

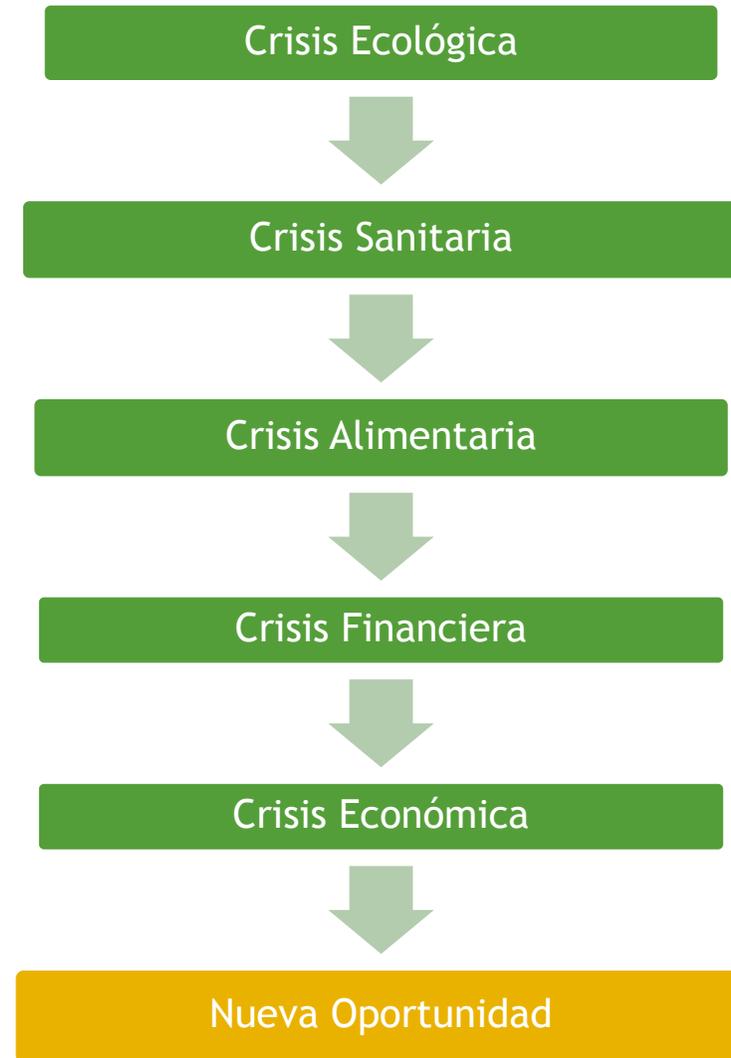
Impacto de la crisis del Covid-19 en los mercados de materias primas

- Jesus María Fernández, Fundador y Director de Zeleny S.L. -

Indice

- ▶ 1. Introducción
- ▶ 2. ¿Qué ha cambiado?
 - 2.1 Cambios debidos a la Movilidad
 - 2.1.1 Evolución de precios de los carburantes
 - 2.1.2 Restricciones a la Movilidad
 - 2.1.3 Quiebra de compañías aéreas
 - 2.1.4 Ausencia de Turismo
 - 2.2 Cambios debidos al aislamiento
 - 2.2.1 Cambios en hábitos de consumo
 - 2.3 Cambios debidos a la economía
- ▶ 3. Consumo de Cereales en España
 - 3.1 Trigo Blando Panificable
 - 3.2 Trigo Duro
 - 3.3 Cebada de Maltería
 - 3.4 Cereales Industriales
 - 3.5 Cereales Forrajeros
 - 3.6 Consumo total de Cereales en España
- ▶ 4. Consumo de Cereales en el Mundo
- ▶ 5. Conclusiones
- ▶ 6. ¿Hemos aprendido?

1. Introducción

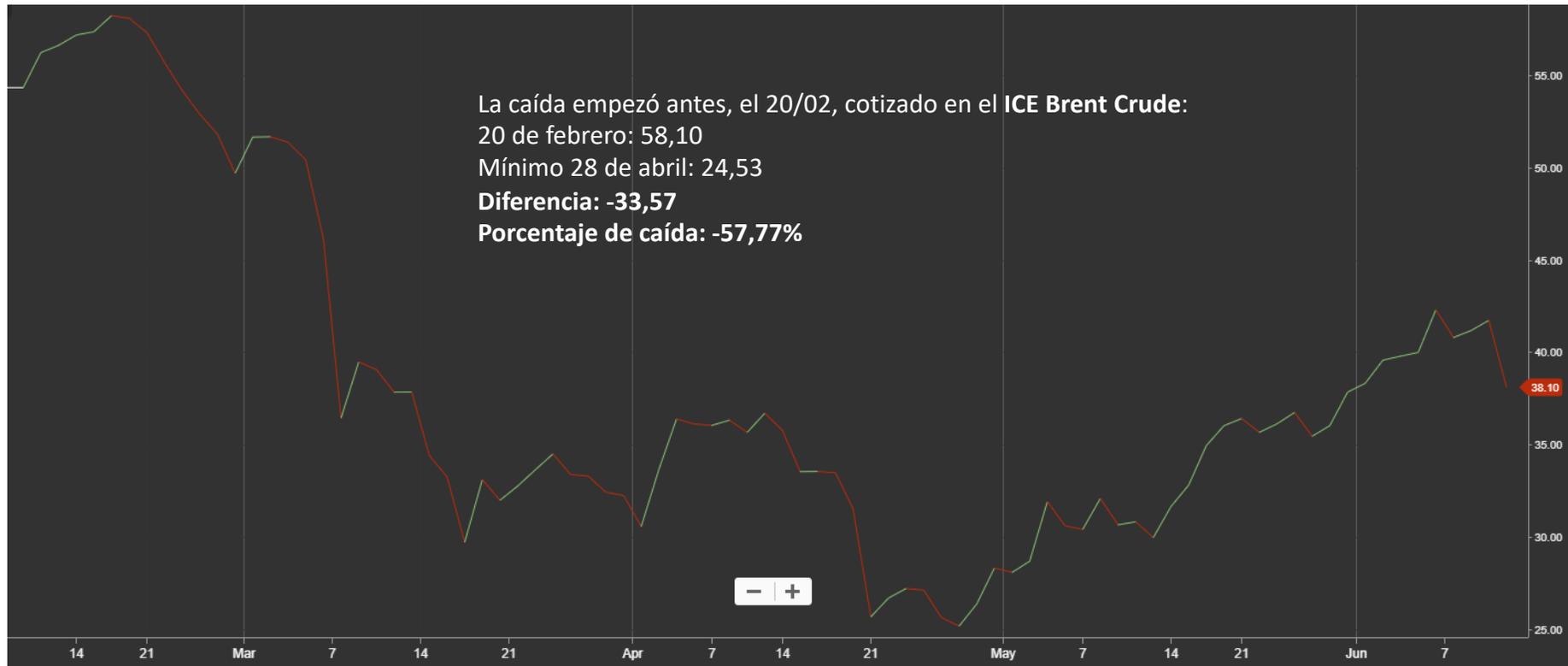


2. ¿Qué ha cambiado?

2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.1 Evolución de precios de los carburantes

Evolución de los futuros del Petróleo (USD/Barrel):



2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.1 Evolución de precios de los carburantes

Evolución de los futuros de la Gasolina:



La gasolina (USD/gallon US), cotizado en el CME RBOB

Gasoline:

20 de Febrero 1,73

Mínimo 23 de marzo 0,57

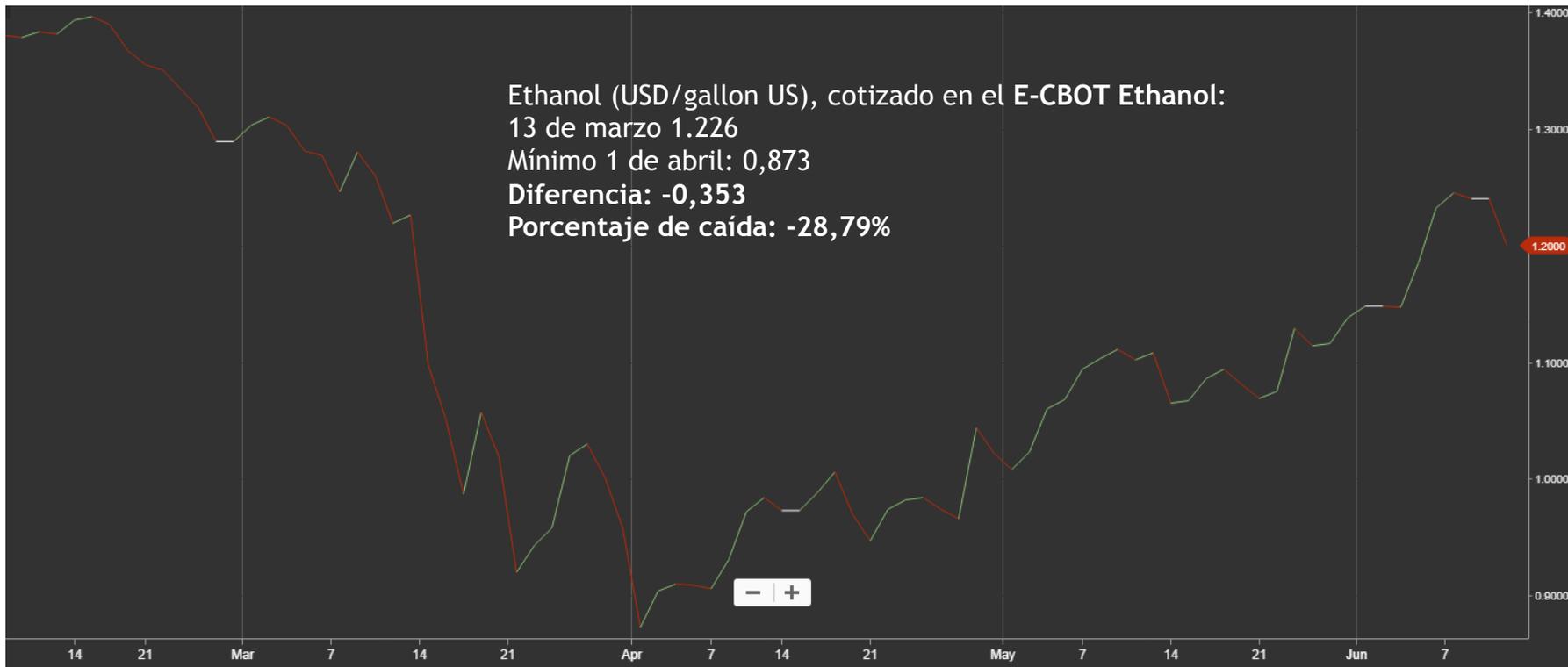
Diferencia: -1,16

Porcentaje de caída: -67%

2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.1 Evolución de precios de los carburantes

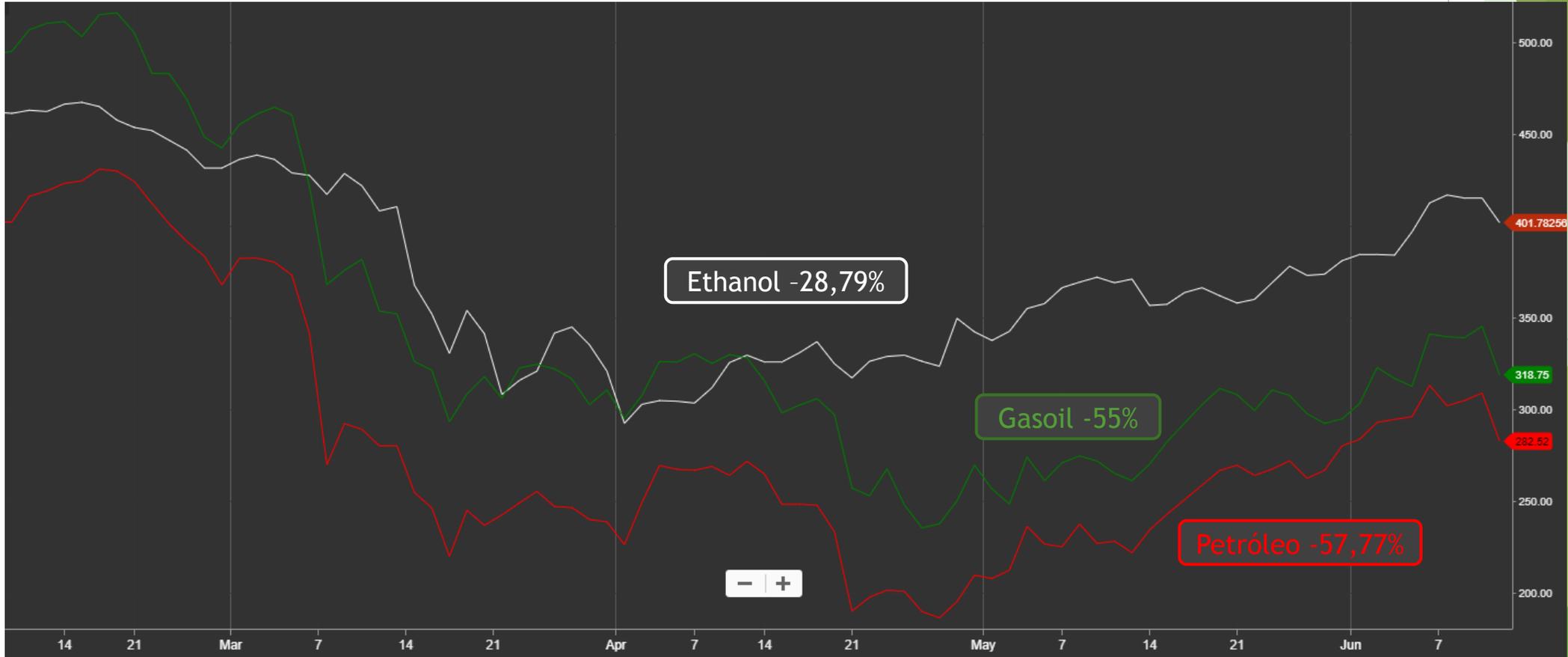
Evolución de los futuros del Etanol (USD/Gallon US):



2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.1 Evolución de precios de los carburantes

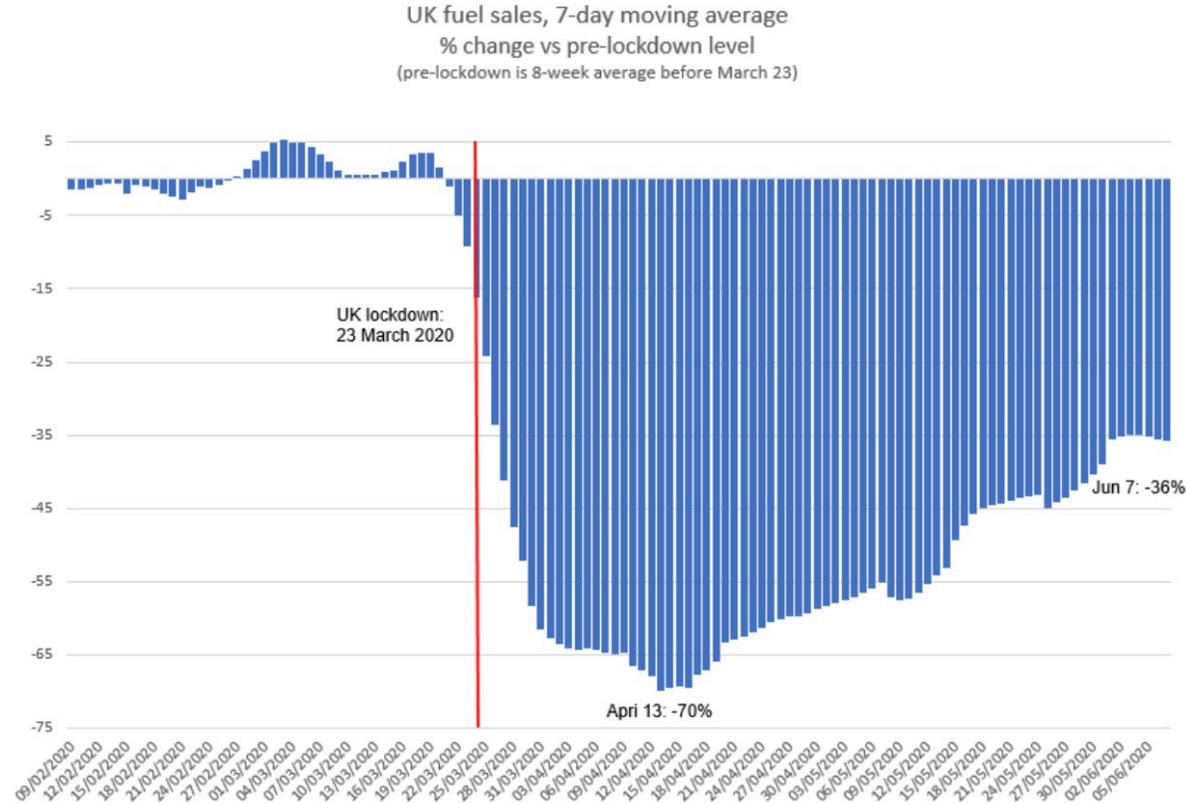
Comparativa Etanol, Gasoil y Petróleo (USD/Tm):



2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.1 Evolución de precios de los carburantes

Consumo de Gasolina antes y después en UK

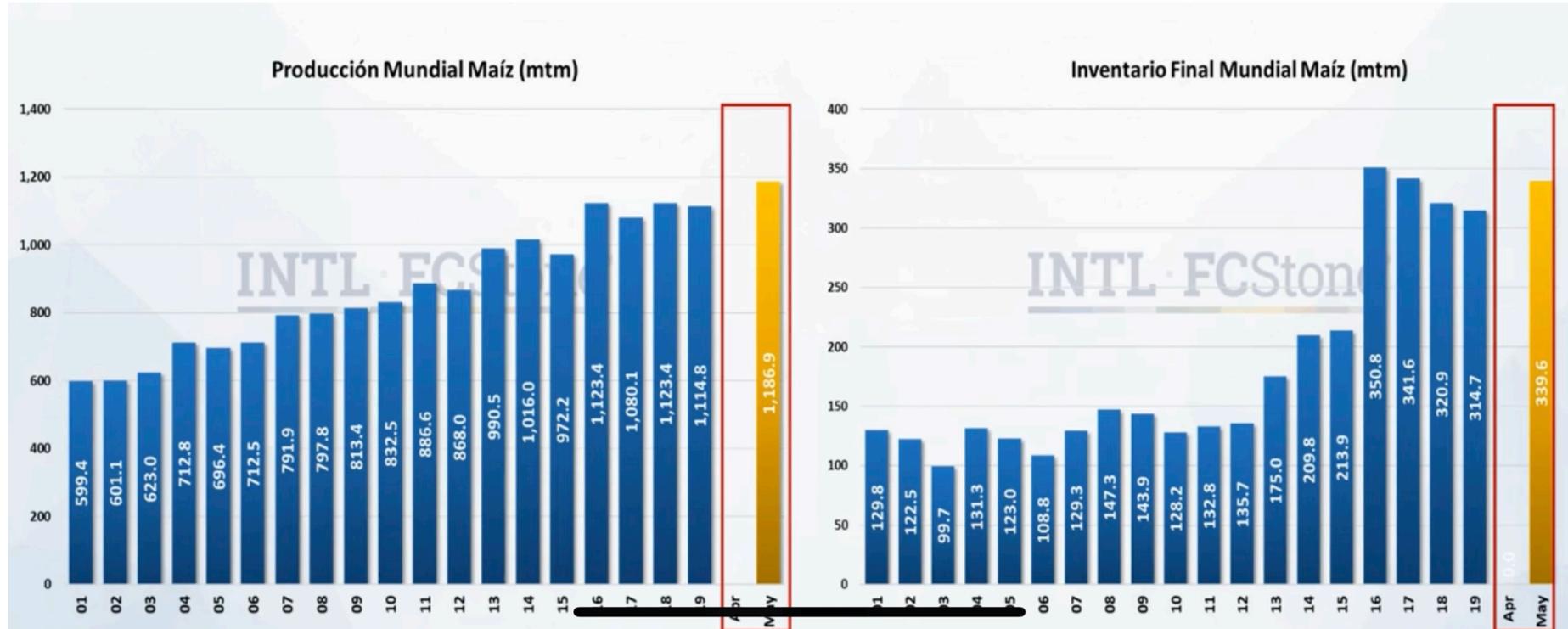


Source: Adapted from data from the UK Department for Business, Energy and Industrial Strategy Chart: @JavierBlas

2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.1 Evolución de precios de los carburantes

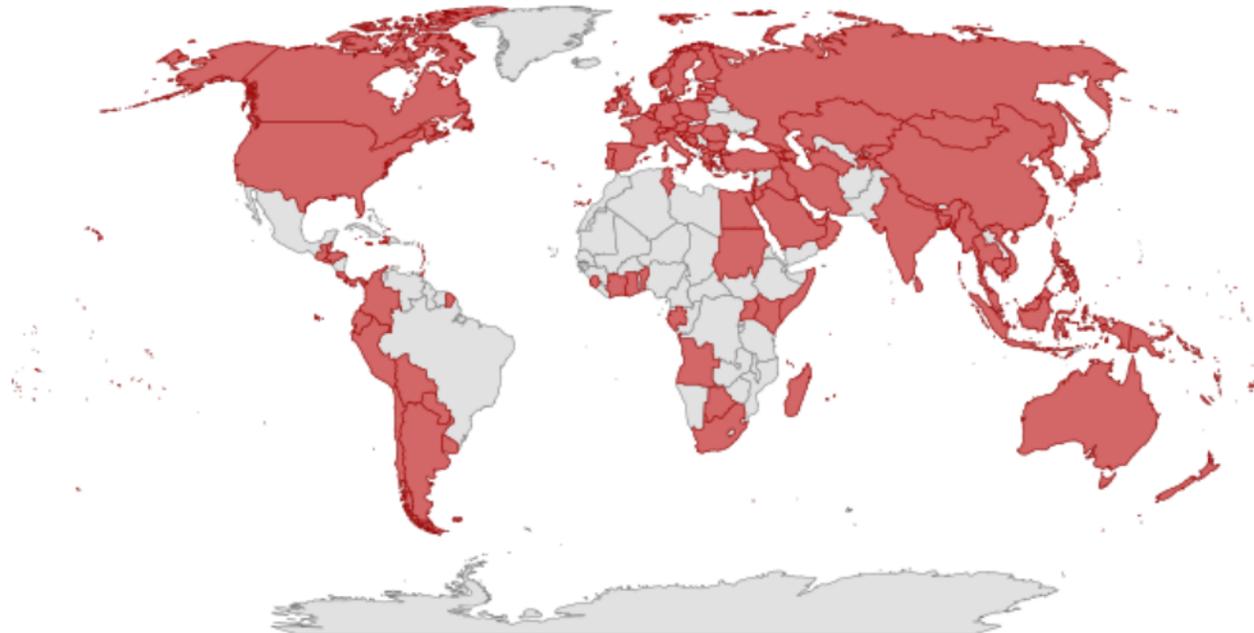
Aumento del Stock Mundial de Maíz, debido en parte al menor consumo de Etanol



2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.2 Restricciones a la Movilidad

Más de 100 países impusieron restricciones de viaje por el coronavirus

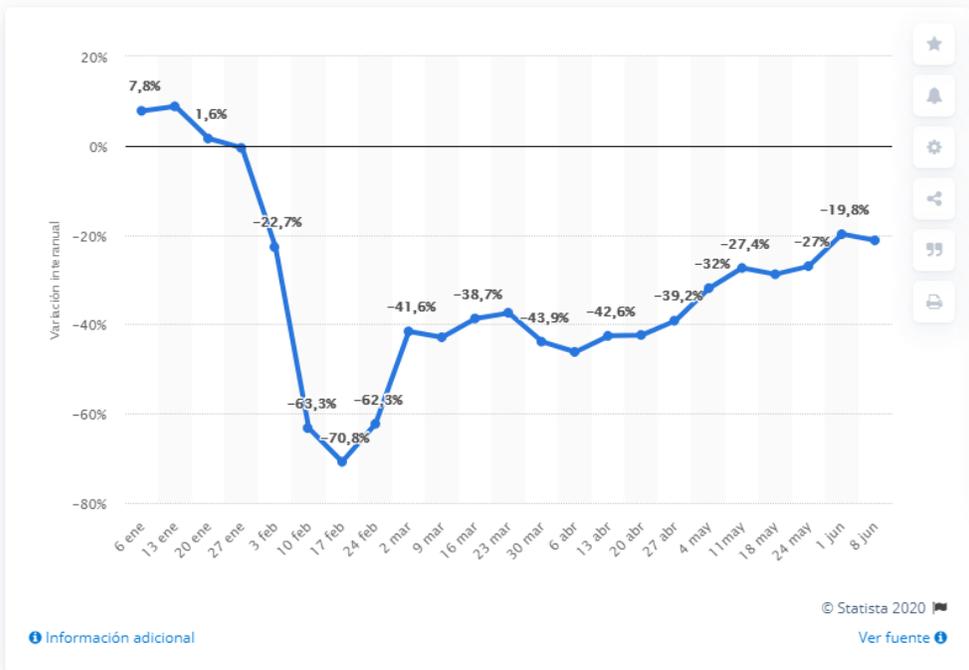


Fuente: Asociación Internacional de Transporte Aéreo, BBC. 19 demarzo de 2020 **BBC**

2.1 Cambios debidos a la Movilidad

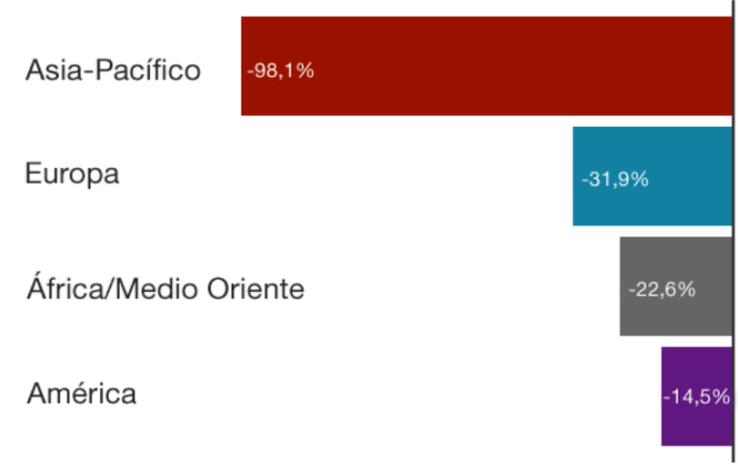
2.1.3 Quiebra de compañías aéreas

Variación interanual del número de vuelos programados a la semana desde China del 6 de enero al 8 de junio de 2020



Las reservas de vuelos desde EE.UU. hacia todas las regiones bajaron abruptamente

Caída anual en las reservas entre el 6 de enero y el 8 de marzo

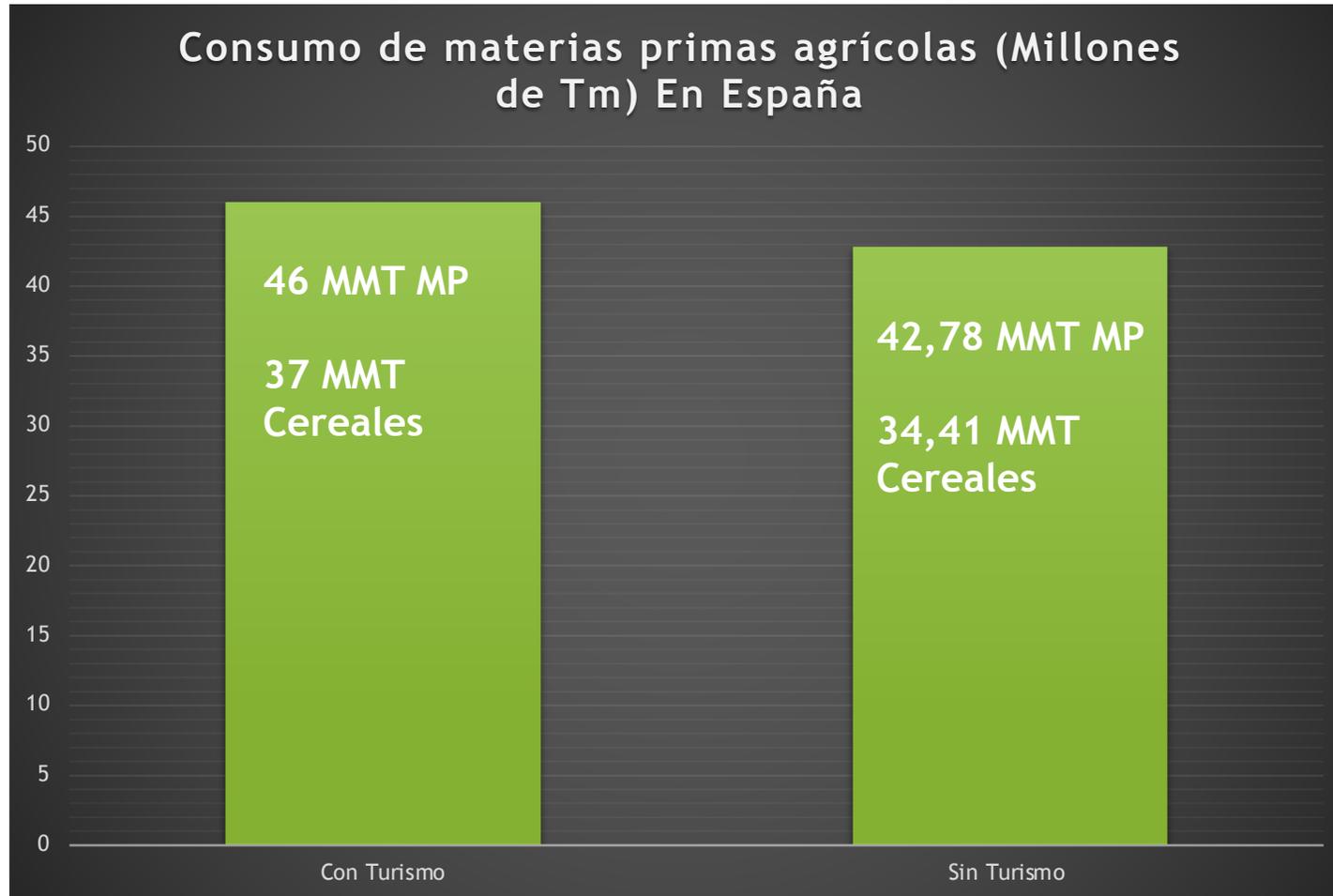


Fuente: ForwardKeys



2.1 Cambios debidos a la Movilidad

2.1.4 Impacto sobre el consumo de materias primas ante una hipotética ausencia total del Turismo en España



2.2 Cambios debidos al aislamiento

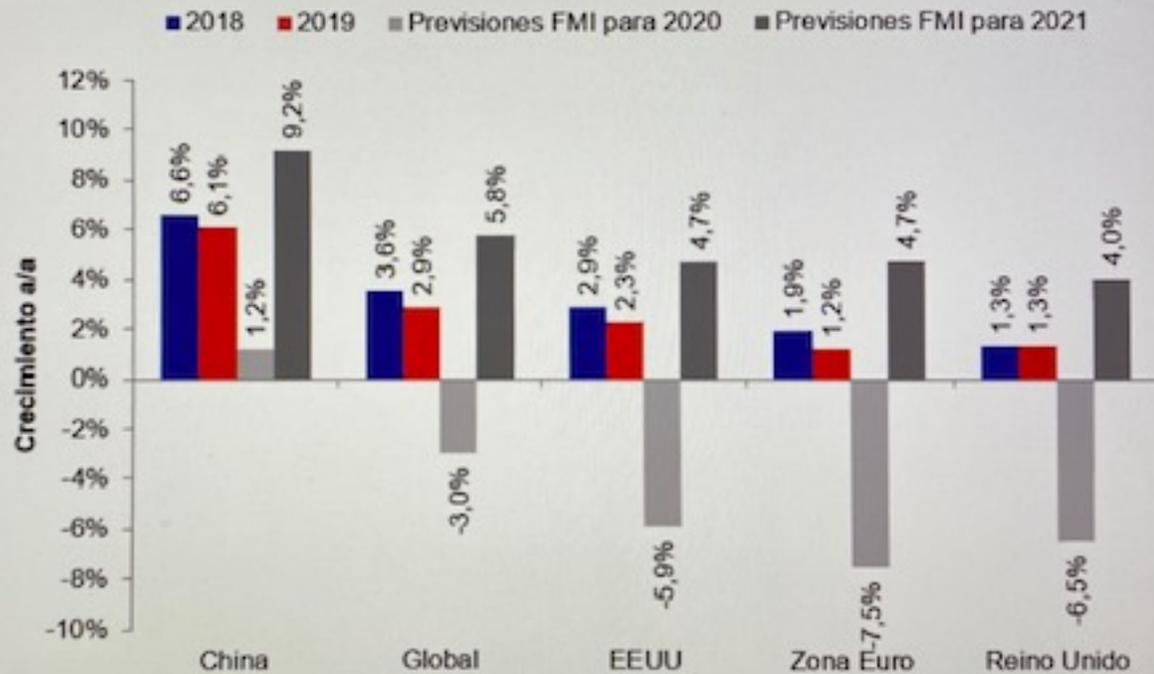
2.2.1 Cambios en hábitos de consumo

- ▶ Índice de Confianza del Consumidor (ICC) pasó del 86% en febrero al 50% en abril
- ▶ Auge de lo local en detrimento de lo internacional
- ▶ Cambios en la sensibilidad al precio
- ▶ Afinidad por las marcas consideradas como ‘seguras’
- ▶ Tendencia del ‘take away’ y el ‘last minute’ (menor anticipación)
- ▶ Crecimiento del e-commerce (pasó del 28% el 2 de marzo al 59% el 9 de marzo, y al 74% el 29 de marzo)

2.3 Cambios debido a la economía

2.3.1 Previsiones FMI

Lo que pasa en China, no se queda en China



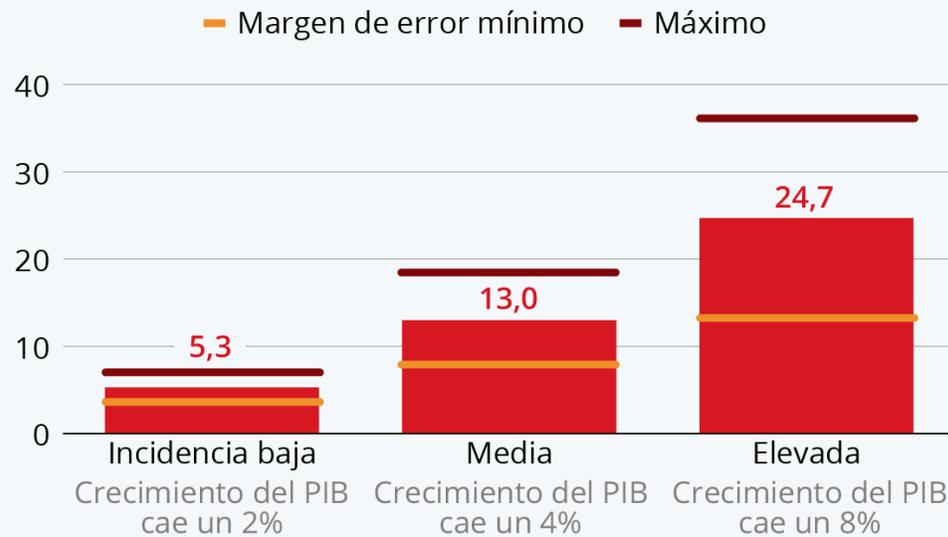
Fuentes: Bloomberg, Santander. Nota: Previsiones del "World Economic Outlook" publicado el 6 Abril 2020

2.3 Cambios debido a la economía

2.3.2 Aumento del desempleo en el Mundo

El COVID-19 podría acabar con 25 millones de empleos

Pronóstico de aumento del n° de desempleados por la crisis del COVID-19 en el mundo (en mill.)



Fuente: OIT



2.3 Cambios debido a la economía

2.3.3 Aumento del desempleo en España

El mercado laboral en marzo de 2020

Afiliación a la Seguridad Social

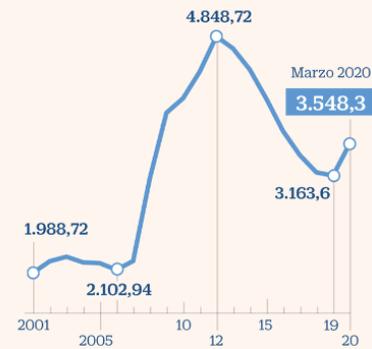
Variación interanual en %



Marzo 2020
-36.817
afiliados
sobre mar. 19

Parados

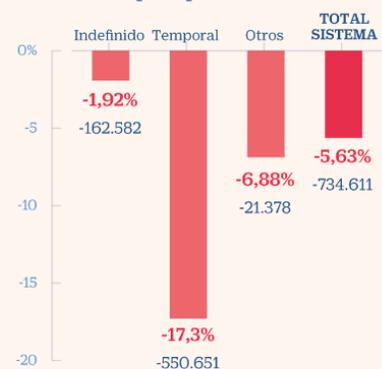
En miles



En millones de cotizantes



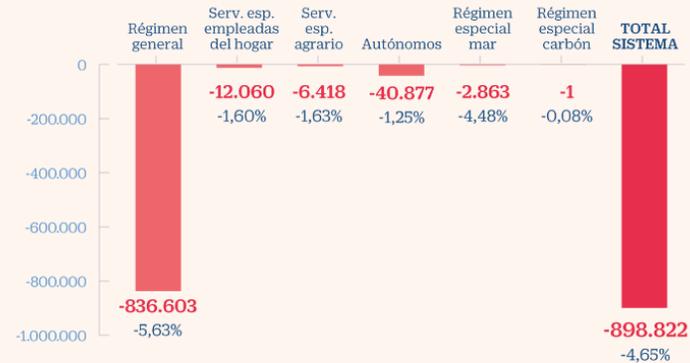
% de caída por tipo de contrato



El efecto del Covid en la afiliación a la Seguridad Social

VARIACIÓN DESDE EL 12 DE MARZO En personas y % de variación sobre febrero 2020

Por regímenes



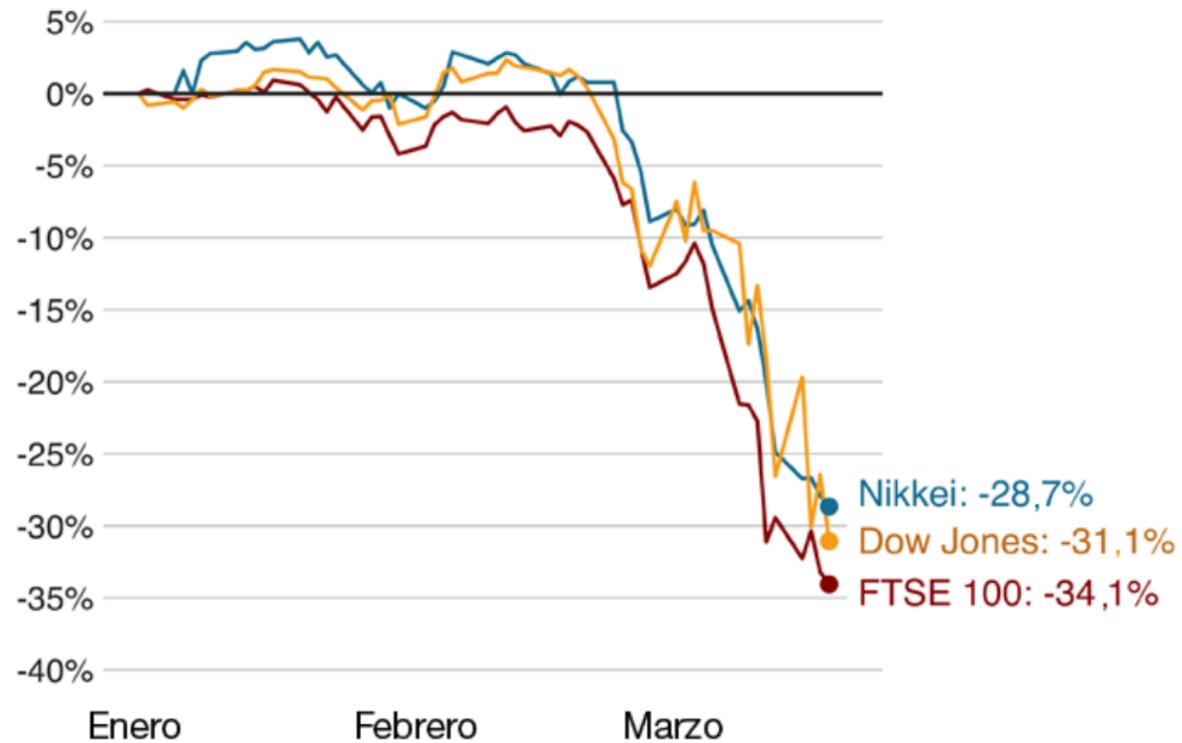
% de caída por sección de actividad



2.3 Cambios debido a la economía

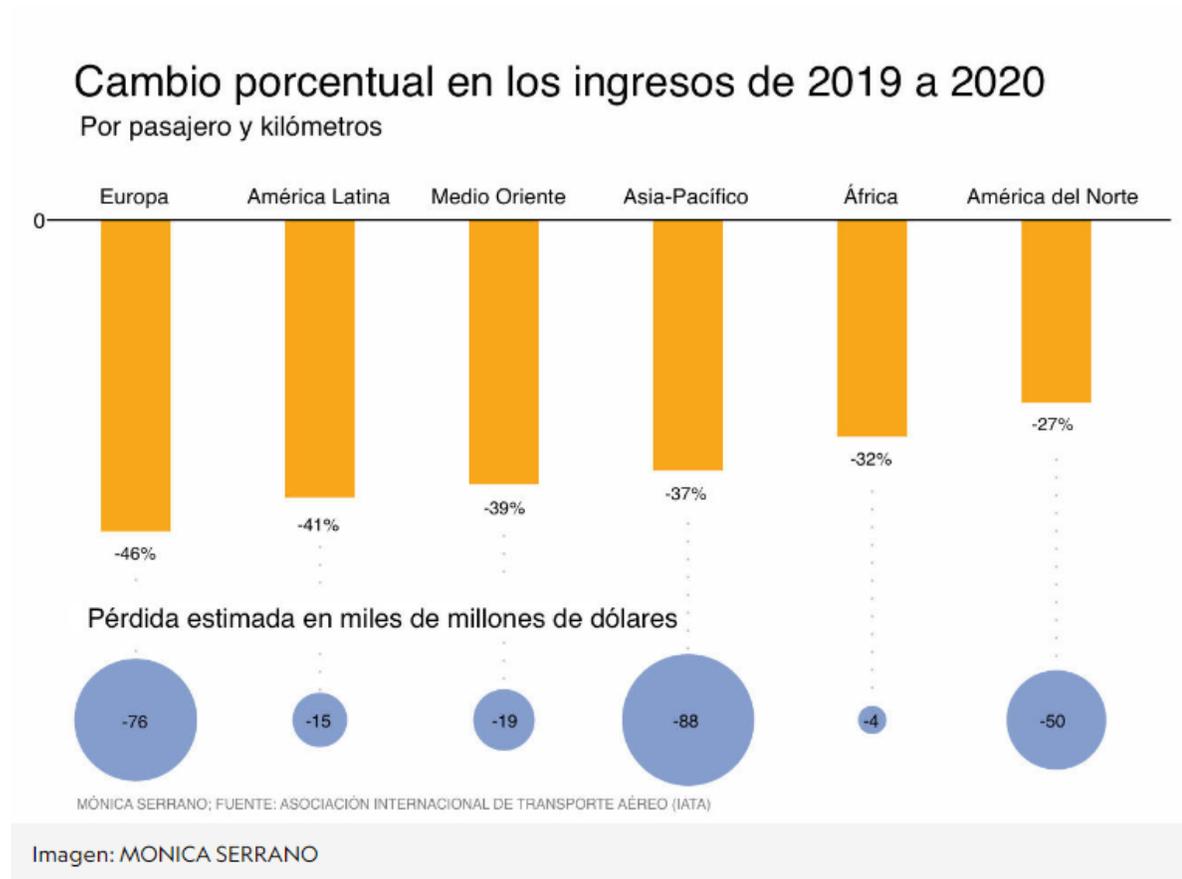
2.3.4 Caída de las bolsas

El impacto del coronavirus en el mercado bursátil desde el inicio del brote



2.3 Cambios debido a la economía

2.3.5 Disminución en los ingresos provenientes del turismo



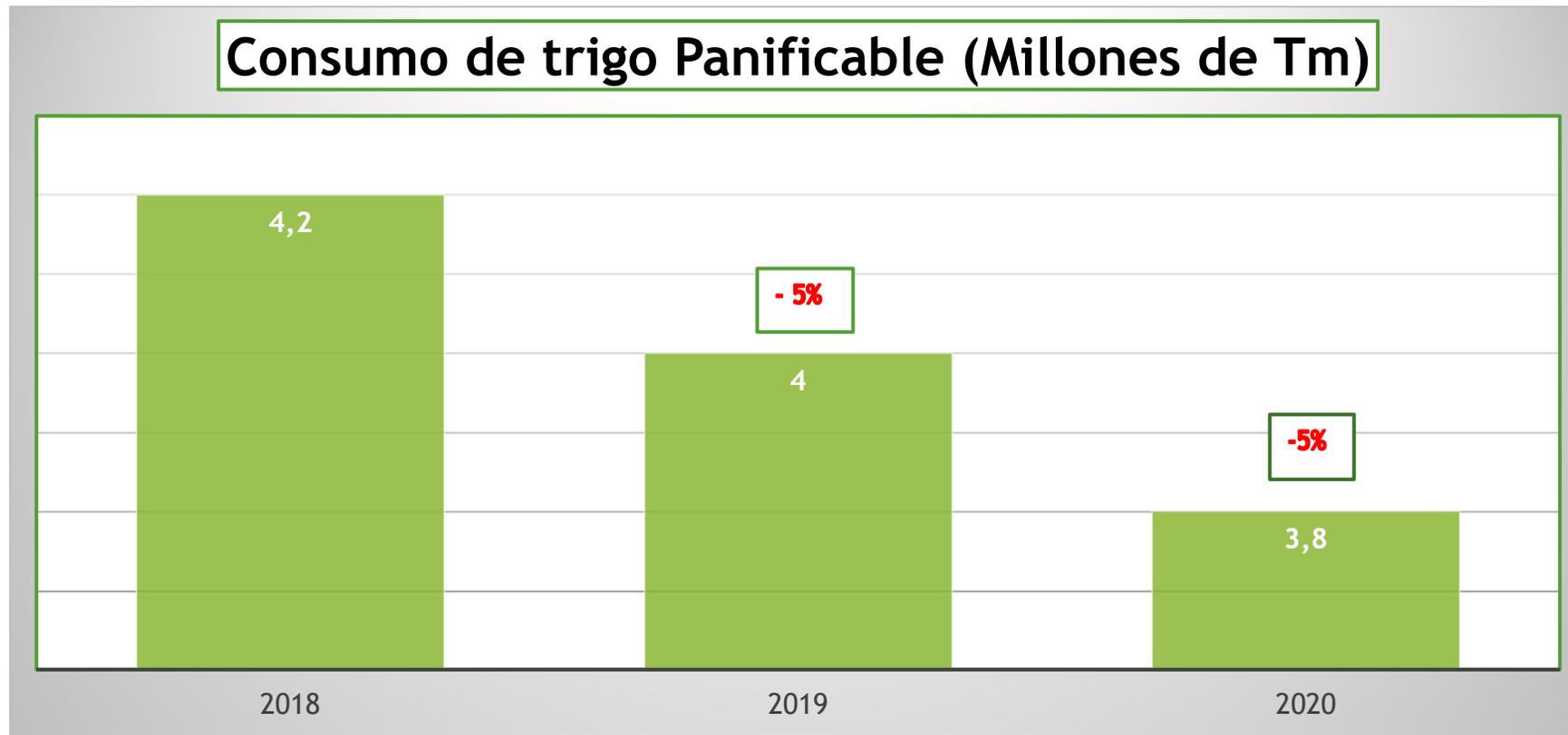
3. Consumo de Cereales en España

CEREALES: BALANCE ESPAÑA. Campaña 2019/20 (estimación)

BALANCE CEREALES ESPAÑA. Campaña 2019/20 (estimación) Ud.: miles t	TRIGO BLANDO	TRIGO DURO	CEBADA	MAIZ	CENTENO	AVENA	SORGO	TRITIC.	TOTAL
A. Superficie (1.000 ha)	1.652,92	265,57	2.684,29	357,629	135,93	463,25	6,72	246,09	5.812,4
B. Rendimiento (t/ha)	3,1	2,8	2,8	11,7	1,8	1,8	4,2	2,3	3,3
C. Producción	5.107,7	733,7	7.396,9	4.185,4	246,7	811,2	28,1	571,8	19.081,4
Existencias iniciales	1.209,2	216,5	1.097,7	1.244,8	22,4	76,3	58,9	28,7	3.954,5
Importaciones	5,000	225	1,300	10,000	170	110	90	200	17,095
TOTAL DISPONIBILIDADES	11.316,8	1.175,2	9.794,6	15.430,2	439,1	997,5	177,0	800,5	40.130,9
Consumo interno	9.915,4	717,3	8.572,3	13.857,8	402,8	907,5	141,0	771,4	36.284,6
Alimentación animal	5.500	100	7.500	11.500	320	800	140	730	26.590,0
Semillas	361	63	483	22	20	67	0,4	39,0	1.055,2
Alimentación humana	4,000	550	10	90	60	30			4.740,0
Usos industriales	20		550	2.200	2	7			2.779,0
de los cuales a bioetanol									900,0
Perdidas	34,0	4,4	29,4	46,3	1,3	3,0	0,5	2,4	120,4
Exportaciones	150	350	60	250	15	20	2	7	854
TOTAL UTILIZACIONES	10.065,4	1.067,3	8.632,3	14.107,8	417,8	927,5	143,0	778,4	36.138,6
Existencias finales	1.251,4	107,9	1.162,3	1.322,4	21,3	70,0	34,1	22,1	3.991,4

3.1 Trigo Blando Panificable en España

Estimación 2020: -5%



3.2 Trigo Duro en España

Estimación 2020: -2%

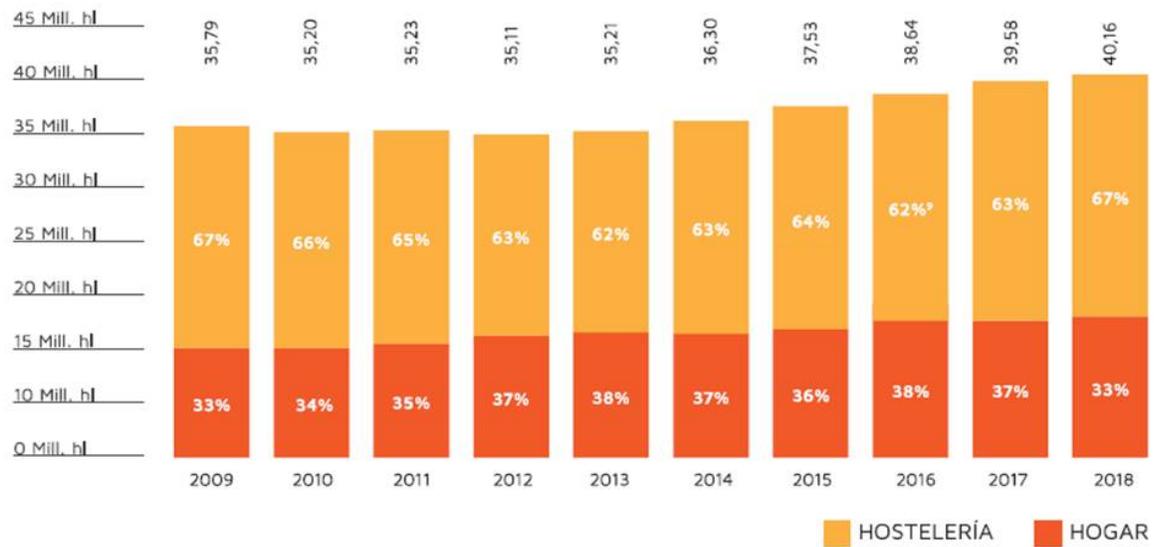


3.3 Cebada de Maltería

3.3.1 Consumo de Cerveza según canal

INFORME SOCIOECONÓMICO
DEL SECTOR DE LA CERVEZA
EN ESPAÑA **2018**

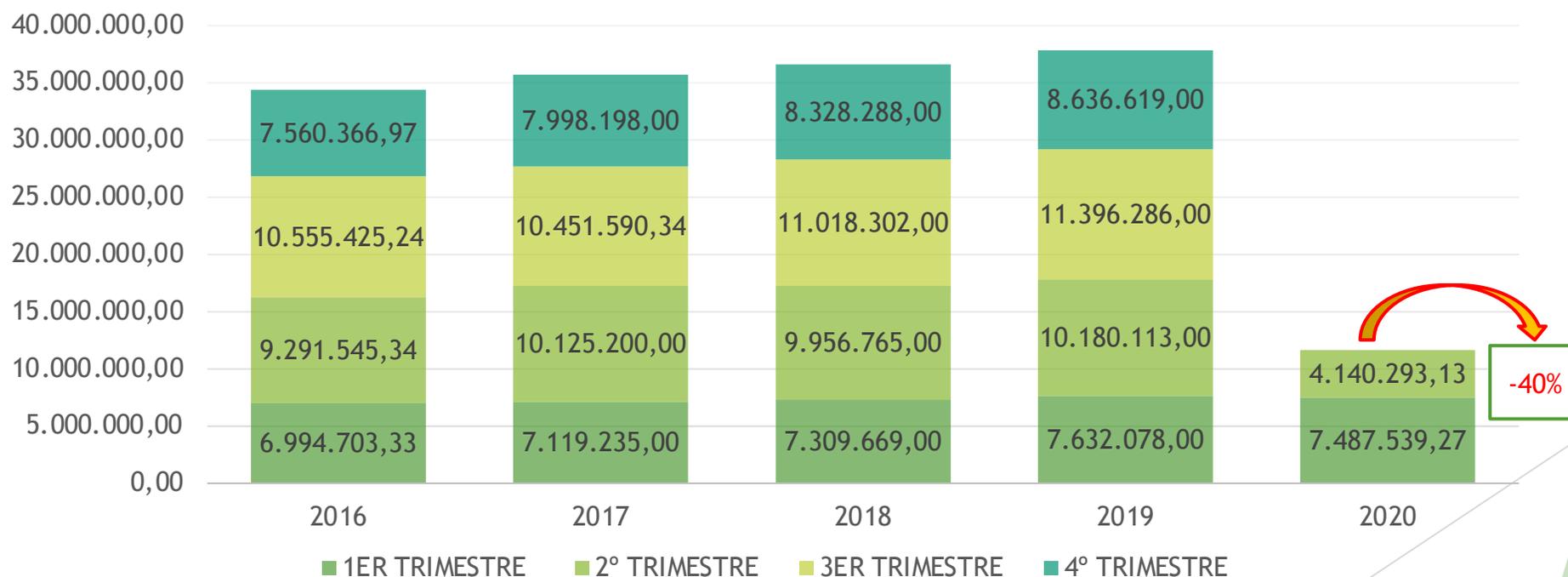
EVOLUCIÓN DEL CONSUMO APARENTE DE CERVEZA POR CANAL (millones de hectolitros)⁷⁻⁸



3.3 Cebada de Maltería en España

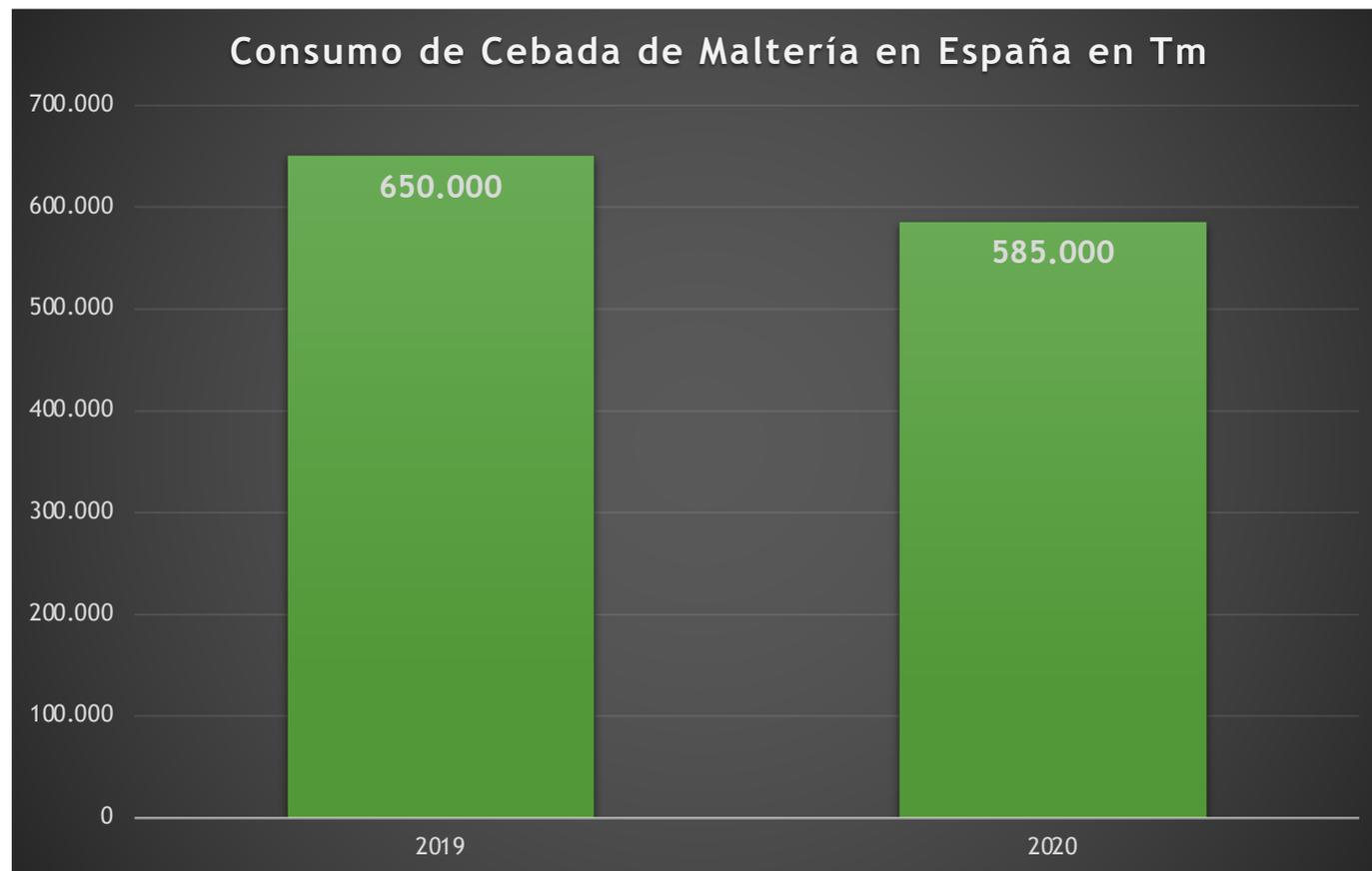
3.3.1 Consumo de Cerveza

VENTA DE MILLONES DE HECTOLITROS DE CERVEZA EN EL MERCADO ESPAÑOL



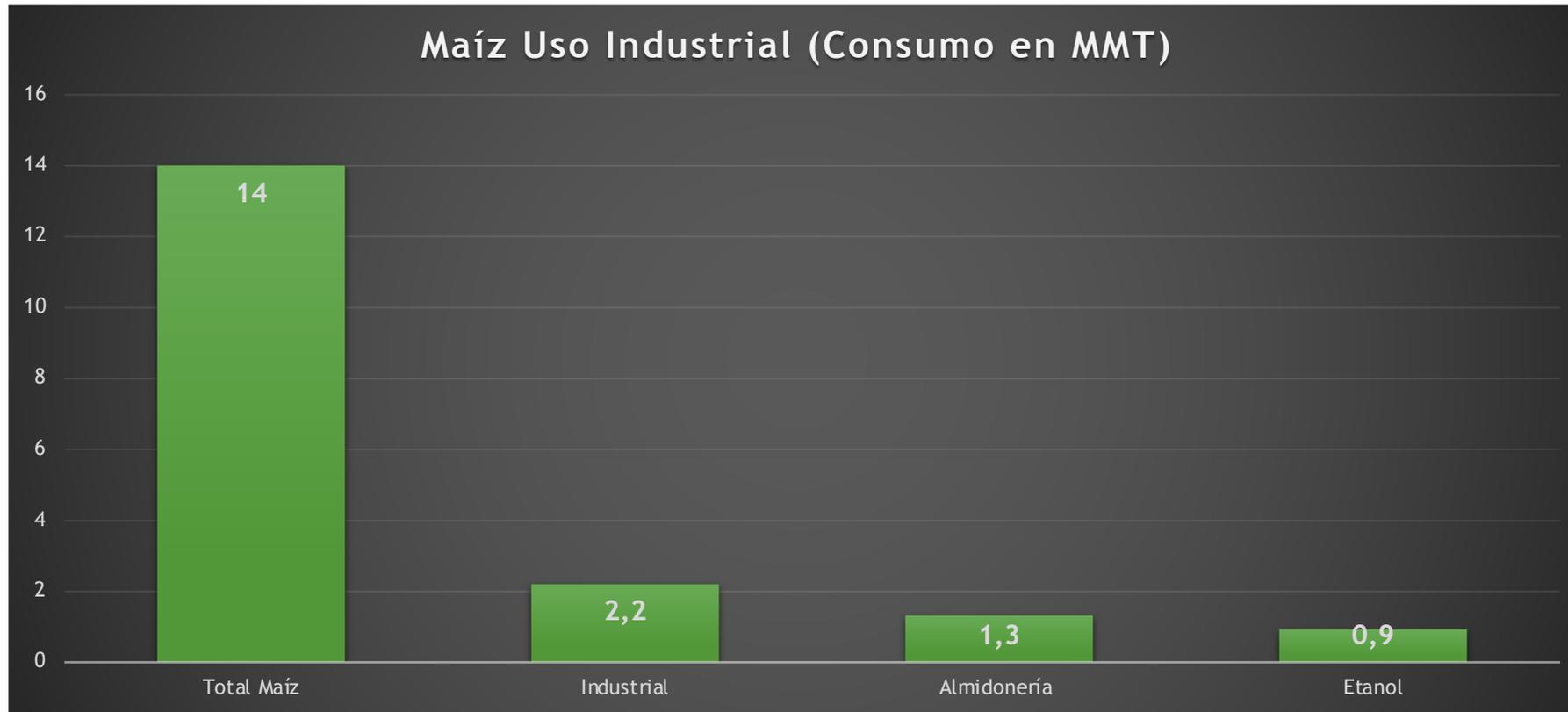
3.3 Cebada de Maltería en España

Estimación 2020: -10%



3.4 Cereales Industriales: Maíz de Almidonería y de Etanol

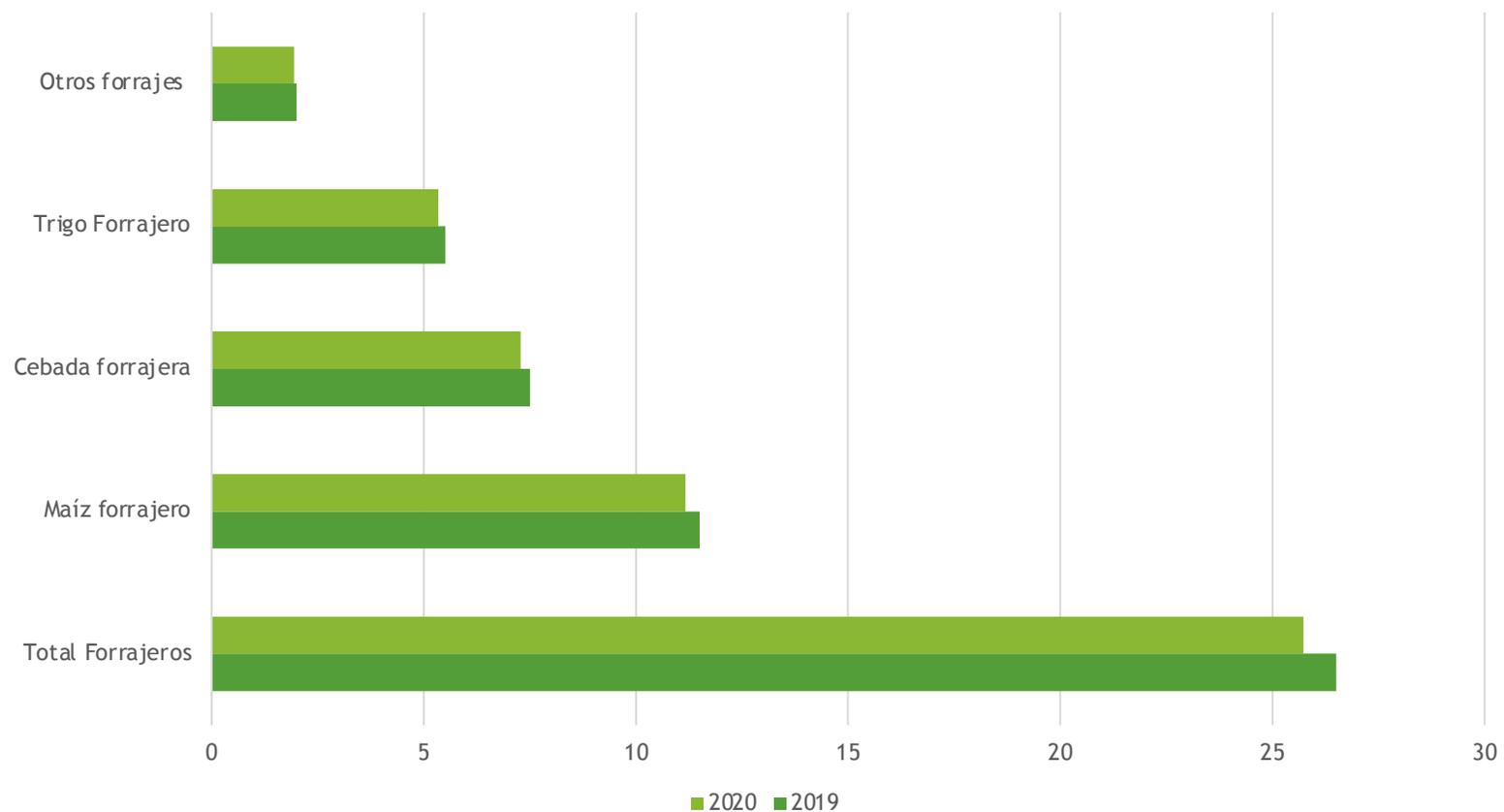
Estimación 2020: -10%



3.5 Cereales Forrajeros: Maíz, trigo, Cebada y otros

Estimación 2020: -2,9%

Consumo de Cereales Forrajeros en España



3.5 Cereales Forrajeros

Estimación 2020: -2,9%

Fabricación Industrial de Alimentos Compuestos para Animales

	Descenso de Fabricación en el 2020				Millones de Toneladas Fabricadas	
	Resto	Cerdo	Avícola	Total	2019	2020
España	-1%	-1%	-11%	-2,9%	27,6 MMT	26,8 MMT
Europa	-4,2%	-2,1%	-4,5%	-3,6%		

3.6 Consumo Total de Cereales en España

		2019	Reducción %	Reducción Tm	Estimación 2020
Harinas Proteicas		6 MMT	0%	0	6 MMT
Trigo Blando Panificable		4 MMT	-5%	-0,2 MMT	3,8 MMT
Trigo Duro		0,550 MMT	-2%	-0,011 MMT	0,539 MMT
Cebada Maltería		0,6 MMT	-10%	-0,06 MMT	0,54 MMT
Cereales Industriales (Maíz)	Almidón	1,3 MMT	-10%	-0,13 MMT	1,17 MMT
	Etanol	0,9 MMT	-10%	-0,09 MMT	0,81 MMT
Cereales Forrajeros	Trigo f.	5,5 MMT	-2,9%	-0,1595 MMT	5,3405 MMT
	Cebada f.	7,5 MMT	-2,9%	-0,2175 MMT	7,2825 MMT
	Maíz f.	11,5 MMT	-2,9%	-0,3335 MMT	11,1665 MMT
	Otros f.	2,4 MMT	-2,9%	-0,0696 MMT	2,3304 MMT
Semillas y Otros Usos		1,5 MMT	0%	0	1,5 MMT
TOTAL CEREALES		35,75 MMT	-3,597%	-1,261 MMT	34,4789 MMT

4. Consumo de Cereales en el Mundo

4.1 Oferta y Demanda EU

	2019/2020	2020/2021 (thousand metric tonnes)
<i>last updated: 30/04/2020</i>		
Beginning stocks	46.545	48.538
Usable production	319.286	286.970
Area (thousand ha)	56.317	52.809
Yield (tonnes/ha)	6	5
Imports (from third countries)	24.849	24.360
Total supply	390.680	359.867
Total domestic use		261.055
Human consumption		57.894
Seed	64.913	8.981
Industrial uses	9.615	29.708
of which	33.760	
bioethanol/biofuel	12.051	(11.398)
Animal feed	176.550	162.750
Losses	2.210	1.722
Exports (to third countries)	49.315	42.493
Total use	336.362	303.548
Ending stocks**	54.317	56.319
Change in stocks**	7.772	7.781

* Marketing year: from July to June
** At the end of the marketing year

-9,8%

4.2 Oferta y Demanda Mundo

	Opening stocks	Production	Imports	Total supply	Use				Exports	Closing stocks	Million tons
					Food	Industrial	Feed	Total a)			
WORLD TOTAL			c)						c)		
2018/19 est.	648,1	2.137,2	364,1	2.785,2	715,7	366,3	965,1	2.165,9	364,1	619,3	
2019/20 fcast	619,3	2.176,7	379,9	2.796,0	723,6	354,5	985,9	2.182,0	379,9	614,0	
2020/21 proj.	614,0	2.230,3	387,4	2.844,3	731,1	370,4	996,7	2.217,7	387,4	626,9	
	(620,1)	(226,4)	(384,1)	(2838,5)		(374,1)	(996,5)	(2222,1)	(384,1)	(616,5)	

+1,6%

5. Conclusiones finales

- ▶ El impacto fuerte en el consumo ya pasó.
- ▶ El impacto en el consumo de Materias Primas agrícolas sobre la campaña 2020-2020:
 - ▶ En España será de -3,5%
 - ▶ En Europa rondará entre un -7,5% y un 9,8%
 - ▶ En el Mundo se espera un +1,6%

6. ¿Hemos aprendido?

- ▶ Los ecosistemas sostienen las economías (y la salud) y no al revés.
- ▶ Nueva normalidad alimentaria → Sistema alimentario sostenible y justo → Agroecología
 - ▶ Proteger a los más vulnerables
 - ▶ Mecanismos de protección social
 - ▶ Construir sistemas alimentarios resilientes
 - ▶ Cambio de agricultura industrial a sistemas diversificados
 - ▶ Sistemas alimentarios Locales
 - ▶ Reequilibrar el poder económico para el bien público
 - ▶ Pacto entre el estado y las empresas y la sociedad civil
 - ▶ Reforma de la gobernanza de los sistemas alimentarios internacionales
 - ▶ Oportunidad de sentar nuevas bases
 - ▶ El 'Green New Deal' de Europa 2030.

Green New Deal Europa 2030

2030: objetivos para producción sostenible

PLAGUICIDAS



Reducir el uso y riesgo de plaguicidas químicos

PÉRDIDA DE NUTRIENTES



Reducir la pérdida de nutrientes, con un 20% menos de uso de fertilizantes.

ANTIMICROBIANOS



Reducir la venta de antimicrobianos en ganadería y acuicultura

AGRICULTURA ECOLÓGICA



Aumentar las tierras agrícolas dedicadas a la agricultura ecológica.

#EUFarm2Fork

#EUGreenDeal



-Las peores
epidemias no
son
biológicas.
¡Son
morales!-

