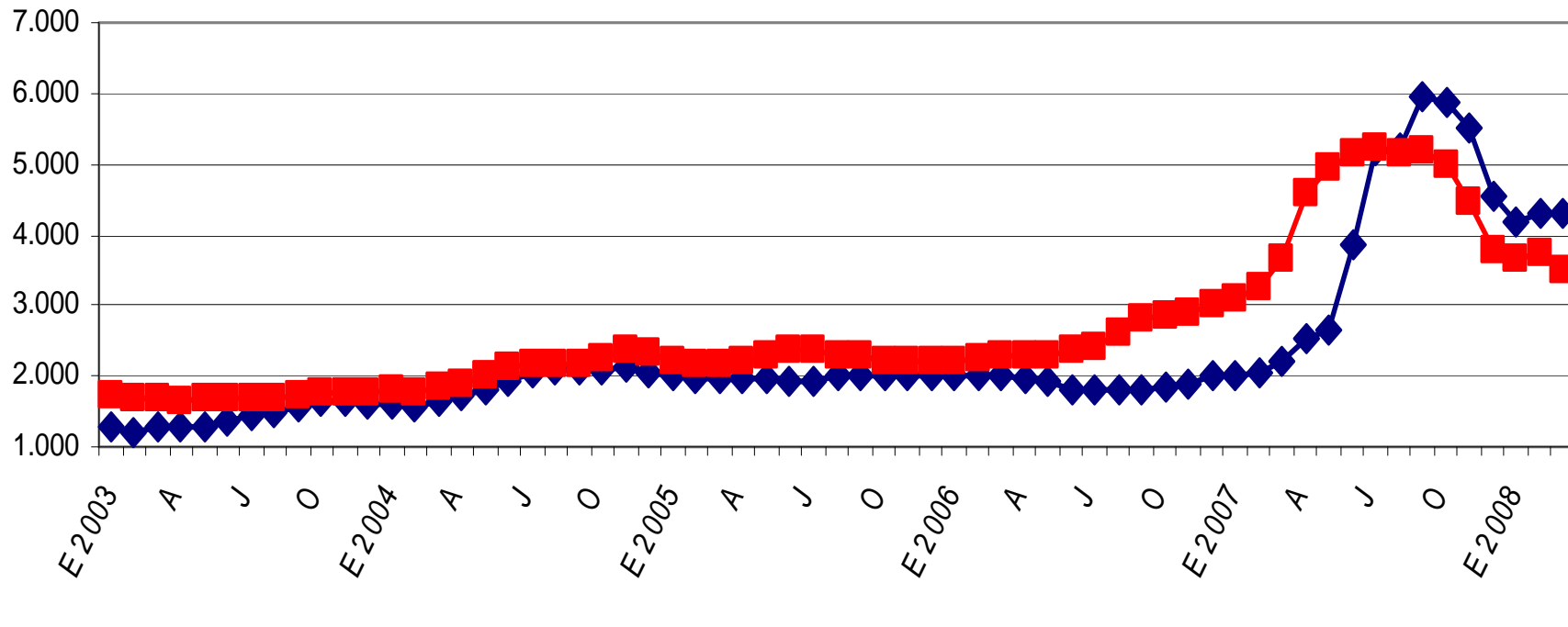
Precios internacionales de Arroz elaborado 5 % grano partido FOB, Bangkok, Tailandia. US\$/ton.



Fuente: elaborado por ODEPA, con información de Reuters.

Precios internacionales de leche descremada y mantequilla
Período enero 2003 a marzo 2008
US\$/tonelada FOB norte de Europa

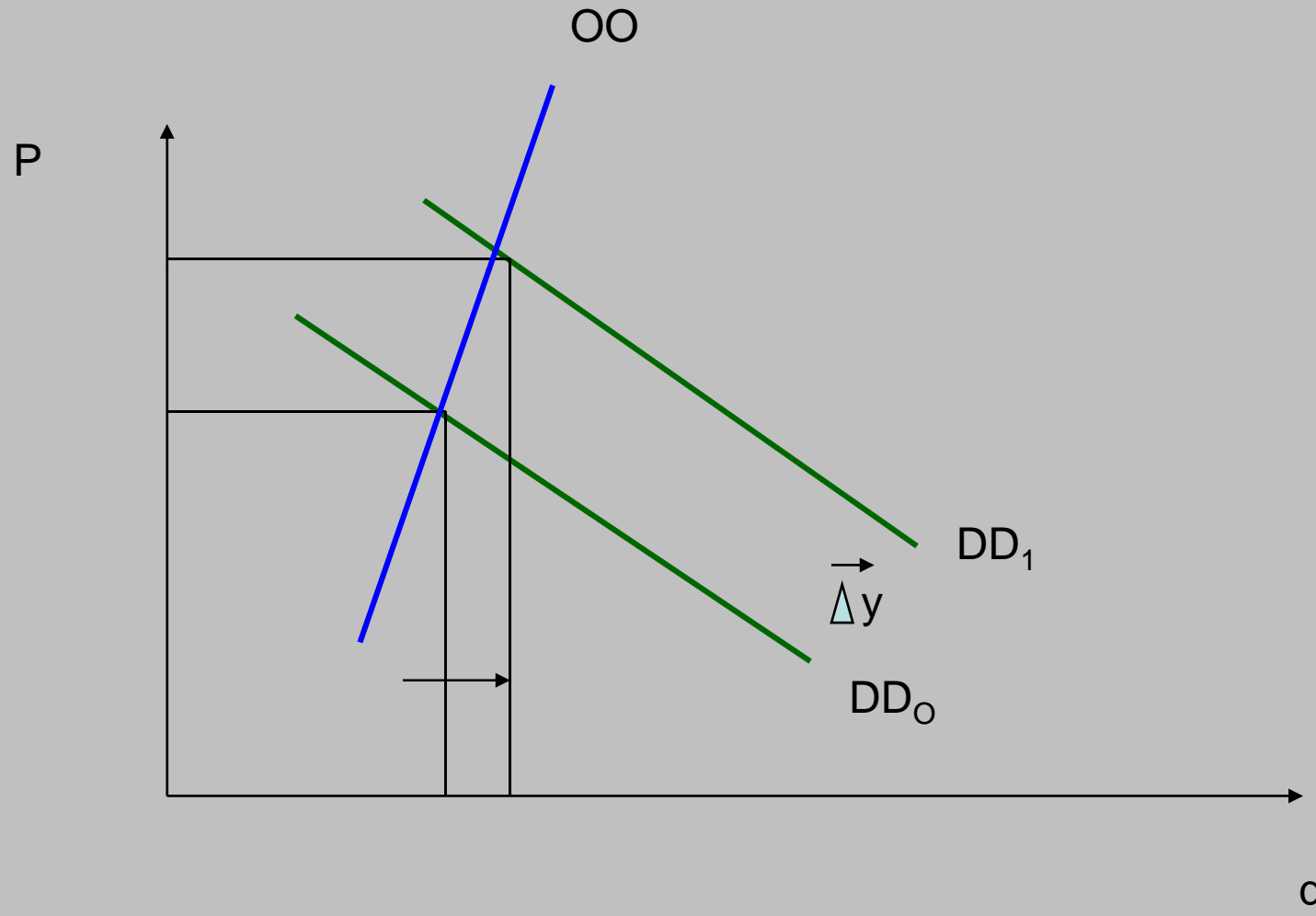
◆ Mantequilla: marzo 2007: US\$ 2.665; marzo 2008: US\$ 4.310 (+61,7%)
■ Leche en polvo descremada: marzo 2007: US\$ 3.650; marzo 2008: US\$ 3.481 (-4,6%)



Oferta de alimentos es inelástica

- La oferta de alimentos si bien crece en términos tendenciales por efecto tecnológico, se presenta inelástica en el corto plazo.
 - Totales mundiales de producción permiten relativizar el pánico asociado a las sequías de Australia y en general al cambio climático como amenaza inminente.
-

OFERTA/DEMANDA



En las últimas tres temporadas las producciones han crecido o se han mantenido en trigo, maíz y arroz.

Tabla 1. Balance mundial de oferta y demanda de TRIGO a abril de 2008

(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Demanda | Comercio | Stock final | Relación stock/consumo* |
|-------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 2005/06 | 150,76 | 621,30 | 624,37 | 116,16 | 147,69 | 23,7 |
| 2006/07 | 147,69 | 592,96 | 615,80 | 110,69 | 124,85 | 20,3 |
| 2007/08 | 124,85 | 606,69 | 619,06 | 107,28 | 112,48 | 18,2 |

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Abril, 2007.

La producción de maíz...

Tabla 2. Balance mundial de oferta y demanda de MAIZ a abril de 2008

(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Demanda | Comercio | Stock final | Relación stock/consumo* |
|-------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 2005/06 | 132,14 | 696,86 | 703,89 | 80,93 | 125,11 | 17,8 |
| 2006/07 | 125,11 | 705,34 | 722,26 | 93,07 | 108,20 | 15,0 |
| 2007/08 | 108,20 | 772,17 | 777,39 | 95,71 | 102,97 | 13,2 |

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Abril, 2007.

La producción de arroz...

Tabla 3. Balance mundial de oferta y demanda de ARROZ a abril de 2008

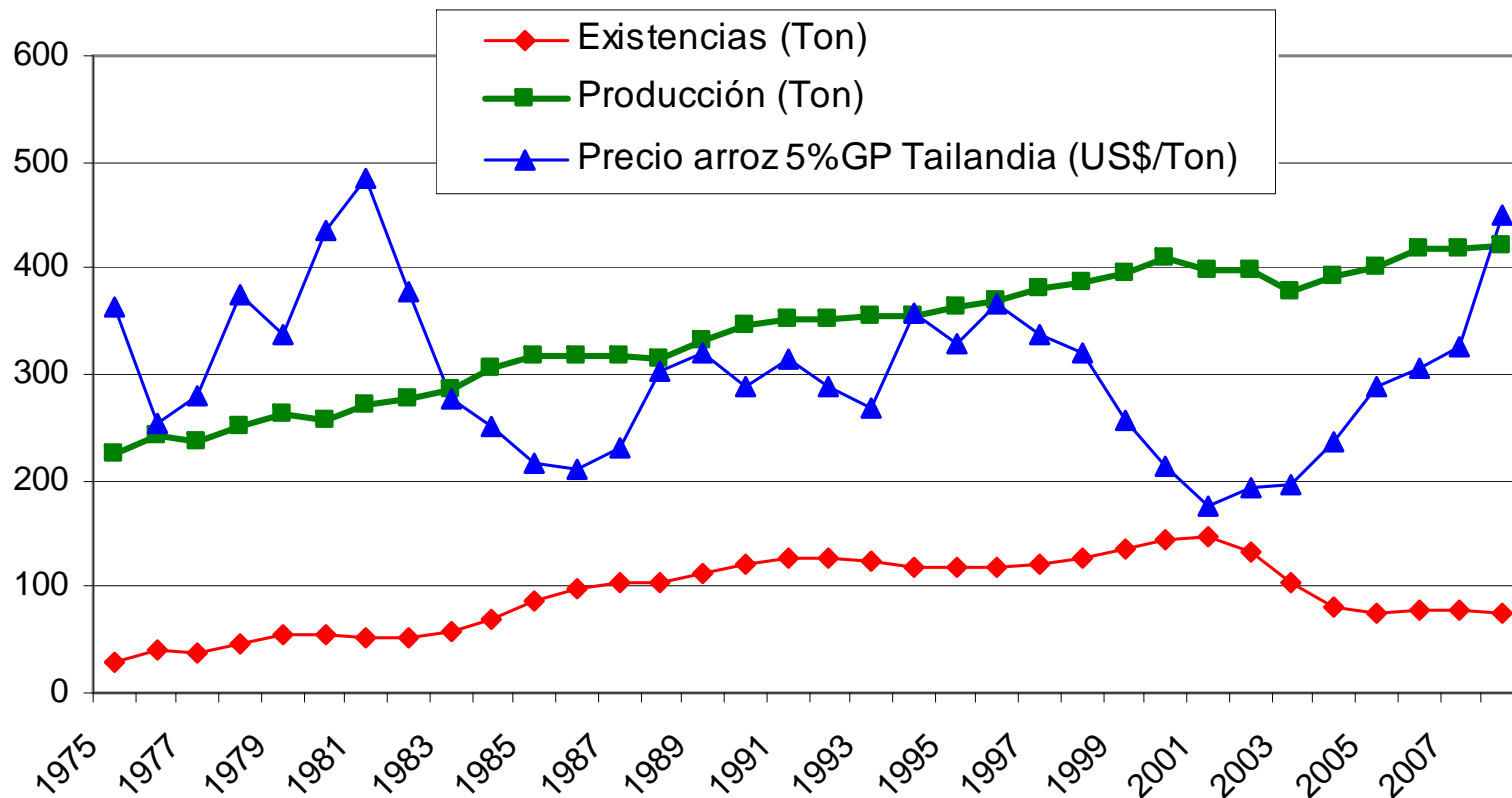
(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Demanda | Comercio | Stock final | Relación stock/consumo* |
|-------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 2005/06 | 74,44 | 418,06 | 416,03 | 30,21 | 76,47 | 18,4 |
| 2006/07 | 76,47 | 420,56 | 420,92 | 30,65 | 76,11 | 18,1 |
| 2007/08 | 76,11 | 425,29 | 424,31 | 27,53 | 77,09 | 18,2 |

Fuente: elaborado por ODEPA con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Abril, 2007.

En el caso del arroz los precios internacionales están menos correlacionados con los stocks y la producción, que en el caso del trigo.

Arroz: evolución de las existencias y precio internacional



FUENTE: elaborado por ODEPA con información de USDA-ERS y Reuter.

Y la soja?

Millones de toneladas

Soja en grano

| Periodo | Stock inicial | Producción | Importación | Consumo | Exportación | stock final |
|---------|---------------|------------|-------------|---------|-------------|-------------|
| 2006/07 | 52,8 | 237,4 | 69,1 | 195,7 | 71,1 | 63,0 |
| 2007/08 | 63,0 | 220,0 | 75,3 | 205,3 | 75,4 | 49,3 |

Aceite de soja

| Periodo | Stock inicial | Producción | Importación | Consumo | Exportación | stock final |
|---------|---------------|------------|-------------|---------|-------------|-------------|
| 2006/07 | 3,3 | 36,3 | 9,7 | 35,6 | 10,7 | 3,0 |
| 2007/08 | 3,0 | 38,3 | 10,7 | 38,0 | 11,3 | 2,7 |

Desplazamiento de la demanda efectiva

(recordar que debemos incorporar la devaluación del dólar al observar las cifras)

- Se agregan nuevas poblaciones con **demanda efectiva** *(que no se ratifica con información para los cereales, aunque sí para la soja y el mayor consumo de China...)*.
- Competencia en los destinos de la producción *(maíz y biocombustibles en USA)*.
- Incorporación de inversionistas que compran papeles de alimentos como depósitos de valor *(ante caída del dólar y crisis financiera subprime en USA)*.

Si el problema es de precios, la respuesta de corto plazo es de ingresos

- Internacionalmente, se trata de una situación que, como es habitual en los mercados, afecta a los países pobres y especialmente a los pobres de esos países.
- Los ajustes de oferta, deben considerar que existe una escalada en los costos de producción que es coherente con la hipótesis de aumento de los precios de las materias primas.
(fertilizantes y combustible, energía)

Oferta y demanda de cereales para los principales exportadores e importadores.

Al analizar el balance de oferta y demanda de cereales, comparando la situación de la temporada 2005/2006 con la proyección de abril de 2008 no se advierten cambios significativos en la estructura.

Primeras conclusiones

- Se ha producido un aumento en los precios de los productos agrícolas commodities y se postula que se mantendrán en niveles más elevados que los históricos.
- Los factores explicativos de las alzas de precios en el corto plazo tienen que ver con:
 - fenómenos específicos (especulación y aumento de ciertos consumos) que se establecen sobre tendencias más estructurales como un mayor consumo por el lado de la demanda
 - que presiona sobre una producción también en ascenso, pero insuficiente, por lo cual, en general, disminuyen los stock, sin que ello provoque una crisis de desabastecimiento.
- El ambiente para estas alzas, son los incrementos de precios en otras materias primas.
- La oportunidad que se abre, no es el crecimiento en la rentabilidad nominal sino la posibilidad de ampliar el comercio y el desarrollo tecnológico que alcanzará a productores y mejorará el ingreso de los países productores de alimentos

¡Muchas gracias!