

# **Recuperación de la Economía Mundial y Oportunidades de la Argentina en el Mercado Mundial de Alimentos**

***VII Jornadas de Arroz 2009***  
Asociación Correntina de Plantadores de Arroz

*Corrientes, 4 de septiembre de 2009*

***Jorge Castro***  
***Instituto de Planeamiento Estratégico***

# Recuperación de la economía mundial

*Segundo semestre de 2009*

# Recuperación de la economía mundial

- *En el segundo semestre de 2009 comenzó la recuperación, potenciada por tres factores:*
- Aceleración de la economía norteamericana y boom de productividad,
- Aumento de la demanda china/asiática,
- Desaceleración de la recesión en la Unión Europea y Japón.

# Recuperación de la economía mundial

- La OCDE señala el carácter "sincronizado" de la caída de la economía mundial en el último trimestre de 2008; y también subraya la dimensión "sincronizada" de su recuperación, que tiene lugar en los últimos tres meses del año.
- Esta sincronización es la causa principal de la profundidad de la caída (-3% en la economía mundial; -6.3% en EE. UU.; -6% en la UE; -15% en Japón), con un hundimiento del comercio internacional (-6%). También puede implicar similar rapidez en la recuperación.
- En junio finalizó la recesión en EE.UU, que comenzó en diciembre de 2007. La economía norteamericana crece 2.5% en el tercer trimestre del año.

# Recuperación de la economía mundial

- El origen de la crisis es global (boom de crédito en EE. UU. debido a la atracción del 75% del flujo mundial de capitales, la mitad proveniente de China) y también es global la recuperación.
- Dos fuerzas pujan para establecer su rapidez e intensidad: el alto nivel de endeudamiento público y privado en EE. UU.; y el auge de la demanda global, arrastrada por los países emergentes, y en primer lugar por China/Asia.

# Recuperación de la economía mundial

- La sincronización revela el carácter global de la crisis y su condición de cambio histórico. Es el fin de una época y el comienzo de una etapa histórica distinta.
- Los cambios históricos en el capitalismo tienen una dimensión cualitativa, que abarca lo económico y se extiende a lo social, cultural y político. Se crea un nuevo vínculo entre sociedad, estructura económica y sistema político.
- Nada vuelve a ser igual, ante todo, en la ***estructura del poder mundial***.

*Aceleración de la economía norteamericana y  
boom de productividad*

# Aceleración de la economía norteamericana y boom de productividad

- Lo que caracteriza a la economía norteamericana, la mayor del mundo (32% del PBI mundial), es su excepcional flexibilidad y rapidez de respuesta ante el cambio de las circunstancias.
- Es una estructura económica profundamente transformada la que ha encontrado un punto de inflexión –tras la mayor recesión de los últimos 30 años–, y se reencuentra ahora con el sendero de su tasa de crecimiento de largo plazo (3% anual).



## Aceleración de la economía norteamericana y boom de productividad

- Lo que está ocurriendo en EE.UU., es que la industria de la tecnología del procesamiento de la información e Internet da paso a la industria de “sistemas” que abarca tanto a los equipos (*hardware*) como a los contenidos (*software*).
- Este paso a la **industria de sistemas** es equiparable a la emergencia de la revolución tecnológica del procesamiento de la información que ocurrió en la década del '90, con las computadoras individuales (PC) y a la aparición de Internet.

## Aceleración de la economía norteamericana y boom de productividad

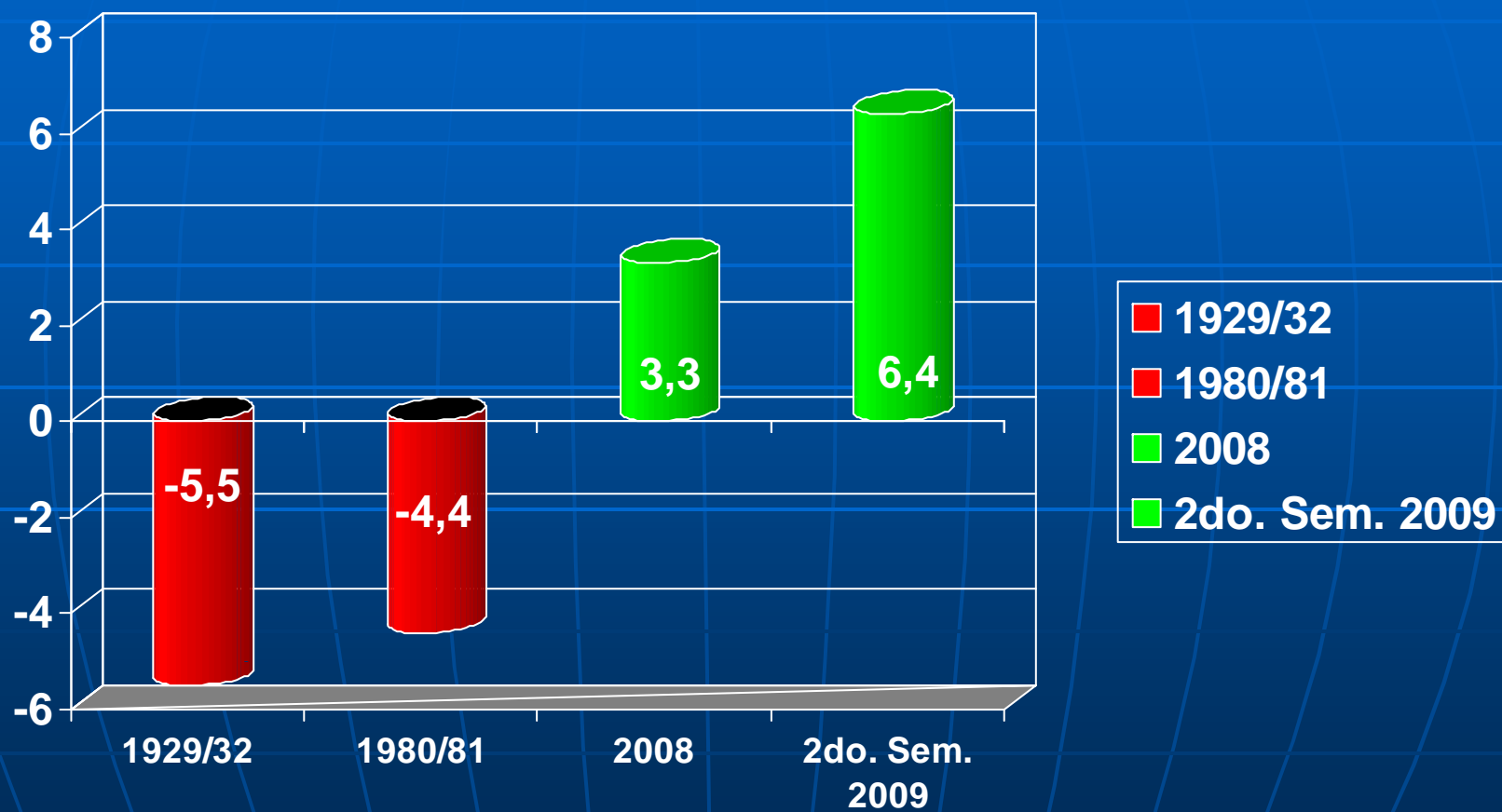
- Por eso, la recesión norteamericana muestra una anomalía de envergadura: el producto cae, la inversión se desploma, y la productividad –el indicador que revela la capacidad de innovación y flexibilidad–, en vez de disminuir, *augmenta*.
- La productividad no agrícola creció en el primer trimestre 0.8% anual; y 1.8% a/a (en el cuarto trimestre 2008 aumentó 2.2%).
- Pero, en el segundo trimestre, la productividad tuvo un auge de 6.4% anual, el mayor incremento en 6 años, y un punto por encima de las previsiones más optimistas (5.3% anual).

## Aceleración de la economía norteamericana y boom de productividad

- El resultado es que los costos laborales cayeron -5.8% entre abril y junio.
- En la recesión de 1980/81, la productividad cayó -4.4%; y en la depresión del '30 (1929-32) se hundió -5.5%. Ahora crece en forma notable (6.4% en el segundo semestre del año) y la respuesta a la crisis es una reestructuración generalizada y una intensificación sin precedentes de la producción y la distribución.

# Revolución de la productividad

La P. en anteriores ciclos recesivos



# Revolución de la productividad

- La respuesta norteamericana a la crisis es excepcional, como es excepcional su experiencia histórica. "El espíritu de empresa y el gusto por la innovación son los rasgos más característicos del pueblo norteamericano", dice Tocqueville (*La democracia en América*, 1835).
- Las fuentes del dinamismo político y económico estadounidense son sus instituciones y su cultura, el vínculo –en la visión de Douglas C. North– entre las fuerzas productivas y las relaciones de producción.
- Esta mediación se manifiesta primordialmente a través de la rápida adaptación de las relaciones sociales a los cambios tecnológicos y a las disrupciones económicas.

*Aumento de la demanda china/asiática*

# Aumento de la demanda china/asiática

- Entre abril y junio de 2009, la economía china creció 17% en relación al trimestre anterior y 7.9% anual, en tanto el PBI industrial trepó 10.7%.
- La tasa de inversión creció en junio 35%, las ventas de automotores 48% y la construcción 80%.
- El sector de la construcción emplea hoy tantas personas como el segmento exportador (200 millones); y es el componente fundamental del **auge de la demanda interna a través del consumo individual**, rasgo característico de la nueva matriz china de acumulación.

# Aumento de la demanda china/asiática

- Es obra de una tasa de inversión fija que aumentó 39% hasta mayo y 49% en términos reales, récord histórico.
- En 2009, la inversión doméstica en China es superior –en dólares constantes– a la de Estados Unidos (2.1 billones de dólares vs. 2 billones o menos).



# Aumento de la demanda china/asiática

- En este resultado convergen tres políticas:
- El *plan de desarrollo de infraestructura*, que asciende a 586.000 millones de dólares (16% del PBI);
- La *reducción sistemática de las tasas de interés* por el Banco Central de Beijing, que las ha disminuido 520 puntos básicos desde octubre pasado (5.2%);
- Por último, lo decisivo en términos estratégicos, es la *creación de un sistema de salud* que cubrirá a 90% de la población campesina (720 millones de personas) en tres años (2009/2011).

# Aumento de la demanda china/asiática

- En este período de la historia china, lo decisivo será que, según el Consejo de Estado, 233 millones de campesinos transferirán o venderán sus derechos sobre la tierra agrícola a grandes empresas productoras de alimentos, con alto nivel tecnológico, de capital extranjero o directamente de propiedad transnacional.
- Se homogeneizan, en términos productivos e institucionales, incluyendo el derecho de propiedad, el campo y las ciudades, el agro y la industria; y el sistema se abre y descentraliza, con similar intensidad.
- Esta transformación implica un salto de productividad en el agro, y en las condiciones de vida del campesinado, de 5/6 veces el nivel actual, en los próximos 10/15 años.



*China y la demanda mundial de alimentos*

# China y la demanda mundial de alimentos

- China es hoy la primera consumidora mundial de commodities en 4 de las 5 principales materias primas; y en la quinta —el petróleo—, en la que es la segunda demandante después de EE.UU, será la primera en 2010, de acuerdo a la estimación de la Agencia Internacional de Energía (AIE).
- Por eso es que el precio de los commodities (granarios, minerales, energéticos) alcanzó un nivel récord en el mercado mundial; y esta situación estructural no ha sido modificada por la recesión de EE.UU./ UE/Japón.

# China y la demanda mundial de alimentos

- Las empresas transnacionales (ETNs) son responsables del 57% de sus exportaciones y del 60% de las importaciones.
- El sector trasnacional de la economía china es 20% del PBI y 30% del PBI industrial.
- El nivel promedio de productividad del sector transnacional es superior al nacional (privado/estatal) en una relación 9 a 1.

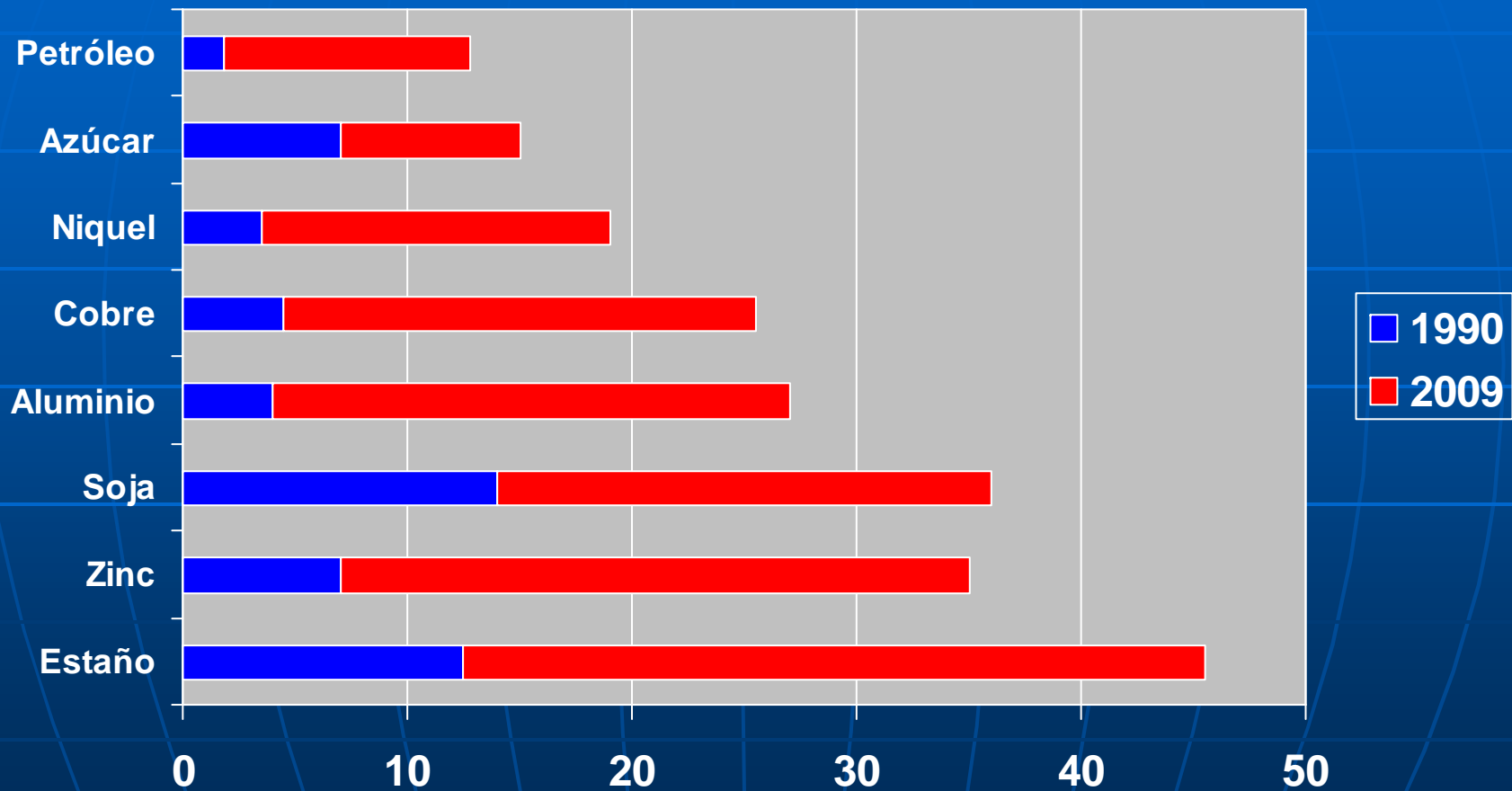
# China y la demanda mundial de alimentos

- China es hoy la segunda potencia comercial del mundo, y será la primera en 2010, según OCDE.
- OCDE estima que 50% del comercio internacional se realizará por China/Asia-Pacífico en 2015.

# China y la demanda mundial de alimentos

- China se convirtió en importadora neta de productos agroalimentarios y materias primas.
- Las importaciones de alimentos crecieron más de 80% en 2005 y más de 70% en 2007.

# China cambió el mercado mundial de commodities

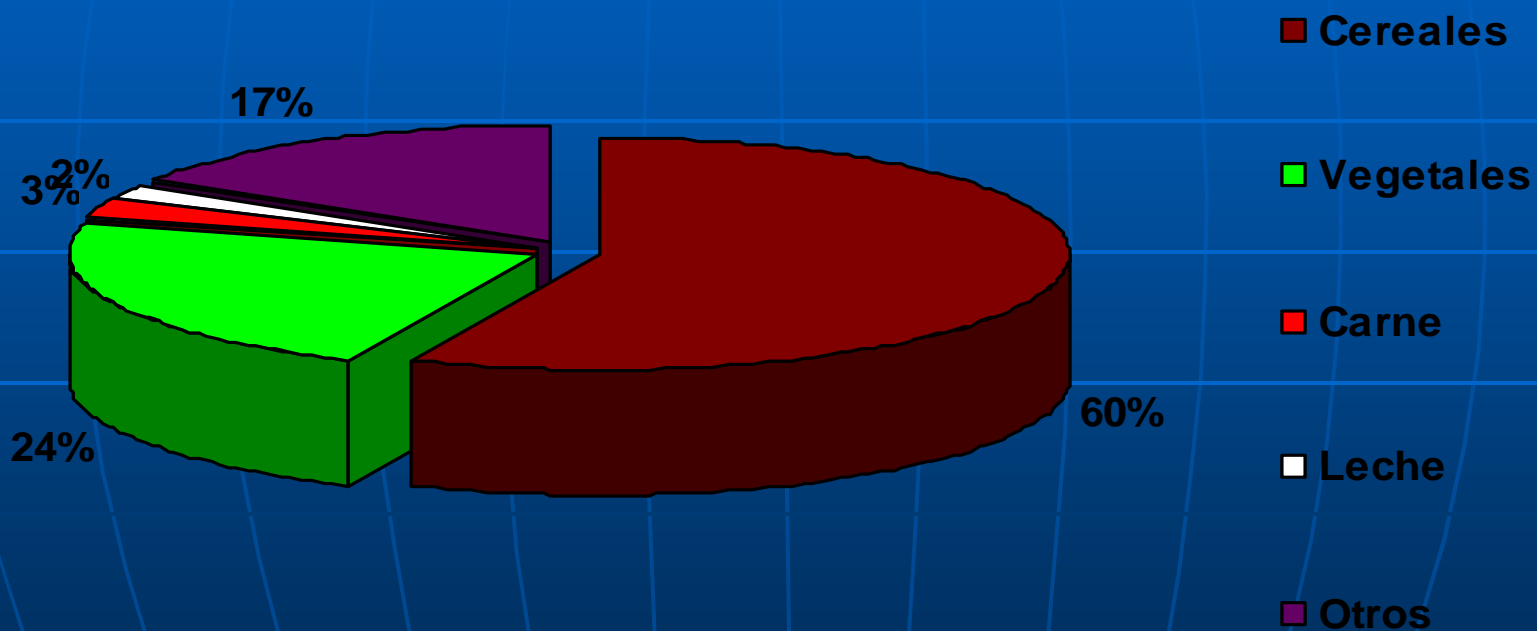




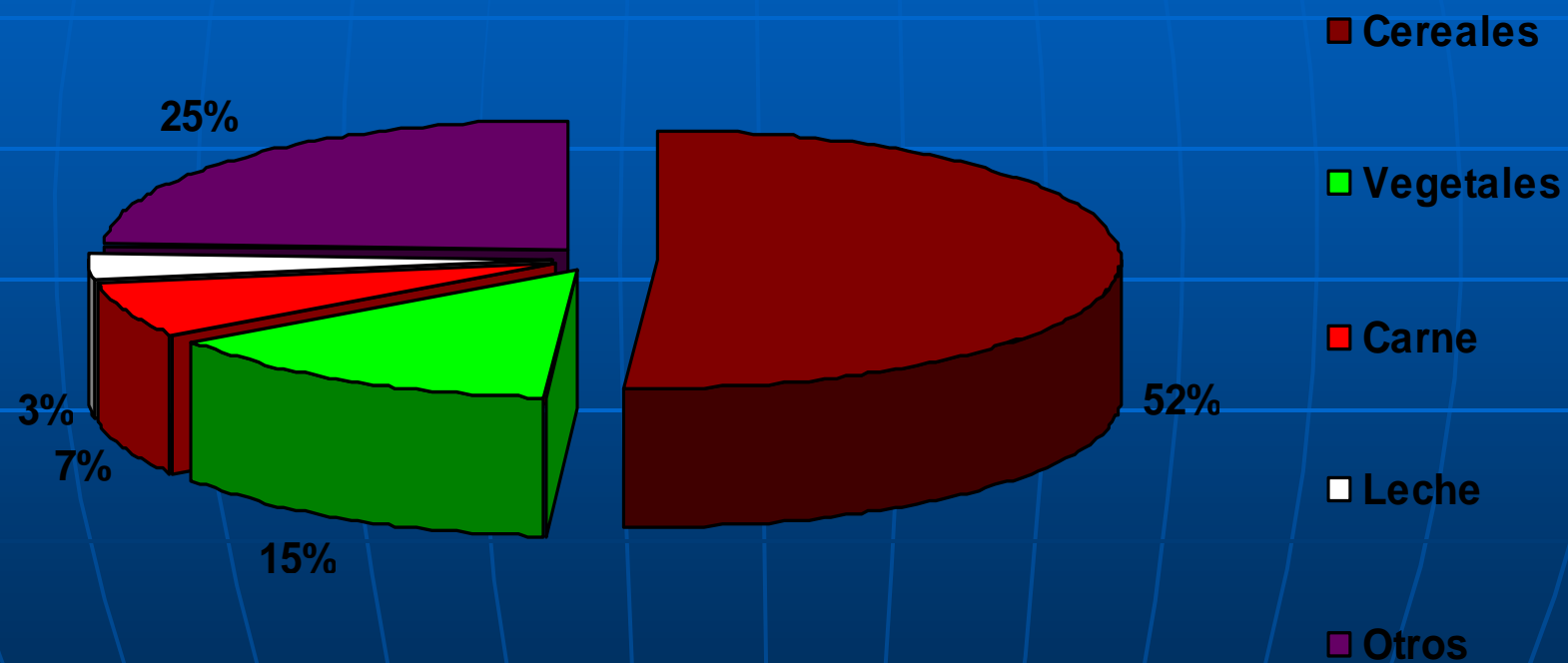
## China cambió el mercado mundial de commodities

- El Banco Mundial estima que, en los próximos 12 a 15 años, entre 250 y 300 millones de chinos pasarán del campo a las ciudades; y los residentes urbanos consumen más carnes y por primera vez toman lácteos. Producir una libra (0.45 kg) de carne roja requiere 6/7 libras de granos. *Los campesinos chinos destinan 250 millones de toneladas de granos más por año para la producción animal que hace dos décadas.*
- El chino promedio consumía 20 kg de carne (blancas y rojas) por año en 1985; ahora 50 kg/año. La demanda de carne se duplicó desde 1980 en el mundo en desarrollo (FAO).
- El consumo de lácteos crece 10% anual en China (3% anual en el mundo), pero era inexistente hace 10 años porque era ajeno a su cultura dietaria. La migración interna china es sinónimo de escalada en la cadena proteínica.

# Composición dietaria en países emergentes Año 1960 (FAO)



# Composición dietaria en países emergentes Año 2000 (FAO)



*Reactivación del superciclo de los  
commodities*

# Superciclo de los commodities

- Los países emergentes eran el 45% del PBI mundial en 2008. Hoy son 50% o más: la mitad de la economía mundial vuelve a crecer significativamente en el segundo semestre del año.
- El resultado de esta tendencia central de la época es que, tras una pausa de ocho meses, volvió a desatarse el *superciclo de los commodities*.
- El índice global de precios de los commodities aumentó en junio 5.1%, un auge de más de 50% desde diciembre 2008.

# Superciclo de los commodities

- El superciclo de los commodities, que alcanzó su nivel máximo en julio de 2008, proporcionó a los países de América del Sur los mejores términos de intercambio –relación entre precios relativos de exportaciones e importaciones– de su historia, y modificó en sus raíces la tendencia secular a su deterioro, que golpeó duramente a la región en las décadas del '50 y del '60.
- Tras la pausa de la crisis financiera, la economía mundial retoma un camino de expansión de largo plazo y alcance global, cuyos componentes fundamentales son el salto de productividad de EE.UU. y la duplicación del mercado mundial ocurrida en los últimos 15 años.

# Superciclo de los commodities

- La crisis alimentaria no es consecuencia de una serie de agudos cuellos de botella (circunstanciales y tópicos); tiene un carácter estructural, de largo plazo: la era histórica de los alimentos baratos ha terminado.
- Disminuir la demanda es una imposibilidad práctica; o lo que es igual, un ensueño reaccionario de carácter malthusiano; sólo queda multiplicar la oferta.

# Superciclo de alimentos: Tendencias

- FAO/OCDE identifican *tres grandes potencias alimentarias*, al menos en términos virtuales (todas del mundo emergente):
  - **India** (1.100 millones de habitantes).
  - **Brasil** (184 millones de habitantes).
  - **Argentina** (38 millones de habitantes).



# Superciclo de alimentos: Tendencias

- FAO proyecta una producción de soja en Brasil de 210 millones de toneladas hacia 2050, lo que implica un crecimiento del 250% respecto a la producción actual (86 millones de toneladas).
- Para la Argentina se proyecta un volumen de producción de 85 millones de toneladas con respecto a los 50 millones de toneladas actuales, una ganancia de producción equivalente a 70%.

# Transformación del agro argentino

*Oportunidades en la inserción internacional*

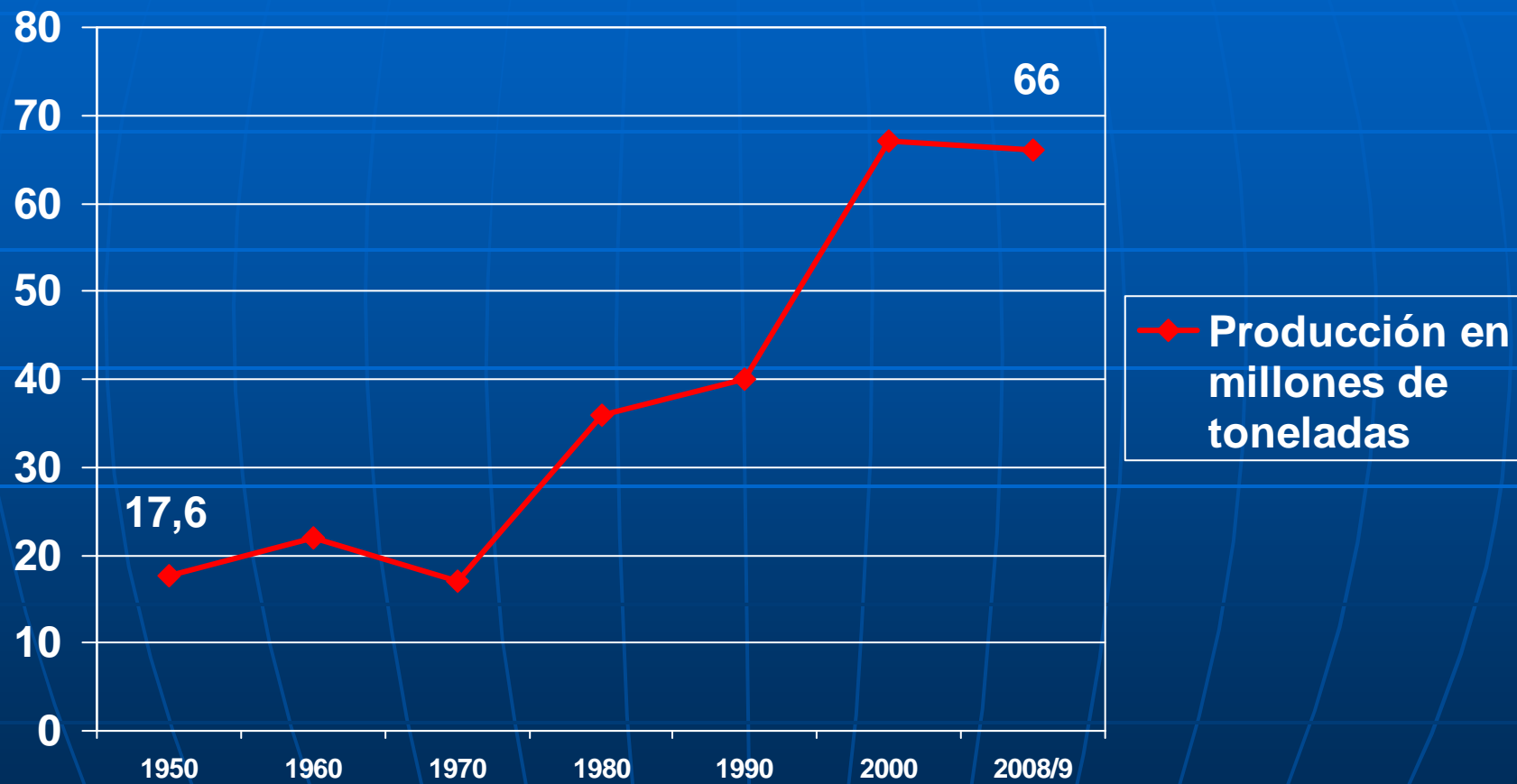
# Oportunidades del agro argentino

- Entre 1994 y 1996, la producción agrícola argentina fue en promedio de 45 millones de toneladas. Diez años después, alcanzaba 100 millones.
- Además de este salto en volumen, hubo un aumento del valor de las cosechas, que pasó de 10.000 a 25.000 millones de dólares en apenas diez años.

# Oportunidades del agro argentino

- En 1970, en la Argentina, la soja era apenas existente. En 2005, con 15 millones de toneladas, explicaba la tercera parte de la cosecha.
- Esta cifra se triplicó en 2007 y 2008 hasta alcanzar más de 45 millones de toneladas. Es ahora la mitad del volumen cosechado.
- La canasta agrícola aumentó también: la producción de maíz, trigo y los demás granos subió de 30 a 50 millones de toneladas entre 1996 y 2007.

# Salto en la producción agroindustrial



# Oportunidades del agro argentino

- En estos 20 años se ha dado una revolución en el agro argentino cuyo rasgo fundamental es el alto grado de productividad y desarrollo biotecnológico.
- En 1994, la Argentina consumía 200.000 toneladas de fertilizantes por año.
- En 2007, esa cifra se había multiplicado veinte veces.

# Oportunidades del agro argentino

- Este fenómeno se retroalimenta con la industria *upstream*, proveedora de insumos y equipos cada vez más sofisticados. Su creatividad permitió convertirse en el mayor comprador de acero y de máquinas a nivel mundial.
- Además el *down stream*, el complejo agroindustrial, se convirtió en el más grande y moderno del mundo.
- Entre 1999 y 2008 se duplicó la capacidad de crushing (molienda de oleaginosas), que pasó de 80 a 160.000 toneladas por día, con inversiones por 5000 millones de dólares.

# Oportunidades del agro argentino

- Detrás de una llamada "materia prima", como el maíz, la soja o el arroz, hay una inmensa cascada de industrias altamente competitivas, típicas de la "sociedad del conocimiento".
- Hay biotecnología, de la más sofisticada, en las nuevas semillas, además de fertilizantes, herbicidas, insecticidas y fungicidas.
- ***El agro es el sector que más movilizó a la industria química y petroquímica en los últimos 20 años.*** Actualmente es el mayor consumidor industrial de derivados del acero, el mayor comprador de máquinas-herramienta, y el mayor exportador de equipos metalmecánicos.