

Sabías que...

Según el informe de perspectivas de la OCDE/FAO para los próximos 10 años disminuirá la demanda de una mayor producción de cereales, ya que en muchos países el consumo alimentario está alcanzando niveles de saturación, estimándose que el 2032, el 41% del total de granos se destinarán a consumo humano; el 37% a la alimentación animal, y el resto, a biocombustibles y otros usos industriales.

CONTENIDO: ACTIVIDADES DEL CNA / TEMAS DE INTERÉS

- 1 ¿CUÁL ES EL IMPACTO DEL AUMENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS EN LOS MERCADOS DE GRANOS?
- 2 ESTUDIO ECONÓMICO DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE 2023.
- 3 ARGENTINA, NUEVO MIEMBRO DEL BRICS.
- 4 LA FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA AMENAZA LA SEGURIDAD ALIMENTARIA Y LA TRANSICIÓN A ENERGÍAS LIMPIAS.
- 5 TENDENCIAS RECIENTES EN LOS MERCADOS Y COMERCIO DE ACEITES VEGETALES.
- 6 PERSPECTIVA DE RIQUEZA MUNDIAL 2024.
- 7 EL IMPACTO DE LOS PRECIOS DE LOS FERTILIZANTES EN LA SEGURIDAD ALIMENTARIA MUNDIAL.
- 8 REPORTE SOBRE LAS ECONOMÍAS REGIONALES PARA MÉXICO.
- 9 ACTIVIDADES REALIZADAS POR EL LIC. JUAN CORTINA GALLARDO, PRESIDENTE DEL CONSEJO NACIONAL AGROPECUARIO.
- 10 OTRAS ACTIVIDADES Y REUNIONES EN LAS QUE PARTICIPAMOS.

REDES SOCIALES DEL SECTOR

- 11 REDES SOCIALES DEL CNA.

INICIATIVAS / EVENTOS DEL SECTOR

- 12 ÚNETE A LA INICIATIVA “ALIMENTOS PARA MÉXICO”.
- 13 PREMIO NACIONAL AGROALIMENTARIO 2024
- 14 CONGRESO INTERNACIONAL DE LA CARNE 2024

ACTIVIDADES DEL CNA / TEMAS DE INTERÉS

¿CUÁL ES EL IMPACTO DEL AUMENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS EN LOS MERCADOS DE GRANOS?



El Market Monitor No. 112 publicado en octubre de 2023 por el Sistema de Información de Mercados Agrícolas (AMIS), aborda los mercados internacionales de trigo, maíz, arroz y soya. El informe resalta el impacto de las tasas de interés en aumento en los mercados de

granos, así como la oferta y la demanda mundial, el monitoreo de cultivos, desarrollos de políticas, precios internacionales, mercados de futuros, indicadores del mercado, perspectivas de fertilizantes y mercados de fletes oceánicos. Ofrece una visión general de los principales desarrollos del mercado y los impulsores de la política, así como de otros mercados asociados. Los detalles son los siguientes:

La visión general de los mercados internacionales de trigo, maíz, arroz y soya destaca los principales acontecimientos del mercado y los factores impulsados por la política y otros mercados asociados. El informe enfatiza el impacto de las tasas de interés en aumento en los mercados de granos, ya que los bancos centrales globales han estado ajustando la política monetaria para combatir la inflación persistente. En Estados Unidos, las tasas de interés han aumentado al 5.5%, desde el 0.25% que predominó durante gran parte de 2020 y 2021. En Europa, el Banco Central Europeo ha elevado la tasa de interés en su instrumento principal de refinanciamiento por décima vez consecutiva, alcanzando un máximo histórico del 4%.

En cuanto a la oferta y la demanda mundial, el documento destaca que la producción de trigo en la Unión Europea ha superado las expectativas, generando un aumento en las exportaciones; sin embargo, la producción de maíz en Estados Unidos se ha visto afectada por la sequía y el estrés por calor, lo que ha llevado a una disminución en las ventas de exportación, además, los problemas logísticos en las exportaciones de Estados Unidos están afectando las ventas de granos al exterior, con posibles repercusiones en los precios internacionales y, por ende, en los precios nacionales de los granos.

Se proporciona también una perspectiva sobre el monitoreo de cultivos, que muestra las condiciones de los mismos en todo el mundo. En el hemisferio norte, la cosecha de trigo de primavera está llegando a su fin con condiciones pobres en Canadá, Estados Unidos y China; en el hemisferio sur, hay condiciones secas continuas en Argentina y Australia; además, la sequía y el estrés por calor están afectando el desarrollo de los cultivos de maíz en México, excepto en las regiones costeras del noroeste y sureste.



En cuanto a los desarrollos de políticas, se destaca que la Federación Rusa ha implementado un arancel de exportación del 7% para el nitrógeno, el fosfato y la potasa, que se aplicará a las exportaciones hasta el 31 de diciembre de 2024; además, el Departamento de Energía de los Estados Unidos ha anunciado una asignación de 18.6 millones de dólares en financiamiento para ocho proyectos destinados a apoyar el desarrollo de biomasa para la fabricación de biocombustibles y productos biológicos.

En cuanto a los precios internacionales, los mercados de futuros, los indicadores del mercado, la perspectiva de los fertilizantes y los mercados de fletes oceánicos se destaca que los precios del trigo siguen siendo bajistas debido a los abundantes suministros de la Federación Rusa y la región del Mar Negro. Los precios de la soya y el maíz de Estados Unidos están en una

tendencia a la baja debido a la baja demanda de exportación como resultado de la fuerte competencia de Brasil y los cuellos de botella logísticos para los envíos de barcasas de los Estados Unidos.



Aunque el informe carece de detalles específicos sobre México, señala que la sequía y el estrés por calor están afectando el desarrollo de los cultivos de maíz en el país, exceptuando las regiones costeras del noroeste y sureste; también, resalta que la producción de maíz en Estados Unidos se ve afectada por condiciones similares, lo que podría repercutir en las ventas de exportación. Dada la importancia de México como

comprador significativo de maíz estadounidense, es posible que la disminución en la producción y las exportaciones de maíz de Estados Unidos tenga consecuencias en México, especialmente en lo que respecta a precios y disponibilidad en el mercado local.

En resumen, el documento presenta una visión detallada de los mercados internacionales de trigo, maíz, arroz y soya, destacando los principales acontecimientos y factores políticos y de mercado que los impulsan. Los temas abordados son clave, como el impacto de las tasas de interés en aumento en los mercados de granos, la oferta y la demanda a nivel mundial, el monitoreo de cultivos, desarrollos políticos, precios internacionales, mercados de futuros, indicadores del mercado, perspectivas de fertilizantes y mercados de fletes oceánicos. A través de esta información, los lectores pueden obtener una comprensión integral de la situación actual y las tendencias en los mercados internacionales de productos agrícolas básicos; además, se destaca la relevancia que tiene para México la producción y las ventas de exportación de maíz provenientes de Estados Unidos, indicando cómo las variaciones en estos mercados pueden incidir en la economía mexicana.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olguín.

[Regresar](#)

ESTUDIO ECONÓMICO DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE 2023

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), emitió en noviembre de 2023 el “Estudio Económico del 2023 para América Latina y el Caribe” dirigido por Daniel Titelman, Director de la División de Desarrollo Económico de la CEPAL. Los datos proporcionados por este informe se presentan a continuación:



A lo largo del 2023, los países de América Latina y el Caribe han enfrentado un escenario macroeconómico complejo; se prevé que hasta el final del año continúe el bajo crecimiento económico. En lo que respecta a la inflación, si bien se observa una caída en su dinámica, la tasa permanece en niveles superiores a los observados antes de la pandemia y a los rangos meta de los bancos centrales, lo que permite pensar que las tasas de interés se mantendrán relativamente altas en lo que resta del año.

Las perspectivas apuntan a que en 2023 la demanda agregada interna seguirá en descenso en las economías de la región, al igual que los precios de la energía y los alimentos en los mercados internacionales. Como se ha señalado, se espera también que se mantenga el sesgo contractivo de la política monetaria; adicionalmente, en el primer semestre de 2023 las apreciaciones de las monedas de la región han sido la norma. Todos estos factores contribuirían para que al cierre de 2023 la inflación acumulada sea menor que la registrada en los dos años anteriores.



Para 2023, la CEPAL proyecta que se mantendrá la dinámica de bajo crecimiento en la región. Se espera que América Latina y el Caribe presente un crecimiento del PIB del 1.7% en 2023 y que todas las subregiones exhiban un menor crecimiento respecto de 2022: América del Sur crecería un 1.2% (3.7% en 2022), el grupo conformado por Centroamérica y México un 3.0% (3.4% en 2022), y el Caribe (sin incluir Guyana) un 4.2% (6.3% en 2022).

Las proyecciones para 2024 indican que se mantendrá el bajo dinamismo en la región. Se prevé que el contexto internacional continúe siendo poco favorable, con un crecimiento del PIB y el comercio mundiales muy por debajo de los promedios históricos. A su vez, en el ámbito interno se mantiene el reducido espacio de política macroeconómica, tanto fiscal como monetaria. Ante estas circunstancias, se proyecta para 2024 un crecimiento promedio del 1.5% para América Latina y el Caribe: América del Sur crecería un 1.2%, Centroamérica y México un 2.1%, y el Caribe (sin incluir Guyana) un 2.8%.

El bajo crecimiento de la actividad económica en 2023 y 2024 redundará en una desaceleración del crecimiento del empleo, que se estima en un 1.9% en 2023 y en el 1.1% en 2024; de igual forma, preocupa cuál será la calidad del empleo en ese contexto de bajo crecimiento, pues es muy probable que los trabajadores se vuelvan más vulnerables, tengan menores niveles de protección social y se empleen en sectores menos productivos, lo que llevará a la disminución del salario promedio y al aumento del nivel de pobreza y desigualdad en la región.

Frente a este escenario de lento crecimiento, la CEPAL ha venido promoviendo una política macroeconómica activa que impulse un crecimiento dinámico, sostenido y sostenible. Esta agenda de políticas abarca, entre otras, acciones nacionales en los ámbitos monetario y fiscal, así como la promoción de medidas a nivel internacional con el fin de reformar la arquitectura financiera mundial.

En la segunda parte del Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2023, se analizan las implicaciones macroeconómicas del cambio climático y los posibles mecanismos financieros para facilitar las inversiones necesarias para crear economías resilientes que podrían impulsar un crecimiento dinámico, sostenido y sostenible.



Los daños macroeconómicos del cambio climático podrían ser muy significativos para los países de la región. Las estimaciones que se presentan en el capítulo II indican que, en 2050, el PIB de un grupo de seis países podría ser entre un 9% y un 12% menor que el correspondiente a un escenario de crecimiento tendencial. Frente a la urgencia climática, en el capítulo IV se explora el debate en torno al papel crucial que pueden desempeñar las autoridades del sistema financiero, los bancos centrales y las entidades de supervisión, a la hora de potenciar el desarrollo de las finanzas sostenibles y atenuar los riesgos financieros derivados del cambio climático, preservar la estabilidad macrofinanciera y evitar que esos riesgos se traduzcan en mayores presiones inflacionarias y comprometan los canales de transmisión de la política monetaria.

Finalmente, el financiamiento de la inversión necesaria para fomentar un crecimiento dinámico, sostenido y sostenible en la región no puede descansar solamente en mayores niveles de endeudamiento público; como se analiza en el capítulo III del informe, se deberá contar con un marco que facilite la movilización de múltiples fuentes de financiamiento; frente a estas restricciones, es necesaria una mayor cooperación regional en la materia.



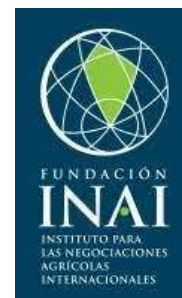
Parte de la solución a nivel nacional consiste, por un lado, en adoptar un enfoque precautorio para avanzar en la implementación de instrumentos de políticas, y, por el otro, en explorar el potencial de una coordinación oportuna de las políticas macroeconómicas (fiscal, monetaria y macroprudencial) sobre la base de la experiencia de la crisis del COVID-19.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olgúin.

[Regresar](#)

ARGENTINA, NUEVO MIEMBRO DEL BRICS

El pasado mes de agosto de 2023, Nelson Illescas, Director del Instituto para las Negociaciones Agrícolas Internacionales (INAI) y Nicolás Jorge, Economista Argentino del INAI, emitieron un artículo sobre el ingreso de Argentina al BRICS (acuerdo entre Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica) quienes anunciaron la admisión de seis nuevos miembros: Argentina, Irán, Arabia Saudita, los Emiratos Árabes Unidos, Egipto y Etiopía; su incorporación se hizo efectiva el 1 de enero de 2024. La información proporcionada se presenta a continuación:



Las cumbres BRICS se llevan a cabo anualmente y ofrecen a los líderes de estos países la oportunidad de discutir asuntos importantes y fortalecer sus lazos bilaterales y multilaterales. Aunque BRICS no es una entidad formal como una organización internacional, ha influido en la dinámica global al proporcionar una plataforma para el intercambio de ideas y la cooperación entre algunas de las economías emergentes más influyentes del mundo. En la actualidad, los miembros de BRICS representan más del 42% de la población mundial y el 30% del territorio del planeta, así como el 23% del producto interior bruto (PIB) y el 18% del comercio mundial.



Se ha anunciado la admisión de Argentina a los BRICS, pero son necesarias ciertas consideraciones preliminares al respecto. El anuncio de la ministra sudafricana fue precedido por pronunciamientos de respaldo a esta ampliación por parte de los dirigentes del bloque en su decimoquinta “Cumbre de Jefes y de

Gobierno”. El Presidente Chino, Xi Jinping, celebró el entusiasmo en aumento de las naciones en desarrollo hacia el grupo y el considerable número de solicitudes para incorporarse a la cooperación de los BRICS. Xi, quien busca robustecer la influencia global de China en contraposición a Estados Unidos, abogó por agilizar el proceso de expansión; asimismo, el Presidente Sudafricano, Cyril Ramaphosa, acogió con satisfacción el interés de múltiples países en unirse a la coalición, considerándolo una indicación del crecimiento en estatura e influencia de la familia BRICS en el ámbito mundial.

En términos comerciales, los países originales del BRICS son socios comerciales de Argentina de cierta relevancia. En su conjunto, representan el 30% de las exportaciones de bienes para el promedio 2020 a 2022; respecto a la participación de cada socio, Brasil representa el destino del 15% con 10,782 millones de dólares (mdd) de las exportaciones totales de bienes desde Argentina, China el 9% (6,443 mdd), India el 5% (3,781 mdd), mientras que Rusia el 1% (597 mdd) y Sudáfrica el 0.8% (418 mdd).

Figura 1: Dest. de Exportaciones Totales de Bienes

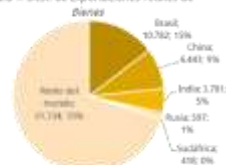
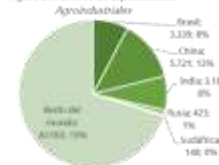


Figura 2: Destinos de Exportaciones Agroindustriales



Por el lado del comercio agroindustrial, la relevancia es la misma (30% del total), pero cambia la participación de los actores; en este caso, China es el principal socio (13%, 5,721 mdd),

seguido por Brasil (8%, 3,339 mdd), India (8%, 3,187 mdd), Rusia (1%, 423 mdd) y finalmente Sudáfrica (0.5%, 148 mdd).

Producto	Expo a BRICS (millones USD)	Part. en expo a BRICS (%)
Aceite de soja	3.122	24%
Porotos de soja	2.181	17%
C. bovina congelada	1.956	15%
Trigo	1.273	10%
Cebada	569	4%
Sorgo	343	3%
Ac. Girasol	330	3%
Malta	247	2%
Leche concentrada	202	2%
Carne y despojos de ave	184	1%
10 primeros	10.405	81%
Total Agro	12.818	100%

Como se observa, una canasta de 10 productos representa más del 80% de las exportaciones a dicho grupo de países. No debe perderse de vista que Argentina posee libre comercio con Brasil por medio del MERCOSUR, cuenta con acuerdos de preferencias fijas con India y Sudáfrica, mientras que no posee ningún tipo de acuerdo con China y Rusia; por lo que su ingreso a BRICS no implica ningún tipo de acuerdo o beneficio de carácter comercial.

Los países del BRICS han tenido un impacto significativo en la economía global. Sus miembros son cada vez más influyentes en los asuntos mundiales y se han

transformado en un foro importante para la cooperación entre las economías emergentes. Sin embargo, también enfrentan desafíos, como la diversidad de sus miembros y las tensiones geopolíticas. La ampliación del BRICS persigue diversos objetivos geopolíticos. En primer lugar, busca aumentar su influencia para contrapesar al Grupo de los Siete (G7), un foro político intergubernamental conformado por Alemania, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón y Reino Unido.

Los BRICS buscan incrementar su influencia en instituciones internacionales que han estado históricamente dominadas por países occidentales; por lo que, si la coordinación entre los miembros avanza, se podrían llevar adelante acciones diplomáticas concertadas en ámbitos como la ONU, el FMI, el Banco Mundial y la OMC, entre otros.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olguín.

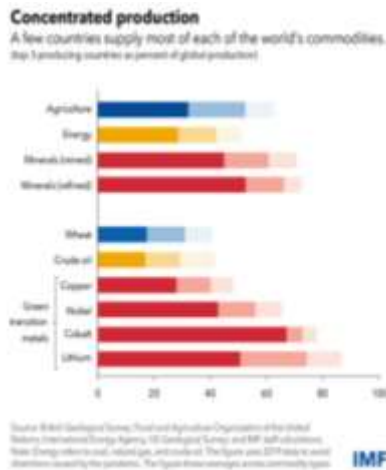
[Regresar](#)

LA FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA AMENAZA LA SEGURIDAD ALIMENTARIA Y LA TRANSICIÓN A ENERGÍAS LIMPIAS

El artículo “La Fragmentación Geoeconómica Amenaza la Seguridad Alimentaria y la Transición hacia una Energía Limpia” fue elaborado por Jorge Álvarez, Mehdi Benatiya Andaloussi y Martin Stuermer, y publicado en el blog del Fondo Monetario Internacional (FMI) el 3 de octubre de 2023. Este artículo destaca la vulnerabilidad de los mercados de commodities, especialmente de los “minerales críticos” (aquellos cuyo riesgo de escasez en su suministro y, por lo tanto, su consecuente impacto sobre la economía, es mucho mayor que para cualquier otra materia prima) para la transición hacia una energía limpia y ciertos productos agrícolas, debido a la concentración de su producción en un reducido número de países. Se señala también que la fragmentación de estos mercados podría provocar inestabilidad, afectando la seguridad alimentaria, el crecimiento económico y los esfuerzos para mitigar el cambio climático. La información vertida en el artículo se resume a continuación:



En el documento se resalta que la fragmentación de los mercados de commodities podría tener un impacto significativo en los países de bajos ingresos, que podrían enfrentar pérdidas a largo plazo en su PIB debido a las interrupciones en las importaciones de productos agrícolas; asimismo, se advierte que esta fragmentación podría obstaculizar la transición hacia una energía limpia, dado el aumento en la demanda de minerales críticos para este fin.



El artículo hace un llamado a la cooperación multilateral en políticas comerciales para abordar estos desafíos; también, sugiere estrategias para minimizar el impacto económico potencial, como la diversificación de las fuentes de suministro de commodities, una mayor inversión en minería, exploración y reciclaje de minerales críticos, y políticas más amplias que fortalezcan la resiliencia a los shocks. Se destaca la importancia de abordar la fragmentación geoeconómica en los mercados de productos básicos para garantizar la seguridad alimentaria y la transición hacia una energía limpia, y pide fortalecer la cooperación multilateral y la implementación de estrategias para minimizar el impacto económico potencial.

La vulnerabilidad de México ante la fragmentación de los mercados de commodities, especialmente en lo que respecta a la seguridad alimentaria, es alta, ya que el país es un importador neto de alimentos; además, la dependencia de minerales críticos plantea desafíos en un escenario de fragmentación de los mercados.

Se sugiere que México considere estrategias para diversificar sus fuentes de suministro de bienes primarios y promueva la inversión en la exploración y desarrollo de recursos minerales críticos a nivel nacional. La cooperación multilateral en políticas comerciales y la promoción de acuerdos que garanticen el flujo constante de alimentos y minerales críticos también podrían ser aspectos clave para mitigar los riesgos identificados en el artículo. Es clara la necesidad de implementar estrategias que fortalezcan la seguridad alimentaria y apoyen la transición hacia una energía limpia en el país.

En conclusión, el artículo destaca la importancia de los mercados de commodities en la economía global y los riesgos asociados con la fragmentación geoeconómica de estos mercados. Se enfoca en la vulnerabilidad de los países importadores de alimentos y la necesidad de garantizar el suministro de minerales críticos; además, resalta la importancia de la cooperación multilateral en políticas comerciales para mitigar estos riesgos y promover la seguridad alimentaria y la sostenibilidad energética a nivel global. Sin embargo, el escrito no profundiza en las posibles soluciones a estos problemas, lo que podría limitar su utilidad para los responsables de la toma de decisiones. En general, el documento proporciona una visión útil de los riesgos asociados con la fragmentación de los mercados de commodities, pero se necesitan más investigaciones y soluciones prácticas para abordar estos desafíos de manera efectiva.



Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olguín.

[Regresar](#)

TENDENCIAS RECIENTES EN LOS MERCADOS Y COMERCIO DE ACEITES VEGETALES



Las publicaciones del Sistema de Información de Mercados Agrícolas (AMIS) proporcionan una visión detallada de los mercados agrícolas a nivel mundial; en la edición No. 113, emitida en noviembre de 2023, se abordó el tema de las tendencias y el comercio en los mercados de los aceites vegetales desde una perspectiva económica. Con el inicio del conflicto del Mar Negro a principios de 2022, que provocó un cierre efectivo de los canales de exportación ucranianos, aumentaron los temores sobre la disponibilidad mundial de aceite de girasol provocando un aumento generalizado de los precios de los aceites vegetales. Al evaluar cómo ha evolucionado la situación desde entonces, esta nota ofrece una visión general de la evolución reciente y las tendencias del mercado de los principales aceites vegetales: soya, girasol, colza/canola y palma. El resumen de la información brindada se describe enseguida:

Antes de la crisis, el consumo y el comercio mundial de aceites vegetales se habían expandido sólidamente durante muchos años, impulsado por el crecimiento económico y un aumento asociado en los ingresos disponibles de los hogares que permitieron dietas más variadas, especialmente en Asia y África. A pesar de que el sector alimentario sigue siendo el mayor componente de la demanda, el uso industrial se ha expandido a medida que la producción de biodiesel y diésel renovable ha absorbido cantidades cada vez mayores, particularmente en América y Asia.



Si bien varios precios de exportación de aceites vegetales alcanzaron máximos históricos a mediados de 2022, desde entonces han tendido a bajar significativamente a medida que los fundamentos del lado de la oferta frenaron la tendencia, con cotizaciones de todo tipo al menos un 55% por debajo de sus máximos.

En los últimos años, se ha visto el surgimiento de un diferencial positivo entre los precios de exportación del aceite de soya estadounidense y los de Argentina y Brasil; desde una posición cercana a la paridad en 2020, las primas estadounidenses están muy por encima de los 400 dólares por tonelada. Dado que los productores de biocombustibles estadounidenses absorben cantidades récord, las disponibilidades exportables han disminuido y se proyecta que los despachos alcancen un mínimo histórico en 2023/24. En cambio, la oferta brasileña ha sido más que suficiente para absorber la demanda interna e internacional. Argentina, donde los volúmenes canalizados al sector de los biocombustibles son relativamente pequeños, siguió siendo el mayor exportador en 2022/23 a pesar de la caída de la producción de soya. En previsión de mayores cosechas y mayor procesamiento, los superávits de América del Sur deberían ser grandes en 2023/24.

Como reflejo del aumento de los suministros de semillas de girasol para procesamiento en la Federación de Rusia y Ucrania, los valores del aceite de girasol han caído drásticamente desde sus máximos de 2022. Además de los envíos a la UE a través de las fronteras occidentales, la Iniciativa de Cereales del Mar Negro fue importante para facilitar las exportaciones ucranianas desde principios de agosto de 2022 hasta su suspensión en julio de 2023. A pesar del conflicto continuo y los desafíos logísticos, las exportaciones ucranianas de aceite de girasol han sido consistentemente grandes durante 2023, y los proveedores rusos también enviarán cantidades considerables. En medio de fuertes resultados y un repunte en el procesamiento, las exportaciones de aceite de girasol podrían aumentar aún más en 2023/24.



Los importantes resultados mundiales de colza/canola en la última temporada han aumentado las disponibilidades y han aumentado los excedentes exportables de aceite de colza/canola, sobre todo en Canadá. El comercio mundial se prevé en niveles históricamente altos en 2022/23 y 2023/24, y el aumento de la demanda también está vinculado a las importaciones de aceite de canola estadounidense desde Canadá, incluido el uso en el sector de biocombustibles.

En el caso del aceite de palma, el aceite vegetal más producido y consumido, la abundancia de suministros ha sido fundamental para mantener los mercados bajo control, y se estima que la producción mundial alcanzará un récord en 2023/24. Si bien la demanda industrial ha aumentado significativamente, determinada por los mandatos de biodiesel en Indonesia, los suministros han sido suficientes para satisfacer el consumo de alimentos; junto con Malasia, ambos países también han podido satisfacer la creciente demanda de exportaciones.

En síntesis, después de alcanzar picos en 2022, las cotizaciones internacionales de los aceites vegetales han caído drásticamente. De cara a las perspectivas para 2023/24, es probable que los mercados se mantengan bajo control gracias a cosechas considerables y a una mayor transformación de los principales exportadores de aceites vegetales. Por el lado de la demanda, el uso de alimentos seguirá siendo el componente más importante de la adopción, pero con mandatos de biocombustibles establecidos para garantizar que las necesidades industriales sigan representando una proporción considerable (y potencialmente mayor) del consumo.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olguín.

[Regresar](#)

PERSPECTIVA DE RIQUEZA MUNDIAL 2024

El pasado 7 de diciembre de 2023, Citi Global Wealth publicó la Perspectiva de Riqueza para el año 2024 “Lento y Luego Crecer: Invertir en el Gran Reinicio de los Mercados”. Este informe ofrece un análisis detallado de la economía, los mercados y la geopolítica globales para el próximo año. A continuación, se brinda un resumen del documento:

De acuerdo con este informe, se prevé una desaceleración en el crecimiento global del PIB al +2.2% en 2024 y fortaleciéndose a +2.8% en 2025. A pesar de esta desaceleración, no se espera un colapso económico generalizado.

Estados Unidos liderará este patrón de “lento y luego crecer”; en consonancia, la Reserva Federal de Estados Unidos, al haber detenido el aumento de tasas de interés, tiene planes de reducirlas moderadamente en 2024; además, se espera que la inflación en EUA disminuya al 2.5% a fines de 2024, en paralelo, se proyecta una disminución de los rendimientos de los bonos de Tesorería a 10 años.

La debilidad del dólar estadounidense será un impulso para el crecimiento en Europa y Asia después del periodo “lento”. En cuanto a las ganancias globales por acción, se proyecta un aumento del 5% en 2024 y un 7% en 2025; sin embargo, se deben considerar riesgos clave, como posibles nuevos shocks de suministro y un debilitamiento más profundo en China.



Adicionalmente, las elecciones y la geopolítica pueden generar ansiedad entre los inversionistas sin cambiar significativamente la dirección de los mercados.



Por otro lado, se presenta una visión a largo plazo de las tasas de rendimiento estimadas en diversas clases de activos para el año 2024. Estas estimaciones, que reflejan una evaluación estratégica a 10 años, ofrecen orientación para la construcción de carteras diversificadas; es importante tener en cuenta que son proyecciones y no garantías de rendimientos futuros.

En cuanto al aprovechamiento del importante reinicio de los mercados, la economía global muestra signos de recuperación, abriendo oportunidades a corto y largo plazo, por lo que la recomendación es construir o agregar carteras diversificadas globalmente, según las estimaciones estratégicas de rendimiento a 10 años para 2024.

Además, se resaltan oportunidades en créditos privados y bonos municipales de EUA, así como en inversiones alternativas como capital privado, bienes raíces y fondos de cobertura. Asimismo, se presentan posiciones de alta convicción a corto plazo, como la inversión en compañías financieras no reguladas y se aboga por la exposición a impulsores de crecimiento económico a largo plazo.

Se sostiene la creencia en la relevancia de una cartera a largo plazo, sugiriendo que aproximadamente el 85% de la riqueza de un cliente, excluyendo activos comerciales y hogares, debería encontrarse en una cartera central. Con el propósito de fortalecer la diversificación y mejorar los rendimientos ajustados al riesgo, se aboga por la inclusión de una cartera oportunista.

En este informe se presentan ideas oportunas que tienen el potencial de mejorar estas carteras, resaltando los Fabricantes de equipos semiconductores; Acciones de ciberseguridad; Productores, equipos y distribuidores de energía occidentales; Acciones de mineras de cobre e infraestructura de energía limpia; Empresas de tecnología médica y herramientas; Contratistas de defensa; Firmas de gestión de activos de capital privado; el yen japonés y activos tecnológicos y financieros denominados en yen; Crédito privado y valores de deuda estructurada; y, la Normalización de la curva de rendimiento de EUA.

Con relación a las tendencias imparable que están cambiando el mundo se mencionan las siguientes:

1. Se espera una expansión clave de la Inteligencia Artificial en 2024, con preferencia por acciones en semiconductores, robótica y ciberseguridad.
2. El aumento de precios del petróleo de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) está impulsando la transición a la energía sostenible, por lo que se buscan ingresos a corto plazo en empresas tradicionales y a largo plazo en energía verde.
3. Ante el envejecimiento de la población, se centran inversiones en tecnología médica y proveedores de atención basada en el valor.
4. Frente a la bifurcación de las cadenas de suministro tecnológicas, se aumenta la exposición a campeones tecnológicos, beneficiarios ágiles y fideicomisos de bienes raíces industriales.

En 2024, se anticipa una desaceleración inicial del crecimiento, seguida por un retorno a un impulso económico sostenible en la segunda mitad del año. Se proyecta un fortalecimiento del crecimiento económico global en 2025, reflejado en un aumento del 12% en las ganancias por acción en los próximos dos años.

Este momento propicio brinda la oportunidad de construir o agregar carteras equilibradas, ya que tanto los ingresos como el crecimiento han experimentado revitalización. Las valoraciones de componentes clave en carteras centrales son actualmente más atractivas, con estimaciones estratégicas de rendimiento a 10 años duplicadas, en comparación con hace dos años.



En EUA, donde los rendimientos han alcanzado máximos de dos décadas, se aconseja a los inversores aprovechar esta oportunidad; a pesar de la posibilidad de shocks de oferta, se espera que el próximo período de crecimiento más lento alivie la presión sobre los mercados laborales, posiblemente influyendo en la política monetaria, aunque no se prevé un cambio drástico por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos.

La historia indica que el 90% de los eventos geopolíticos no han alterado la economía mundial. Se aconseja a los inversores mantenerse invertidos, buscando oportunidades en eventos que generan temor, pero no resultan en catástrofe. Con el aumento de la vulnerabilidad geopolítica en los suministros energéticos, se sugiere invertir en energía occidental para mitigar riesgos; además, se destaca la importancia de invertir en software de ciberseguridad como medida defensiva. Las elecciones generales próximas, especialmente en EUA, podrían tener un impacto significativo en la política tanto doméstica como exterior.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olgúin.

[Regresar](#)

EL IMPACTO DE LOS PRECIOS DE LOS FERTILIZANTES EN LA SEGURIDAD ALIMENTARIA MUNDIAL

El artículo, titulado “Impulsando los precios de los alimentos: el papel de los precios de los fertilizantes”, publicado por AMIS Market Monitor en septiembre de 2023, aborda la preocupación sobre la seguridad alimentaria mundial en relación con el aumento de los precios de los insumos agrícolas, especialmente los fertilizantes minerales, en los últimos dos años.



El aumento de los precios de los insumos agrícolas, específicamente aquellos vinculados a la energía derivada de combustibles fósiles, ha desencadenado una serie de preocupaciones respecto a la seguridad alimentaria mundial. Este fenómeno, evidenciado en los últimos dos años, ha puesto de manifiesto la vulnerabilidad del sector agroalimentario, especialmente en relación con los fertilizantes minerales, cuyo papel es fundamental en la provisión de nutrientes esenciales para los cultivos. A continuación, se presentan las ideas principales:

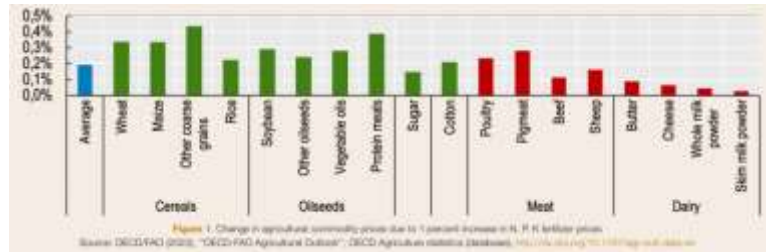


Los fertilizantes minerales, ricos en nitrógeno, fósforo y potasio, son elementos cruciales para mantener el rendimiento y la calidad de los cultivos agrícolas; sin embargo, la producción de estos insumos depende significativamente de la disponibilidad de recursos naturales y energía, convirtiendo a pocos países en los principales abastecedores de este mercado global. Esta concentración de suministro, aunque eficiente en condiciones normales, se vuelve altamente sensible a las crisis a escala global, como se evidenció recientemente.

El análisis de escenarios presentado en las Perspectivas Agrícolas de la OCDE y la FAO revela una conexión directa entre el incremento de los costos de los fertilizantes y un probable aumento en los precios de los alimentos. Por cada aumento hipotético del 1% en los precios de los fertilizantes basados en nitrógeno, fósforo y potasio, se estima que los precios de las materias primas agrícolas aumentarán en un 0.2%, independientemente de su nivel inicial. Este impacto se manifiesta de manera más significativa en los cultivos que dependen directamente de fertilizantes, pero incluso aquellos con menores necesidades, como la soya, experimentarían aumentos debido a los efectos de sustitución.

La afectación diferencial en los productos pecuarios se atribuye a las variaciones en la alimentación de los animales; específicamente, la carne de aves y cerdos, cuya producción depende en gran medida de piensos compuestos elaborados con cultivos intensivos en fertilizantes, se vería más afectada. Esto resalta la interconexión compleja de la cadena alimentaria y cómo los cambios en un eslabón pueden reverberar en el conjunto del sistema.

El módulo de fertilizantes de Outlook se erige como una herramienta crucial para cuantificar los impactos de las variaciones en los precios de los fertilizantes en los mercados agrícolas, proporcionando una base esencial para discutir sobre la seguridad alimentaria en posibles crisis futuras del mercado de fertilizantes; además, se destaca la importancia de mantener inversiones sostenidas para aumentar los rendimientos y mejorar la gestión agrícola como parte de una estrategia para contrarrestar la volatilidad de los precios a largo plazo.



La inclusión de los fertilizantes en el modelo no solo tiene implicaciones económicas, sino también ambientales. El crecimiento proyectado en la producción agrícola, en un escenario inalterado, resultaría en un aumento del 7.5% en las emisiones globales directas de gases de efecto invernadero durante la próxima década, siendo los fertilizantes minerales responsables del 11% de este incremento. La adopción de prácticas agrícolas más sostenibles se postula como una vía para mitigar el cambio climático y aliviar la presión sobre la seguridad alimentaria al reducir la dependencia de los fertilizantes minerales.



En resumen, el artículo destaca la preocupación por el aumento de los precios de los fertilizantes y su impacto en la seguridad alimentaria global. Subraya la importancia de gestionar estos insumos críticos, considerando tanto la eficiencia económica como la sostenibilidad ambiental. La conexión entre los precios de los fertilizantes y los costos de los alimentos resalta la necesidad de planificación estratégica y diversificación de fuentes de suministro para

fortalecer la resiliencia del sector agrícola. El análisis de escenarios y el módulo de fertilizantes de Outlook se presentan como herramientas esenciales para comprender y anticipar los impactos en los mercados agrícolas; además, se enfatiza la importancia de adoptar prácticas agrícolas sostenibles para mitigar el cambio climático y aliviar la presión sobre la seguridad alimentaria. En conjunto, se aboga por un enfoque equilibrado entre eficiencia económica, resiliencia y sostenibilidad ambiental para garantizar un suministro alimentario estable y sostenible a largo plazo.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olgún.

[Regresar](#)

REPORTE SOBRE LAS ECONOMÍAS REGIONALES PARA MÉXICO

El 15 de diciembre de 2023, BANXICO publicó el reporte sobre las Economías Regionales para el tercer trimestre de 2023 (julio-septiembre); dicho reporte presenta los indicadores y el análisis que el Banco de México genera sobre la evolución de la actividad económica, la inflación y las perspectivas de los agentes económicos en las distintas regiones que conforman al país. También, aborda las opiniones de los líderes empresariales recopilados entre el 25 de septiembre y el 19 de octubre de 2023 sobre la actividad económica regional y las expectativas de precios para los próximos doce meses. Parte de la información proporcionada en el informe es la siguiente:



Actividad Económica Regional

En el tercer trimestre de 2023, la economía mexicana continuó experimentando un crecimiento sólido, impulsado principalmente por el buen desempeño de las actividades terciarias y el dinamismo en la actividad industrial, especialmente en la construcción no residencial.



A nivel nacional, se observa que todas las regiones del país experimentaron una expansión económica, donde se espera que actividades como el comercio, el turismo y la construcción hayan contribuido de manera significativa; además, sectores industriales como manufacturas y minería en diferentes regiones también habrían respaldado el crecimiento. La producción agropecuaria, por su parte, habría contribuido al aumento de la actividad en las regiones centrales y el sur del país.

En relación con el análisis reciente de la actividad económica regional, las exportaciones regionales se ven afectadas de manera diversa por cambios en la demanda de Estados Unidos. Estos cambios pueden derivar de modificaciones en la composición sectorial de las importaciones estadounidenses o en la importancia de México como proveedor de bienes hacia ese país. Se estima que estas variaciones en la demanda externa han tenido efectos positivos en el valor agregado de todas las regiones.

Inflación Regional

La tasa de inflación anual disminuyó en todas las regiones durante el tercer trimestre de 2023, principalmente debido a la reducción en la inflación subyacente anual, aunque la inflación no subyacente también descendió en este período. En el componente subyacente, la inflación anual de mercancías continuó su tendencia a la baja en todas las regiones. Por otro lado, la inflación anual de los servicios no mostró un claro cambio hacia la disminución en todas las regiones.

Al analizar detalladamente la evolución de los precios al consumidor, se observa que los incrementos en la inflación subyacente varían entre regiones debido a presiones y ponderaciones diferentes; por ejemplo, la región sur tuvo una inflación subyacente superior a la nacional, explicado en parte por su mayor enfoque en bienes frente a servicios.

Con relación al periodo 2018-2022, a pesar del alza en los precios de alimentos, la pobreza extrema por ingresos disminuyó, especialmente en el sur, gracias al crecimiento real del ingreso per cápita y una distribución de ingresos más favorable.

En cuanto a la integración espacial de los mercados entre México y Estados Unidos, se confirma en productos comerciables, pero no en servicios no comerciables como educación y vivienda.



Perspectivas Sobre las Economías Regionales

Según entrevistas a directivos empresariales, en todas las regiones se mantienen expectativas positivas de demanda, contratación e inversión para los próximos doce meses. En este trimestre, las expectativas de demanda se fortalecieron en el norte, mientras que las de empleo e inversión lo hicieron en el sur.

Las amenazas identificadas por los directivos incluyen deterioro en la seguridad pública, incertidumbre por las elecciones de 2024, persistencia de la inflación y posibles impactos climáticos adversos como riesgos a la baja. Como riesgos al alza, señalan un mayor gasto público, especialmente en infraestructura, y condiciones propicias para una mayor inversión privada, tanto a nivel local como internacional.

En las regiones norte, centro norte y sur, se redujo el porcentaje de directivos que anticipan cambios en los precios de venta, interrumpiendo la tendencia alcista de 2023. Respecto a los precios de insumos, la proporción de directivos que espera un aumento se incrementó en la mayoría de las regiones; además, más del 50% de los directivos en todas las regiones prevén un aumento o estabilidad en los costos salariales en comparación con los últimos doce meses.

Consideraciones Finales



Durante el tercer trimestre de 2023, la inflación anual general disminuyó en todas las regiones, siendo la principal causa la reducción en la inflación subyacente anual. En este componente, la inflación de mercancías continuó su descenso, mientras que la de servicios no mostró una clara disminución; asimismo, la inflación no subyacente anual también disminuyó en todas las regiones entre el segundo y tercer trimestre de 2023, manteniéndose en niveles inusualmente bajos en el último trimestre del año.

En el futuro, se espera que las economías regionales continúen expandiéndose a pesar de desafíos en un entorno complejo e incierto. La posible disminución en la demanda externa, especialmente desde Estados Unidos, podría afectar a las entidades del norte y regiones centrales que dependen de exportaciones. También, persisten preocupaciones sobre seguridad pública y riesgos climáticos, evidenciados recientemente con el huracán Otis en Acapulco, Guerrero.

Para afrontar los desafíos actuales y estimular el desarrollo económico regional, es crucial crear condiciones propicias para la inversión, fortalecer el estado de derecho, fomentar proyectos de infraestructura, y apoyar la formación de capital humano. En el contexto del T-MEC, hay oportunidades para atraer inversiones mediante la reorganización global de procesos productivos. Es esencial implementar políticas de mitigación y adaptación al cambio climático, especialmente en las zonas más vulnerables; estas acciones no solo ayudarían a superar los retos presentes, sino que también abordarían factores estructurales que afectan el potencial de crecimiento regional.

Mayores informes: Ing. Marco Antonio Galindo Olguín.

[Regresar](#)

ACTIVIDADES REALIZADAS POR EL LIC. JUAN CORTINA GALLARDO, PRESIDENTE DEL CONSEJO NACIONAL AGROPECUARIO

17 de enero de 2024

Llevamos a cabo nuestra **1ª Reunión de Consejo Directivo del 2024** en la cual nuestro Presidente Juan Cortina Gallardo, presentó su informe de actividades, el plan de trabajo para este año y los principales temas de interés y preocupación del sector agroalimentario nacional, con una amplia participación de Vicepresidentes, Consejeros y Comisiones de Trabajo.



Llevamos a cabo nuestra **Reunión del Consejo Nacional del mes de Enero** en la que tuvimos como invitado especial al Dr. Julio Berdegué Sacristán, Coordinador del Eje de Soberanía Alimentaria y Desarrollo Rural, de los Diálogos por la Transformación, a quien se le presentó la visión de Futuro del sector, las principales problemáticas y propuestas de política pública de las diferentes ramas productivas y de temas transversales para enfrentar los retos del sector agroalimentario mexicano y aprovechar las oportunidades que ofrece nuestro país en la producción de alimentos.



21 de enero de 2024

Participamos en la reunión mensual de Consejo Nacional del Consejo Coordinador Empresarial en la cual los Presidentes de los organismos integrantes del CCE presentaron sus principales temas de interés y planes de trabajo para este 2024.

Un servidor como Presidente del CNA, presenté la importancia del sector, los principales temas en la agenda de trabajo para el 2024 y la visión de futuro como propuesta de política pública para el sector agroalimentario mexicano que será presentado a las y los candidatos de elección para la Presidencia, el Congreso y otros cargos.



24 de enero de 2024



Participamos en la reunión virtual de Consejo Directivo de Proccyt, A.C. presidida por Nery Echeverría, en la que presenté el panorama del sector agroalimentario para este 2024, instando a continuar trabajando unidos en la defensa de este importante sector y de la producción de alimentos en México.



Mayores informes: Ing. Luis Fernando Haro Encinas.

[Regresar](#)

OTRAS ACTIVIDADES Y REUNIONES EN LAS QUE PARTICIPAMOS

10 de enero de 2024

El cuarto de junto

 El Sol de México



Luis Fernando Haro



EL Ing. Luis Fernando Haro, comparte publicación en El Sol de México, y nos comenta que a 30 años de la entrada en vigor del TLCAN recordamos el llamado “Cuarto de Junto”.

11 de enero de 2024

Participamos en reunión con el Secretario de Agricultura, Dr. Víctor Villalobos, para analizar el tema de la iniciativa de “Ley General de Bienestar Animal” que da certidumbre a la producción pecuaria y que cuenta con el consenso de todos los actores. Un buen legado que puede dejar esta administración en beneficio de la seguridad alimentaria.



12 de enero de 2024



El Ing. Luis Fernando Haro en representación de nuestro Presidente Juan Cortina Gallardo y del Consejo Nacional Agropecuario participó en el evento de Diálogos por la Transformación hídrica “El Desafío del Agua en la Agricultura en México” organizado por el Diputado Rubén Gregorio Muñoz Álvarez, Presidente de la Comisión de Recursos Hidráulicos, de la Cámara de Diputados - H. Congreso de la Unión; contó con la participación del Dr. Juan Ramón de la Fuente; del Dr. Julio Berdegué, de la Coordinación de la Pre-Candidata a la Presidencia Claudia Sheinbaum. En este evento presentamos propuestas y acciones para resolver la crisis de agua para todos los usos, consumo humano, agrícola e industrial; importante la inversión para eficientar el

uso de este vital líquido.



Mayores informes: Ing. Luis Fernando Haro Encinas.

[Regresar](#)

REDES SOCIALES DEL SECTOR



Página Web



Facebook



Twitter



Instagram



LinkedIn



YouTube

[Regresar](#)

INICIATIVAS / EVENTOS DEL SECTOR

ÚNETE A LA INICIATIVA “ALIMENTOS PARA MÉXICO”



[Regresar](#)

PREMIO NACIONAL AGROALIMENTARIO 2024



[Regresar](#)

CONGRESO INTERNACIONAL DE LA CARNE 2024



CONGRESO INTERNACIONAL DE LA **CARNE**

TECNOLOGÍA CON VALOR AGREGADO:
UNIDOS POR UNA SEGURIDAD ALIMENTARIA SUSTENTABLE

25 y 26 ABRIL 2024

Expo Guadalajara, Guadalajara Jal.

[Regresar](#)

NUESTROS PATROCINADORES

PLATINO



ORO



PLATA



Xola 914, Col. Narvarte, C.P. 03020 México, D.F., Teléfonos: (55) 5488 9700 Con 30 líneas

La totalidad de las publicaciones del Boletín En CoNtActo

podrá consultarlas en nuestra sección de BOLETIN en la Página Web del CNA www.cna.org.mx

Nota: Si no desea recibir este boletín semanal, favor de enviar un correo indicando su nombre y el correo que desea dar de baja a Oscar España en la siguiente dirección electrónica: oespana@cna.org.mx.

Este correo electrónico y cualquier archivo transmitido en él son confidenciales y para uso exclusivo de los individuos y entidades a quienes está dirigido. Si usted no es el destinatario previsto o la persona encargada de recibirlo, y tiene por error el correo, está prohibido y sin validez el uso, difusión, reenvío, reimpresión o copia. Todas las opiniones incluidas en este correo son del remitente y no reflejan necesariamente las del Consejo Nacional Agropecuario. Toda oferta y/o aceptación de propuestas comerciales, celebración de contratos u otros actos tendientes a la adquisición de bienes o servicios, así como el establecimiento de cualquier clase de obligación legal para Consejo Nacional Agropecuario, deberá confirmarse por escrito firmado autógrafamente por

funcionario competente, excepto que se cuente con un contrato vigente que autorice el uso de este medio para tales fines. Si usted recibió este correo por equivocación, favor de notificar inmediatamente por este medio a su remitente, y después borrarlo de su correo.