



**MARZO 1998**

**COORDINACION GENERAL DE APOYOS  
A LA COMERCIALIZACION  
DIRECCION GENERAL DE OPERACIONES  
FINANCIERAS**

# **PROYECCIONES AGRÍCOLAS AL AÑO 2008**

## **USDA**

### **MARZO, 1999**

#### **PRESENTACIÓN**

Este documento, resume los puntos más importantes que se incluyen en el USDA Agricultural Baseline Projections para el periodo 1999 – 2008. Fue elaborado entre octubre y diciembre del año pasado, tomando en cuenta el análisis presupuestal para el año fiscal 2000, y se presentó en el Agricultural Outlook Forum en febrero en Washington y al que asistió ASERCA.

Uno de los supuestos principales de las proyecciones, es que no son pronósticos del futuro, sino descripciones de lo que puede esperarse que pase conforme a la Legislación Agrícola de 1996. Las estimaciones son el resultado de escenarios condicionados, sin *shocks* relevantes en el entorno macroeconómico internacional y de condiciones climáticas normales. Tampoco se tomaron en cuenta los efectos de la reciente devaluación de la moneda brasileña.

Las proyecciones de este año, reflejan los efectos negativos de una serie de factores internacionales, que han debilitado las perspectivas del comercio agrícola de Estados Unidos para los próximos 10 años, ya sea disminuyendo la demanda mundial o incrementando la oferta.

#### **PRINCIPALES PROYECCIONES**

- ❑ La crisis en los países asiáticos tendrá un efecto negativo en la demanda mundial de productos agrícolas entre el primero y el tercer año de las proyecciones; después le sigue un periodo de recuperación y en los últimos 5 años, la reforma estructural que se puso en marcha con la crisis contribuirá a un crecimiento económico más estable en el largo plazo. No obstante, éste es menor al estimado en las proyecciones del año anterior.
- ❑ La contracción de la economía rusa contribuirá en el corto plazo, a una menor demanda agrícola nivel mundial. Se estima que su crecimiento será negativo hasta el año 2000, recuperándose en el 2002 y aumentando en los años posteriores.
- ❑ Los nuevos supuestos de la política agrícola de China, indican que el gobierno apoyará la producción de trigo, maíz y arroz, reduciendo las importaciones. Se modificaron también a la baja, los inventarios de ganado y

por lo tanto las proyecciones de consumo forrajero son mucho menores. Por último, se prevé una devaluación de la moneda china, a partir del 2001.

- ❑ La administración de riesgos será muy importante para el productor, reflejando la menor participación del gobierno en el sector, conforme a la Legislación Agrícola de 1996.
- ❑ El incremento en los precios al consumidor de los alimentos, estará por debajo del de la tasa de inflación.
- ❑ La tasa de crecimiento económico para Asia se prevé en 4.8% para 1997-2002, incrementándose a 6.1% para 2002-2008. A pesar de la aceleración que se espera en los últimos 5 años del período, la tasa será 2 puntos porcentuales menor a la de 1991 - 1996.
- ❑ La tasa promedio de crecimiento mundial será de 2.9% anual hasta el 2008, alcanzando niveles del 2.4% en países desarrollados, muy por encima del 1.9% de 1991-1996.
- ❑ Los países en vías de desarrollo se verán afectados por la crisis asiática, con un crecimiento esperado por debajo del 5% anual, comparado con el 5.4% de 1991-1996. Esto incrementará la demanda de productos agrícolas; al diversificarse la dieta, aumenta el consumo de carnes y de productos de alto valor.
- ❑ Se espera un fuerte crecimiento en las economías de países de Europa Central y del Este, particularmente en Polonia y Hungría. Por otro lado, la tasa de crecimiento de los países de la ex Unión Soviética podría empezar a recuperarse a partir del 2002.

## **SUPUESTOS DE POLÍTICA AGRÍCOLA**

- ❑ El programa de flexibilidad de siembra, establecido por la Legislación Agrícola de 1996, estará en operación durante el periodo de las proyecciones, permitiendo que el productor mantenga su nivel de ingresos en los años en los que los precios se encuentren deprimidos, mediante los pagos LDP (loan deficiency payments) y el Marketing Loan (préstamos prendarios de apoyo a la comercialización). La Legislación (Appropriations Act) de 1999, otorgó recursos adicionales para compensar a los productores por pérdidas en la comercialización (market loss assistance). La cantidad asignada para el periodo 1996 - 2002 para los pagos Step 2 de algodón se agotó en diciembre de 1998, pero se prevé que éstos se reanudarán en el 2003.
- ❑ La superficie inscrita al Programa de Conservación de Reservas (Conservation Reserve Program), irá aumentando de su nivel actual de 30 millones de acres (12.14 millones de hectáreas) a su máximo establecido de 36.4 millones (14.73 millones de hectáreas).
- ❑ Las proyecciones suponen un cumplimiento total de los acuerdos bilaterales y multilaterales, de la Ronda de Uruguay, la no incorporación a la Organización Mundial de Comercio (OMC) de la Ex- Unión Soviética, China y Taiwan y de otros países a los 15 miembros actuales de la Unión Europea y finalmente, la no expansión del TLC a otros países latinoamericanos.
- ❑ El programa de fomento a las exportaciones estadounidenses (Export Enhancement Program (EEP), cumplirá con las reducciones previstas en la Ronda de Uruguay. También se asume que el programa no operará en 1999, que los apoyos se reanudarán en el año fiscal 2000 y que estarán limitados a 579 millones de dólares durante ese año. Del 2001 en adelante, se espera que sean por 478 millones de dólares anuales.
- ❑ Los niveles de apoyo del Programa de Intercambio de Alimentos por la Paz (PL-480), serán menores durante 2000 y 2001 y después seguirán constantes por el resto del periodo. No se espera ningún tipo de donaciones especiales, a excepción de lo otorgado a Rusia y a otros para países con problemas alimentarios en 1999.

## **SECTOR AGRÍCOLA**

- ❑ Se espera que entre 1999/2000 y 2001/02, la demanda mundial de los productos agropecuarios de Estados Unidos disminuya, como consecuencia de la fuerte competencia y la crisis en Asia. En el largo plazo, el crecimiento de la economía global será favorable para las exportaciones estadounidenses, aunque la competencia seguirá siendo un factor negativo.
- ❑ El aumento en la demanda de soya, cebada y arroz de Estados Unidos se derivará del crecimiento del mercado interno. El maíz presenta una situación similar, sin embargo las exportaciones del grano también serán representativas.
- ❑ El mayor consumo de trigo, sorgo y algodón, se deberá a las exportaciones. Las ventas al exterior de trigo aumentarán constantemente en el periodo de las proyecciones, pero se enfrentarán a la fuerte competencia de la Unión Europea a partir de 2002/03, que es cuando este bloque planea estar en condiciones de iniciar sus exportaciones sin subsidios.
- ❑ Las exportaciones de algodón se verán beneficiadas por la reanudación de los pagos "Step 2" a partir de 2002/03.
- ❑ El crecimiento de la demanda interna para la mayoría de los productos agrícolas, será superior al de la población. En el caso de maíz, el principal factor será la mayor producción de jarabe de fructosa de maíz y de etanol; el aumento en la molienda de soya, será consecuencia de la fuerte demanda de pasta y de alimento para aves; el mayor consumo industrial de algodón, se derivará del aumento en las exportaciones de telas y productos semiterminados.
- ❑ La relación inventarios / consumo disminuirá para maíz, trigo y soya, por lo que se espera que se fortalezcan los precios nominales. La relación permanecerá prácticamente sin cambios para algodón.

## **SECTOR GANADERO**

- ❑ El sector ganadero seguirá teniendo ajustes en los próximos años. En el largo plazo, los precios menores a los de 1995/96, la baja inflación, el aumento en el consumo interno y en las exportaciones, fomentará la producción de carne roja y aves. Se prevé que la oferta total de carnes llegará a una cifra récord durante el periodo de las proyecciones.

- ❑ El número de cabezas de ganado bovino de engorda, aumentará a partir del año 2000, permaneciendo por debajo de los 100 millones de cabezas entre 2002 y 2004. Posteriormente, disminuirá debido a que los ingresos del productor serán menores y a que el peso del ganado, será mayor y se reducirá el número de cabezas necesarias para cubrir la demanda.
- ❑ Estados Unidos se está convirtiendo en un fuerte exportador neto de carne de puerco. Se esperan avances tecnológicos en la producción de pollo y pavo, sin embargo las exportaciones estarán limitadas por la fuerte competencia.
- ❑ Para el 2008, se espera que el consumo de carne de aves supere al de carne roja. Este último sector se orientará al mercado de restaurantes, hoteles y de exportación, que requiere de un producto de mejor calidad y por esto no competirá internamente con la carne de aves y de puerco.
- ❑ Habrá una expansión en el mercado de lácteos: queso e ingredientes para alimentos procesados, las ventas de leche fluida se estancarán.

### **COMERCIO AGRÍCOLA**

- ❑ El crecimiento de las exportaciones de Estados Unidos será lento en los siguientes 2 a 3 años, debido a la baja en la demanda de países asiáticos y de la ex Unión Soviética. Por otro lado, los países en vías de desarrollo, serán la fuente del crecimiento de la demanda de exportaciones, particularmente África del Norte, Latinoamérica y el Medio Oriente.
- ❑ En el largo plazo, se prevé que el comercio se incremente, ya que después de 3 o 4 años la economía de Asia se recuperará, al igual que la de los países en vías de desarrollo.
- ❑ En el corto plazo, las exportaciones de Estados Unidos estarán limitadas por la competencia, en especial de Argentina y de otros países en vías de desarrollo cuyas monedas se devaluaron.
- ❑ El crecimiento proyectado para el comercio de granos forrajeros es alto, debido a que se prevén mayores ingresos en los países en vías de desarrollo, y por lo tanto una diversificación en su dieta. También habrá una expansión en el comercio de trigo y de aceites vegetales, por la mejoría en las economías de los países subdesarrollados; para la soya y pasta de soya el crecimiento será consecuencia de una mayor demanda en el sector forrajero de estos países. La demanda de algodón será mayor a partir del 2000 y superará la de los 90's.
- ❑ El valor total de las exportaciones agrícolas de los Estados Unidos, disminuirá durante 1999 y 2000, pero después aumentará a 73 mil millones de dólares

para 2008. El superávit en la balanza comercial agropecuaria, alcanzará 23 mil millones de dólares al final del periodo.

### ***INGRESOS Y SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR AGROPECUARIO***

- ❑ Los ingresos netos se reducirán durante en los primeros años del periodo, cayendo a 44 mil millones de dólares en el 2000 y a partir de ese año, debido a la mayor demanda, se irán incrementando hasta superar los 50 mil millones de dólares en 2007 y 2008.
- ❑ Los ingresos de los productores, dependerán cada día más del comportamiento del mercado, dado que los subsidios gubernamentales representarán tan sólo el 2% de su ingreso bruto después del año 2008.
- ❑ Los costos de producción aumentarán, sobre todo los de los insumos no agrícolas.
- ❑ El valor de los activos fijos se incrementará hasta el 2008, debido principalmente a un aumento en el valor de tierras de uso agrícola. Las deudas de los productores disminuirán su ritmo de crecimiento, lo cual permitirá que sean liquidadas. La relación deuda/activos fijos disminuirá del 20% de mediados de los 80's, a sólo 13% a finales del 2008.

### ***SUPUESTOS MACROECONÓMICOS***

#### ***PROYECCIONES MACROECONÓMICAS PARA LOS ESTADOS UNIDOS***

##### ***CORTO PLAZO***

- ❑ La economía estadounidense se ha visto afectada tanto por las políticas internas como por las condiciones a nivel mundial, que han generado cambios importantes en los mercados financieros. La crisis en Asia ha sido el factor primordial.
- ❑ En 1998, el crecimiento económico aumentó a 3.5%. La fortaleza del dólar y el menor crecimiento económico mundial originó que los precios de los commodities tuvieran caídas, lo que redujo la inflación en casi 0.5% a pesar de un mayor ingreso salarial.
- ❑ Durante 1999 y 2000, la crisis asiática contribuirá a disminuir el crecimiento del producto interno bruto. Las tasas de interés permanecerán relativamente bajas durante este periodo.

- ❑ Se espera que en el año 2000 el crecimiento económico mundial tienda a ser mayor, llevando al crecimiento e inflación de Estados Unidos a niveles óptimos.
- ❑ Los impactos en la economía norteamericana tenderán a disminuir en 2001 y la demanda aumentará. La economía estará cerca del pleno empleo; el crecimiento del producto interno bruto se basará en los factores que contribuyen al incremento de la capacidad productiva: el crecimiento de la fuerza laboral y el aumento de la productividad.

### **LARGO PLAZO**

- ❑ La política fiscal se mantendrá restringida, para lograr el equilibrio del presupuesto federal en 2002.
- ❑ La Reserva Federal continuará con su compromiso de contener la inflación. La oferta monetaria se expande al 5.3% anual entre 1998 y 2007, reflejando un crecimiento del 2.5% del PIB.
- ❑ Los precios del petróleo se incrementarán a una tasa del 1.1% anual entre 1999 y 2007.
- ❑ La productividad laboral será de 1.3% a partir de 2003 hasta 2008, como resultado de la inversión de capital y bajas tasas de interés real.
- ❑ El empleo crecerá en 1.2% por año.
- ❑ La inflación será del 3.0% durante el periodo 2003-2008.
- ❑ El dólar seguirá teniendo fuerza lo que implicará que se mantenga el déficit comercial.

### **PROYECCIONES MACROECONÓMICAS INTERNACIONALES**

- ❑ El entorno macroeconómico mundial dependerá de la crisis económica y los ajustes estructurales en Asia. Japón será un factor clave para el desarrollo de la economía mundial.
- ❑ A pesar del menor crecimiento en los países afectados por la crisis, el producto interno bruto mundial aumentará en 2.8% anualmente, a comparación del 2.3% en el periodo 1991 - 1996.
- ❑ La tasa de crecimiento anual de Asia se proyecta en 4.8% entre 1997 - 2002 aumentando a 6.1% durante 2003 - 2008. El crecimiento de los países latinoamericanos tendrá incrementos de 4.3% en el periodo 2003 - 2008.



## ***Países desarrollados***

### ***Unión Europea***

- ❑ La unión monetaria entre los países miembros y la introducción de una sola moneda, aumentará la eficiencia comercial y de la inversión en Europa Occidental. Tanto las políticas fiscales como una política monetaria más disciplinada conducidas por el banco central alemán, llevarán a tasas de crecimiento más estables durante la próxima década. Se espera que la economía europea crezca 2.6% durante 1997 - 2002 y 2.2% en 2003 - 2008. El euro será una importante competencia para el dólar estadounidense, ya que tiende a utilizarse más a nivel internacional.

### ***Japón***

- ❑ La industria manufacturera impulsará las exportaciones de productos de mayor calidad. La recuperación de las economías del sureste asiático en el largo plazo, hará que crezca la demanda. El yen se apreciará, ante el alza de las tasas de interés y la desregulación del mercado financiero, que atraerá la inversión extranjera. El crecimiento de la economía, podría estar limitado por el exceso de ahorro y por las restricciones a las importaciones que mantienen al mercado interno aislado del extranjero. Se espera que el crecimiento del producto interno bruto sea del 2.3% anual entre 2003 y 2008.

### ***Canadá***

- ❑ El crecimiento se ha mantenido a la par del de Estados Unidos, por la fuerte integración comercial.
- ❑ Las proyecciones indican que la economía canadiense, crecerá un poco más rápido que la estadounidense durante los próximos diez años.

## ***Países en vías de desarrollo***

- ❑ La crisis en Asia afectará el desarrollo en estos países al restringir los flujos financieros. El crecimiento se estima en 5%, comparado con el 5.4% entre 1990 y 1996.
- ❑ En el largo plazo, las tasas de crecimiento en Asia serán menores a las de los años ochenta y noventa, mientras que en Latinoamérica, Africa y el Medio Oeste serán mayores.

### ***México***

- ❑ A pesar de que en el sector interno el salario y el consumo no se han recuperado, las exportaciones y la inversión extranjera han crecido.
- ❑ Los flujos de capital y la expansión comercial con los Estados Unidos por el Tratado de Libre Comercio, han aumentado la capacidad de producción y exportación.

- ❑ La perspectiva de crecimiento a largo plazo es de sólo un 4.5%, ya que será necesario modernizar la infraestructura para crear una industria exportadora competitiva.

### **China**

- ❑ La economía frenará el ritmo de crecimiento de los noventas, cayendo a un 8% durante la próxima década.
- ❑ El país seguirá su proceso de reforma estructural de mercado. Sin embargo, el crecimiento en el ingreso real será menor debido a los problemas de desempleo asociados con la privatización de empresas públicas y por la competencia de firmas extranjeras.
- ❑ Aunque China no piensa devaluar su moneda en el corto plazo, aunque los países vecinos se encuentren en problemas económicos, ésta se depreciará gradualmente.

### **Este y Sureste de Asia**

- ❑ El crecimiento en los países de esta región será sustancialmente menor durante la primera mitad de la siguiente década pero habrá una ligera recuperación en los cinco años posteriores. La tasa de crecimiento anual se proyecta en 4.1% contra 7.4% durante 1991 - 1996. En el corto plazo, el crecimiento estará limitado por la devaluación de la moneda de las principales economías incluyendo Corea, Taiwan, Tailandia, Indonesia y Malasia.

### **Asia del Sur**

- ❑ Los principales crecimientos se verán en las economías de India, que representa el 82% de la producción de la zona, y de Paquistán. La exportación de productos de alta tecnología, por parte de la India generará reservas para fomentar el desarrollo de la infraestructura industrial.

### **África y Medio Oriente**

- ❑ A pesar de la incertidumbre que prevalece en Iraq e Irán, se espera un crecimiento del 3.8% en la zona del Medio Oriente. El crecimiento regional dependerá de las economías de ambos países.

- ❑ La expansión de la economía de Africa dependerá del desarrollo de Egipto, Nigeria y Sudáfrica. El crecimiento en Africa del Norte, será mayor influido por mejores perspectivas en las economías de Egipto, Marruecos y Túnez, esto debido, en gran parte, al éxito de la liberalización de sus políticas internas y comerciales. El de Sudáfrica, estará limitado por la falta de mano de obra capacitada y las altas tasas de interés.
- ❑ Por otro lado los problemas políticos de Argelia, Sudán y Congo, influirán para que el desarrollo de la zona subsahariana sea menor.

### ***Sudamérica***

- ❑ Aunque en el corto plazo el crecimiento de la región tiende a ser menor ante los impactos de la crisis financiera en Asia, se espera que las economías se recuperen durante la siguiente década.
- ❑ Se estima un crecimiento sostenido en las economías de los países miembros del Mercosur, particularmente Brasil y Argentina y una mayor integración, en la medida en que se evoluciona hacia un eventual libre comercio hemisférico con los países miembros del Tratado de Libre Comercio para América del Norte (TLC). Esta expansión económica, será propiciada por una mayor inversión extranjera y una disminución en la intervención del gobierno.
- ❑ Los recientes problemas financieros de Brasil, no se extenderán a los demás países.

### ***Economías en transición***

- ❑ Después de cinco años de recesión, se espera que las economías de Europa Oriental tengan un crecimiento sostenido, sobre todo Polonia, los países bálticos, la República Checa, la República Eslovaca y Hungría.

### ***Europa Central y Oriental***

- ❑ Las perspectivas de crecimiento para los países de esta región son del 4% para 2003 - 2008.
- ❑ La inversión extranjera, principalmente proveniente de Alemania, incrementará sus exportaciones.

### ***Ex - Unión Soviética***

- ❑ El crecimiento promedio del PIB será de entre 3 y 3.5% en el periodo 2002 - 2008.
- ❑ Los países más pequeños, tendrán una tasa de crecimiento mayor debido al aumento en el comercio y producción de productos agrícolas y de recursos naturales, particularmente petróleo y gas natural.

## COMERCIO AGRÍCOLA

- ❑ La expansión del comercio internacional de productos agrícolas para el período 1995 - 2005, será más rápida que en los ochentas o principios de los noventas.

### *Aspectos regionales más importantes*

#### *Unión Europea*

- ❑ La Unión Europea, espera ser menos dependiente de los subsidios de exportación para la venta de excedentes de granos con la reducción de los precios de apoyo. Esto evitará que se acumulen inventarios “bajo intervención” y no se necesitará controlar la oferta. La propuesta de reducir la tasa obligatoria de “set- aside” (programa de reducción de superficie sembrada) de 17.5% a cero, manteniendo al mismo tiempo la opción de incrementar la tasa de intervención en caso de un exceso de producción, podría llegar a ser un problema. Por otro lado, la tasa voluntaria “set - aside” continuaría en un nivel mínimo de 10%.
- ❑ Se espera que el porcentaje de los inventarios de granos respecto al consumo interno, permanezca en el mismo nivel. En el año 2002, los precios internos de trigo estarán al mismo nivel que los mundiales, lo cual permitirá que las exportaciones del cereal superen los niveles establecidos en la Ronda de Uruguay.

#### *China*

- ❑ La política agrícola se enfocará a mantener la autosuficiencia en la producción de granos. Se dará un mayor apoyo administrativo y financiero para elevar la producción y limitar las importaciones sobre todo de trigo, arroz y maíz.
- ❑ Por el contrario las importaciones de otros commodities, como oleaginosas, pastas y aceites, seguirán aumentando.
- ❑ Cualquier cambio en la tendencia del ingreso o de la oferta interna, puede originar modificaciones importantes en las proyecciones, ya que es un país con una enorme población.

### ***Ex Unión Soviética***

- ❑ Las políticas del gobierno en Rusia, incluirán mayores subsidios para apoyar la producción agrícola e industrial, más controles sobre el ingreso de divisas y posiblemente sobre los precios, sobre todo si el gobierno recurre a la emisión de circulante.
- ❑ La producción agrícola y pecuaria tendrá una recuperación muy pequeña.
- ❑ El crecimiento en la productividad agrícola empezará a aumentar a partir del 2002.
- ❑ La depreciación del rublo podría incrementar las exportaciones de granos de Rusia, aunque éstas estarán restringidas.

### ***Este de Asia***

- ❑ Corea del Sur y Japón, continuarán la apertura del sector ganadero de acuerdo a lo establecido en la Ronda de Uruguay.
- ❑ Las importaciones de carne de cerdo y aves de Corea, serán menores a proyecciones anteriores debido a los impactos de la crisis económica de 1998.
- ❑ Japón, Corea y Taiwan, mantendrán el control sobre la comercialización del arroz. La producción en Corea seguirá siendo insuficiente para satisfacer la demanda interna y mantener niveles de inventario adecuados. Este país junto con Japón, importará volúmenes mayores en la próxima década.
- ❑ Las proyecciones indican que los países de la región, aumentarán sus gastos para la reestructuración del sector agrícola interno.

### ***Sureste de Asia***

- ❑ Las importaciones de arroz en la región tenderán a aumentar debido a menores rendimientos en la cosecha y reducciones en la superficie sembrada.
- ❑ En Indonesia, aunque la demanda de trigo será menor en el corto plazo por los menores ingresos, precios internos altos y por la reducción de los subsidios al consumidor, se espera que en el largo plazo aumenten las importaciones ya que este cereal empieza a cobrar mayor importancia en el consumo de la población.
- ❑ El consumo e importaciones de granos forrajeros tendrán una recuperación en los próximos cinco años debido a una expansión del sector ganadero.

### **Sur de Asia**

- ❑ India se mantendrá como importante exportador de arroz de baja calidad y de pasta de soya.
- ❑ La producción de algodón, continuará creciendo sobre todo en Paquistán y la India. La mayoría de ésta se consumirá internamente y está orientada a la elaboración de manufacturas para consumo interno y de exportación.

### **África y Medio Oriente**

- ❑ África subsahariana recibirá cada vez mayor ayuda alimentaria, sin embargo no será suficiente para mantener el nivel de consumo de granos.
- ❑ Se proyecta una creciente demanda de granos forrajeros y trigo por parte de Argelia, Egipto, Marruecos y Túnez.
- ❑ Se prevé que Iraq y Arabia Saudita aumenten sus importaciones de granos, debido al alza en los precios del petróleo. El último podría comprar principalmente arroz y trigo.

### **México**

- ❑ En la próxima década aumentará sus importaciones de granos, oleaginosas y cárnicos, casi todas provenientes de Estados Unidos.
- ❑ La capacidad productiva, está limitada por la escasez de agua, tierra cultivable y los bajos niveles de tecnología.
- ❑ La política agrícola está determinada por el TLC y PROCAMPO.

### **Sudamérica**

- ❑ El crecimiento de la región, dependerá de la expansión de las economías de Argentina y Brasil.
- ❑ El desarrollo de Argentina, estará ligado a la tierra disponible para siembra y con los rendimientos de la cosecha. Se espera que el primer factor tenga un incremento, siempre y cuando el mercado proporcione los incentivos necesarios. Por otro lado, los rendimientos se verán favorecidos por el mayor uso de fertilizantes.
- ❑ Las expectativas de producción agrícola en Brasil mejorarán aunque en el corto plazo pudieran presentarse algunos problemas de inversión para infraestructura ante la situación económica actual. Por otro lado, se aumentará la capacidad de los sistemas de transporte marítimos y ferroviarios por lo que se tendrá mayor acceso al mercado internacional.

### **Canadá**

- ❑ La siembra de canola, afecta los niveles de producción de trigo y cebada.
- ❑ Canadá tiene nichos muy importantes en el mercado internacional: exportaciones de canola a Japón, de avena a Estados Unidos y de cebada maltera a China, Latinoamérica, el Medio Oriente y Japón; trigo durum a Estados Unidos y África del Norte.
- ❑ Se considera que los subsidios gubernamentales y los programas de aseguramiento de ingresos, tendrán un efecto neutro en la producción y que las cosechas de granos y oleaginosas responderán a las fuerzas del mercado.

### **Australia**

- ❑ Se mantendrá la tendencia a exportar la mayor parte de su producción agrícola y ganadera.
- ❑ Se pronostica un ligero incremento en la superficie sembrada de trigo, sin embargo el aumento en los rendimientos compensará el de la demanda interna y de exportación.
- ❑ El crecimiento en la producción de algodón, dependerá de la capacidad de irrigación, por lo que no se tiene previsto un aumento significativo.

## **PRINCIPALES CULTIVOS**

### **MERCADO DE ESTADOS UNIDOS**

#### **Granos Forrajeros**

- ❑ Se pronostica un incremento en la producción de granos forrajeros a partir del año 2000/01 y hasta el 2008/2009 como resultado de un aumento en los rendimientos, principalmente en los primeros años del periodo.
- ❑ El maíz, aumentará su porcentaje de participación en la producción y consumo de granos forrajeros. A pesar de la caída de la superficie sembrada los primeros años, se incrementará paulatinamente en años posteriores.
- ❑ A pesar del crecimiento esperado en las exportaciones, éstas no superarán sus niveles históricos. Además del lento crecimiento de la demanda en la primera parte del periodo, Estados Unidos tendrá una enorme competencia de otros países.

- ❑ Los inventarios finales se elevarán a más de 50 millones de toneladas a principios del periodo, para después caer a cerca de 35 millones. Aunque habrá una disminución en la relación inventarios - consumo, los precios sólo tendrán incrementos moderados.

### *Maíz*

- ❑ La superficie sembrada se mantendrá relativamente estable. Se proyecta que la producción siga creciendo y supere los 10,100 millones de bushels (256.55 millones de toneladas).
- ❑ El consumo para alimentación humana, semilla para siembra e industrial, aumentará durante el periodo a una tasa del 2% anual. Sin embargo, la producción de etanol y jarabe de alta fructuosa no se incrementará tan rápido como en la década pasada.
- ❑ Las proyecciones muestran una recuperación de precios en el largo plazo; del nivel mínimo de 2 dólares por bushel (78.72 dólares por tonelada) de 1998/99 y 1999/00, las cotizaciones se recuperarán para mantenerse estables en 2.50 dólares (98.42 dólares por tonelada) entre 2003/04 y 2007/08.

### *Sorgo*

- ❑ Se espera que la producción alcance 710 millones de bushels (18.03 millones de toneladas) en el 2008, como resultado de un incremento en la superficie sembrada de 9.8 a 10.7 millones de acres (3.97 a 4.33 millones de hectáreas).
- ❑ Las exportaciones a México serán mayores
- ❑ Los precios mantendrán una relación histórica de entre 90% y 95% del maíz.

### *Trigo*

- ❑ Durante la mayor parte del periodo, el crecimiento en la demanda es mayor al incremento en los rendimientos, por lo que se requerirá de mayor superficie sembrada.
- ❑ Los precios se fortalecen conforme se reduce la relación inventarios – consumo.
- ❑ Los productores responden al incremento de precios aumentando la superficie sembrada; para el año 2008/09 se pronostica en 73 millones de acres (29.55 millones de hectáreas).
- ❑ El consumo interno muestra decrementos hasta el año 2001/02, a partir del cual empieza a aumentar hasta final del periodo.



- ❑ Se pronostica un mayor consumo para alimentación humana: 10 millones de bushels anuales (272 mil toneladas), principalmente por el incremento en la población y en el consumo per capita debido a aumentos en el ingreso.
- ❑ Se espera que las exportaciones crezcan en el periodo, influidas por la expansión en las importaciones mundiales. La menor competencia de la Unión Europea debido a los límites en la cantidad de trigo subsidiado que puede exportar, aumenta las oportunidades comerciales de Estados Unidos. Sin embargo para el 2002/03, debido al incremento en los precios mundiales y a la caída en sus precios internos, la Unión Europea podrá exportar trigo sin subsidio.

### **Algodón**

- ❑ Para 1999/00 se espera que la superficie sembrada de algodón upland (de fibra de mediana longitud) sea 5% mayor, debido a la fortaleza en sus precios a comparación a otros commodities. La producción se estima entre 17 y 18 millones de pacas suponiendo un rendimiento de 680 libras por acre (1,680 libras por hectárea).
- ❑ Para 1999/00 se proyecta una recuperación de la demanda en la medida que los efectos de la crisis financiera mundial se desvanecen y mejora la demanda de algodón crudo y productos textiles.
- ❑ Los inventarios finales aumentarán significativamente en 1999/00, a comparación con el nivel crítico de 1998/99.
- ❑ Para los años del 2000/01 al 2008/09, la superficie sembrada fluctúa alrededor de los 13 millones de acres (5.26 millones de hectáreas), con una tasa promedio de abandono de 7% y un incremento de 9 libras por año en el rendimiento, estableciendo así nuevos récords a partir de 2002/03, llegando a un máximo de 761 libras por acre en el 2008/09.
- ❑ El crecimiento en la producción y en la demanda, mantendrán relativamente estable la relación inventarios finales - consumo.
- ❑ Del 2000/01 al 2008/09, se proyecta un incremento anual del 1% en la demanda, aumentando de 17.5 millones de pacas a 18.7 millones. Por su parte, el consumo industrial crecerá sostenidamente de 11 millones de pacas en 2000/01 a 11.5 millones en 2005/06.

- ❑ Por otro lado, las exportaciones se proyectan en un rango de entre 6.3 y 7.2 millones de pacas. Después de un ligero decremento en 2001/02, se pronostica un incremento anual promedio de 2%. Se asume que los pagos step 2 de algodón se restablezcan en 2002/03, impulsando así las exportaciones.
- ❑ Los inventarios finales se mantienen en un rango de entre 3.6 millones a 4.1 millones de pacas. La relación inventarios finales - consumo durante el periodo fluctúa de 20% a 22%.

## **Soya**

- ❑ Para 1999/00 la superficie sembrada, se espera se mantenga en los mismos niveles que en 1998/99.
- ❑ A pesar de que se pronostica una caída en los precios al productor, la siembra de la oleaginosa es más atractiva que la de otros granos, ya que el precio piso (loan rate) al productor se mantendrá en 5.26 dólares por bushel (193.25 dólares por tonelada) hasta el 2000/0. A partir del 2001/02, el precio piso al productor disminuirá a 4.92 dólares por bushel (180.76 dólares por tonelada).
- ❑ La caída en precios hasta el ciclo 2000/0,1 responde en parte al incremento en los rendimientos. Sin embargo, la demanda no crecerá al mismo paso, por lo que los inventarios se acumularán hasta llegar a 490 millones de bushels (13.34 millones de toneladas).
- ❑ Debido a los bajos precios, la proyección de exportaciones se incrementa en los primeros años capturando así gran parte del comercio mundial en 1999/00 y 2000/01.

## **Azúcar**

- ❑ Se proyecta un crecimiento de 156,000 toneladas anuales en el consumo durante el periodo 2009/10. El consumo per capita aumenta de 67.5 libras en 1999/00 a 73.0 libras en el 2009/10.
- ❑ A partir del año fiscal 2005, las importaciones a México fuera de cuota, representan cantidades significativas. Se estima un volumen inicial de 50 mil toneladas cortas en 2005, 100 mil en 2006 y 300 mil en el año fiscal 2007.
- ❑ De acuerdo a los términos del TLC, México podrá exportar azúcar a Estados Unidos libre de impuesto y sin restricciones de volumen a partir del 2008/09. Para los años 2008/09 y 2009/10, las importaciones provenientes de México alcanzarán los 1.5 millones de toneladas cortas.

- ❑ La relación inventarios finales - consumo se incrementará a 19.2% en el 2008/2009 y 23% en el 2009/10.
- ❑ Los precios nacionales se proyectan estables al 2007/08. El contrato No. 14 de Nueva York promedia 22 centavos de dólar. A partir del 2008/09, se espera un retroceso en los precios, acompañado del incremento en la relación inventarios finales - consumo.

## **Arroz**

- ❑ Los ligeros incrementos en los precios nacionales e internacionales, mantendrán la superficie cosechada en los mismos niveles durante el periodo. El aumento se debe principalmente a un mayor consumo interno y a la gran demanda internacional, tanto para el arroz en bruto como para el arroz pulido.
- ❑ Aunque la superficie se mantendrá sin grandes variaciones, habrá un ligero aumento en los rendimientos. La producción tenderá a ser mayor.
- ❑ Las importaciones se incrementarán a una tasa de 2.5% anual, alcanzando así los 12.8 millones de quintales (580 mil toneladas) en el 2008/09.
- ❑ Para el consumo interno, se espera un crecimiento anual de 1%, alcanzando así los 120 millones de quintales (5.44 millones de toneladas) en el 2008/09. Por su parte, las exportaciones se incrementarán ligeramente y se ubicarán entre 87 y 88 millones de quintales (3.95 y 3.99 millones de toneladas) entre 2000/01 y 2008/09.
- ❑ Los inventarios finales presentan un ligero incremento para sobrepasar ligeramente los 29 millones de quintales (1.315 millones de toneladas) en el 2008/09, manteniendo así una relación inventarios finales - consumo de 14%, prácticamente igual a la de los últimos cinco años, pero históricamente bajos.

## MERCADO MUNDIAL

### Granos Forrajeros

- ❑ Se espera que la demanda mundial de granos forrajeros tenga un gran incremento durante la próxima década, inclusive mayor al registrado en los años 80's y 90's, pero menor al de los 70's. Durante la década pasada, la disminución en el número de cabezas de ganado y en el consumo forrajero de la antigua Unión Soviética y en el este de Europa, restringieron el incremento en la demanda. Se espera que estas economías, incrementen su consumo ligeramente en la próxima década. Sin embargo, los países en desarrollo, en especial China, Latinoamérica, el norte de África y el Medio Oriente, generarán una mayor demanda.
- ❑ La producción se incrementará a un ritmo mayor que en las dos décadas pasadas. A diferencia de los demás granos forrajeros cuya superficie cosechada ha disminuido en los últimos años y se ha sustituido por cultivos más rentables, la superficie del maíz ha aumentado y se pronostica que esta tendencia continuará.
- ❑ Para las importaciones se proyecta un crecimiento anual de 3%, después de haber caído en los 80's. El comercio mundial, sobrepasará el récord anterior de 108 millones de toneladas de 1980/81 en el 2003/04 y alcanzará los 126 millones de toneladas en el 2008/09.
- ❑ Las exportaciones tendrán un crecimiento anual del 3%, alcanzando así el récord de 71 millones de toneladas de 1979/80, en el 2008/09.
- ❑ El comercio mundial de maíz tendrá una expansión importante en el periodo y llegará a los 91 millones de toneladas. Los compradores más grandes serán el Sudeste de Asia, América Latina, el norte de África y el Medio Oriente. Se pronostica que China se convertirá en importador neto a partir del 2005.
- ❑ De igual forma, se espera que la competencia en las exportaciones de maíz se incremente; Argentina tendrá mayores rendimientos y mejoras en su infraestructura. China, a pesar de su cambio a importador, se mantiene como un importante exportador.

## Trigo

- ❑ El comercio mundial crecerá a una tasa media anual de 2.3% en el periodo 2000 – 2008.
- ❑ El consumo mundial tendrá un incremento ligeramente mayor al de los últimos 10 años. Los países en desarrollo representan un 81% de este aumento, los países en transición como la antigua Unión Soviética y la Europa Central y del Este un 12% y los países desarrollados un 6%.
- ❑ La producción mundial crecerá aproximadamente al 1.5% anual. La superficie destinada al trigo, aumentará gradualmente conforme el precio sea más atractivo. Para la próxima década, se pronostica un incremento en los rendimientos de 1% anual.
- ❑ Aunque se espera que los precios nominales sean mayores en los próximos 10 años, los reales disminuirán.
- ❑ El porcentaje de participación en las exportaciones de los países en desarrollo y economías en transición como Argentina, Kazakstán, Ucrania y Europa Oriental será ligeramente mayor. La participación de mercado de Canadá, disminuirá marginalmente y la de Estados Unidos se mantendrá en aproximadamente un tercio del mercado internacional.
- ❑ Los incrementos en las importaciones, vendrán principalmente de los países en desarrollo, como el norte de Africa, el Medio Oriente, China, Indonesia y Paquistán.

## Arroz

- ❑ Para las importaciones mundiales de arroz, se proyecta un crecimiento anual de más de 2% a partir de 1999/00. Para el año 2007/08 llegarán a 26.7 millones de toneladas, más de 6% por arriba del récord anterior de 25.1 millones establecido en 1997/98.
- ❑ La producción mundial aumentará a una tasa de sólo 1% anual por la desaceleración en el crecimiento de los rendimientos y de la superficie sembrada.
- ❑ Se pronostica un crecimiento anual en el consumo ligeramente mayor al 1%. En algunos países asiáticos, el consumo per capita de arroz ha disminuido y se espera continúe así, ya que ahora la población está incluyendo en su alimentación productos derivados del trigo, frutas, vegetales y carne. Por el contrario, en países de bajos ingresos y productores de arroz, como el caso de la India, o de alto ingreso pero no productores como Canadá, el consumo de arroz continúa aumentando.

- ❑ El comercio mundial será principalmente de variedades de grano largo, a pesar de las mayores importaciones de arroz de grano mediano de Japón y Corea del Sur derivadas de la ronda de Uruguay.
- ❑ Se espera que los precios nominales tiendan a ser mayores, y que los reales caigan.
- ❑ Históricamente, los precios y el comercio internacional de arroz han sido más volátiles que los otros cereales. Esto se debe a la dependencia de un gran número de productores y comercializadores, entre ellos Indonesia, Filipinas, Tailandia, Vietnam y la India. Además, sólo 5% de la producción está disponible en el mercado mundial. Estos factores seguirán influyendo en los próximos 10 años.

### *Soya y subproductos*

- ❑ Las importaciones mundiales tanto de soya como de oleaginosas, crecerán a un ritmo mayor que durante los 80's. La crisis asiática limitará el crecimiento en las importaciones de pasta de soya en el corto plazo.
- ❑ Entre 2000/01 y 2008/09, las exportaciones de soya y pasta tendrán un incremento anual del 1.6% y 1.9% respectivamente.
- ❑ La participación de Estados Unidos en el mercado mundial de soya, llegará a un máximo de 65% en 2001; una vez que la producción de la oleaginosa disminuya por los bajos precios, la participación promedio será de 61%.
- ❑ La producción mundial, sin considerar la de Estados Unidos aumentará a 97.9 millones de toneladas en el 2008/09. El incremento en la oferta será menor que en los 70's y 80's. Actualmente, Brasil es el único país que tiene la capacidad de elevar la superficie destinada a soya. Por su parte, se pronostica que los rendimientos crecerán a una tasa del 1.3% anual.
- ❑ El aumento en el consumo de pasta, será menor que en los años 80's o principios de los 90's. Las importaciones de soya de México seguirán siendo importantes.
- ❑ La producción mundial de aceite de soya sin considerar la de Estados Unidos crecerá a una tasa anual de 2.6% hasta alcanzar los 18.8 millones de toneladas en el 2008/09. El crecimiento de la molienda en México, Brasil, Argentina, India y China es la principal causa del incremento en la producción.
- ❑ Se proyecta una tasa de crecimiento del 2.2% anual en el consumo mundial.

## Algodón

- ❑ Después de que en los últimos diez años, prácticamente no hubo crecimiento en la producción de la fibra, se espera que ésta se recupere, pero sin alcanzar la tasa promedio de largo plazo de 2.2% anual.
- ❑ Se estima que el consumo mundial de la fibra tenga aumentos del 1.5% anual, fundamentando así las expectativas de mayores importaciones.
- ❑ Las importaciones mundiales de la fibra, tendrán un crecimiento anual promedio de 2% en el periodo de análisis, recuperándose así de la caída de los últimos 10 años. El comercio mundial de algodón disminuyó de un máximo de 33.4 millones de pacas en 1988 a 25.6 millones en 1992. En 1998/99 cayeron nuevamente a 25 millones de pacas, ya que debido a la crisis financiera asiática, varios de los importadores de Asia y Rusia disminuyeron sus compras. A partir de 1999/00, se pronostican incrementos en las importaciones de Rusia y China. Para el año 2008/09 las exportaciones serán de 31.4 millones de pacas.
- ❑ Las causas de la contracción del comercio mundial en los 80's fueron: el colapso de Rusia que era un enorme importador y consumidor y la transferencia de los procesos industriales de hilados y tejidos de los países importadores a los productores.
- ❑ En el largo plazo, la liberación del comercio textil derivada de la Ronda de Uruguay, restringirá las importaciones de los importadores tradicionales como la Unión Europea y Japón. En contraste, se espera un rápido incremento en la demanda por parte de los países en desarrollo, mientras que en los principales países productores, el crecimiento será constante.

## Carne de Res

- ❑ La producción y consumo mundial se incrementarán un 20% entre 1998/99 y 2008/2009. El mayor aumento tanto en el consumo como en la producción, se espera que se dé en China. De igual forma, en la antigua Unión Soviética, la producción aumentará una vez que la situación económica mejore, impulsando así las exportaciones internas. Además de China y de la antigua Unión Soviética, de los principales productores, sólo México, Canadá y Brasil aumentarán su producción en más de 1%.
- ❑ El consumo per cápita se incrementará gradualmente debido a la mayor demanda resultante del crecimiento en el nivel de ingreso, principalmente en países en vías de desarrollo. Cerca del 50% de este aumento se dará en Asia, a excepción de Japón donde ya ha ocurrido.
- ❑ De igual forma, el consumo se podría ver incrementado en Brasil y México en 1 millón y 500 mil toneladas respectivamente, para el 2008/09.

- ❑ Las proyecciones muestran aumentos en la oferta exportable de los principales países exportadores, excepto en la Unión Europea que disminuirá los subsidios para cumplir con los compromisos de la Ronda de Uruguay. Por otro lado, se espera que México se convierta en un mercado muy importante para las exportaciones de Estados Unidos.

### *Carne de Puerco*

- ❑ La tasa de crecimiento en la producción de carne de puerco será menor que en décadas pasadas, como consecuencia de los bajos precios, restricciones ambientales y precios competitivos de carnes sustitutas. La tasa de crecimiento en el periodo comprendido entre 1999 – 2008 será de 2.2% anual.
- ❑ El consumo de carne de puerco en los países desarrollados como Estados Unidos, Canadá y la Unión Europea será moderado principalmente por el pequeño incremento en el ingreso y los precios de sustitutos. Por el contrario, la demanda crecerá en Asia y Latinoamérica. En países en desarrollo, como México, Filipinas y Brasil, el consumo aumentará debido al crecimiento de sus economías, menor inflación y mayor ingreso.
- ❑ Por su parte, las importaciones continuarán expandiéndose, viéndose influidas por la creciente demanda de México, Hong Kong y los países en vías de desarrollo de Asia.
- ❑ Estados Unidos aumentará sus exportaciones al 5% anual entre 1999 y 2008 debido a la enorme competitividad de su industria. Los cinco principales exportadores: Estados Unidos, Canadá, China, la Unión Europea y Europa Central y Oriental mantendrán una participación en el mercado de 87%.

### *Carne de Aves*

- ❑ El consumo de carne de aves continuará creciendo en el periodo 1999 – 2008, debido principalmente a su ventaja en costo sobre las carnes de puerco y de res. Estados Unidos, siendo el principal exportador de carne de aves, se verá beneficiado por los aumentos en la demanda mundial.
- ❑ A pesar de que el consumo per cápita seguirá expandiéndose, lo hará a una tasa menor que en años pasados. El crecimiento se dará principalmente en China, México y Europa Oriental, donde los niveles de consumo actualmente son bajos.
- ❑ La tendencia de las importaciones será al alza, sin embargo, no como en años pasados. El desaceleramiento está asociado al impacto de las crisis económicas de Rusia y Asia.