

Webinar: "Impactos del COVID-19 en la industria de los biocombustibles en las Américas. Efectos asociados en el sector agrícola"

Impactos de la crisis petrolera en los biocombustibles y el agro



Mg. Agustín Torroba (IICA)

Junio 2020

# Índice



Introducción



Impactos del mercado petrolero en los biocombustibles

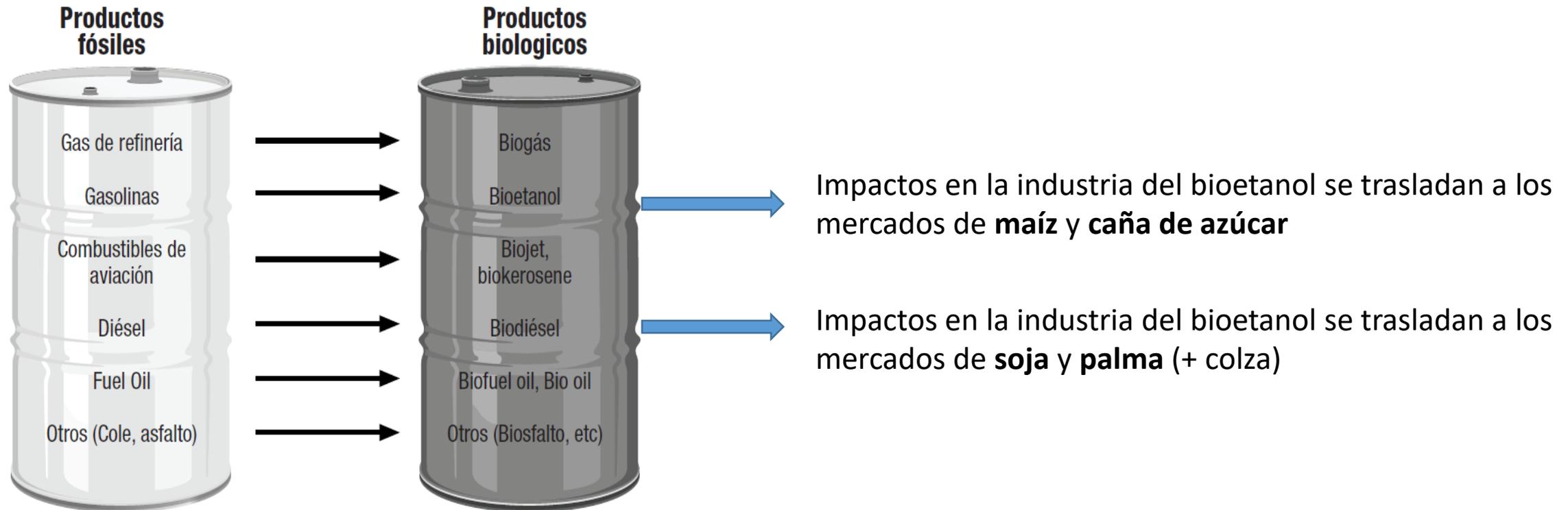


Impacto del mercado de los biocombustibles en el Agro



Conclusiones

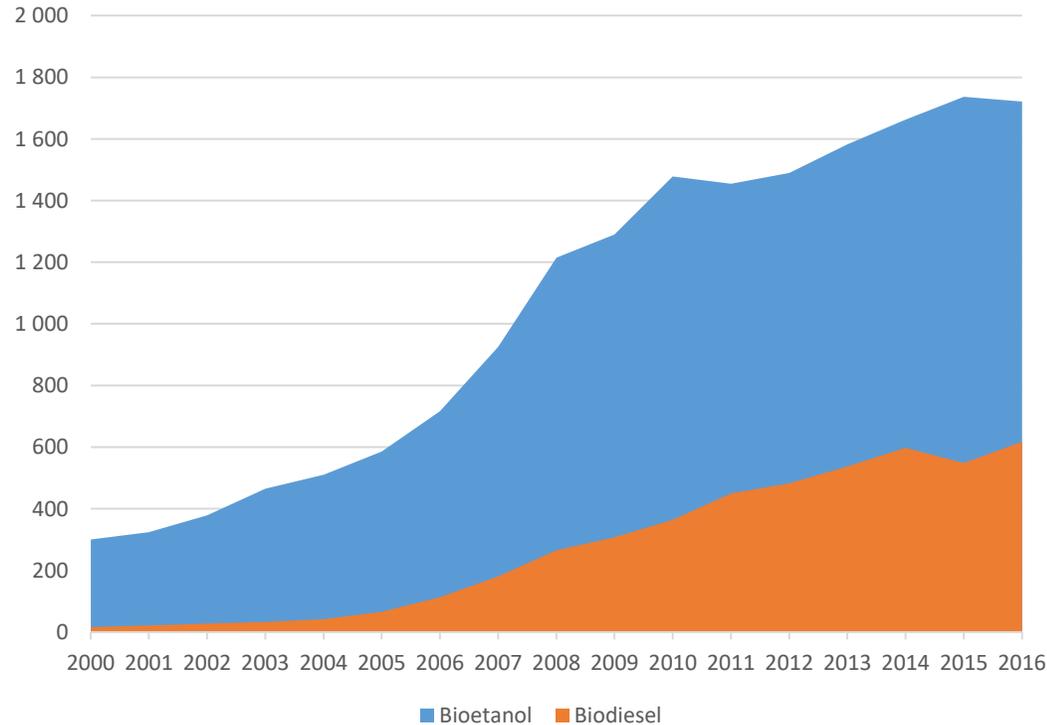
# Introducción: Productos fósiles y sustitutos biológicos



Fuente: IICA

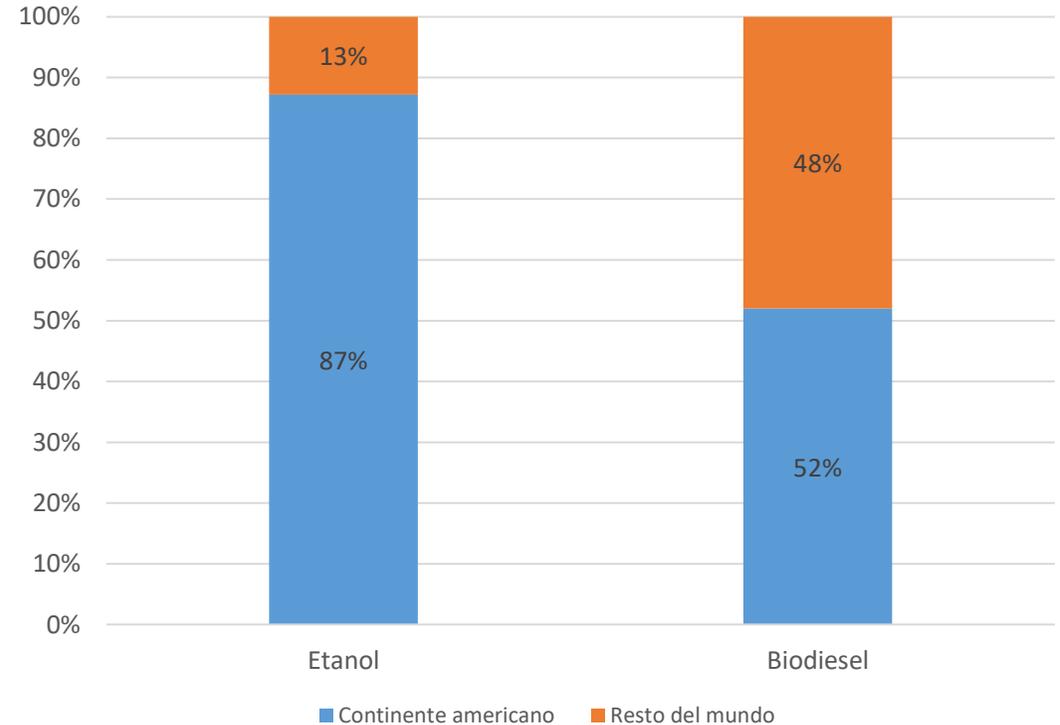
# Introducción: Evolución reciente de los biocombustibles

## Evolución de la producción mundial de biocombustibles (millones b/d)



Fuente: IICA

## Participación de mercado por biocombustibles



Fuente: IICA

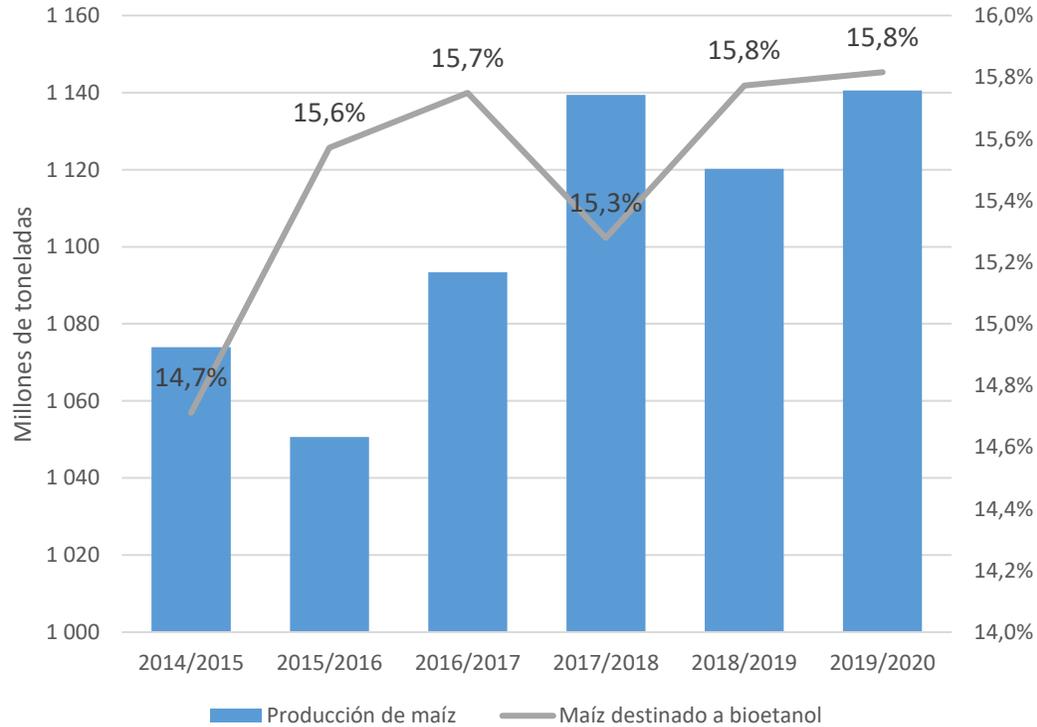
# Impactos del mercado petrolero en los biocombustibles

---

- Caída en los precios del petróleo y derivados (gasolinas y diésel) puede sacar de competencia a biocombustibles en mercados no mandatorios;
- La caída mundial del consumo de gasolina y diésel arrastrará a la baja las ventas de bioetanol y biodiésel en los mercados con mandatos obligatorios.
- Algunos países tienden a revisar a la baja mandatos de biocombustibles cuando la brecha de precios con los fósiles es muy elevada.
- Impactos se trasladan al agro. Secuencia: Caída precios y consumo de derivados petroleros → Caída consumo biocombustibles → Aumento de inventarios y caída de precios de materias primas asociadas

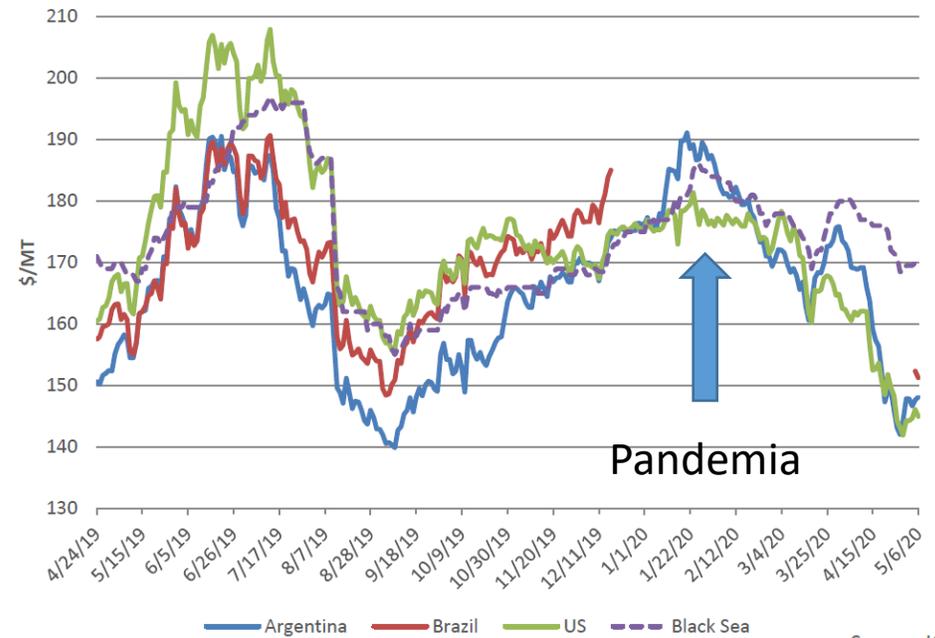
# Bioetanol: Impacto en la cadena de Maíz

**Evolución de la producción mundial de maíz y % destinado a bioetanol (eje derecho).**



Fuente: IICA

**Evolución de los precios del maíz**



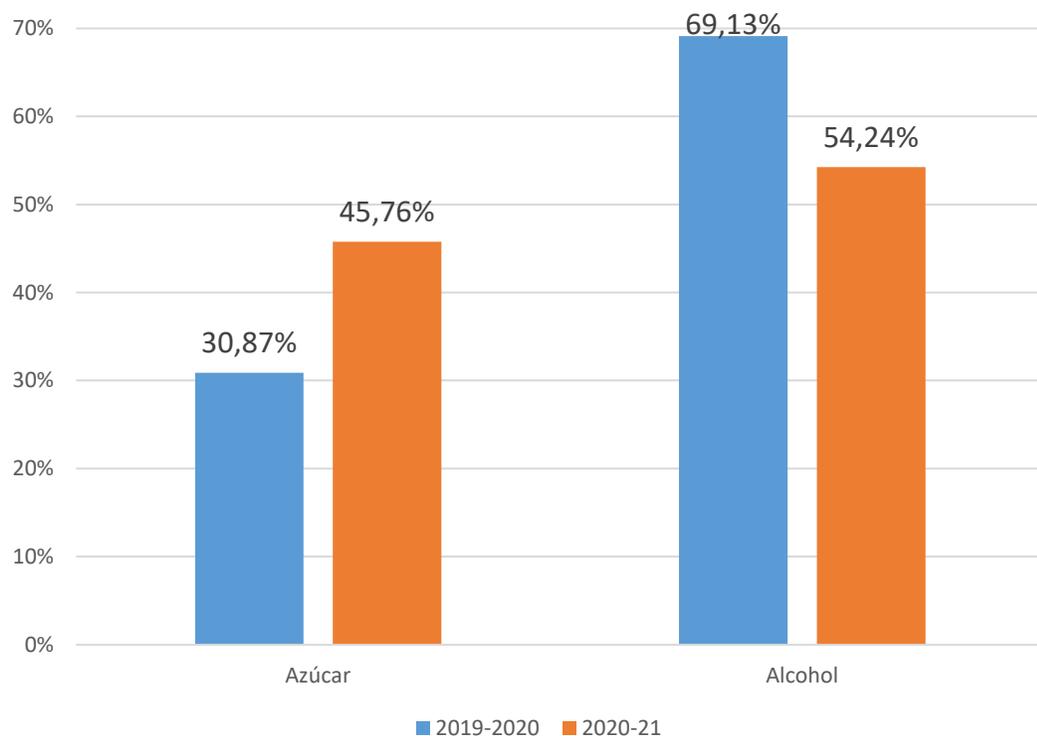
Source: IGC

Fuente: USDA

# Bioetanol: Impacto en la cadena de la caña de azúcar

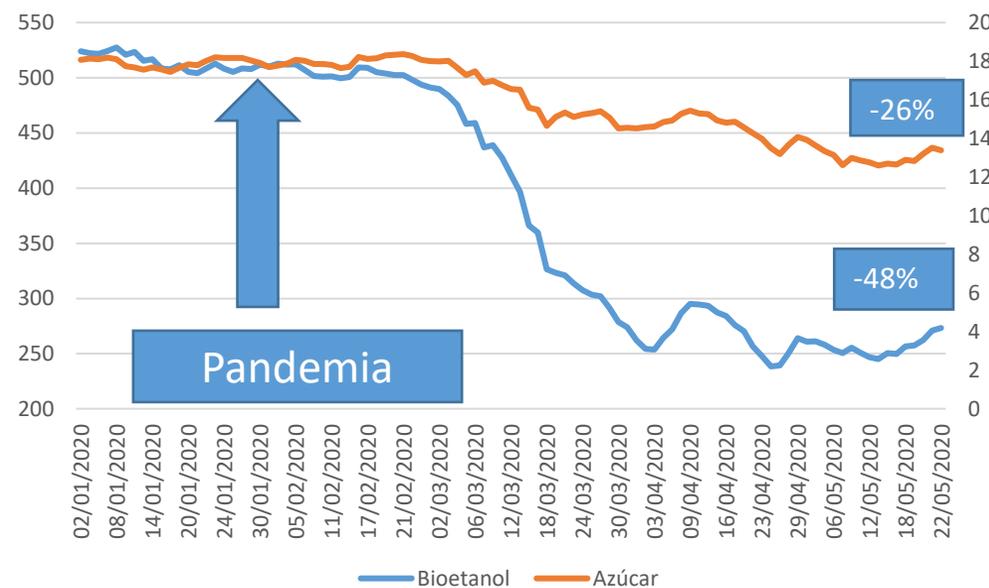
- Brasil produce el 39% de la caña de azúcar del mundo
- 20% de la caña del mundo se destina a bioetanol

Mix productivo caña de azúcar Brasil, abril



Fuente: FO.Lich en base a UNICA

Evolución en los precios del azúcar (u\$/kg, eje derecho) y bioetanol (u\$/m3, eje izquierdo), San Pablo.



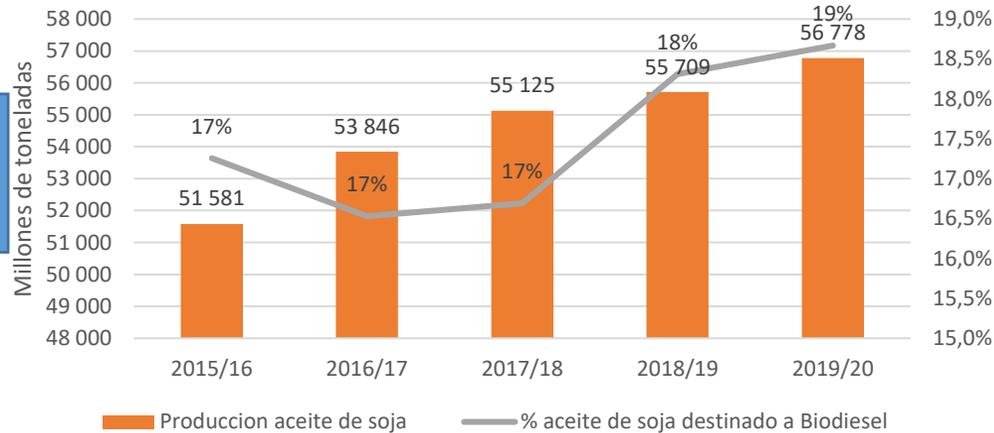
Fuente: Cepea

- Efecto sustitución azúcar-bioetanol
- Fuertes caídas en el consumo de bioetanol en Brasil, EEUU, Argentina, etc.

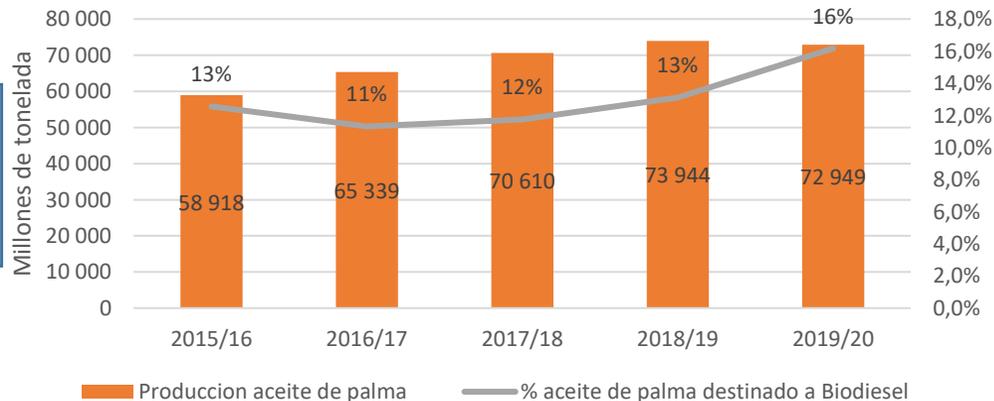
# Biodiésel: Impacto en la cadena soja y palma

Evolución de la producción mundial de aceites de soja y palma y % dedicada a producción de biodiésel (eje derecho).

Aceite de soja

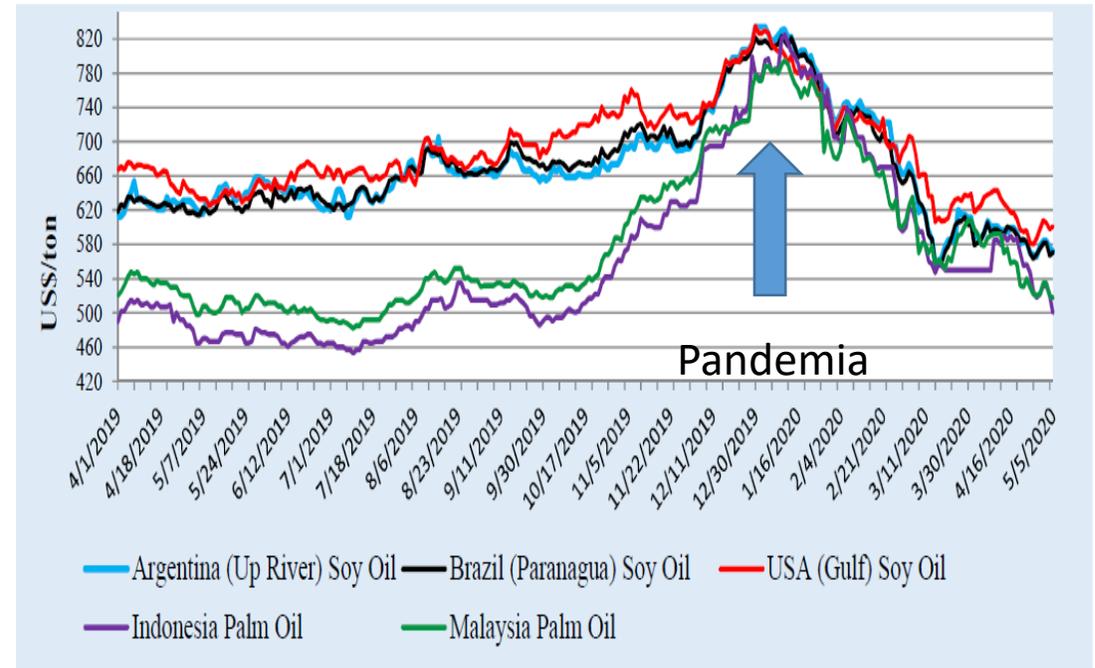


Aceite de palma



Fuente: IICA 2020

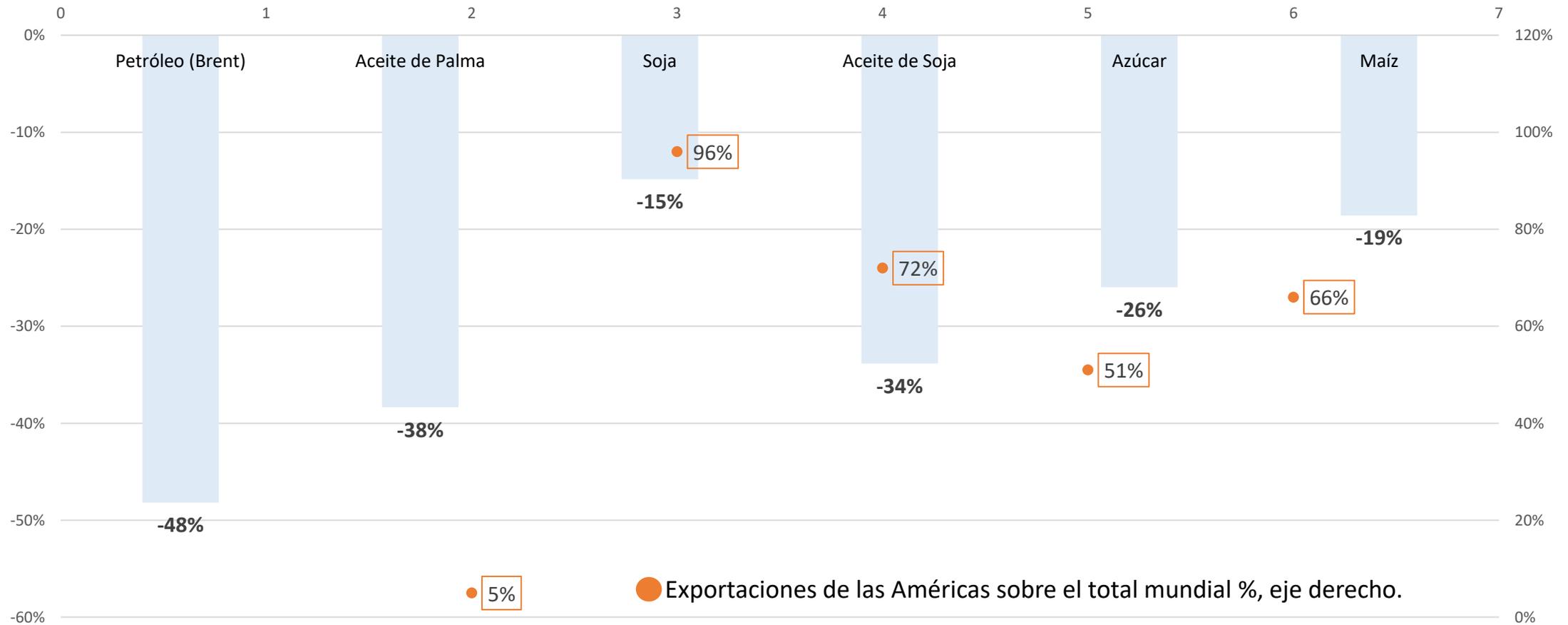
Evolución de los precios de aceites de soja y palma



Source: International Grains Council. For the period 3/20 to 4/8 Indonesia palm oil price data is not available. The 3/19 price is displayed for this period.

Fuente: USDA

# Variación promedio de precios de commodities (enero-mayo 2020, eje izq.)



Nota: Variaciones promedio. Mayo estimado de acuerdo a disponibilidad de datos al día 26.

Fuente: Banco Mundial, USDA y UNICA

# Conclusiones

---

1. Los **biocombustibles** son un **vaso comunicante** importante entre los **mercados agrícolas y petroleros** (no es el único)
2. **Mercados** mandatorios y no mandatorios **de biocombustibles afectados** por **caída de consumo y precios de derivados petroleros**
3. **Mercados agrícolas afectados** por menor utilización de materias primas destinados a biocombustibles: aumento de stocks y caída de precios → situación vinculada a duración de las cuarentenas y efectos asociados a la pandemia.
4. **Impacto en países productores/exportadores de biocombustibles y materias primas asociadas**
  1. Impacto fiscal
  2. Impacto en balance de pagos
  3. Impacto en productores agrícolas y de biocombustibles (disminución de ingresos y empleos)

# Gracias!

---

Mg. Agustín Torroba (IICA): [agustin.Torroba@iica.int](mailto:agustin.Torroba@iica.int)