

China-América Latina: la agroindustria y la oportunidad de nuevo escenario

Ricardo Carciofi

ESALQSHOW

9-11 Octubre 2019

PIRACICABA, SP

BRASIL

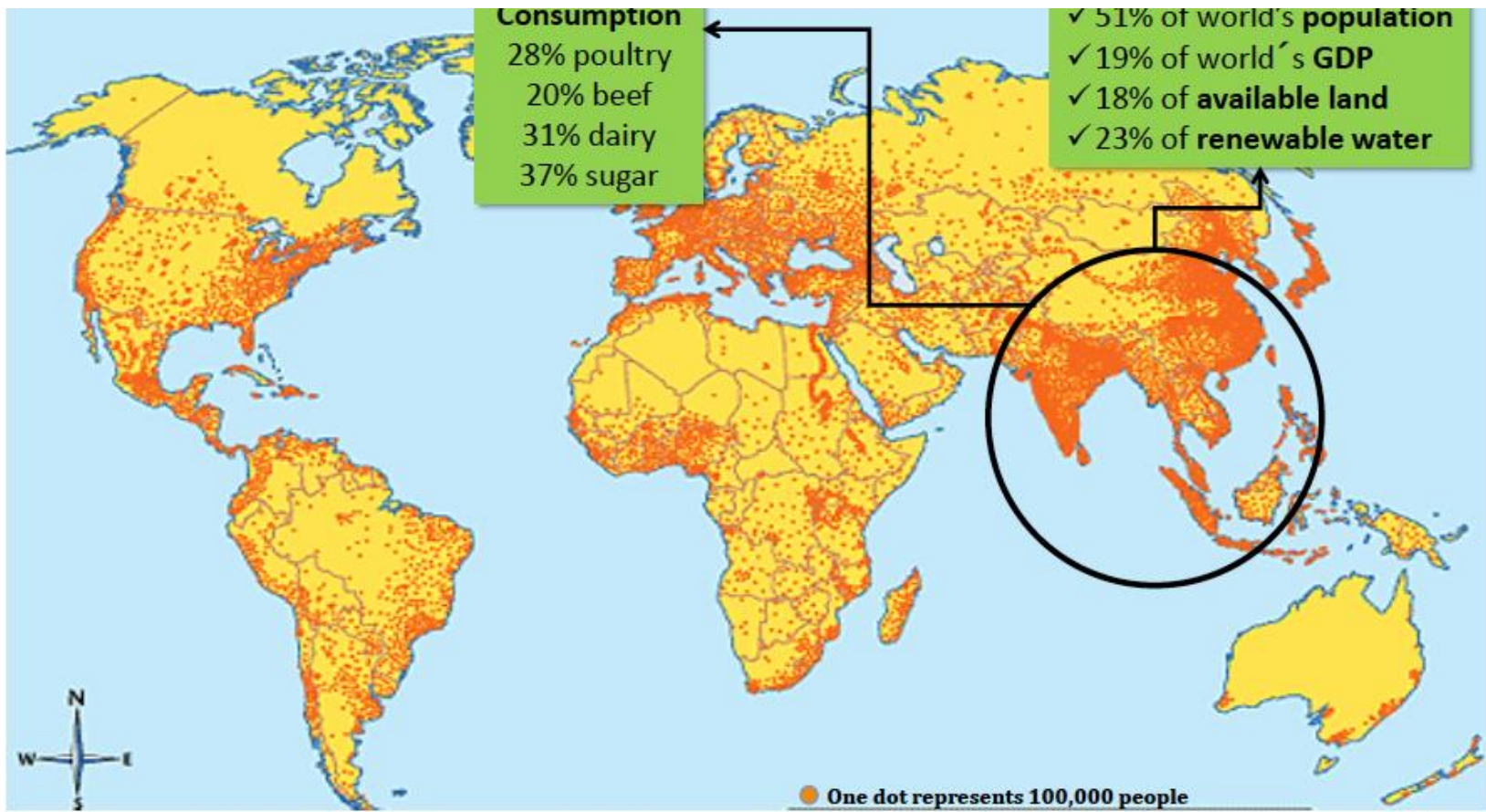
Temario

- El Seminario de GPS realizado en Buenos Aires sobre China-América Latina.
- China: magnitudes del desbalance entre demanda y producción agroindustrial.
- La Estrategia de Seguridad Alimentaria.
- El comercio: una oportunidad para la agroindustria de América del Sur (GPS)
- El papel de la Inversión de China en el extranjero. Una política agroindustrial global.
- La disputa USA-China. Consecuencias para la agroindustria.
- Las oportunidades de un nuevo escenario.

“Upgrading China-Agroindustrial Relations”

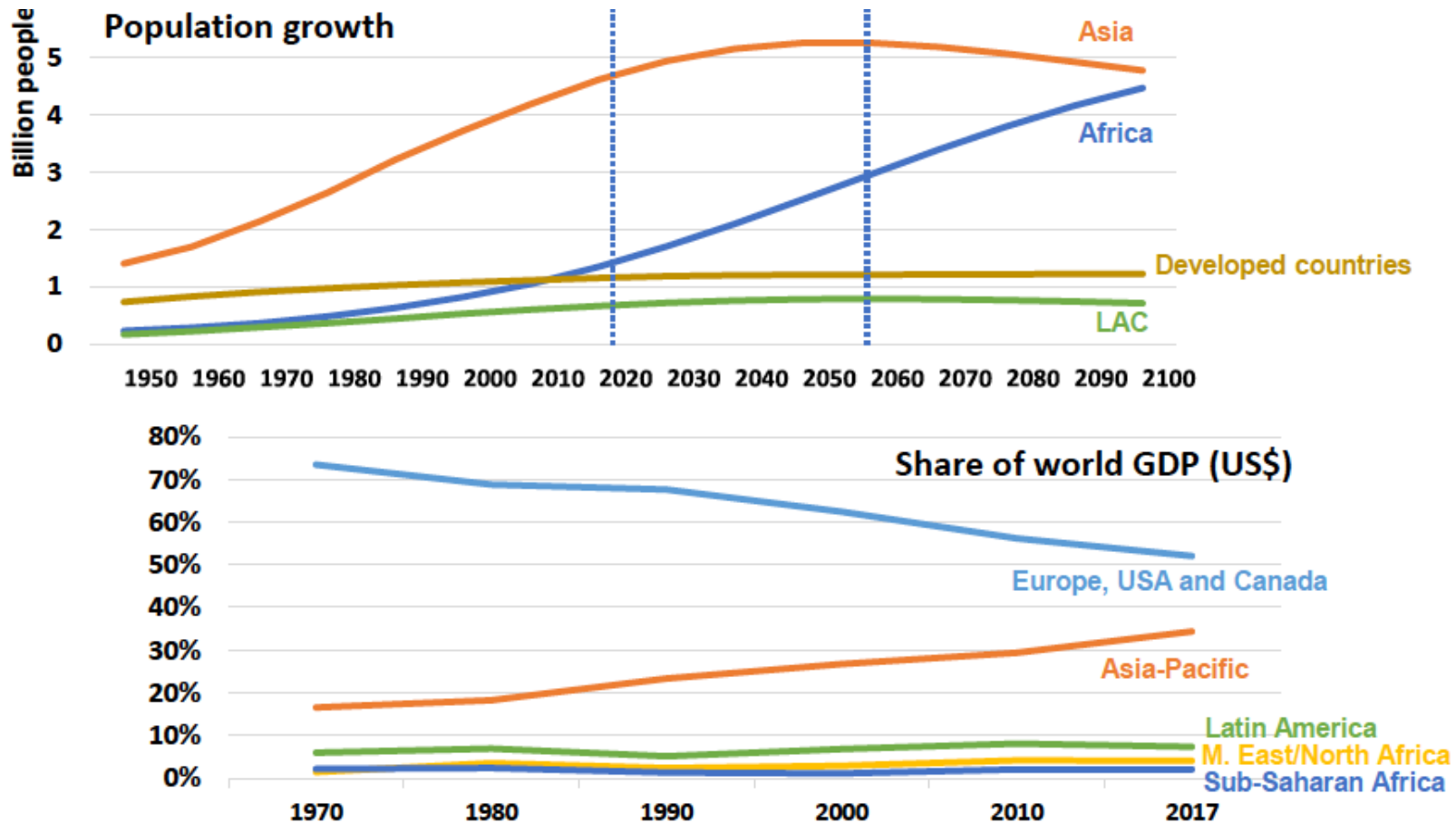
- Organizadores: CAF, IAD, GPS
- 25 Junio, 2019
- Bolsa de Cereales de Buenos Aires
- Objetivos/tópicos:
 - Factores que impulsan la demanda de agroalimentos por parte de China.
 - El papel de la estrategia global de China con relación a los agroalimentos.
 - El lugar que ocupan los principales países exportadores. Especial referencia a América del Sur.

Asia: una región de importante demanda y limitados recursos agroindustriales



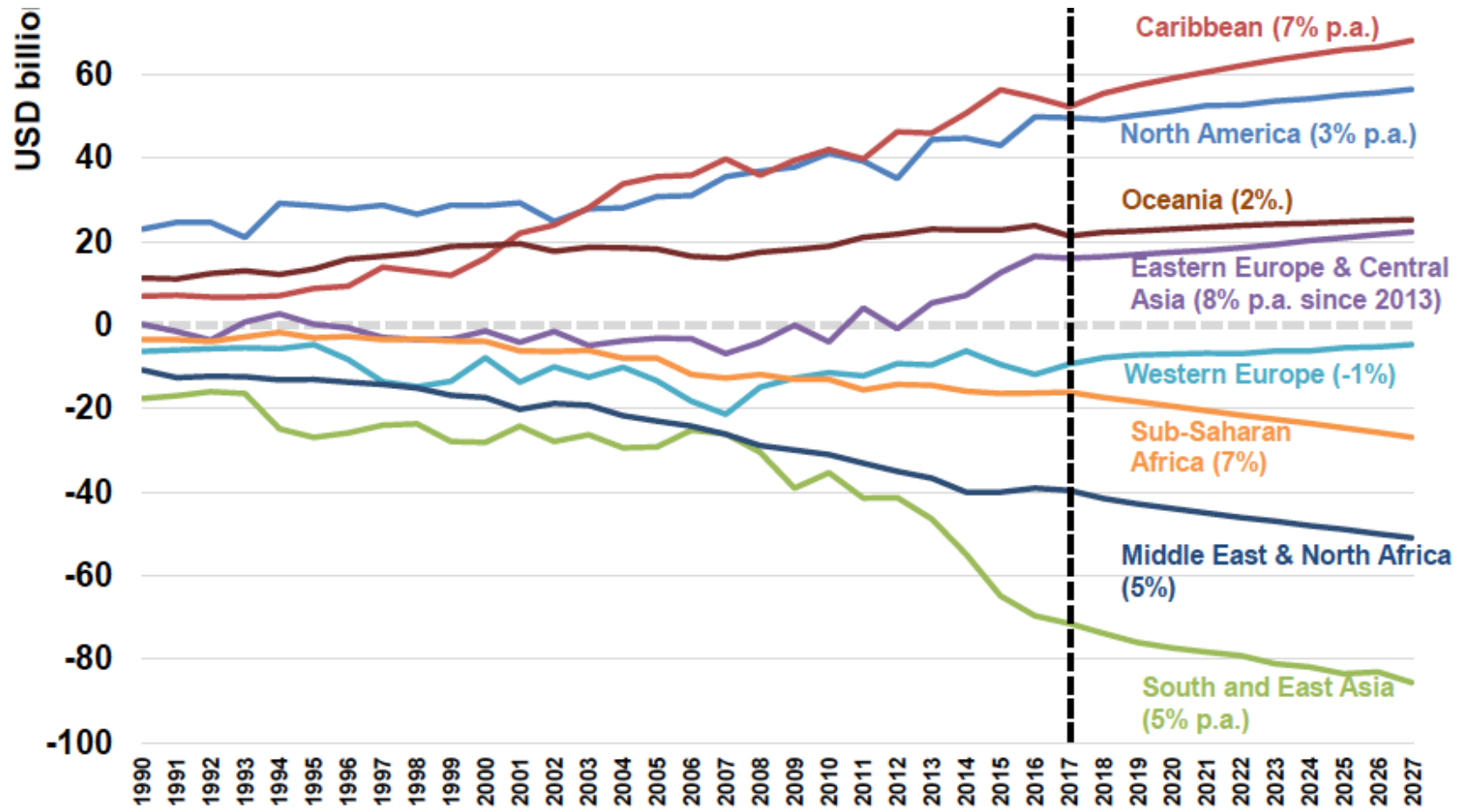
SOUTH AND SOUTH-EAST ASIA: Bangladesh, Bhutan, Brunei, Cambodia, China, Honk Kong, India, Indonesia, Lao, Macao, Malaysia, Myanmar, Nepal, Pakistan, Philippines, Singapore, Sri Lanka, Thailand, East Timor, Vietnam

Las tendencias habrán de profundizarse...



Source: World Population Prospects: The 2017 Revision, UM; World Bank Data

Balance neto del comercio agroindustrial



China y la seguridad alimentaria – ”Securing our rice bowl”

- Orígenes de la Estrategia de Seguridad Alimentaria (ESA). Meta 1996: 95 % Qd/C granos, 100% cereales.
- Reformulación reciente (Diciembre 2015). Factores: ESA metas inalcanzables, presión sobre factores productivos (agua y tierra), conflictos internos (rentabilidad en el agro), nuevo marco global.
- La necesidad de una política agroindustrial global. Perspectivas.

China: autosuficiencia alimentaria (granos)

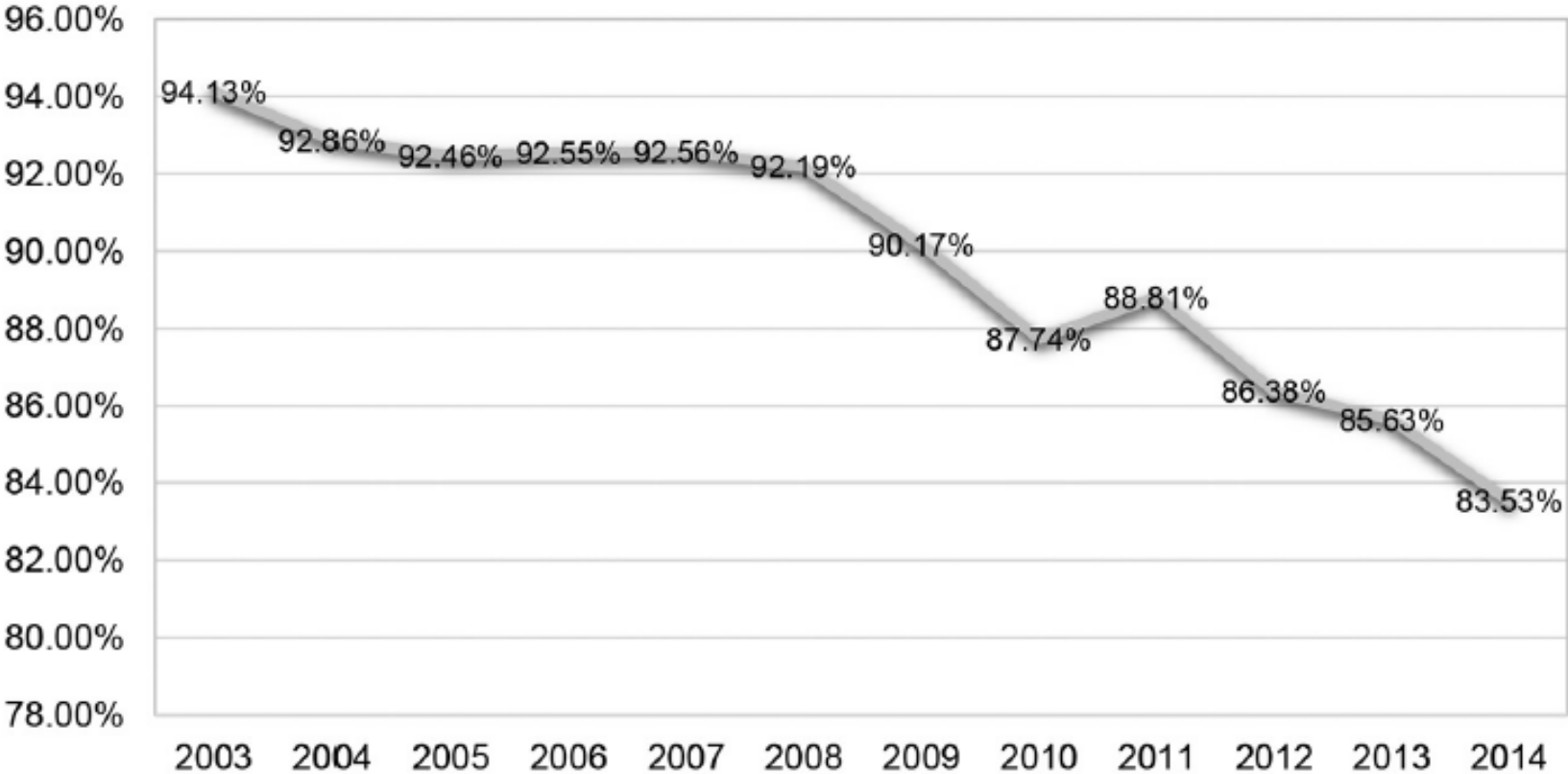
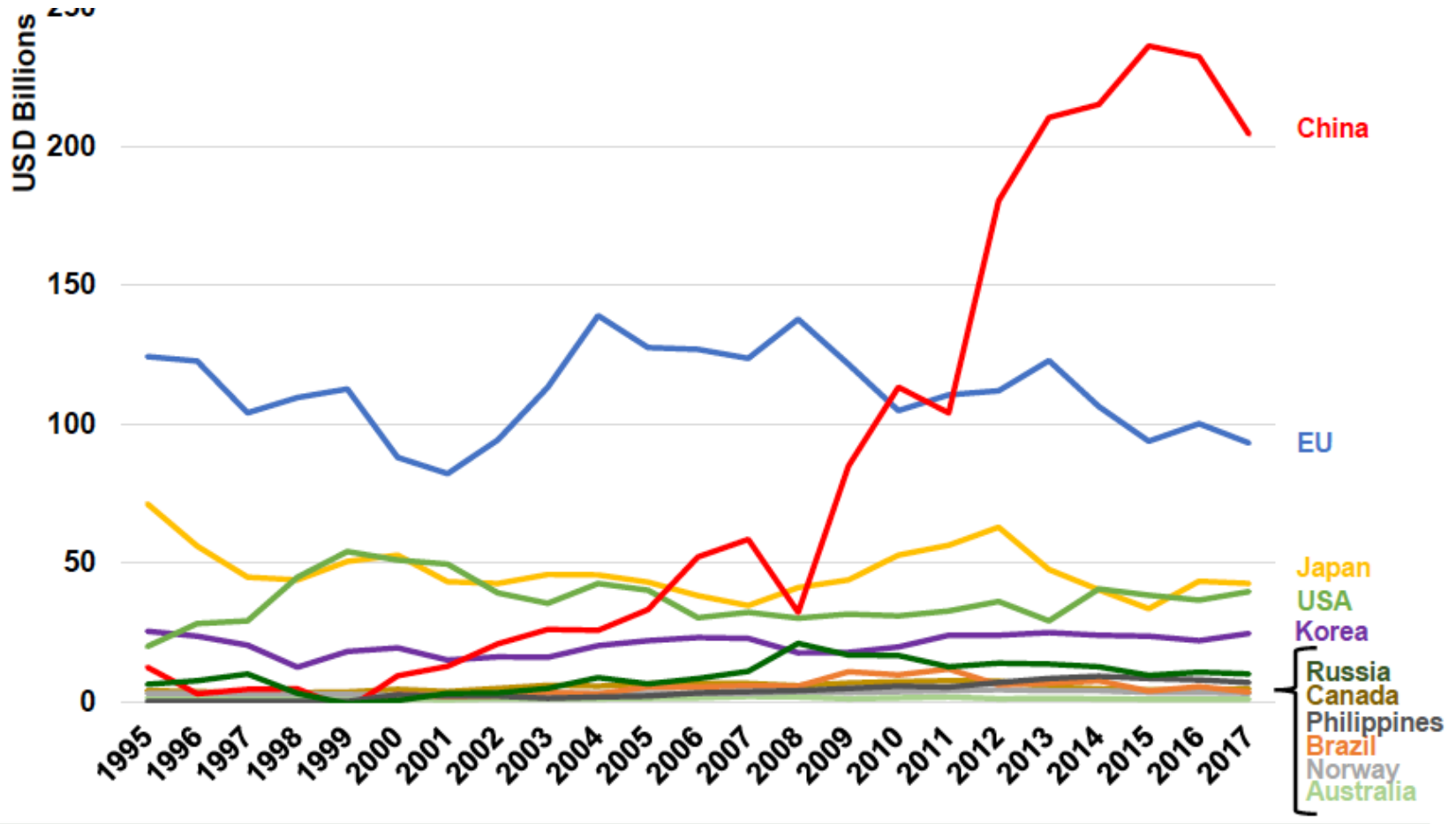


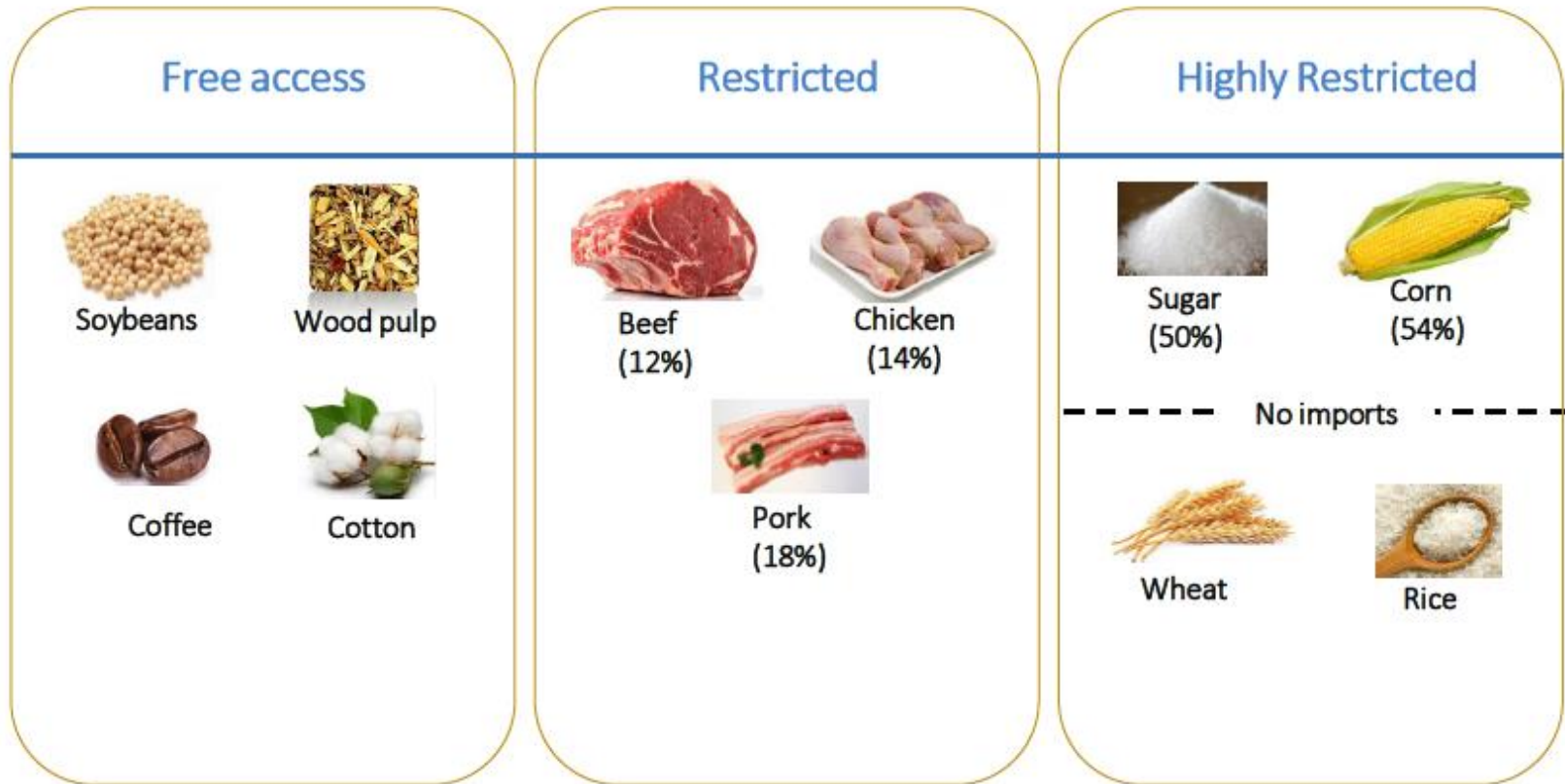
Figure 2.1 China's grain self-sufficiency rate

El apoyo a la agricultura en China supera a EU y otros



Source: OECD (2018) "Producer and Consumer Support Estimates" OECD Agriculture statistics (database)

La flexibilización de ESA es parcial



China: autosuficiencia en granos, proyección 2020

Table 1.2 China's grain production and demand forecasts by different organizations

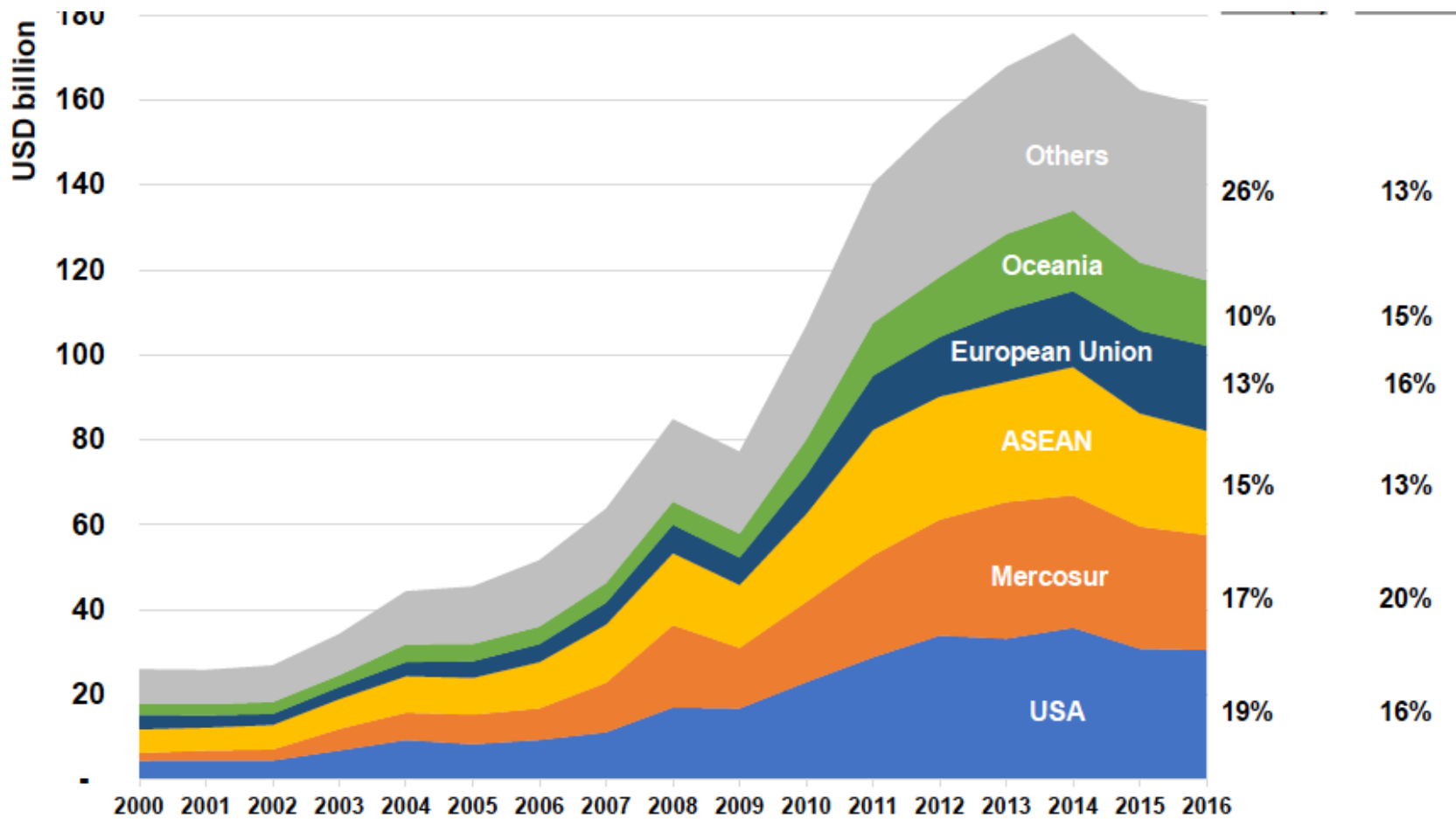
<i>Organization</i>	<i>Base year</i>	<i>Total demand in 2020, million tonnes</i>	<i>Targeted production by 2020</i>	<i>Self-sufficiency rate (%)</i>
OECD/FAO	2013	746	550	73.7
FAPRI (Food and Agricultural Policy Research Institute)	2011	726	550	75.8
USDA	2013	775	550	71.0
State Bureau of Statistics, P.R. China	2013	725	550	75.9
Institute of Agriculture Economy, China	2013	741	550	74.2

Source: Ministry of Agriculture Agricultural Trade Promotion Center (2016)

El comercio, una oportunidad para América del Sur (GPS)

China: Importaciones de agroindustria

Diversificación de oferta



Diferentes proveedores según productos

Table 8.7 China's major corn suppliers

	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>
Total	5.20	3.18	2.49	4.59	3.13
USA (mt)	5.10	2.88	1.00	0.46	0.22
USA (share)	98.19%	90.64%	39.96%	10.10%	7.05%
Ukraine (mt)	0.00	0.11	0.91	3.71	2.63
Ukraine (share)	0.00%	3.43%	36.33%	80.94%	83.87%

Source: Ministry of Commerce, P.R. China ([2012](#), [2017](#))

Table 8.8 China's major wheat suppliers (million tonnes)

	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
Total	3.7	5.5	2.9	3.0	3.4
Australia	2.4	0.6	1.4	1.3	1.4
USA	0.6	3.8	0.8	1.0	0.9
Canada	0.4	0.8	0.4	0.6	0.9

El papel de la inversión

Flujos y Stocks de Inversión de China en el exterior (agricultura, ganadería, bosques, pesca)

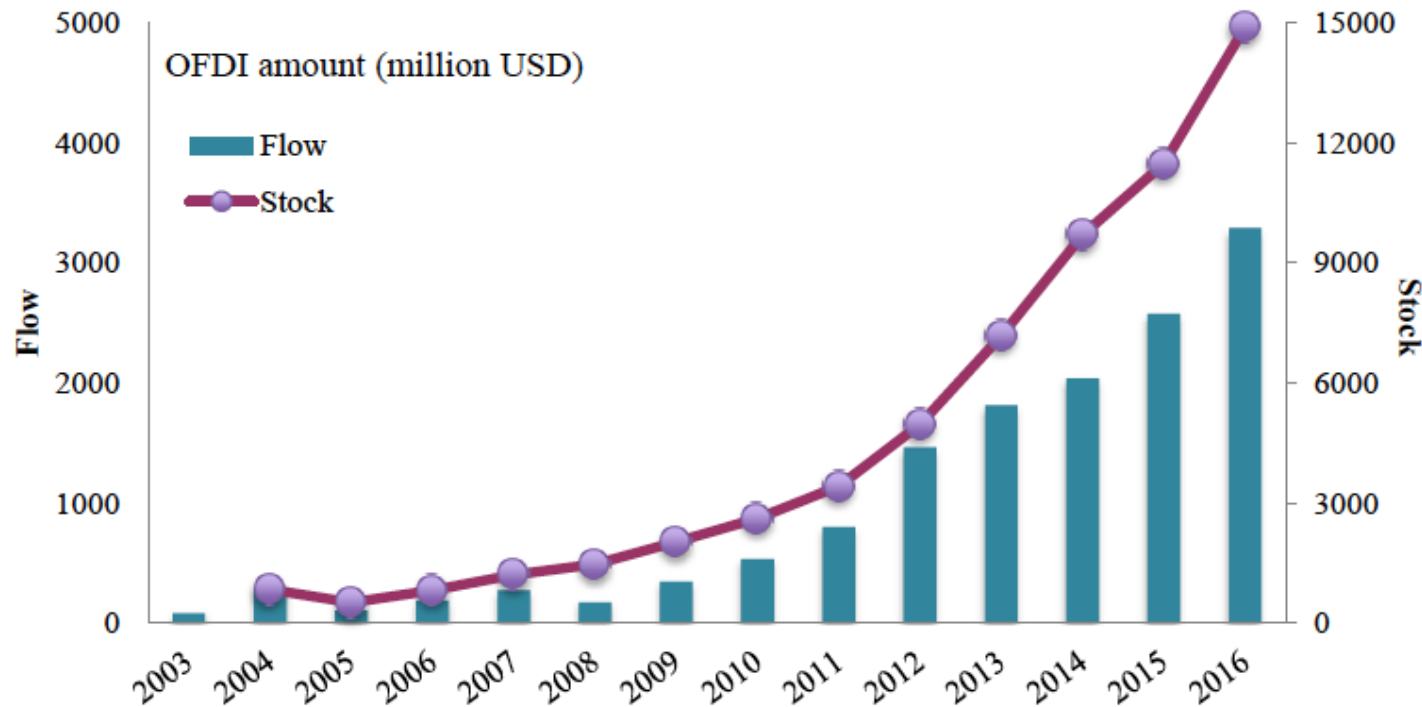
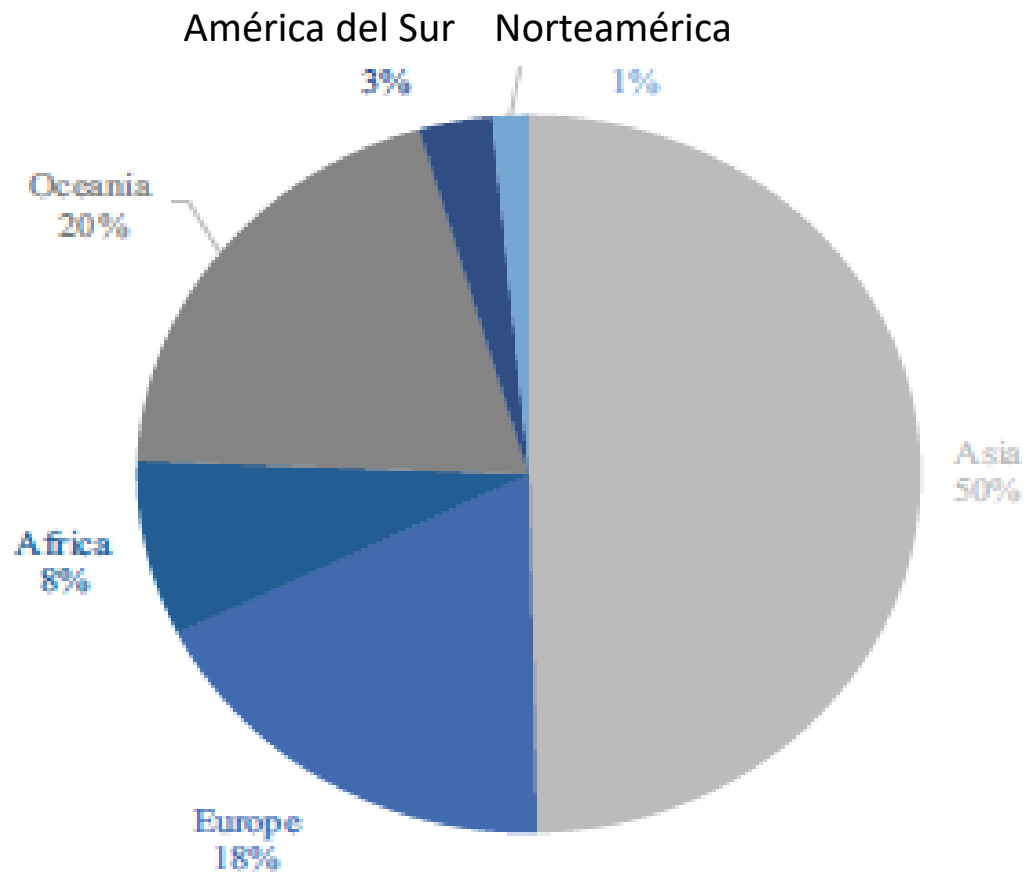


Fig. 1 Chinese OFDI amount in agriculture, forestry, livestock husbandry and fishery sector, 2003-2016.
Data Source: National Bureau of Statistics of the P. R. China (2004-2016).

Inversión de China en agricultura en el extranjero (2015)



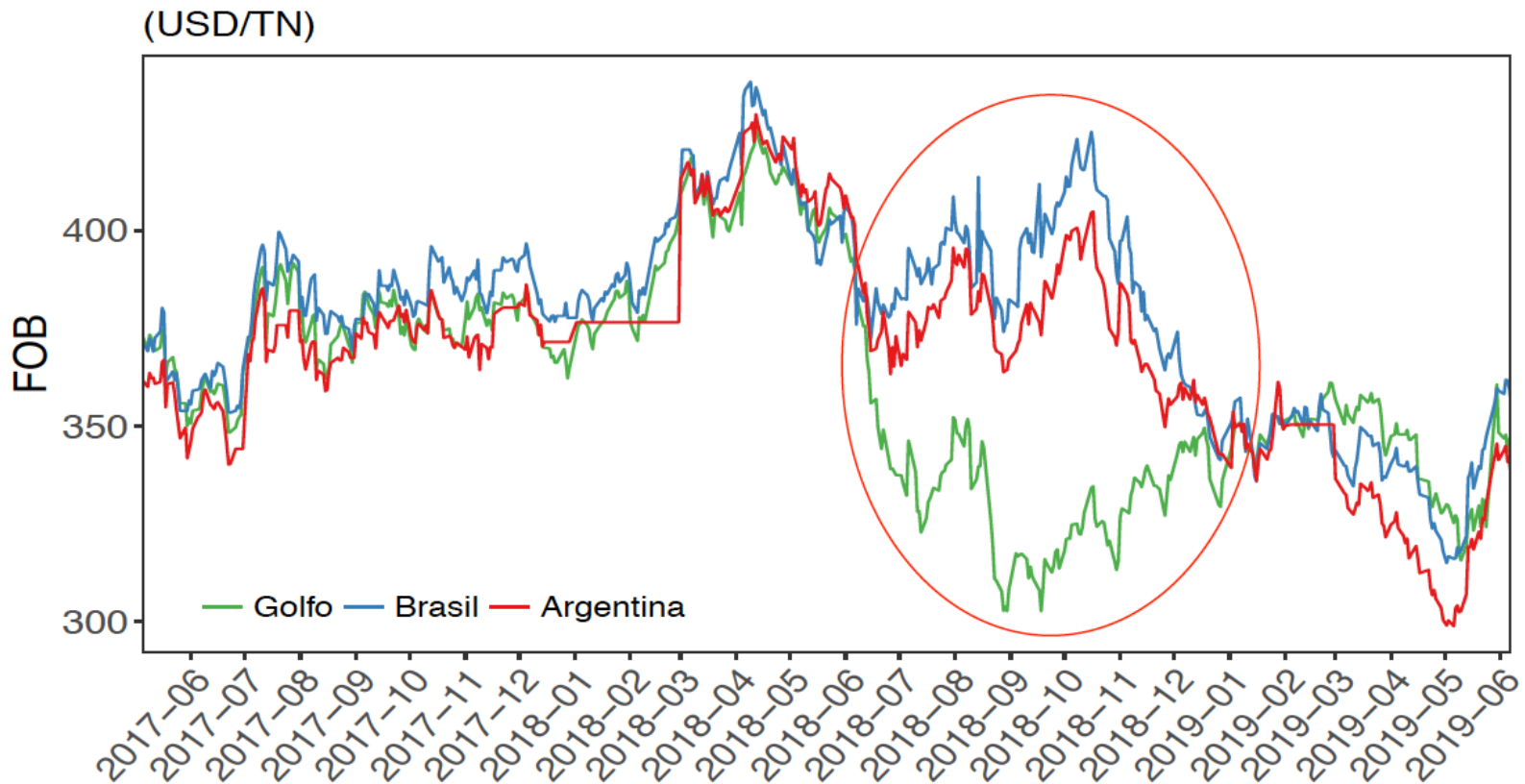
China: Prioridades de la Política Agroindustrial Global

Policy objectives	<ol style="list-style-type: none">1. Bringing in advanced technologies and foreign capital to modernize the country's agricultural sector2. Expanding agricultural exports such as fruits, vegetables, and aquatic products; generating profits for its agribusiness3. Supplementing domestic food production and gaining control over its overseas food supply chain4. Expanding global food production5. Contributing to a stable and favorable global food system
Geographical focus	<ol style="list-style-type: none">1. Prioritizing the periphery (Belt and Road countries)2. Deepening agricultural ties with South America3. Consolidating agricultural cooperation with Africa4. Thinking globally
Key elements	<ol style="list-style-type: none">1. Agricultural imports diversification2. Expansion of overseas agricultural investment3. Pushing forward the new model of global agricultural cooperation4. Developing stable ties with strategic agricultural trade partners5. Improving food pricing power
Entities	<ol style="list-style-type: none">1. State-owned agribusiness as the leading force2. Private sectors and enterprises as the main forces of investment in foreign agricultural resources

Source: Author's compilation based on (Cheng 2013; Cheng and Zhang 2014; Han 2014, pp. 328–332; Liu 2016; State Council, P.R. China 2015)

El conflicto USA-China ha tenido impacto transitorio en los precios

Trade War Effects. Soy

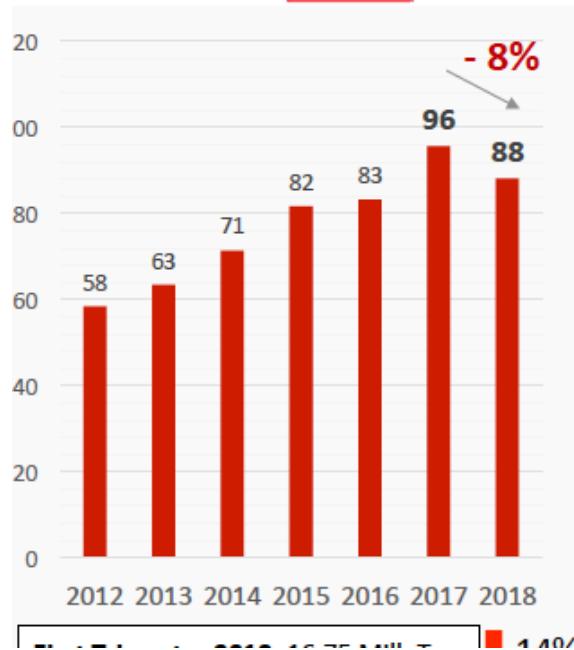



No obstante, China ha reducido sus importaciones de soja

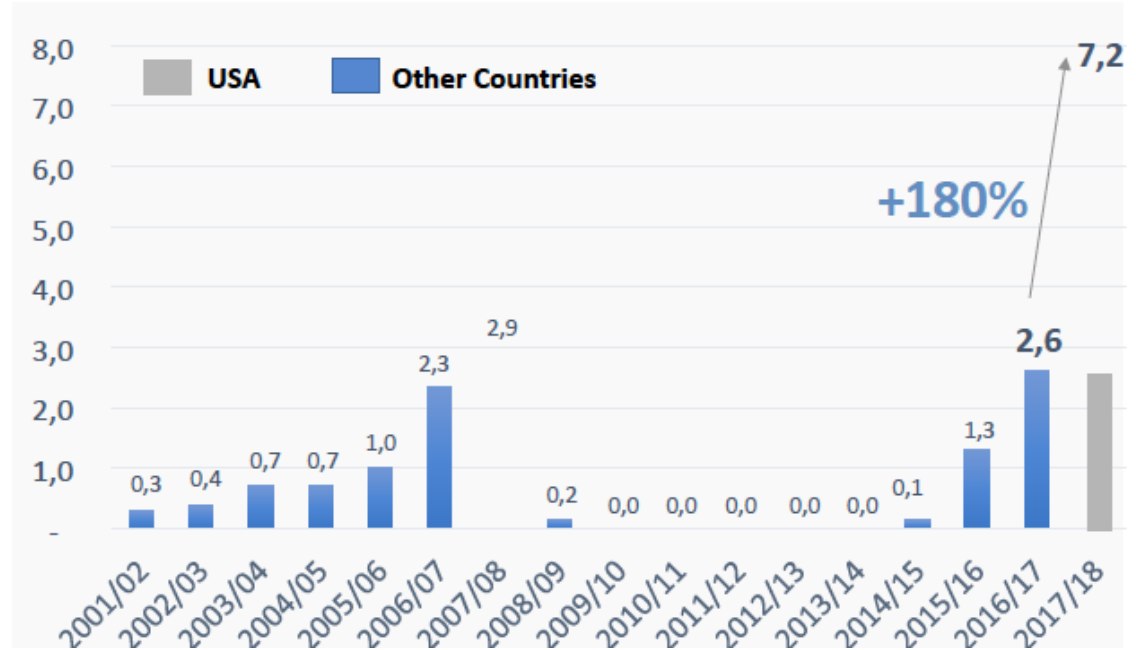
Trade War Effects. Trade diversion

Soybean Imports (Million Tons)

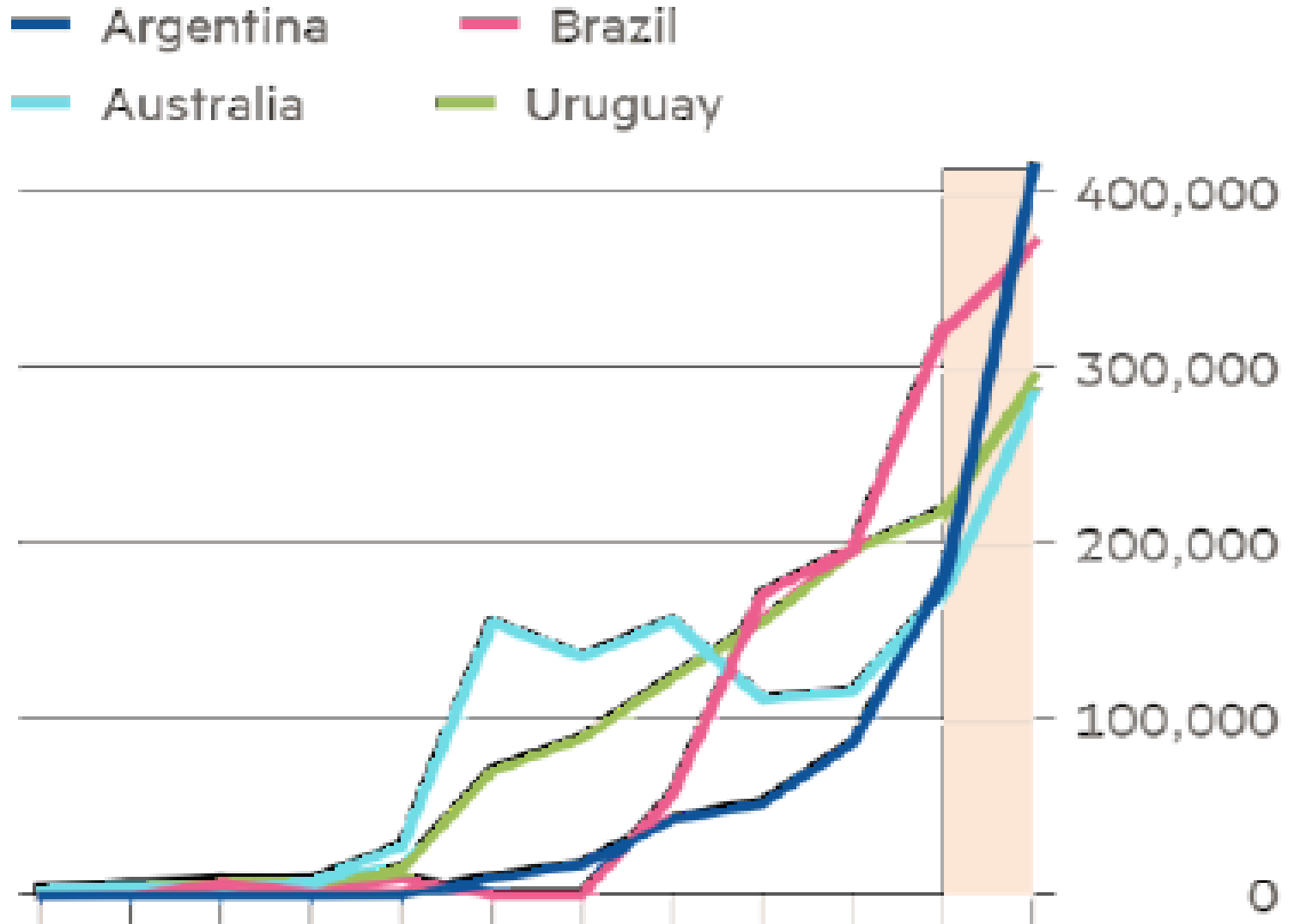
China 



Argentina 



Exportaciones de Carne a China (tn)



En síntesis, se abre un nuevo escenario

En razón de:

- Replanteo de ESA por parte de China,
- Potencial exportador de países GPS,
- Existencia de acuerdos de Alianza Estratégica Integral con países del cono sur
- Conflicto US-China,

Consecuencia:

Oportunidad para ampliar los flujos de comercial en un marco de cooperación entre ambos bloques. La agroindustria es una herramienta y a la vez una plataforma para profundizar esa relación.

Algunos elementos a tener en cuenta:

- La agroindustria es un capítulo que forma parte de una relación más amplia con China –inversiones, financiamiento, cooperación, tecnología, etc.
- La agroindustrial tendrá más potencial, toda vez que se comprenda el alcance de la estrategia de seguridad alimentaria que persigue China.
- Las tensiones US-China habrán de perdurar. Tiene aristas múltiples y repercuten en el ámbito doméstico de los países que integran GPS.
- Marco de trabajo: MERCOSUR, Alianza Pacífico. Explorar iniciativas de complementariedad.
- Necesidad de construir una agenda conjunta. No excluye la profundización del plano bilateral.

Bibliografía

- Canuto, O. (2019). Latin American ranchers benefit from rising Chinese demand. Financial Times.
- Jank, M. (2019). The factors affecting Chinese agro-industrial demand: implications for Latin America. Paper presented at GPS Seminar, Buenos Aires, Argentina
- Illescas, N. (2019). Trade and Agricultural Policy of the US. Effects on Argentina. Fundación INAI. Paper presented at GPS Seminar, Buenos Aires, Argentina.
- Wang, H. Et al. (2018) “Going global”: determinants of Chinese outward foreign investment in agri-food industry. Paper presented at the International Conference of Agricultural Economists, Vancouver, Canada
- Hongzhou Zhang (2019). Securing the “Rice Bowl”. Palgrave, Macmillan.