

Jornada de actualización 2013 | Con la mira en el futuro

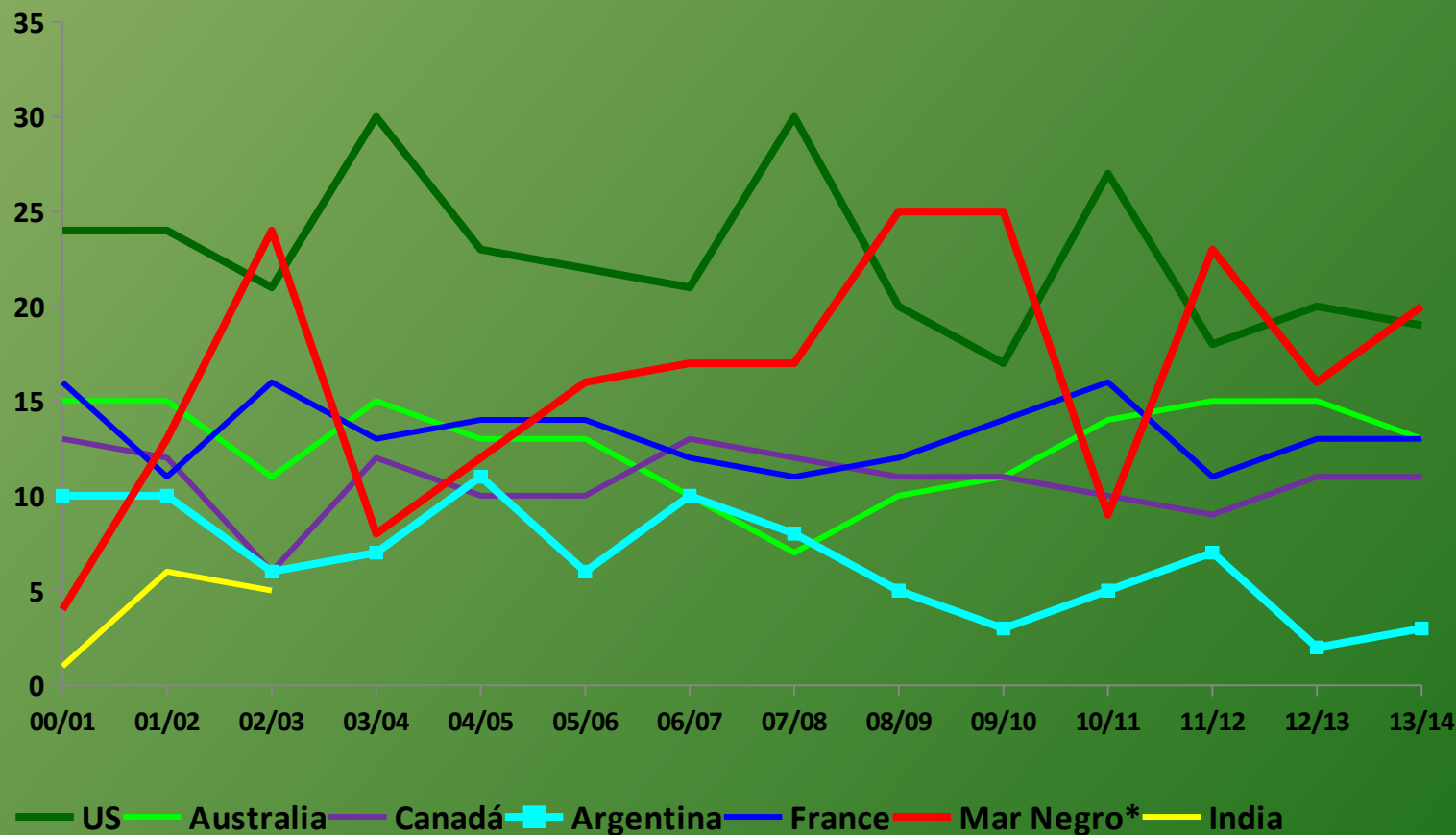
## Leandro Pierbattisti. Federación de Acopiadores

Segmentación de la demanda mundial de trigo:  
Oportunidades y amenazas para el trigo argentino



# Caída libre del trigo argentino en la escena internacional

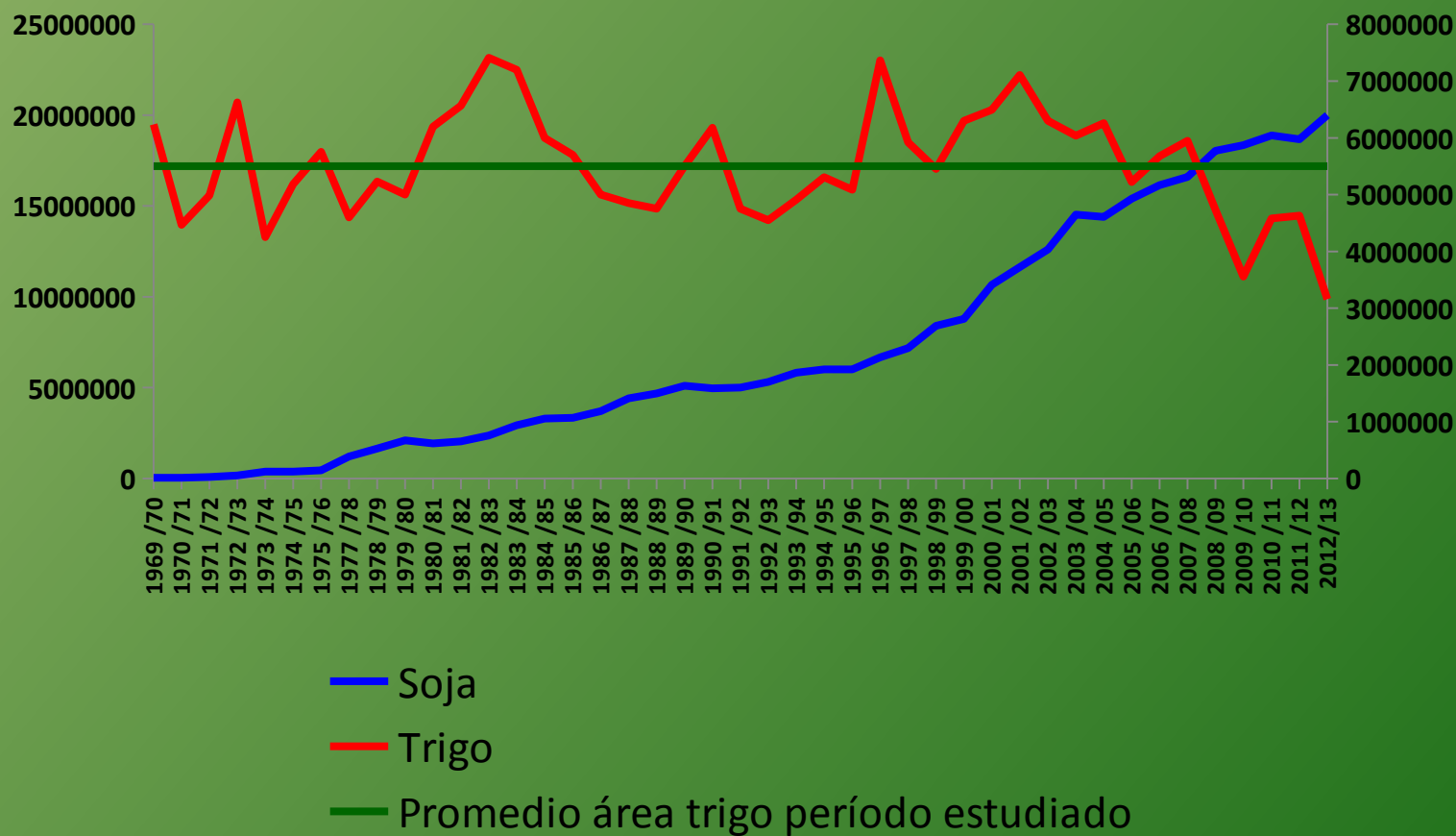
% Partes de mercado mundial de trigo (harina y candeal excluidos)



# Desafío: volver a sembrar 5,5 Moha de trigo con más de 20 Moha de soja...

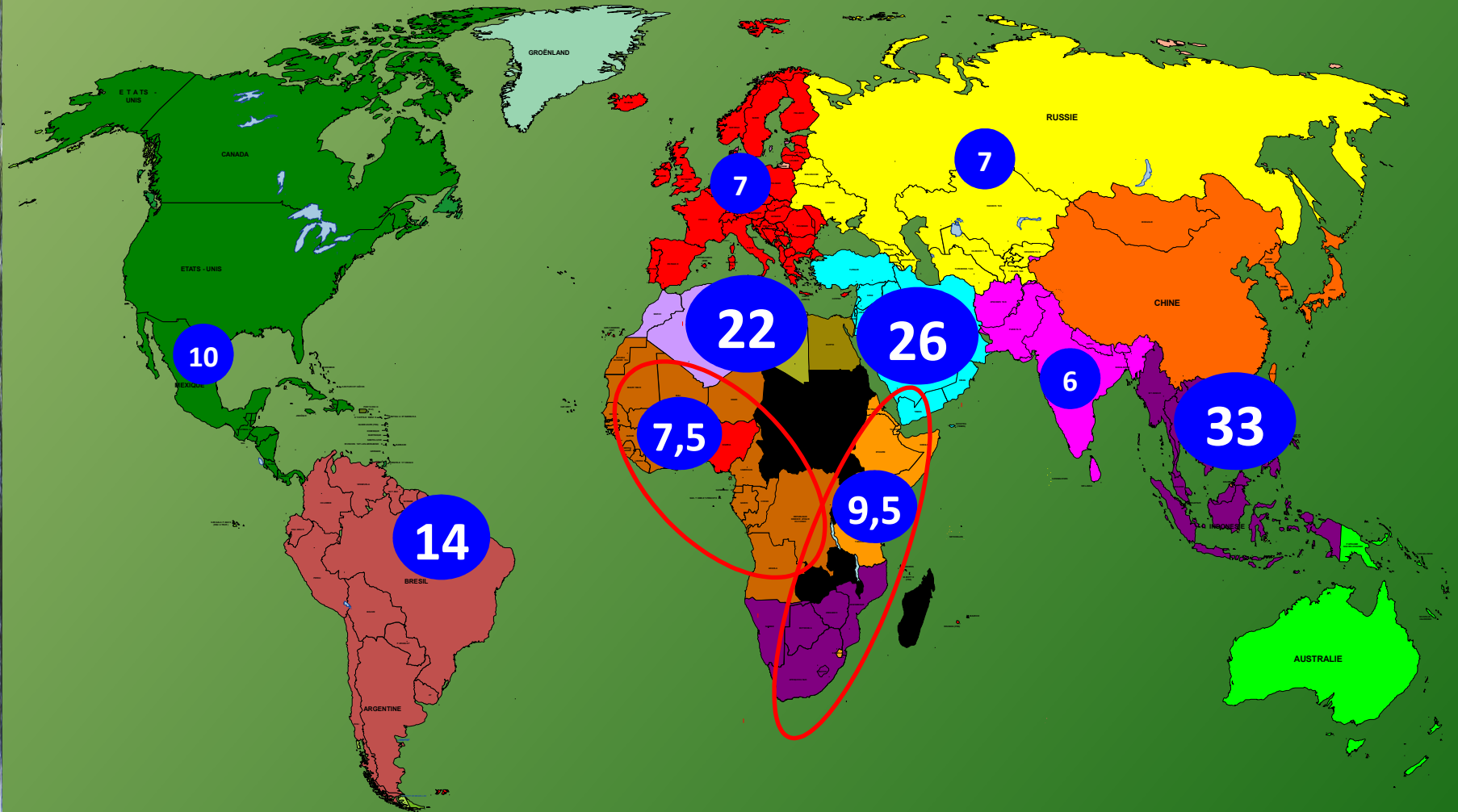
Área de soja en ha

Área de trigo en ha

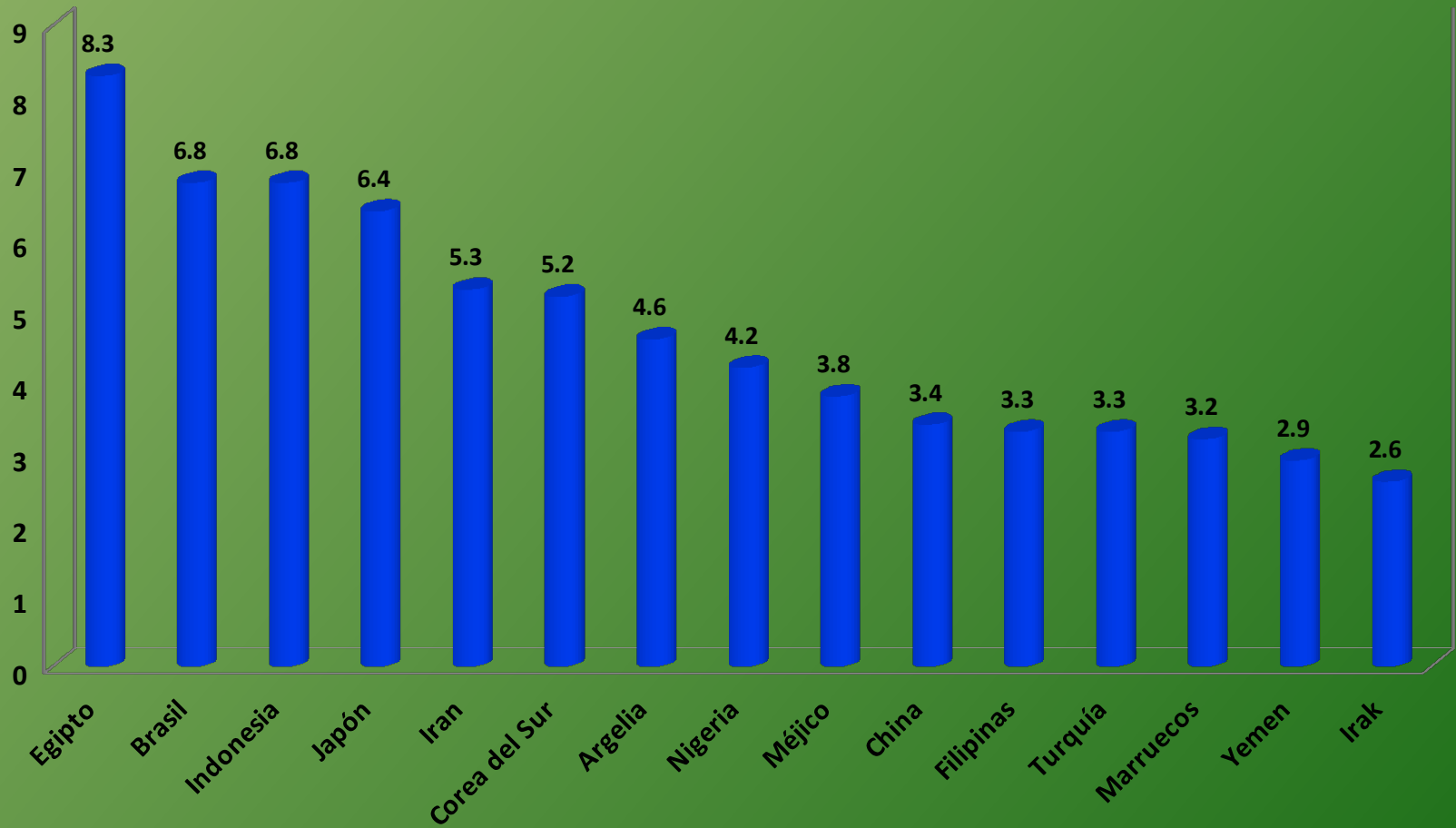


**Hacia las 20 Mot de producción:  
¿Cómo absorber 13 Mot  
de exports de trigo?  
(harina excluida)**

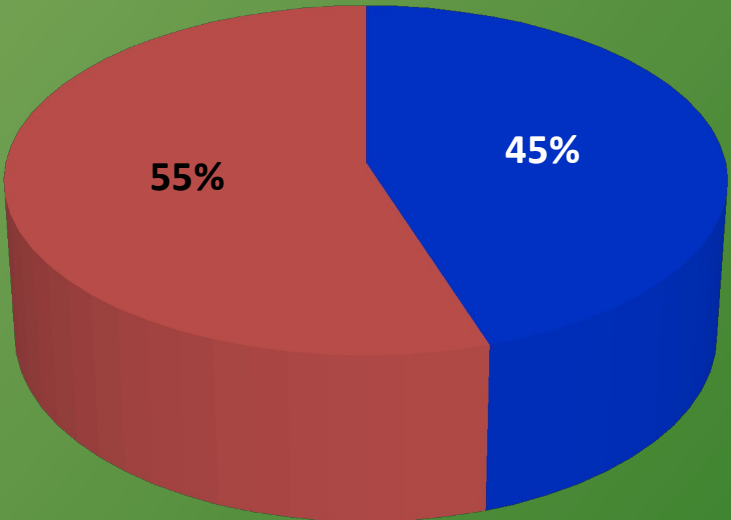
# Imports mundiales de trigo (all wheat) en Mot Campaña 2012/13



# Importadores de trigo (candeal y harina excluidos) en Mot Campana 2012/13



# Casi la mitad del comercio mundial de trigo es realizado por compradores públicos

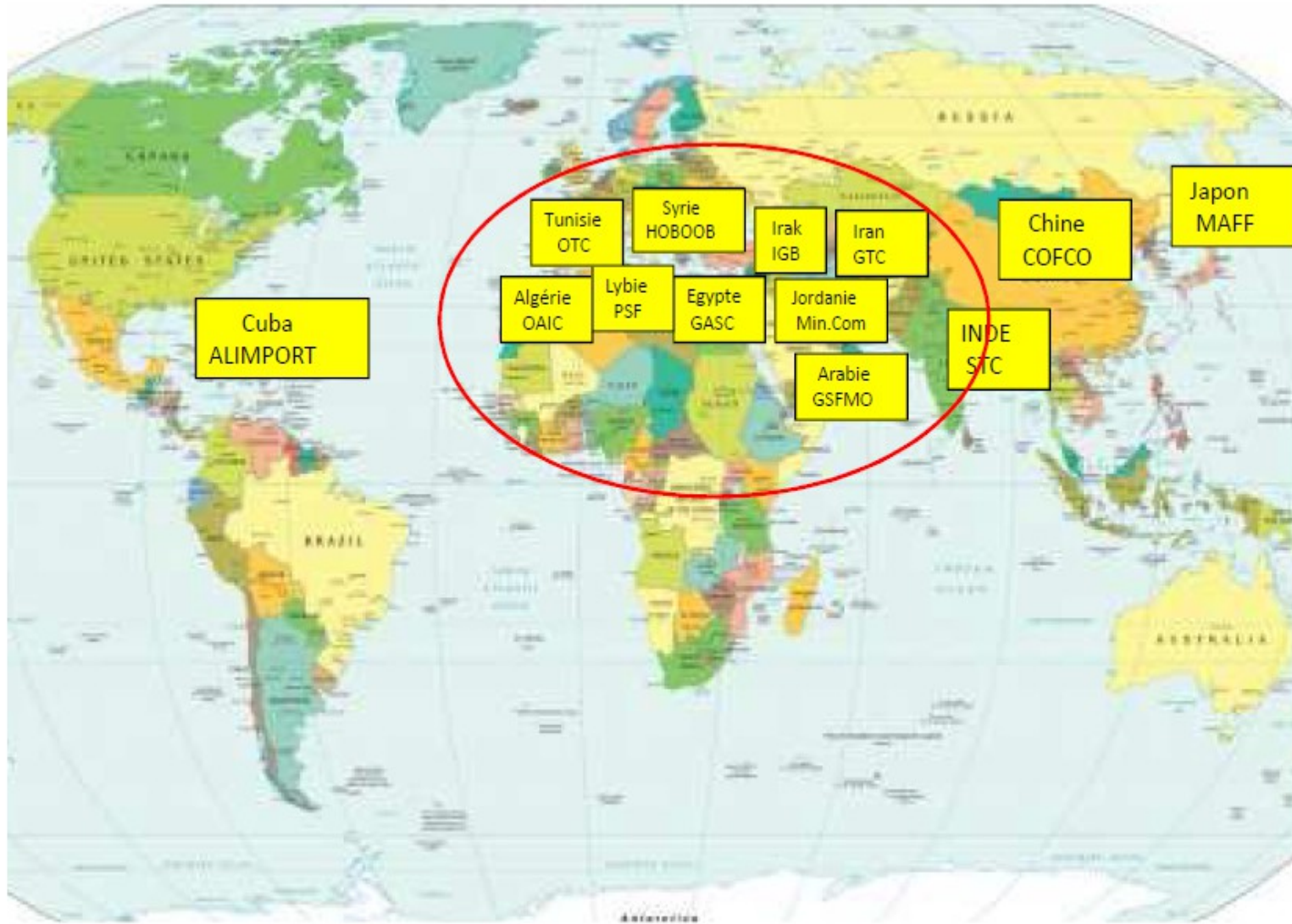


# Compradores públicos en 1978

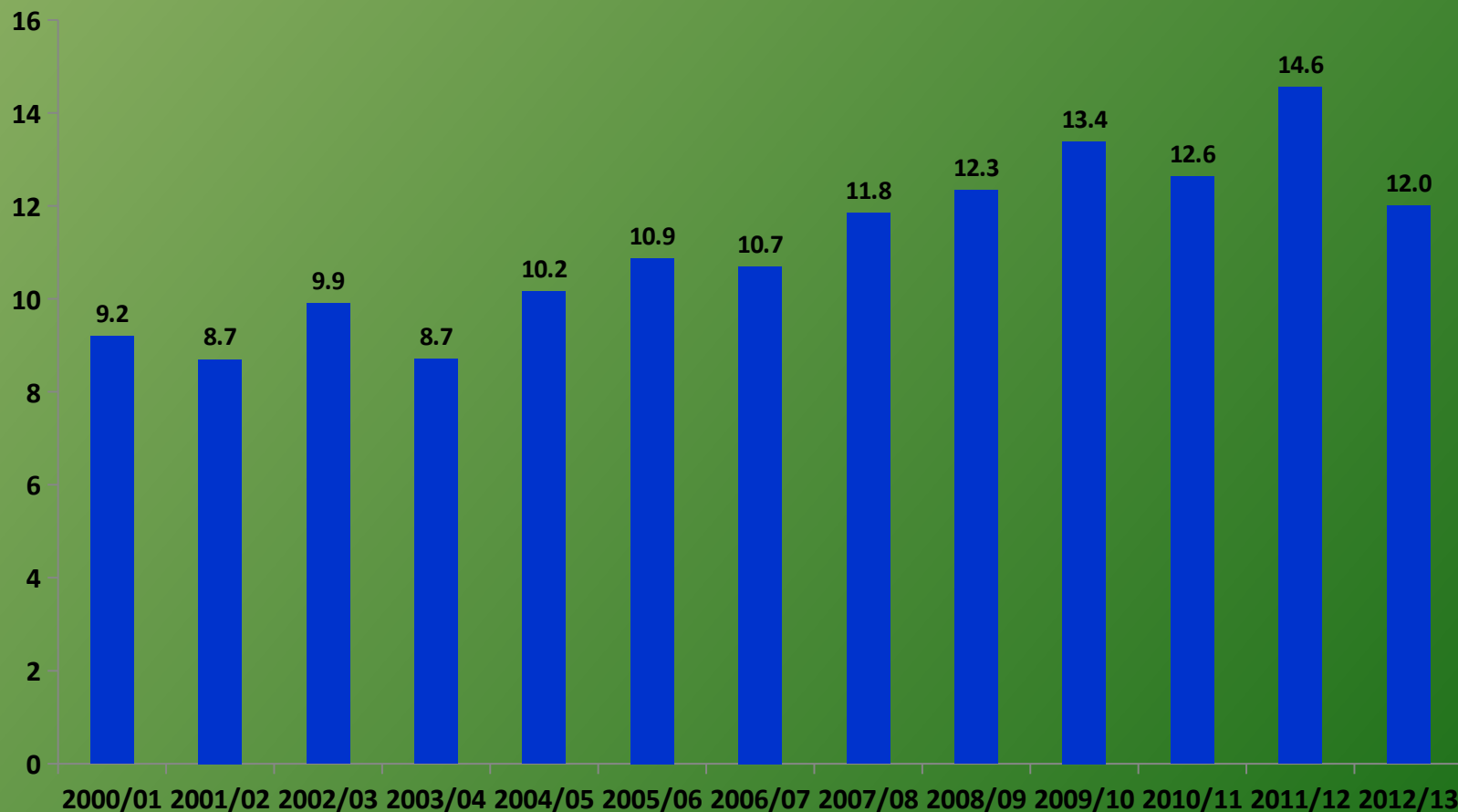




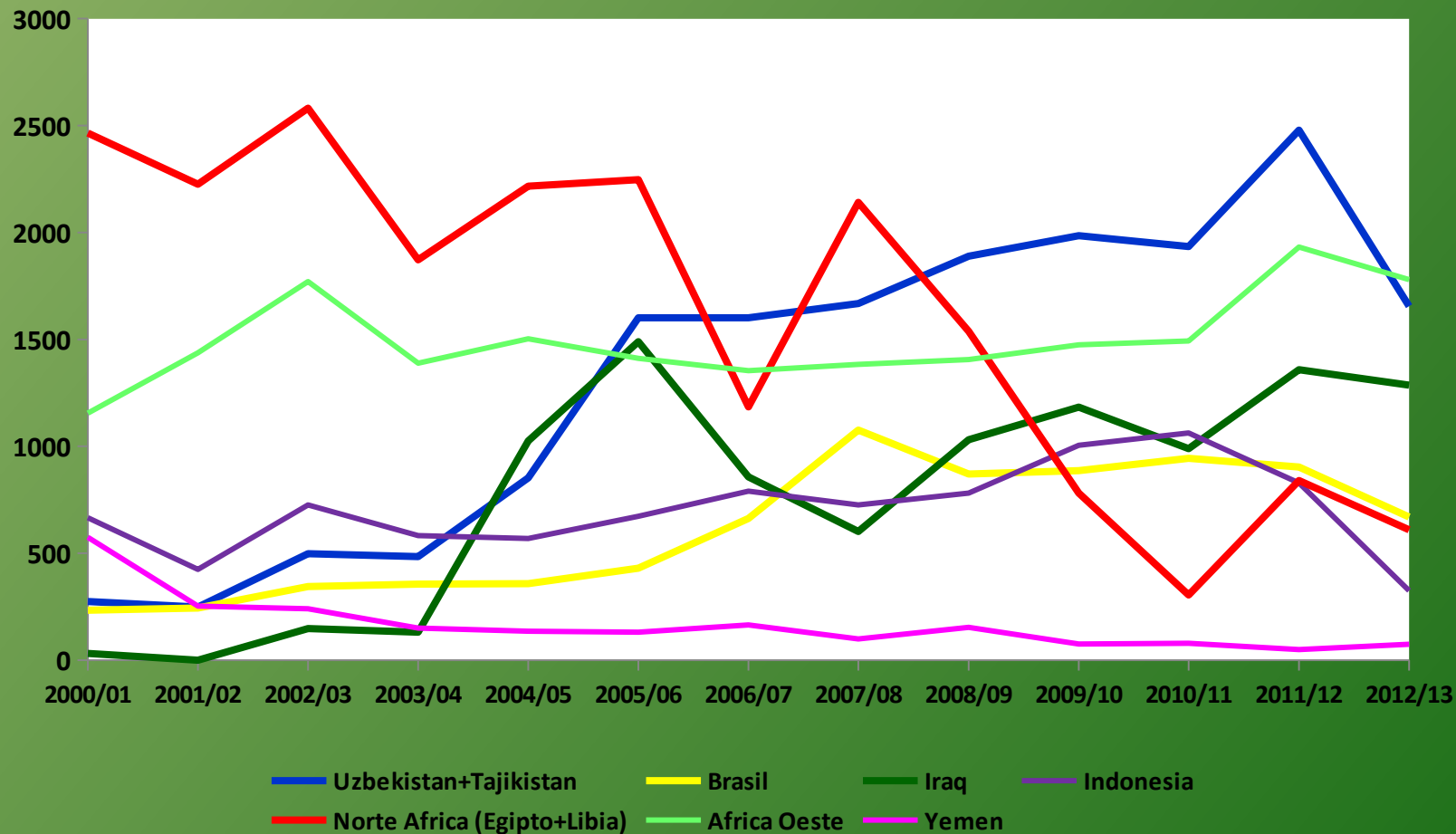
# Compradores públicos en 2008



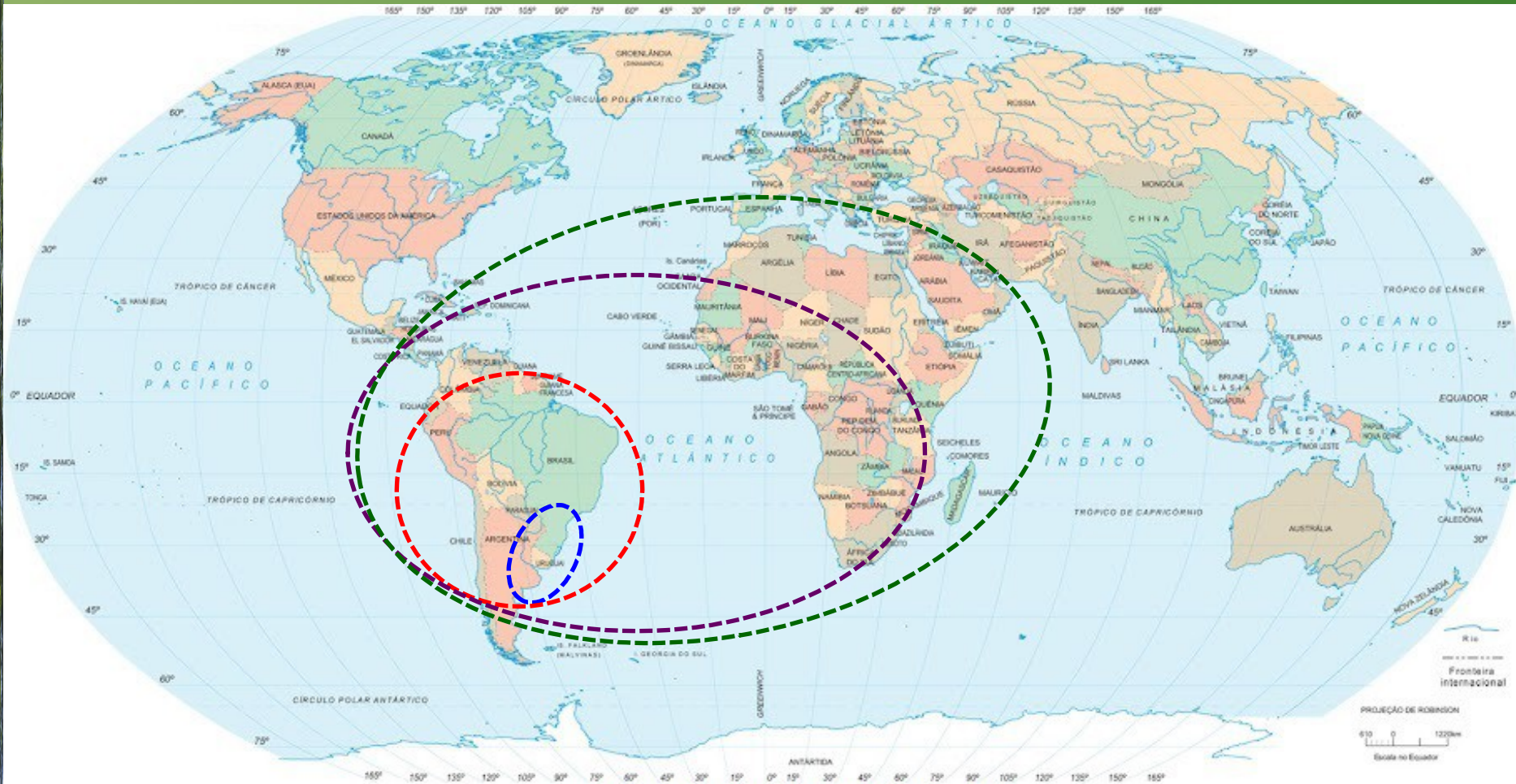
# Contrariamente a lo que se piensa, el comercio mundial de harina aumentó durante la última década, **pero...**



# Cambio radical en el comercio mundial de harina: “una demanda orientada por la oferta”



# Un radio exportable en función de saldos



# Brasil: cercanía geográfica y cultural

El origen de las imports varió en función del contexto.  
Podemos distinguir tres períodos:

## ❑ 1952-1990

- ✓ En 1952 el Estado brasileño se convierte en el único comprador de trigo tanto nacional como privado. El precio del trigo pagado al productor y el precio de la harina son fijados por el Estado.
- ✓ Todo el mundo está contento: los productores gozan de un precio alto y garantizado por el Estado, y los molinos negocian el precio de la harina con el Estado regional. Ello explica la ausencia en esa época de una estructura sindical a nivel nacional.
- ✓ Calidad del trigo nacional muy mala.
- ✓ Únicos orígenes importados: US, Canadá (Argentina no está presente). El Estado compraba a 40 años (gracias a líneas de crédito otorgadas por los exportadores) y vendía a los molinos a los 15 días.
- ✓ Le HRW (muy promocionado por los americanos) goza de la ausencia de especialización molinera, aún de actualidad (todo el mundo hace pan, fideos y biscochos)
- ❖ El HRW hace un buen « pan francés », fideos mediocres y biscochos malos (nacimiento de blends y aditivos)

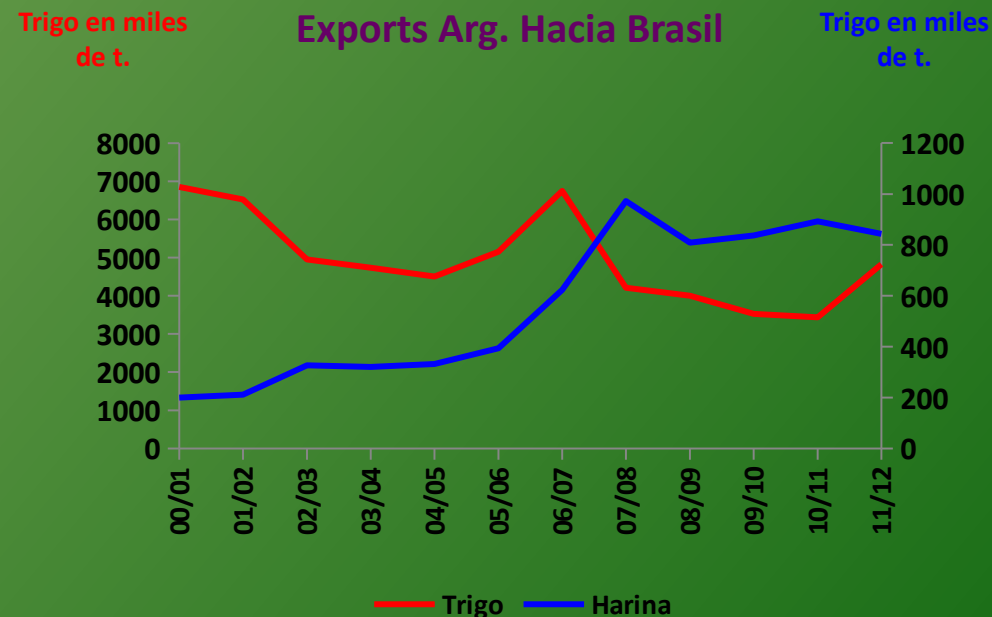
## □ 1990-2007

- ✓ Liberalización del mercado en 1990. Nacimiento de Abitrigo.
- ✓ Argentina, hasta aquí ausente, destrona el HRW en calidad de trigo de referencia, del mercado brasileño (mas caro y de calidad igual o inferior al trigo argentino).
- ✓ Argentina asegura el 90% de las importaciones brasileñas.
- ✓ A partir de bien entrados los 2000, los brasileños comienzan a quejarse de la caída de la calidad del trigo argentina como consecuencia de la introducción del trigo « baguette ».

## □ 2007 al día de hoy

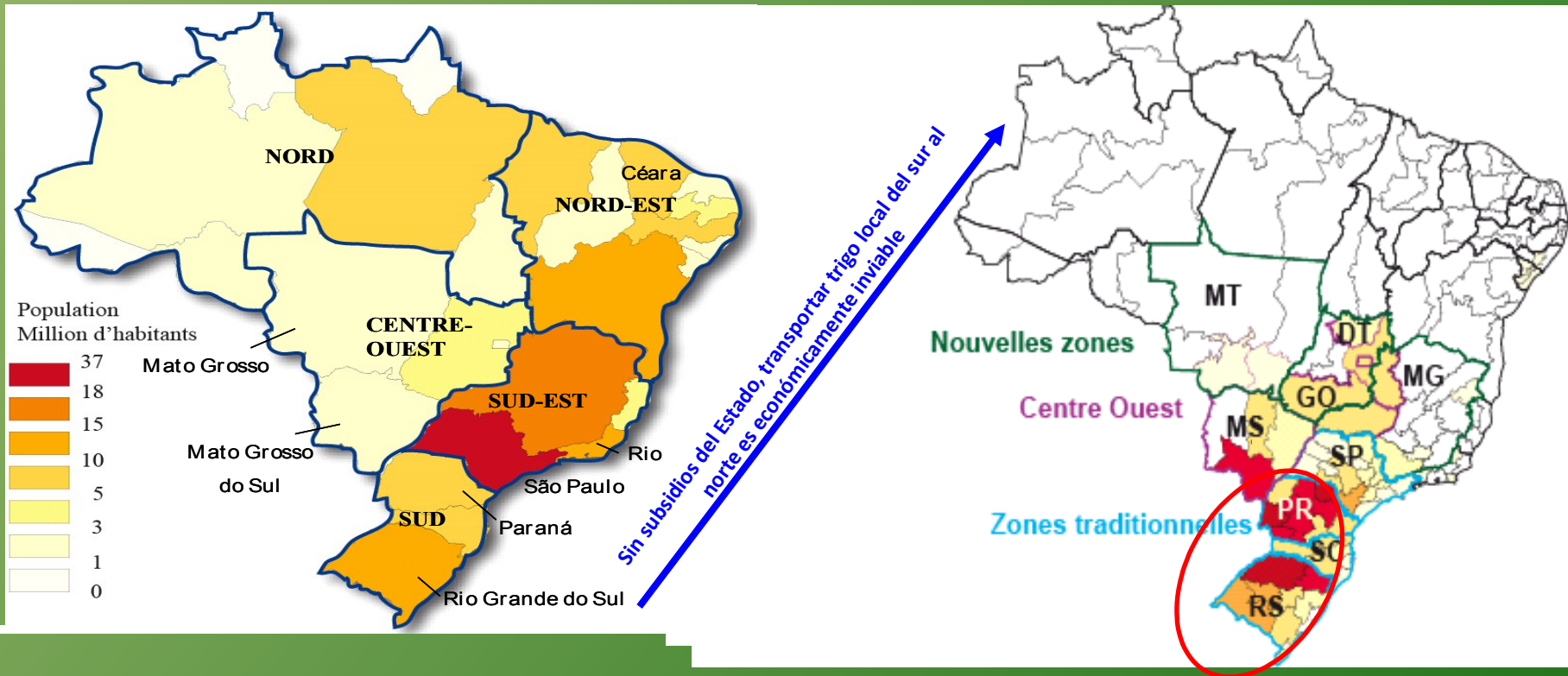
✓ **Comienzan las malas relaciones comerciales con el país vecino:** en 2007/08, con la fuerte crisis australiana y europea, Argentina privilegia destinos lejanos gracias a un muy buen contexto internacional, en detrimento del abastecimiento al mercado brasileño.

✓ Luego lo que todos conocemos: desordenada gestion de Roes, anulaciones de buques, caída de la producción, **EXPORTS TRIGO vs HARINA...**



Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y Comex

# El mercado de trigo en Brasil



- ❑ Cuatro molinos representant el 60% del mercado de harina en Brasil.
- ❑ Las regiones ricas (S y SE) utilizan 50% del trigo local en promedio (puede bajar a 20% si la calidad del trigo local es mala) y 50% del trigo importado.
- ❑ El Noreste consume el 80% del trigo importado.
- ❑ El S-SE consume 70kg de trigo/hab./año, contra 20kg/hab./año en el NE.

# Calidades promedio exigidas por la industria brasileña

## Exigencia histórica

- PH: 78-80
- Protéina : 11,5 min (s.s.)
- Gluten : 25-27%
- Falling number: 250-300
- W: preferentemente 250 (o 200 mínimo)
- P/L >1
- Humedad: 13%

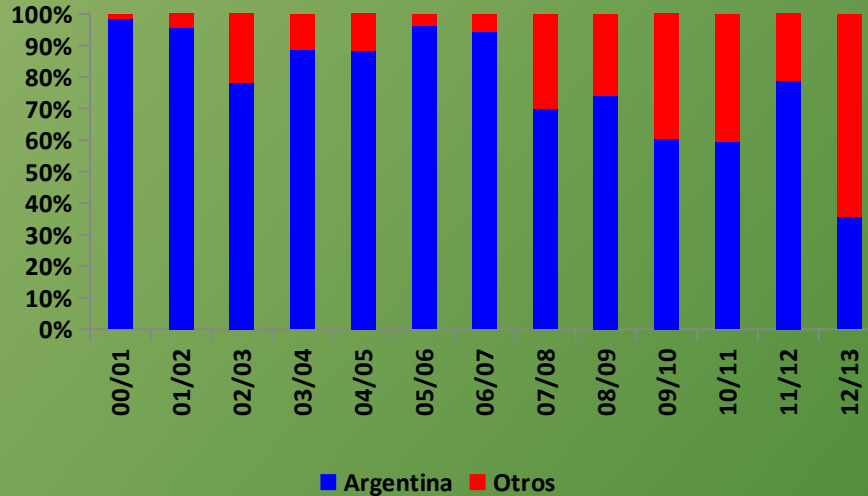
## Exigencia actual

- PH: 77-78
- Protéina : 11,5 min (s.s.)
- Gluten : min 22%
- Falling number: 200-250
- W: mínimo 200
- P/L >1
- Humedad: 13% (negociable)



# Brasil: trigo argentino al horizonte 2022/23

Partes de mercado de trigo argentino en Brasil



Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC, Comex, USDA, FEC

✓ Al horizonte 2022/23, Brasil importaría 7 Mot de trigo

✓ Recuperando la parte de mercado previa a la intervención (90%), Argentina podría colocar 6,3 Mot de trigo

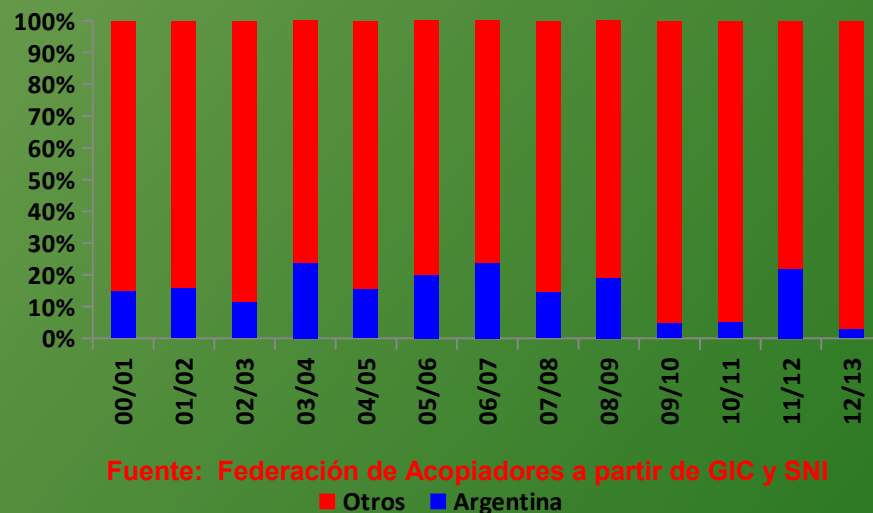
✓ Eliminación del AEC?. Paridad con el HRW? Orígenes Europa?

# Resto América del Sur: trigo argentino al horizonte 2022/23

Un mercado de alrededor de 6,5 Mot  
(100% privado)



Exports Arg. resto América del Sur



✓ PDM cuando la Argentina está bastante presente:

Perú: Arg. 35%, Canadá 24%, US 29%, Rusia 9%.

Colombia: Arg. 20%, Canadá 53%, US 29%.

Chile: Arg. 50%, US 40%

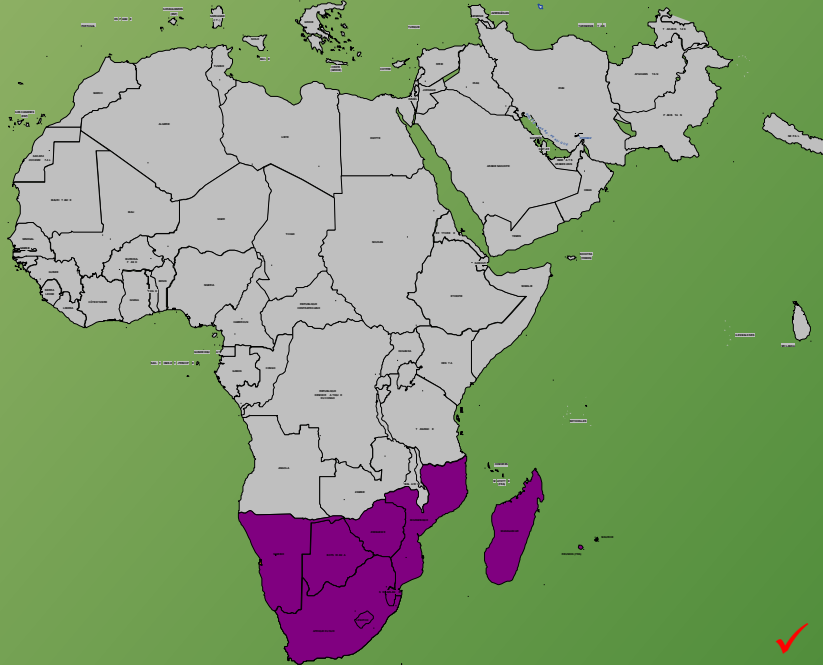
Ecuador: Arg. 4%, Canadá 60%, US 29%

Venezuela: Arg. 0%, Canadá 53%, US 40%

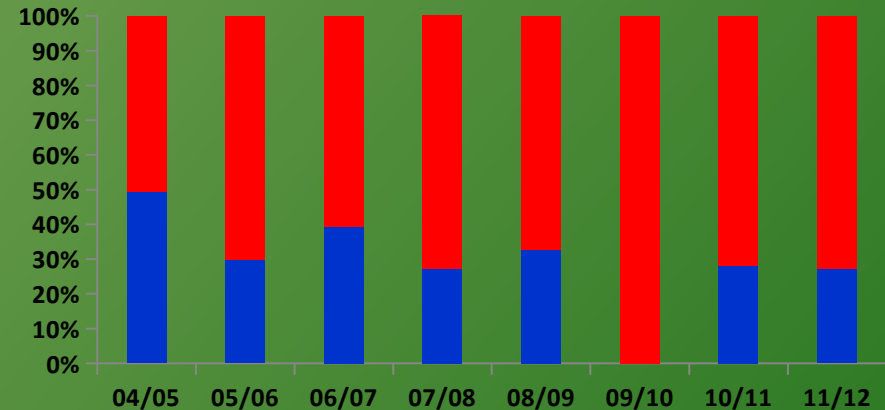
✓ Mercado estable al 2022/23. Con un 23% de partes de mercado, Argentina colocaría 1,5 Mot.

# África Austral: trigo argentino al horizonte 2022/23

Un mercado de alrededor de 2,5 Mot  
(100% privado)



Exports Arg. Africa Austral



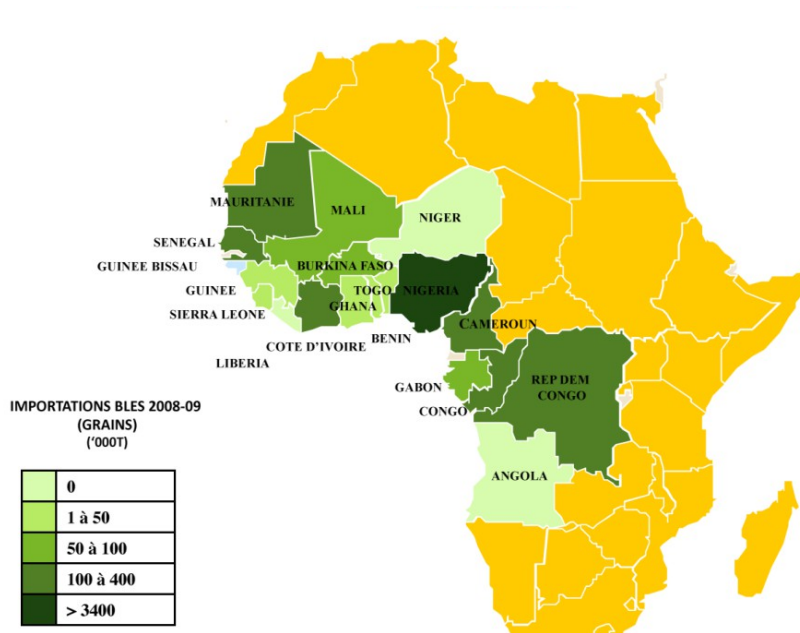
Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y FEC

■ Argentina ■ Otros

- ✓ Sudáfrica: primer cliente del trigo argentino. Volumen variable en función de la calidad local
- ✓ Competidores tradicionales (trigos hard). Nuevos: Rusia y Alemania
- ✓ Con un 27% de partes de mercado, y un mercado al 2022/23 estimado en 3,1 Mot, Argentina colocaría 0,8 Mot.

# África del Oeste: trigo argentino al horizonte 2022/23

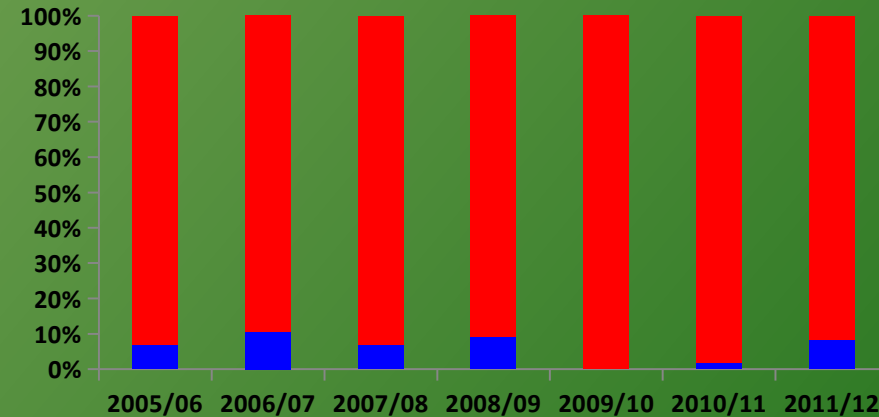
Un mercado de alrededor de 6 Mot  
(100% privado)



Fuente: FEC

**Mercado al 2022/23 previsto en 7,5 Mot.** Con un 10% de partes de mercado, Argentina podría colocar 0,75 Mot.

Exports Arg. África del Oeste



Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y FEC

■ Argentina ■ Otros

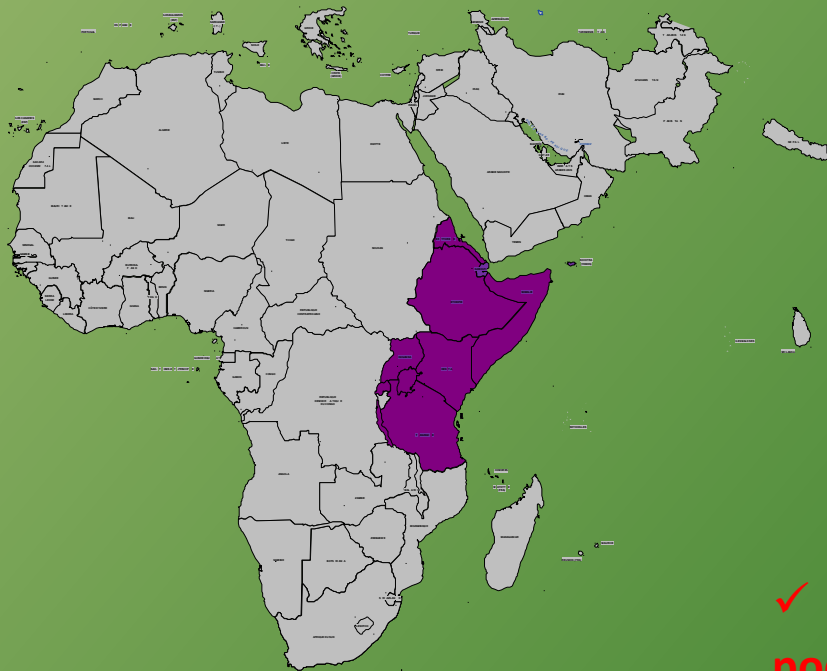
✓ Mitad del mercado con panificación anglosajona (Nigeria y Gana), **que solo US, Canadá, Alemania y Argentina pueden abastecer.** Ingreso paulatino del Mar Negro...

✓ La otra mitad casi “cautiva” por parte de Francia (proximidad cultural)

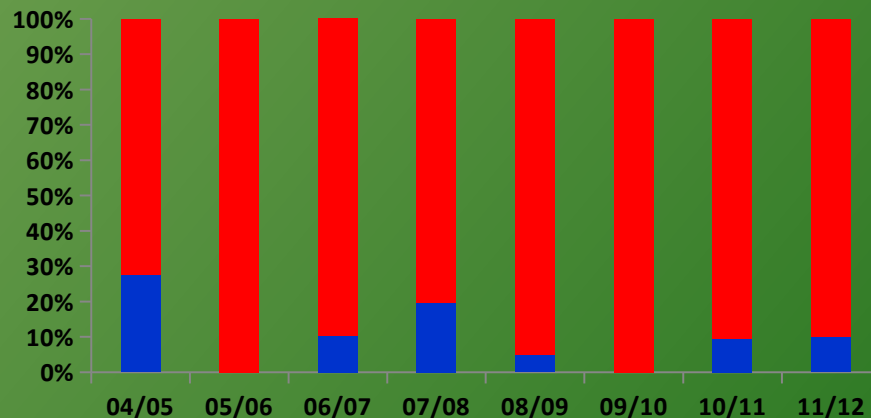
✓ Caída Argentina 09/10 y 10/11 remplazada por los US en Nigeria y por el resto esencialmente Francia

# África oriental: trigo argentino al horizonte 2022/23

Un mercado de alrededor de 4 Mot  
(100% privado)



Exports Arg. África Oriental



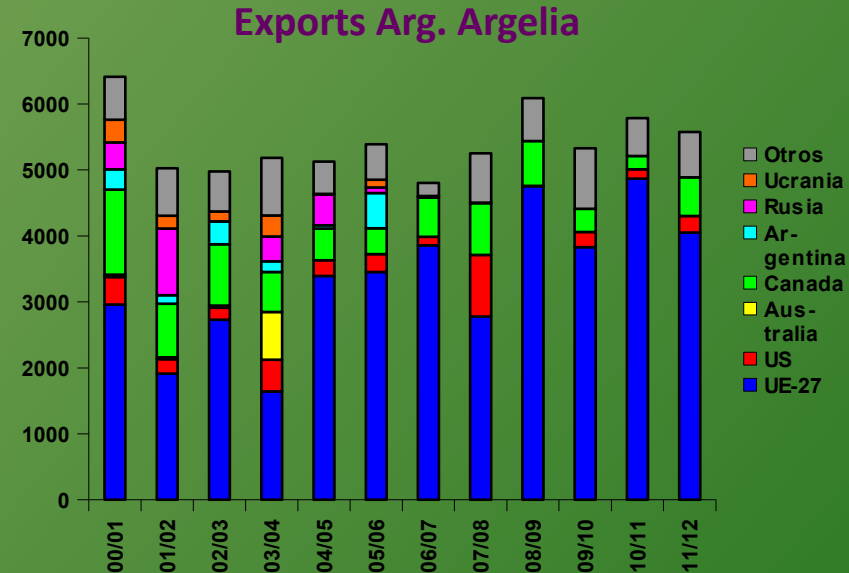
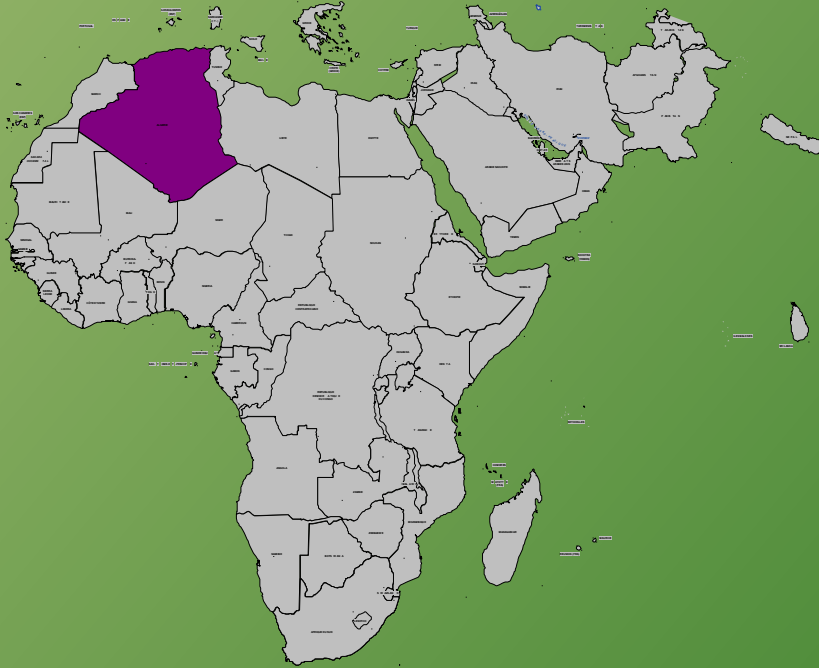
Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y FEC

■ Argentina ■ Otros

- ✓ Argentina presente en Kenia y Tanzania, muy poco presente en Sudán.
- ✓ Competencia cada vez más aguda de Ucrania y Rusia
- ✓ Con un 10% de partes de mercado, y un mercado al 2022/23 estimado en 5 Mot, Argentina podría colocar 0,5 Mot.

# Argelia: trigo argentino al horizonte 2022/23

Un mercado de alrededor de 6 Mot  
(100% público)

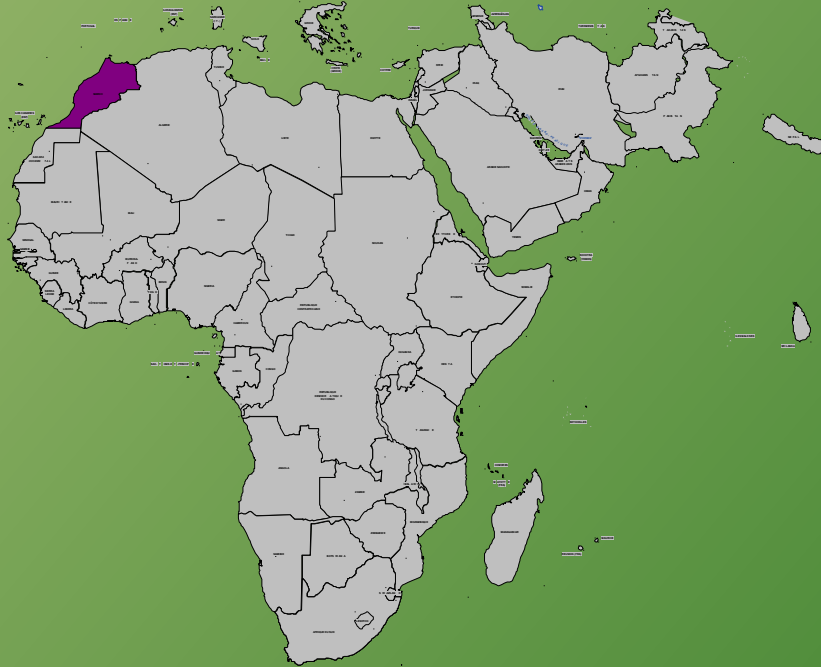


Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y FEC

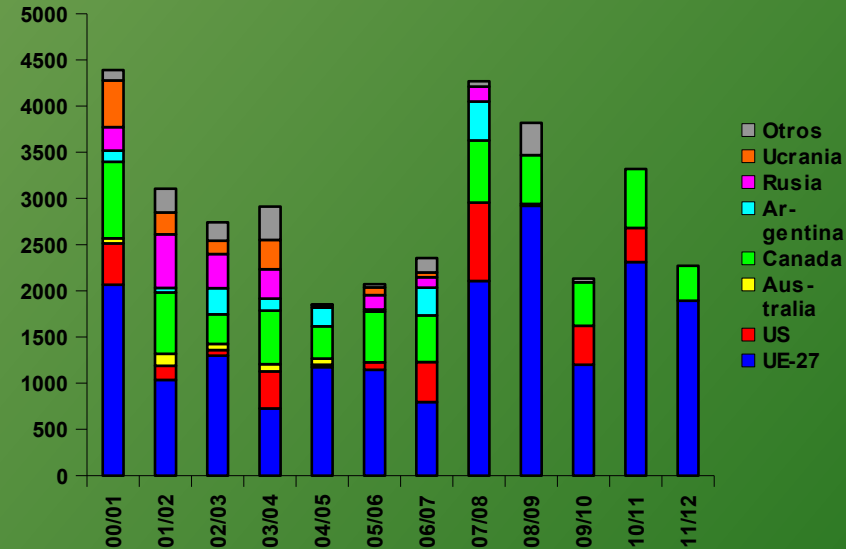
- ✓ Mercado “cautivo” de Francia tanto en trigo pan como en Durum (guideline hecho a medida). PDM de Francia en 80%, pero puede bajar a 60% en años de fuerte competencia.
- ✓ Cuando hay trigo argentino, Argelia compra, y lo compra como mejorador
- ✓ Con un 10% de partes de mercado, y un mercado al 2022/23 estimado en 7 Mot, Argentina podría colocar 0,7 Mot.

# Marruecos: trigo argentino al horizonte 2022/23

Un mercado de alrededor de 4 Mot  
(100% privado)



Exports Arg. Marruecos



Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y FEC

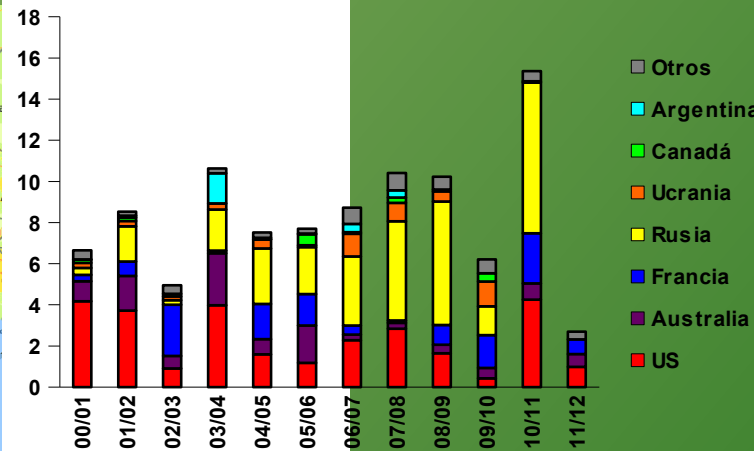
- ✓ Imports muy variables en función de la cosecha local
- ✓ Francia presenta 60% de PDM, el 40% restante entra como trigo mejorador del origen francés
- ✓ El origen Mar Negro cada vez más codiciado
- ✓ Con un 10% de partes de mercado, y un mercado al 2022/23 estimado en 5 Mot, Argentina podría colocar 0,5 Mot.

# Middle East: trigo argentino al horizonte 2022/23

Un mercado de alrededor de 38 Mot  
(compradores públicos excepto Sudán)



Exports Arg. Egipto



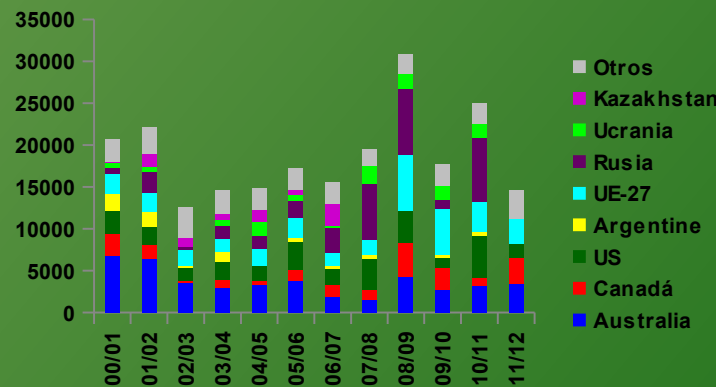
Fuente: Federación de Acopiadores a partir de GIC y FEC

✓ La mitad de mercado público, la otra privado (con riesgos de aumentar fuertemente)

✓ Pelea feroz con el Mar Negro (que llega a tener el 70% del mercado)

✓ Con un 4% de partes de mercado (Argentina llegó a tener el 19% en 2004/05), y un mercado al 2022/23 estimado en 12 Mot, Argentina podría colocar 0,5 Mot.

Exports Arg. Middle East (Egipto excluido)



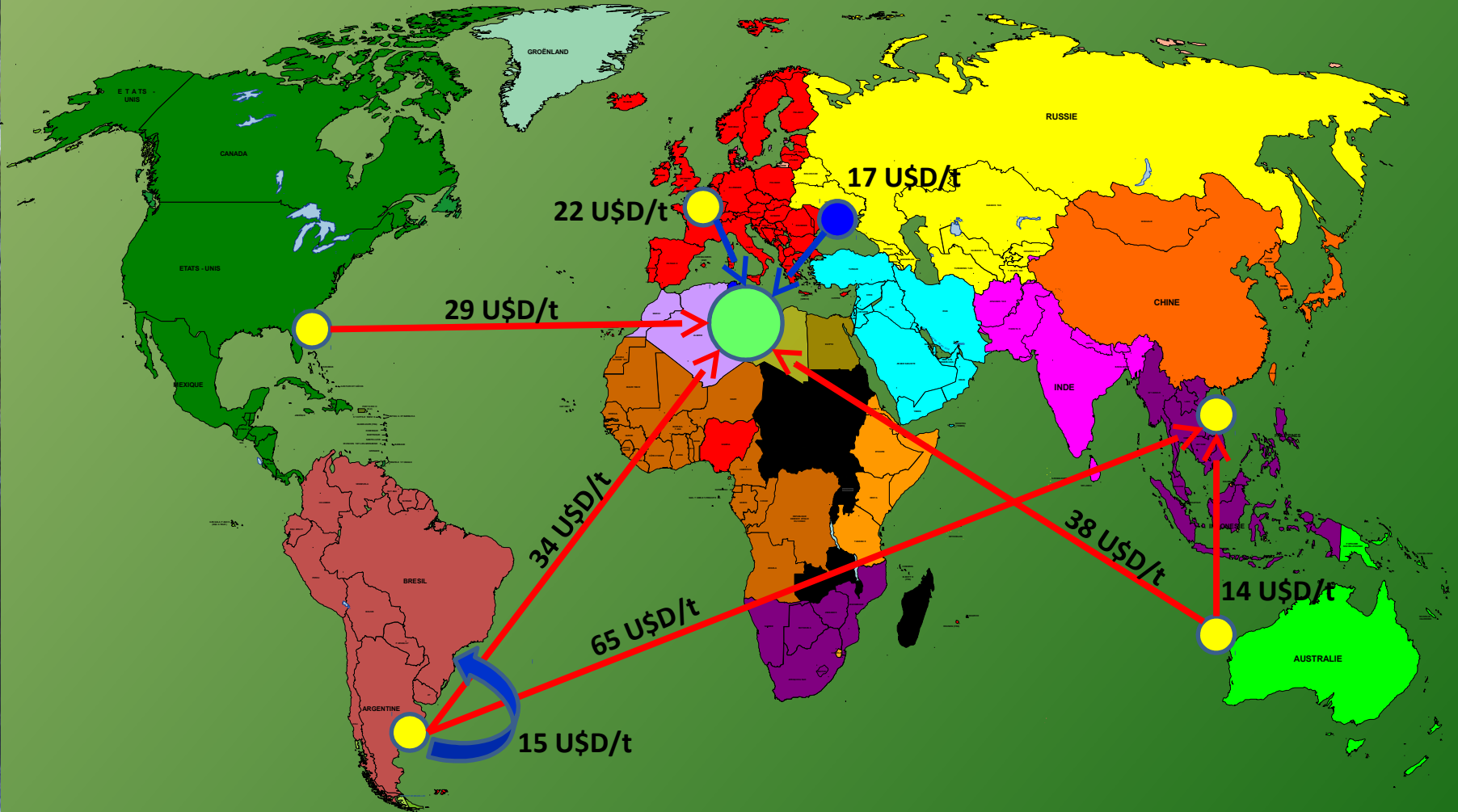
✓ Un crecimiento promedio regional en diez años de un 17%, llegando casi a un 48% en Arabia Saudita (política del agua). Fuerte crecimiento en Irak. Irán muy variable

✓ Pelea feroz con el Mar Negro (que llega a tener el 45% del mercado)

✓ Con un 2% de partes de mercado, y un mercado al 2022/23 estimado en 33 Mot, Argentina podría colocar 0,7 Mot.



# El ABC del trading: “a mayor distancia de la originación, mayor costo y mayor riesgo”



# Resumen

Destino	% PDM Arg.	Volumen	Comentarios
Brasil	90%	6,3 Mot	PDM promedio 00/01-06/07= 91%. 07/08-11/12 = 69%. 12/13 = 35%
Resto Sudamérica	23%	1,5 Mot	Se tomó como base 03/04 y 07/07
África Austral	27%	0,8 Mot	En <b>04/05</b> se llegó a 50% de PDM
África Oeste	10%	0,75 Mot	Se tomó como base 06/07 y 08/09
África Oriental	10%	0,5 Mot	En <b>04/05</b> se llegó a 38% de PDM
Argelia	10%	0,7 Mot	Se tomó como base 07/08 (caída fuerte de Francia)
Marruecos	10%	0,5 Mot	Se llegó a 14% de PDM en 11/12
Egipto	4%	0,5 Mot	Se llegó al 18% en <b>04/05</b>
Middle East (Egipto excluido)	2%	0,7 Mot	Se llegó al 9% en <b>04/05</b>
<b>Total</b>		<b>12,25 Mot</b>	

- ✓ **Exportar 13 Mot de trigo es razonablemente posible.**
- ✓ **Argentina ya exportó en 2004/05: 12,5 Mot, pero con un 50% de PM en África Austral (Sudáfrica), 38% en Africa del Este (Kenia y Tanzania) y 18% en Egipto...**
- ✓ **Mantener un 90% de mercado en Brasil (que ya no es fácil), es lo primordial. Luego habrá que salir "con el cuchillo entre los dientes" para enfrentar sobre todo a Rusia...**

# Exportar con que calidad?

✓ Los mercados hasta aquí expuestos son mercados de grandes volúmenes que exigen especificaciones cualitativas precisas. La “bodega” está limitada tanto por el volumen como por la distancia geográfica.

✓ No confundir “segregación” con “segmentación” de mercados: se puede abastecer mercados altamente segmentados sin necesidad de segregar, no obstante el riesgo de “regalar calidad” o “verse rechazado un barco” es alto. Normalmente un exportador carga en función de las especificaciones del importador, y eso se valoriza en el mercado mundial:

Especs. Mín. y máx. (previo eventual refacción) de unos de los tantos clientes de Argentina en 2011/12

✓ Normalmente los Emiratos pagan más que Argelia, dado el salto cualitativo. **¿Se puede transferir esa prima al productor?**

✓ La “calidad” es un concepto relativo y variable en el tiempo: “el mercado prima lo que no tiene”.

✓ ¿Para que primar algo que normalmente tengo todos los años? Pero con ese criterio no puedo garantizar un abastecimiento estable en el tiempo en mercados de calidad elevada.

# Y a que precio?

- ✓ Si no hay un interés colectivo en enviar señales de precio para tal o cual calidad, la “segregación” es un cuento de hadas...
- ✓ En primer lugar, el precio remunerador al productor lo garantiza la fuerte competencia entre el mercado interno y la exportación.
- ✓ Con saldos exportables abultados no hay que hacerse la ilusión de vender “caro”. Aquí el almacenaje puede ser la solución para diferir ventas en momentos oportunos. **Pero con los silos bolsa?**
- ✓ **Para pensar un mercado internacional en términos estratégicos, con una ausencia de dialogo y de trabajo mancomunado entre el sector público y privado, es imposible** *(lanzamiento en el 2005, por parte del Ministerio de Agricultura (MAPA), de la Assessoria de Gestão Estratégica (AGE), que tiene como principal meta de implementar políticas públicas que refuercen la armonización del sector agroindustrial, coordinando y promoviendo proyectos transversales conducidos por el conjunto de todos los eslabones de las diferentes cadenas agroindustriales).*

# “El trigo no se vende solo”

Los principales exportadores mundiales tienen Institutos de promoción de trigo en la escena internacional, financiados de diferentes formas:

País	Organismo	Financiamiento
US	US Wheat Associates (público-privada)	16,8 Mo U\$D
Australia	Grain Growers (privada)	100 Mo U\$D
Canadá	CWB (mantiene políticas de promoción pos privatización)	nc
Francia	France Export Céréales (privada)	3,1 Mo U\$D
UK	HGCA (privada)	17,7 Mo U\$D
Rusia	Russian Grain Union (público-privada)	nc
Turquía	Turkish Flour Yeast and Ingredients Promotion Group (pp)	nc

<http://www.uswheat.org/partnership>

## ***Excellent Return on Investment:***

*“An independent study conducted by IHS Global Insight, Inc., for USDA in 2010 found that between 2002 and 2009 the incremental investment in market development increased U.S. export market share by 1.3 percentage points and the annual value of U.S. agricultural exports by \$6.1 billion”.*

**Porque consideran que la exportación es una clave fundamental de sus respectivas balanzas comerciales**

# **Consideraciones finales acerca del comercio mundial de la harina y del Durum**

**Preguntas y comentarios**