



TENDENCIAS Y POTENCIAL DE MERCADO

Sebastián Valdés Lutz

Sebastián Valdés Lutz

INGENIERO COMERCIAL
Pontificia Universidad Católica de Chile

Director de empresas:

- ⊙ Director Independiente Frutexsa
- ⊙ Vicepresidente Grupo Agrolíbano (Honduras)
- ⊙ Director Independiente Piwén

Director gremial:

- ⊙ Presidente ChileAlmonds

Anteriormente:

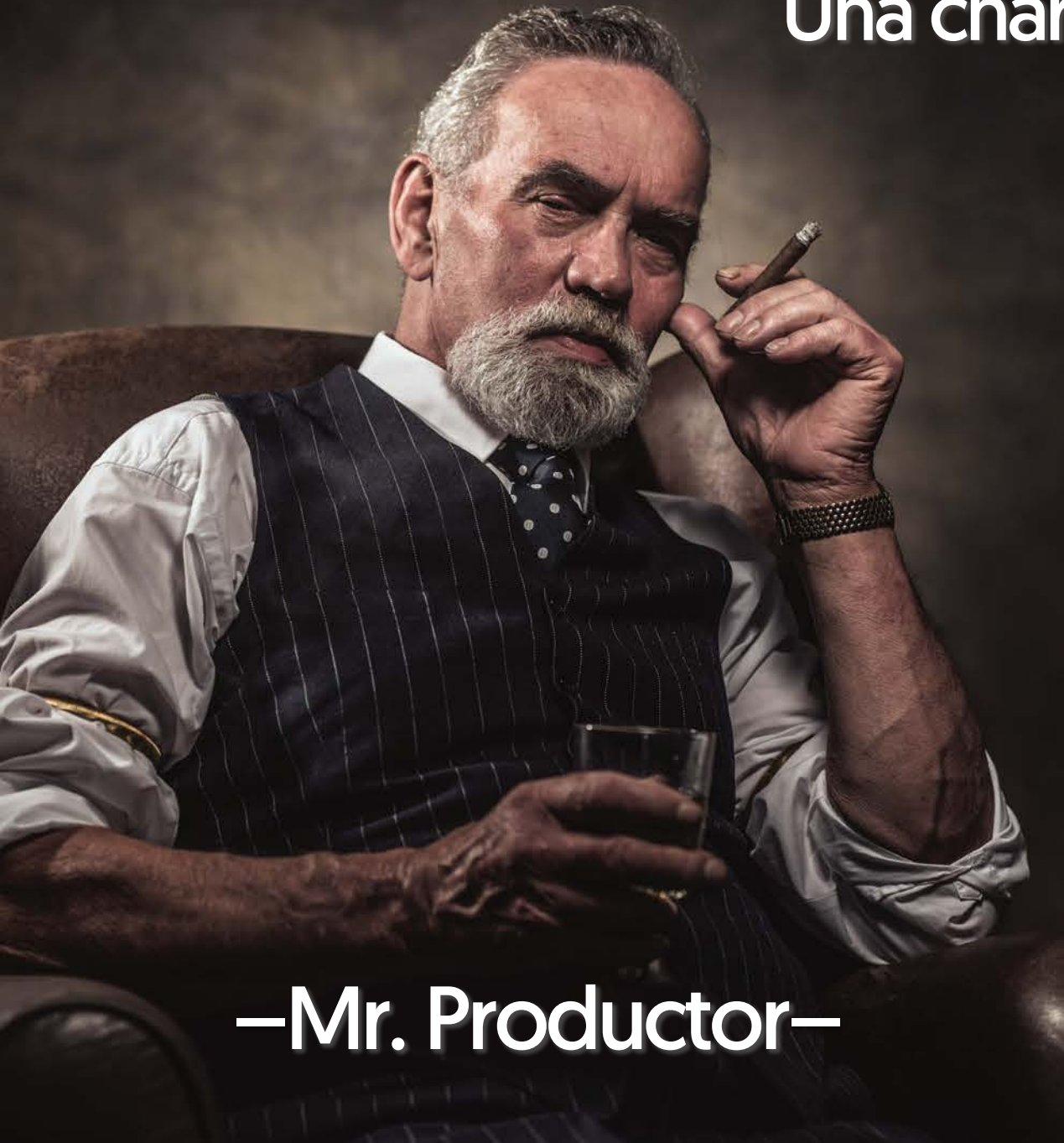
- ⊙ CEO Exportadora Huertos del Valle
- ⊙ CEO & CFO La Rosa Sofruco
- ⊙ CFO Viña Haras de Pirque (Antinori)
- ⊙ Gerente de P&D Empresas Lourdes y Viña Morandé

También anteriormente:

- ⊙ Director Viña La Rosa
- ⊙ Director ChileNut



Una charla entre...



—Mr. Productor—



—Mr. Exportador—



¿Qué quiere saber el productor?

El retorno a productor del 2021 fue de los mejores de las últimas dos décadas en Chile





Hay motivos para sonreír...

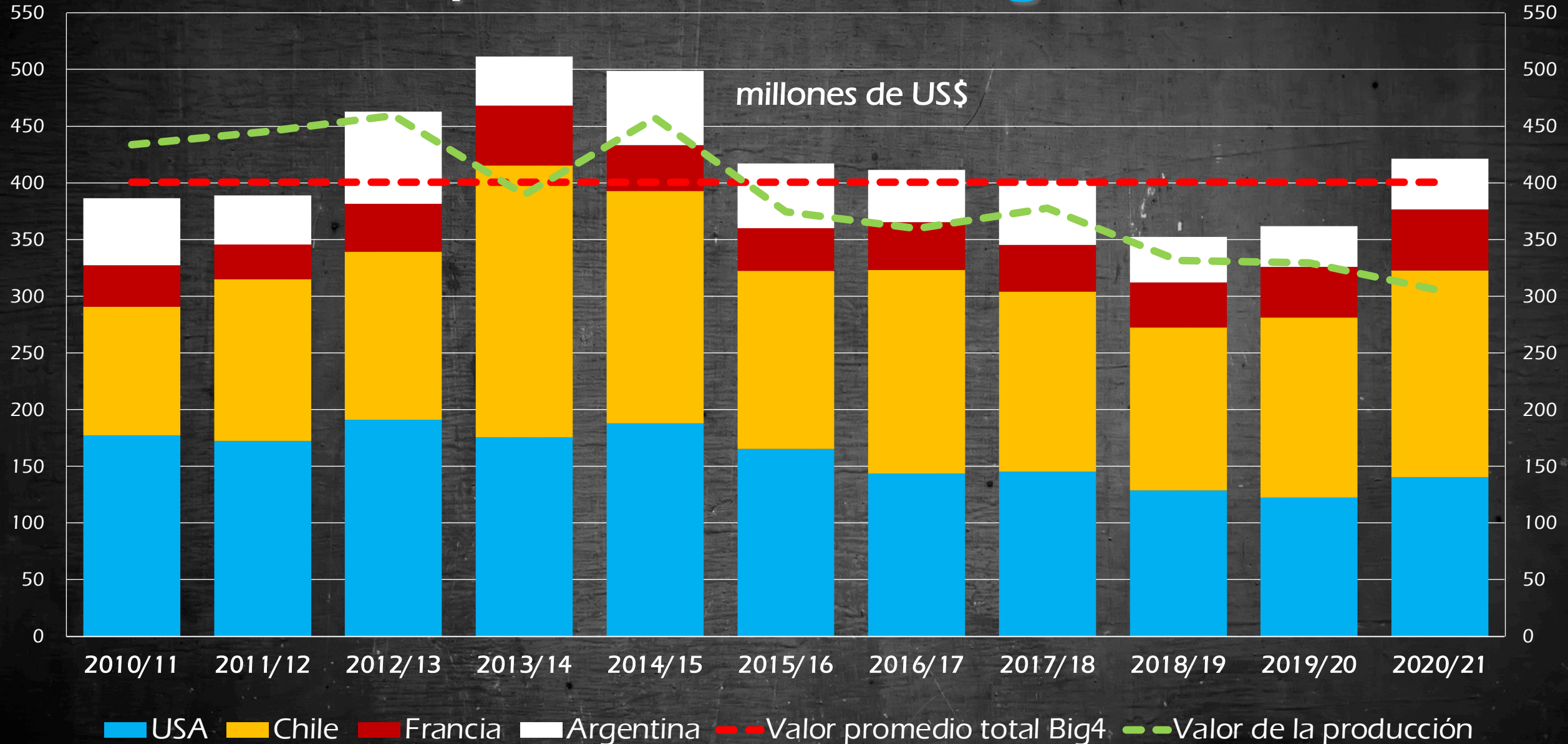


¿Se van a mantener los precios altos?

¿QUÉ PASÓ EL...

2021

Valor de las exportaciones de los Big4



A man with a full grey beard and glasses is sitting in a brown leather chair. He is wearing a grey plaid suit jacket, a white shirt, and a red bow tie. He is holding a glass of whiskey in his right hand and looking upwards. The background is a dark, textured wall.

Lo relevante ... es la oferta



Escasez
de Fruta

Escasez
Logística

Escasez
de Calidad



ESCASEZ DE FRUTA



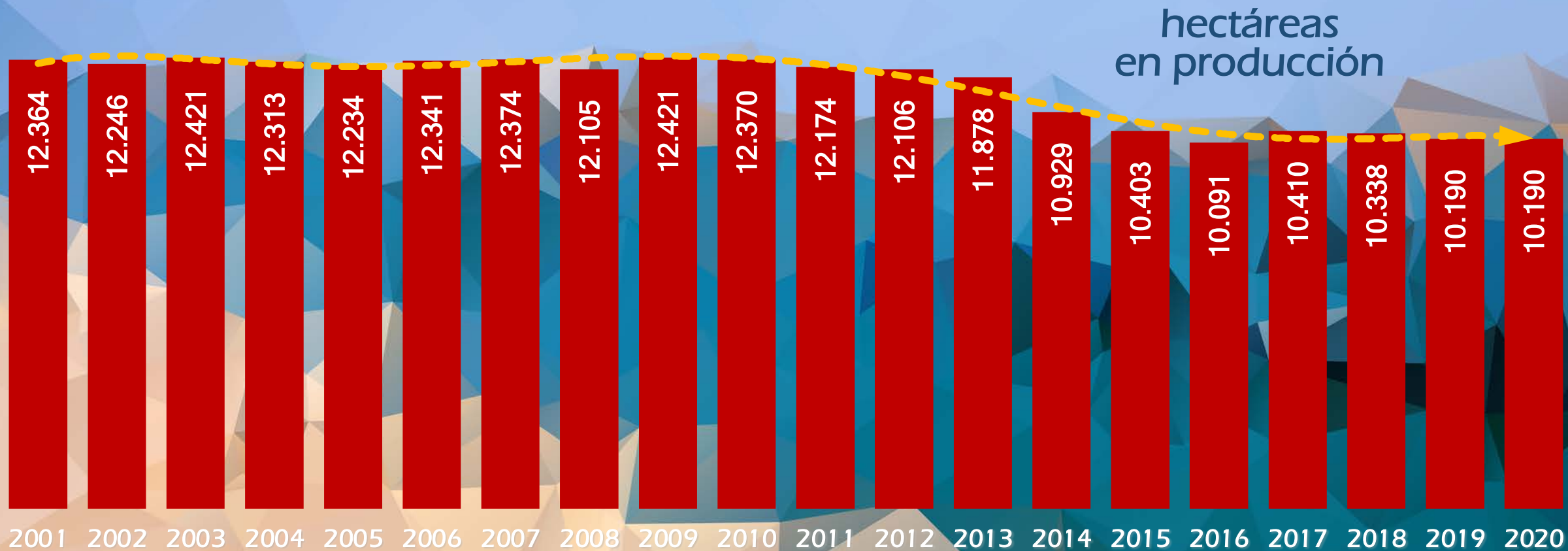
Francia

La Francia invisible



Sin novedades

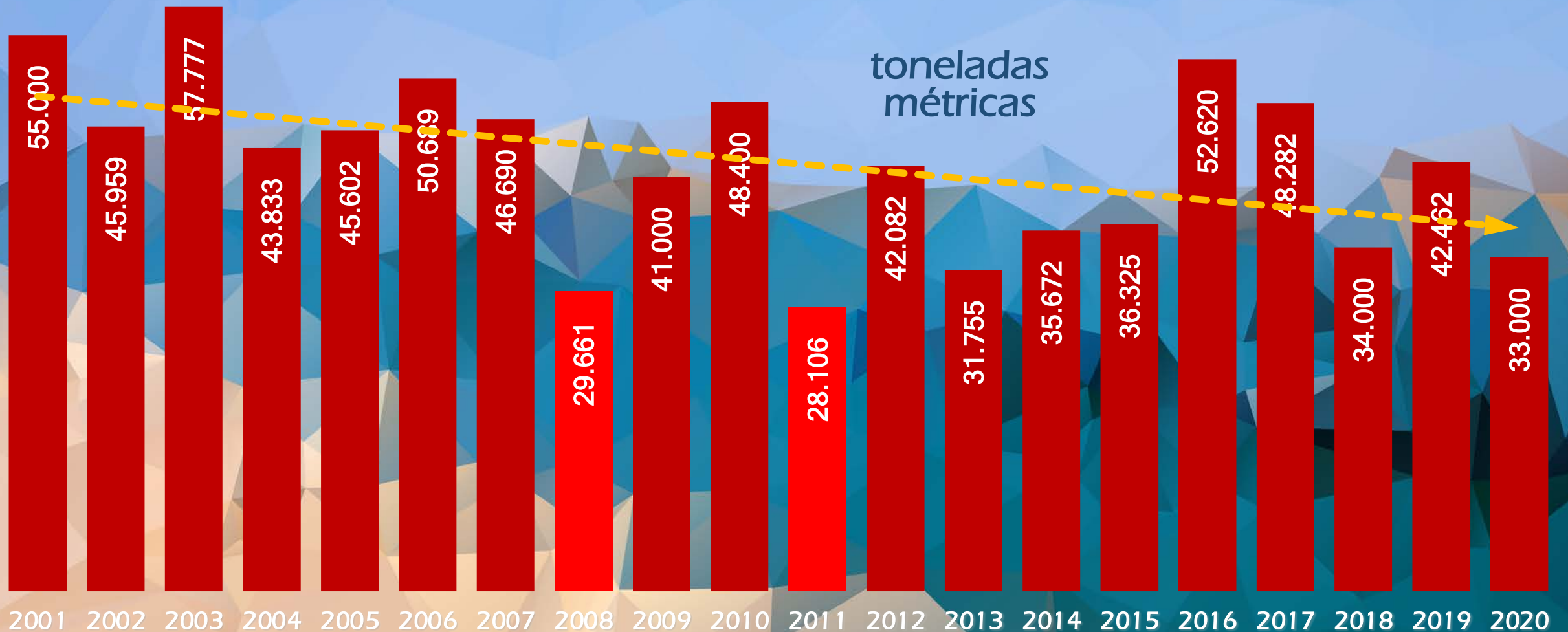
La superficie productiva en Francia se ha mantenido estable por décadas...



... Pero su productividad ha sido volátil en el tiempo ...



... Luego, la producción de ciruela seca de Francia muestra una zigzagueante tendencia a la baja



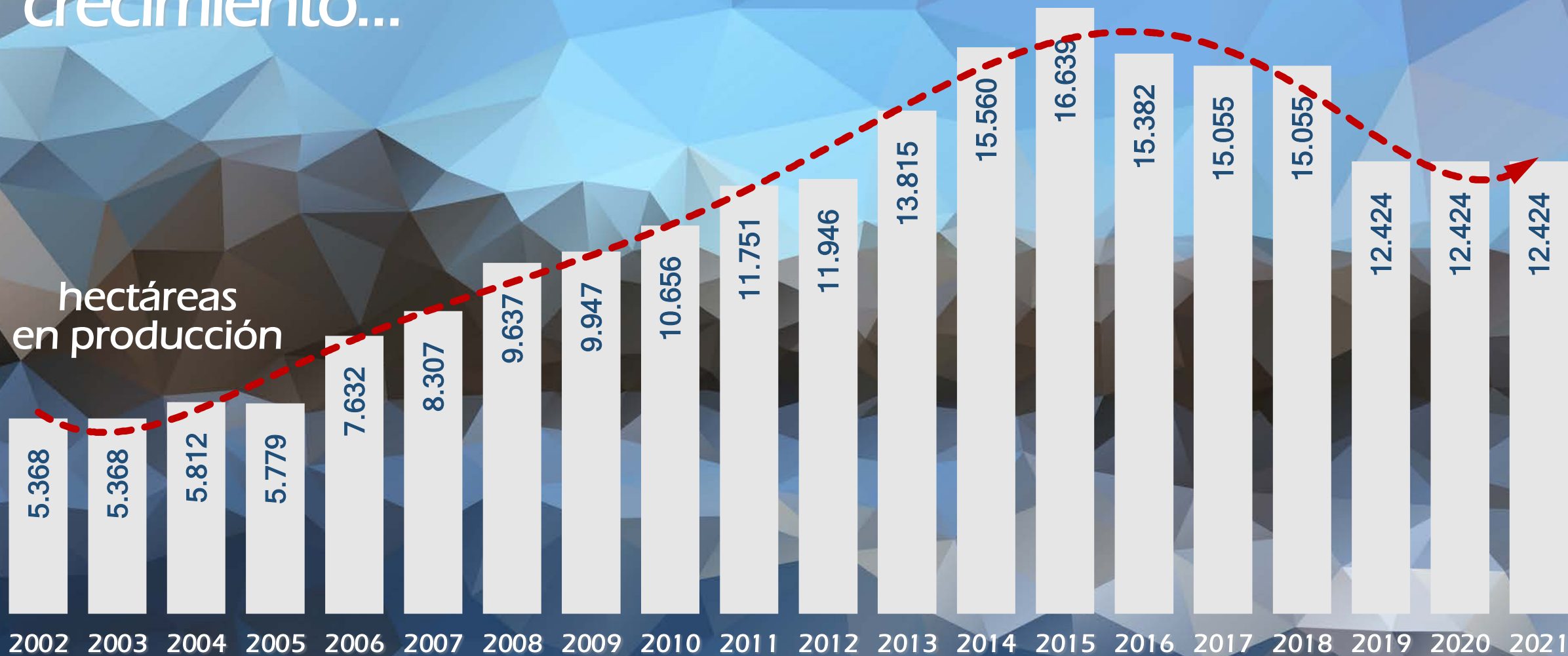
Principales mercados de destino de Francia

Destino Cosecha	Exportaciones en millones de dólares											CAGR%
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
España	1,6	1,6	2,7	6,6	5,1	3,0	4,4	4,0	4,4	7,1	8,6	+18,2%
Italia	3,0	2,8	4,4	5,7	5,5	4,6	4,7	4,6	4,5	4,4	6,6	+8,0%
Argelia	6,4	7,7	11,7	11,9	6,7	6,1	10,6	5,6	6,2	7,1	5,6	-1,2%
Grecia	3,2	2,5	2,5	3,6	2,4	2,1	1,7	2,1	2,3	2,2	4,7	+3,9%
China	0,0	0,6	0,9	0,6	0,1	0,1	0,0	2,0	3,1	1,9	4,4	+70,5%
Reino Unido	3,9	3,2	4,2	3,9	3,7	5,0	4,3	4,6	3,4	4,3	3,7	-0,6%
Bélgica	4,4	3,6	3,3	3,9	5,1	5,5	5,1	4,7	3,6	3,2	3,6	-2,1%
Holanda	2,1	1,6	1,8	2,4	2,7	2,0	2,1	2,2	1,9	2,1	3,1	+4,1%
Alemania	2,8	1,8	3,3	2,6	2,7	2,7	2,1	2,7	2,1	2,3	2,9	+0,2%
Turquía	0,0	0,1	0,3	0,3	0,0	0,8	0,6	2,0	1,8	2,8	2,5	+55,3%
Otros	8,8	5,2	7,3	11,0	6,4	6,0	6,7	6,9	6,3	7,0	8,4	-0,5%
TOTAL	36,3	30,7	42,1	52,6	40,4	37,8	42,2	41,3	39,6	44,5	54,0	4,0%

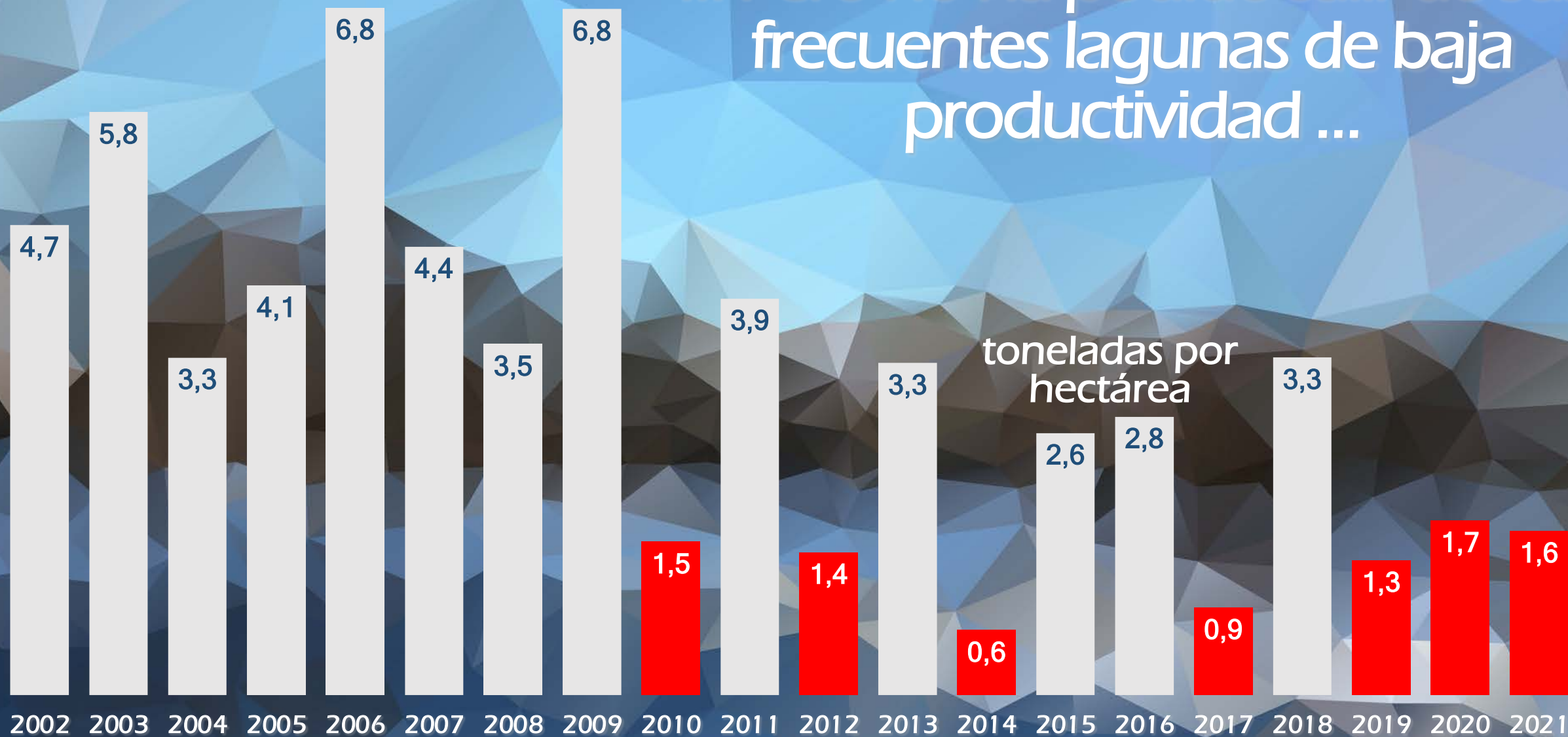


Argentina
no despega

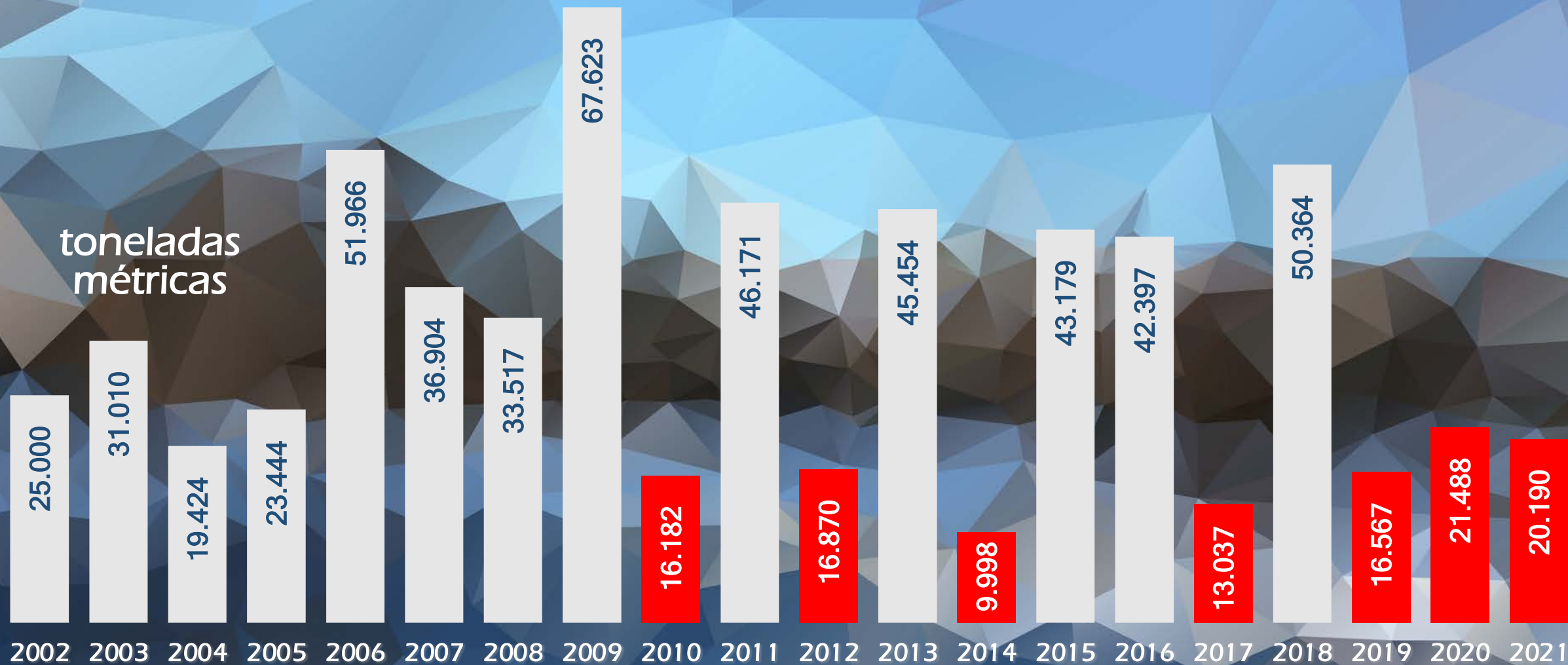
Argentina ha estabilizado su superficie productiva luego de una década (2005–2015) de alto crecimiento...



... Pero no ha podido salir de sus frecuentes lagunas de baja productividad ...



... Haciendo de la producción de Argentina la más volátil e impredecible de todas



Principales mercados de destino de Argentina

Destino Cosecha	Exportaciones en millones de dólares											CAGR%
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021E	
Brasil	20,4	19,4	28,0	25,9	19,4	16,7	17,7	16,8	15,0	21,4	26,8	+2,8%
España	4,5	3,2	5,3	2,3	5,7	5,2	3,6	1,3	1,2	1,0	2,7	-5,1%
Rusia	18,3	10,6	26,8	6,2	16,0	7,5	7,9	11,2	6,9	2,6	2,6	-17,7%
Egipto	0,2	0,3	0,5	0,0	0,3	0,0	0,6	1,1	1,2	0,8	1,3	+24,5%
Holanda	1,4	1,3	1,1	0,1	1,6	0,2	0,3	0,0	0,0	0,3	0,3	-15,8%
Colombia	0,2	0,0	0,2	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	+4,2%
Uruguay	0,3	0,5	0,6	0,6	0,6	0,4	0,6	0,1	0,2	0,0	0,1	-7,8%
Chile	0,4	0,1	2,6	1,8	2,7	1,2	0,1	0,5	3,8	2,1	0,1	-10,8%
Rep. Dominicana	0,3	0,3	0,2	0,5	0,5	0,5	0,4	0,0	0,2	0,2	0,0	-100,0%
Israel	0,0	0,0	0,0	0,1	1,3	1,4	1,3	0,7	0,4	0,0	0,0	N/A
Otros	13,4	7,5	16,3	5,7	17,5	23,8	13,5	24,9	11,6	7,4	10,6	-2,3%
TOTAL	59,2	43,3	81,5	43,2	65,5	57,1	46,0	56,6	40,3	35,9	44,7	-2,8%

El lento retiro de California



Regulations Governing the California Prune/Plum (Tree Removal) Diversion Program

AGENCY: Agricultural Marketing Service, USDA.

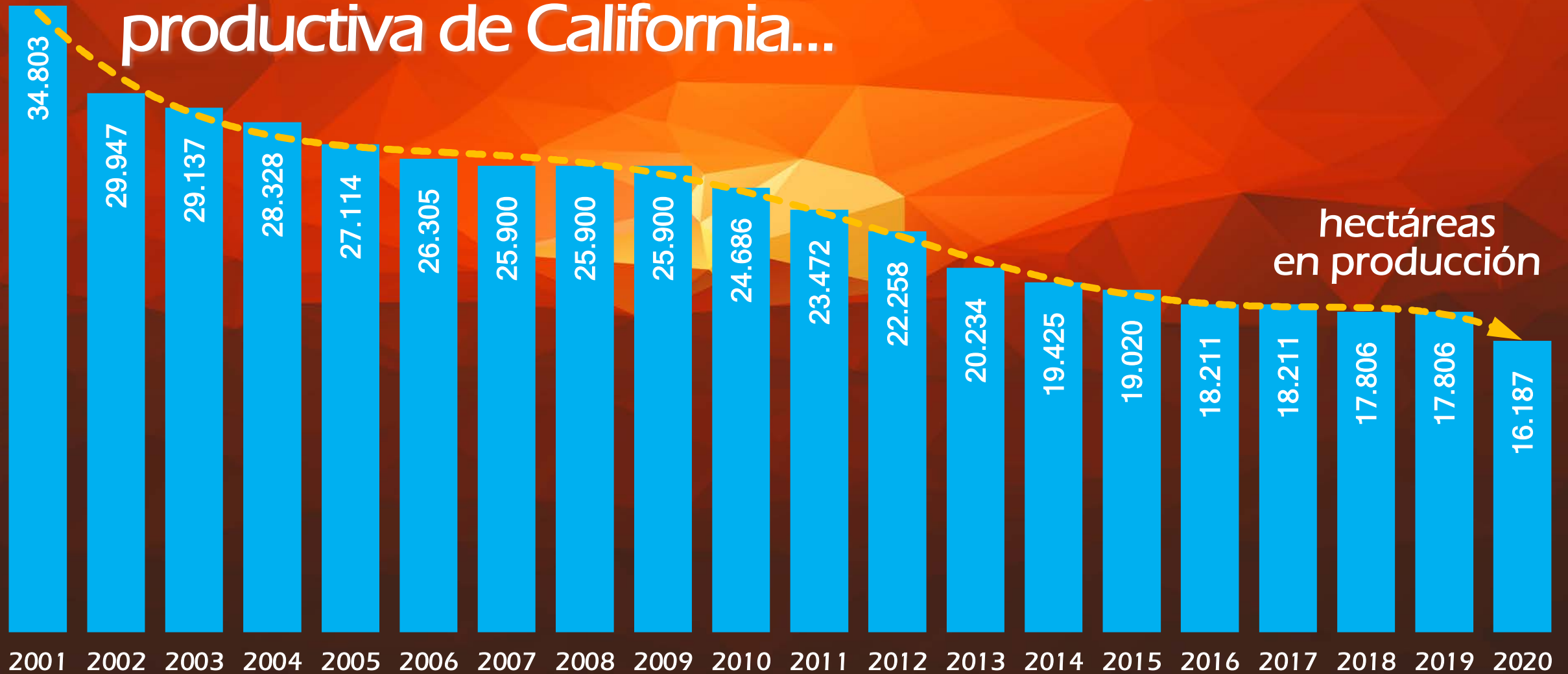
ACTION: Proposed rule with request for comments.

SUMMARY: This proposed rule invites comments on procedures for a California Prune/Plum Diversion Program. The program is voluntary and would consist wholly of tree removal. The program would be implemented under clause (3) of Section 32 of the Act of August 24, 1935, as amended. The proposed program would help the California dried plum industry address its severe oversupply problems. The tree removal is expected to bring supplies into closer balance with market needs, and provide some relief to growers faced with excess supplies and acreage, and low prices.

DATES: Comments received by January 16, 2002, will be considered prior to issuance of a final rule.

El 17 de diciembre de 2001 el Departamento de Agricultura de Estados Unidos lanza el programa de **arranque de plantaciones** de ciruela para deshidratado, con el objetivo de “acercar la oferta a un equilibrio con las necesidades del mercado y proveer cierto alivio a los productores afectados por el exceso de oferta y superficie, y los bajos precios”

El Tree Removal Program del 2001 fue el punto de inicio de una caída continua en la superficie productiva de California...



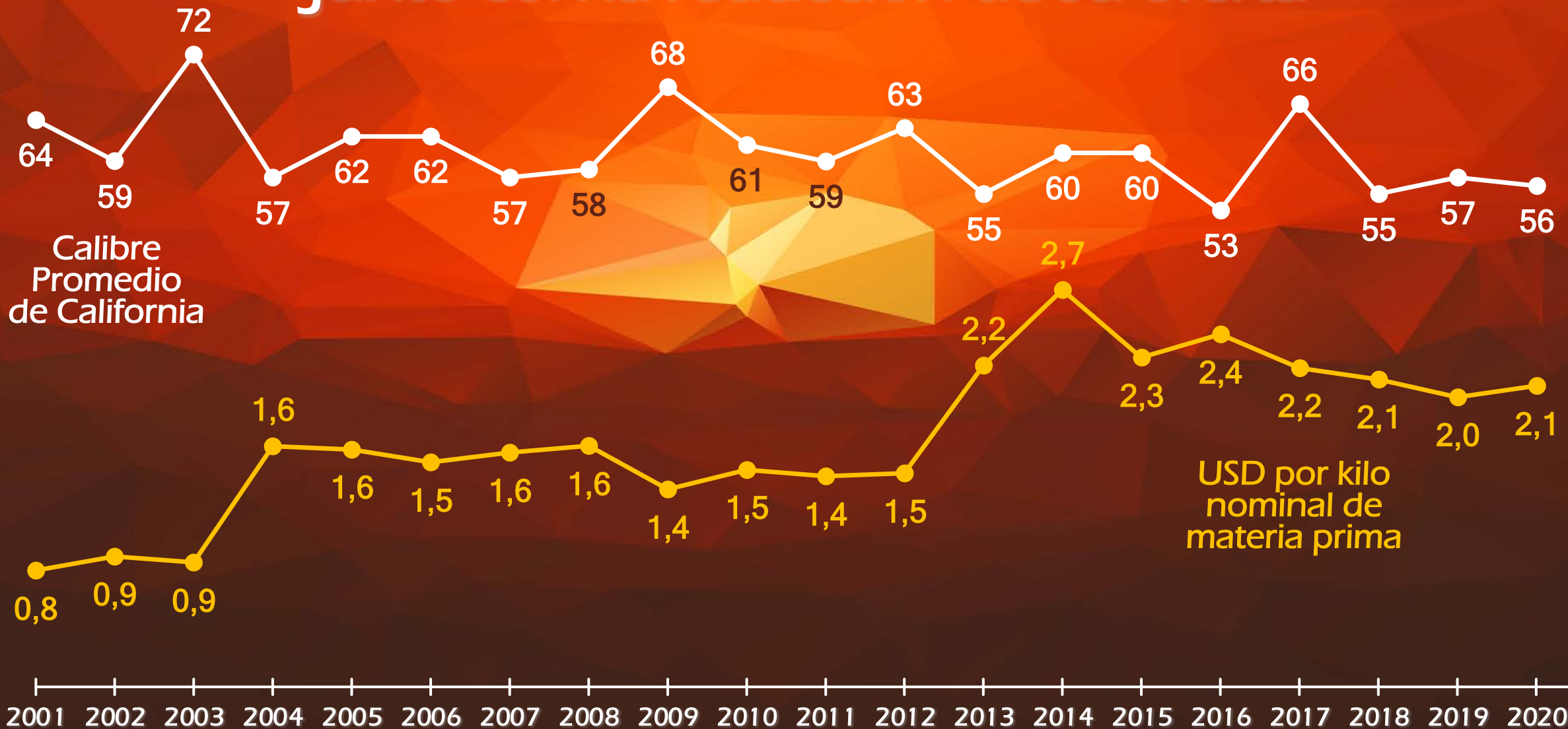
...Y la cosecha 2020 fue una de las de peor productividad de los últimos veinte años en California ...



... Y como resultado, la cosecha 2020 fue una de las tres de menor producción en los últimos veinte años



El retorno a productor en California ha crecido junto con la reducción de su oferta



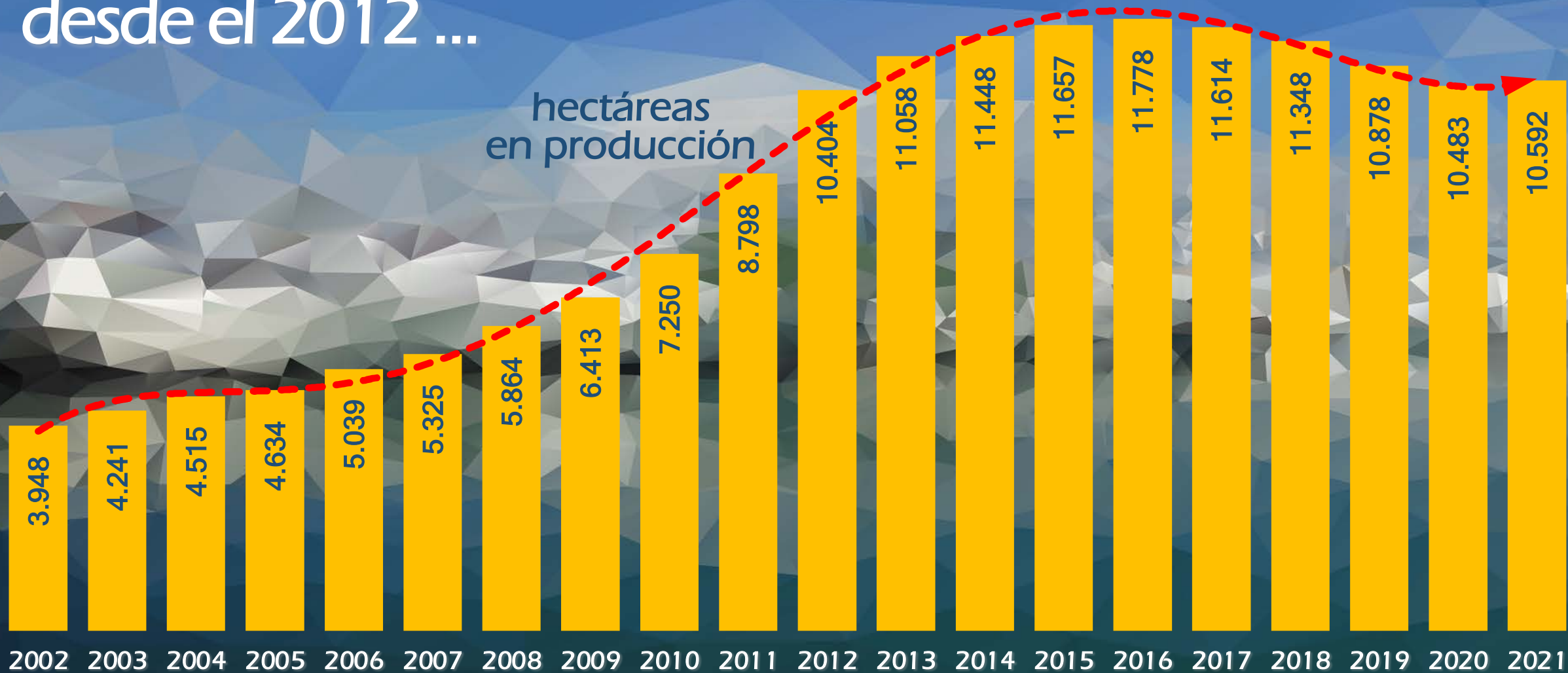
Principales mercados de destino de Estados Unidos

Destino Cosecha	Exportaciones en millones de dólares											CAGR%
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Japón	32,0	34,9	32,5	34,1	32,3	34,3	28,2	29,2	27,8	29,6	32,8	+0,2%
México	2,2	3,3	3,0	3,9	4,6	5,8	8,8	9,6	9,0	10,3	14,7	+21,2%
Canadá	13,1	13,2	13,7	14,5	15,7	11,8	12,7	13,2	11,7	11,8	13,4	+0,2%
Alemania	27,7	25,4	32,2	34,8	44,2	26,0	22,2	15,4	12,2	15,0	12,5	-7,7%
Italia	11,4	10,7	12,5	11,0	10,6	10,2	8,9	7,8	7,2	7,2	9,2	-2,1%
China	7,2	6,8	5,9	2,1	2,3	3,1	2,8	5,1	3,8	5,2	8,3	+1,4%
Corea del Sur	4,1	4,1	3,8	4,2	3,6	4,0	5,1	5,0	5,2	5,1	6,6	+4,8%
Israel	5,5	4,5	3,6	4,4	8,6	4,5	2,7	3,4	2,7	4,0	5,2	-0,6%
Polonia	3,9	3,8	4,3	4,2	6,1	3,6	2,2	3,7	4,1	4,3	3,7	-0,3%
Reino Unido	6,3	7,1	8,8	9,0	6,4	4,5	2,1	1,2	1,4	1,9	3,7	-5,2%
Otros	63,9	58,8	71,0	53,6	53,3	57,8	47,6	51,7	43,8	28,2	30,5	-7,1%
TOTAL	177,5	172,5	191,2	175,8	187,8	165,5	143,5	145,3	129,0	122,7	140,6	-2,3%

Chile no da zarpazos



Después de un largo ciclo de crecimiento Chile ha mantenido estable su superficie productiva desde el 2012 ...



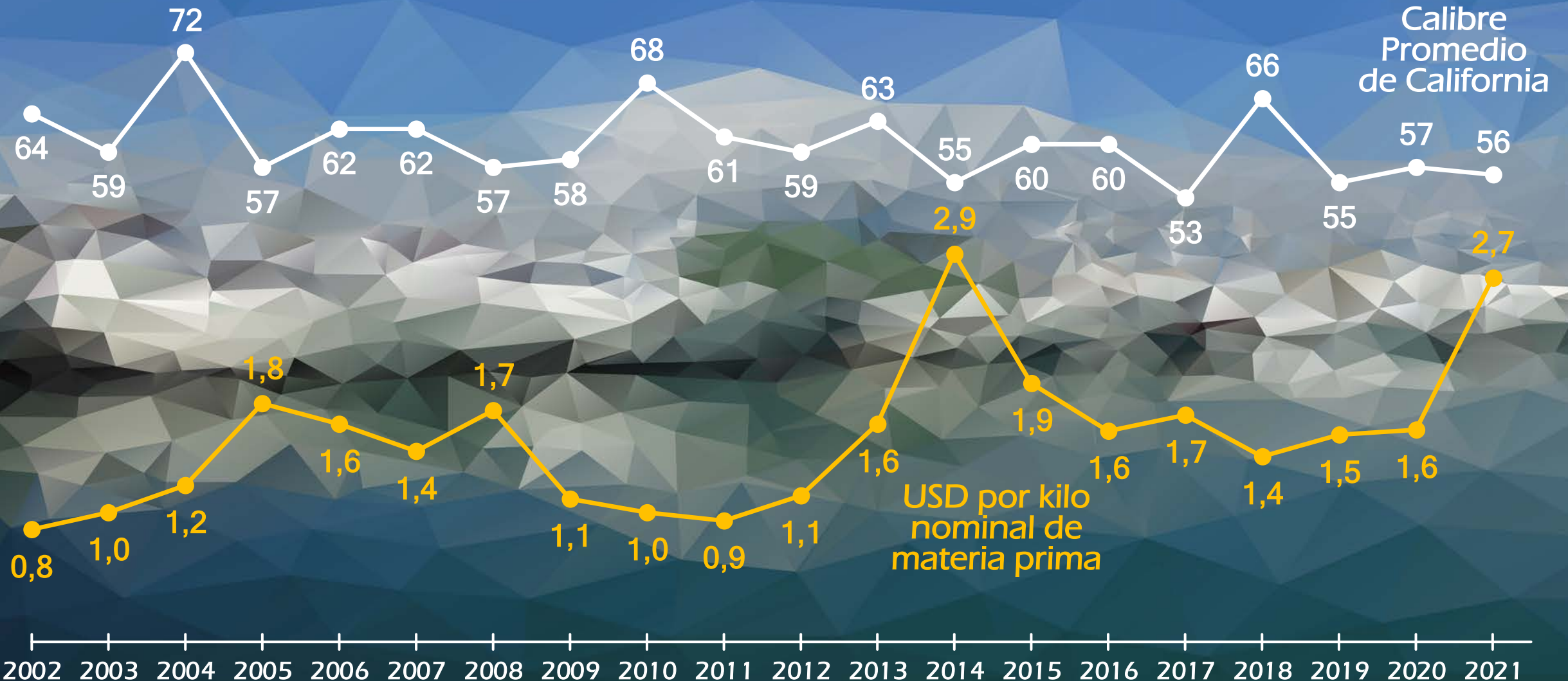
... Y la cosecha 2021 fue la de peor productividad de los últimos veinte años en Chile ...



... Coronando un quinquenio de caídas continuas en la producción por factores climáticos y por el auge de la exportación en fresco



El retorno a productor en Chile también ha crecido junto con la reducción de su oferta



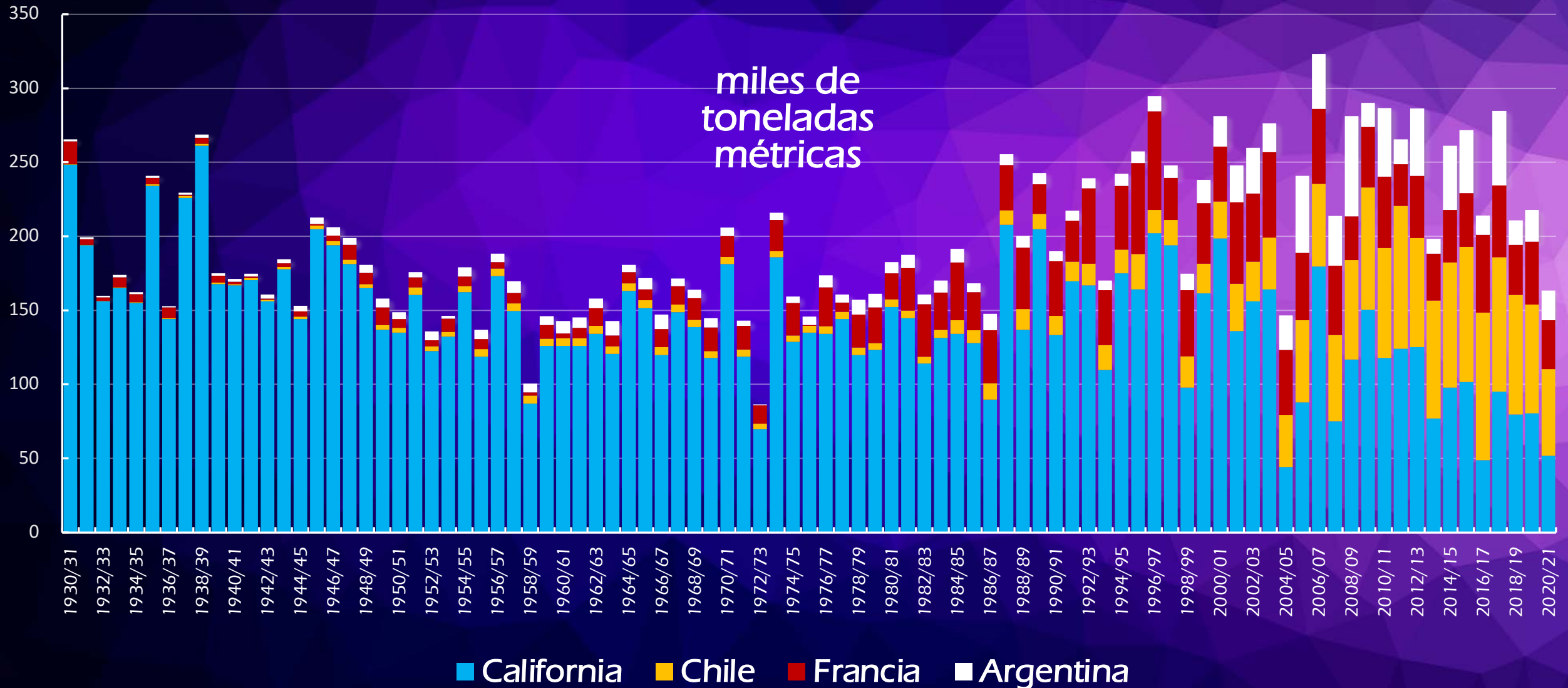
Principales mercados de destino de Chile

Destino Cosecha	Exportaciones en millones de dólares											CAGR%
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021E	
México	14,1	12,7	21,2	23,4	25,6	13,6	19,7	18,6	17,5	17,1	25,4	+6,1%
Polonia	9,1	11,7	11,4	14,7	13,3	12,7	15,4	16,3	13,6	17,9	21,8	+9,1%
Reino Unido	5,1	5,5	8,6	15,2	15,7	15,2	16,5	14,5	11,8	10,6	16,7	+12,6%
Rusia	16,8	33,2	22,4	23,9	14,7	7,6	13,4	12,9	12,4	12,4	16,0	-0,5%
Alemania	12,4	11,4	12,4	14,6	16,1	8,8	12,7	11,6	11,1	15,3	12,0	-0,3%
Estados Unidos	0,4	0,8	1,7	20,3	24,9	20,3	19,4	11,6	2,3	5,5	11,0	+38,6%
Italia	7,3	7,5	6,2	16,5	13,7	11,6	13,9	9,4	8,6	10,4	8,6	+1,7%
España	4,4	5,3	4,7	16,0	14,0	10,2	11,5	8,7	6,0	6,9	8,1	+6,1%
Brasil	2,9	6,4	4,4	18,0	3,1	4,0	4,7	3,6	2,6	6,2	6,9	+9,1%
China	0,5	1,1	1,6	1,8	1,1	4,0	3,8	4,6	11,4	8,0	5,6	+27,9%
Otros	40,3	46,9	53,6	75,4	63,1	49,0	48,7	46,9	46,2	48,2	49,9	+2,2%
TOTAL	113,4	142,6	148,2	239,7	205,1	156,8	179,6	158,7	143,6	158,7	182,1	+4,9%

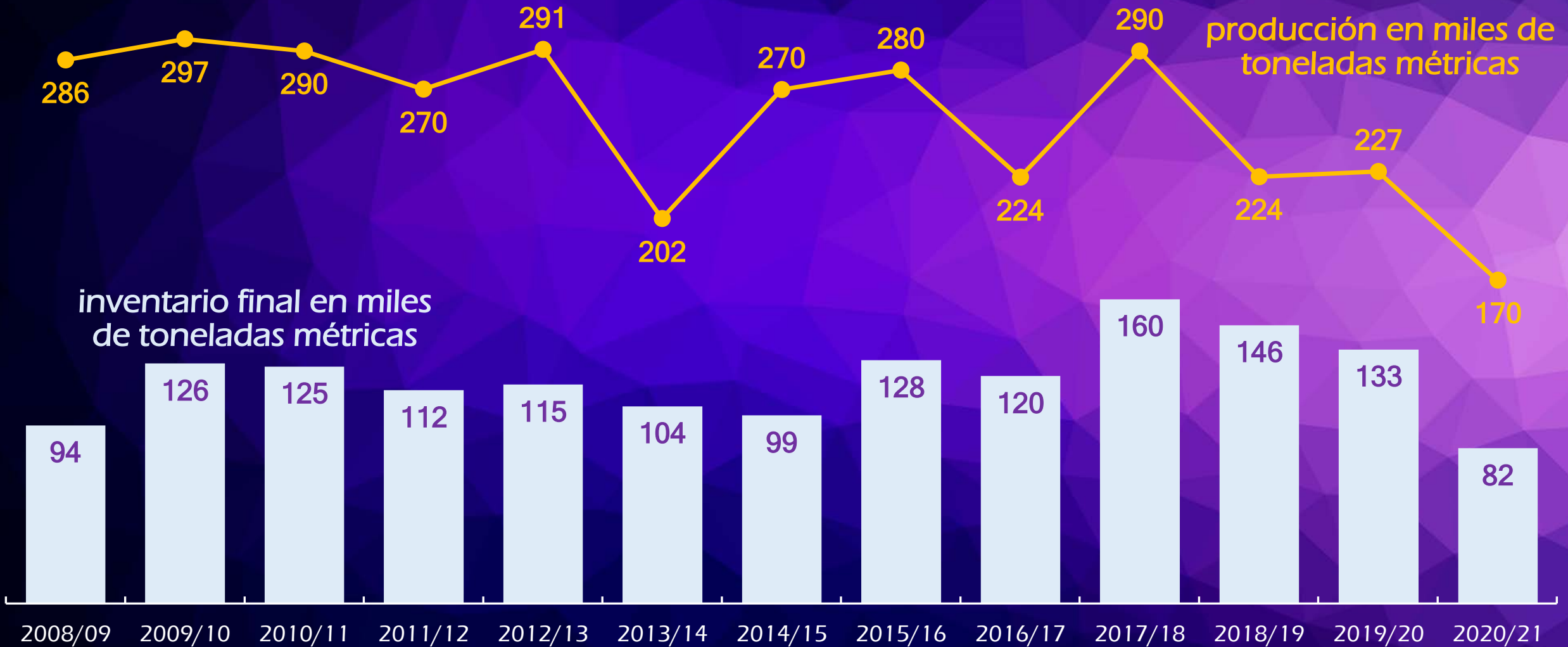
La oferta mundial de ciruela seca vivió una gran contracción la temporada 2020–2021...

Origen	cosecha en toneladas métricas				
	2016–2017	2017–2018	2018–2019	2019–2020	2020–2021
California	48.988	95.255	79.832	80.649	51.891
Chile	99.592	90.807	80.543	73.334	58.430
Francia	52.620	48.282	34.000	42.462	33.000
Argentina	13.037	50.364	16.567	21.488	20.190
Subtotal Big 4	214.237	284.707	210.942	217.933	163.511
Australia	4.500	1.100	3.000	2.000	2.000
Italia	1.580	890	1.350	1.830	1.200
Serbia	2.600	3.000	8.000	5.000	3.000
Sudáfrica	1.100	1.100	1.067	365	215
Total	224.017	290.484	224.359	227.128	169.926

La producción agregada de los 4 Grandes fue la menor desde el **2004–2005**



Los inventarios globales cayeron a niveles inferiores a los de las temporadas 2013/14 y 2014/15...



...Lo que tiene relación directa con los precios promedio que ha obtenido Chile por su fruta



LA ESCASEZ DE FRUTA

- La temporada 2020/21 sumó **dos desastres climatológicos** que determinaron la peor producción global desde la temporada 2004/05.
- California sufrió con las sequías, especialmente con las altas temperaturas en su período pre floración...
- Chile sufrió las inesperadas y abundantes lluvias que cayeron en enero en la Región Metropolitana y de O'Higgins.
- Con la oferta de superficie productiva y la demanda por ciruela seca prácticamente estancadas, las mermas en productividad, inherentes a las catástrofes climáticas, produjeron el alza abrupta en los precios internacionales.

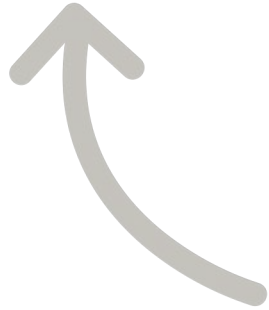
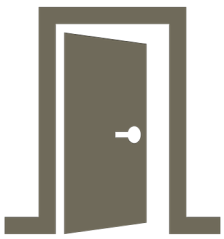
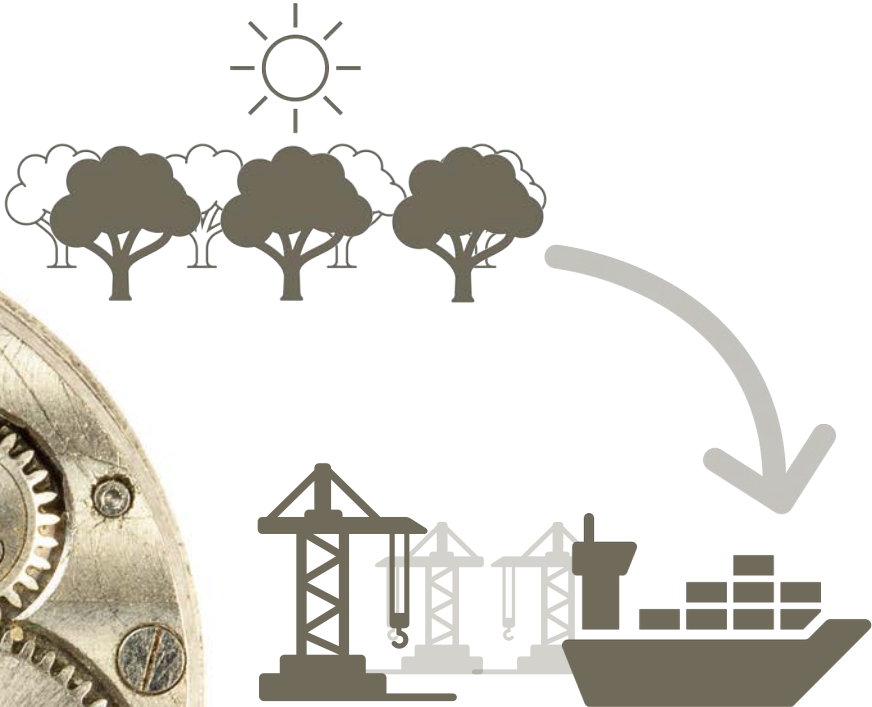
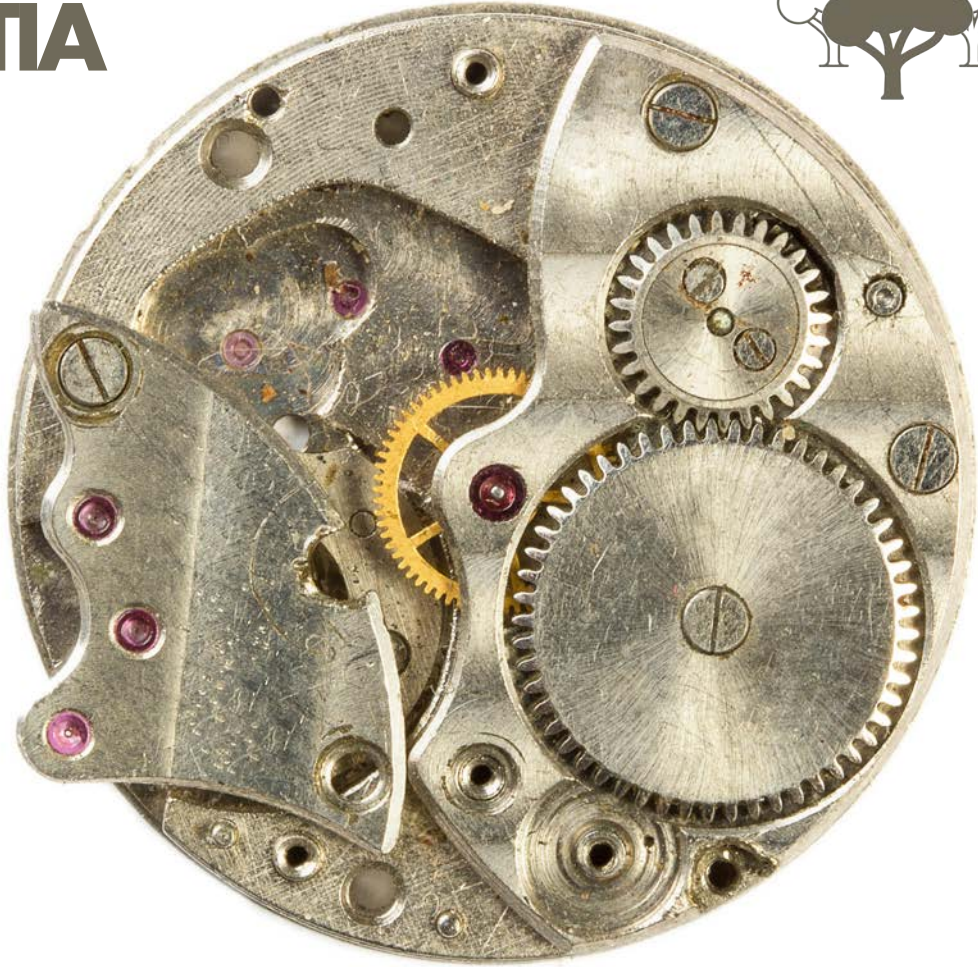


ESCASEZ LOGÍSTICA

A photograph of a shipping yard with stacks of red and blue containers behind a chain-link fence, with the text "EL MAYOR PARO LOGÍSTICO DE LA HISTORIA" overlaid in white.

EL MAYOR PARO LOGÍSTICO DE LA HISTORIA

EL RELOJ LOGÍSTICO
PRE COVID PERMITÍA
ABASTECER EN
CANTIDAD Y
OPORTUNIDAD



**¡HASTA QUE EL COVID
HIZO AÑICOS EL RELOJ!**



LA DESTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DEL RELOJ



- La pandemia interrumpió el comercio y la cadena de suministros internacional.
- Las subvenciones de los gobiernos reactivaron la demanda, y con ello la cadena de suministros se reinició, sin embargo,...
- ...los patrones de consumo cambiaron, privilegiando la adquisición de bienes en vez de servicios, y los canales online por sobre el retail tradicional...
- ...los agentes logísticos no fueron capaces de armar una nueva cadena para el nuevo escenario global, con rutas, puertos, almacenes, contenedores y embalajes, diseñados y ordenados para otro contexto.
- La escasez logística aumentó la incertidumbre de suministro para fabricantes, mayoristas y minoristas, los que optaron por incrementar sus pedidos habituales a sus proveedores para contar con inventarios de seguridad.
- La presión de la demanda, sobre una capacidad de fabricación y distribución a media máquina, empujó los precios al alza.

Las cifras del calentamiento naviero

Indicadores de la industria naviera global •	JUN 2020	DIC 2021	Diferencia	Dif.%
#Barcos portacontenedores totales	6.129	6.314	+185	+3,0%
Capacidad en miles de Teus	23.797	25.336	+1.539	+6,5%
#Barcos portacontenedores celulares	5.333	5.515	+182	+3,4%
Capacidad celular en miles de Teus	23.425	24.970	+1.545	+6,6%
#Barcos celulares inactivos comercialmente (Idle)	375	50	-325	-86,7%
Capacidad celular inactiva en miles de Teus (Idle)	1.848	167	-1.681	-91,0%
% Capacidad celular inactiva (Idle)	7,9%	0,7%	-7,2%	-91,0%
#Barcos nuevos ordenados/no entregados	308	718	410	+133,1%
#Barcos nuevos entregados (AaLF)	51 [135 A DIC]	153	+18	+13,3%
#Barcos eliminados (AaLF)	66 [101 A DIC]	19	-82	-81,2%
#Barcos nuevos ordenados (AaLF)	19 [114 A DIC]	556	+442	+287,7%
Valor diario de arriendo de un barco de 8.500 Teus	US\$ 13.000	US\$ 135.000	+US\$ 122.000	+938,5%

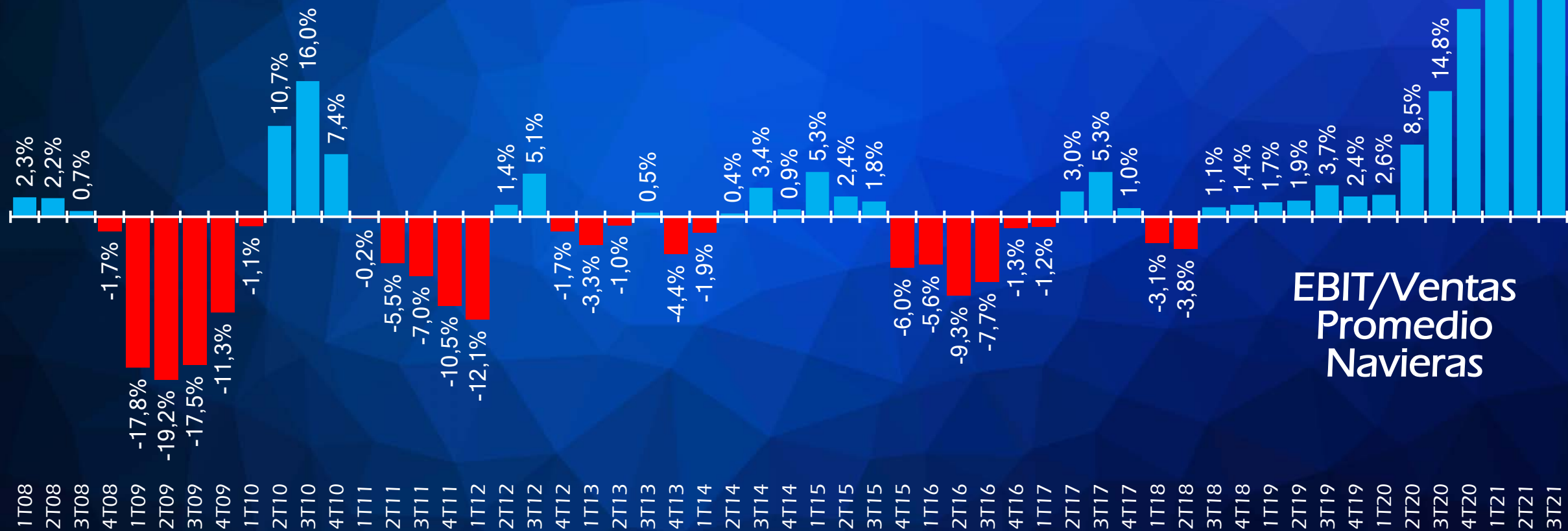
AaLF: Año a La Fecha • Cifras proporcionadas por Alphaliner

Las tarifas navieras
se han multiplicado por 5
desde el inicio de la crisis

Shanghai
Containerized
Freight Index
(SCFI)

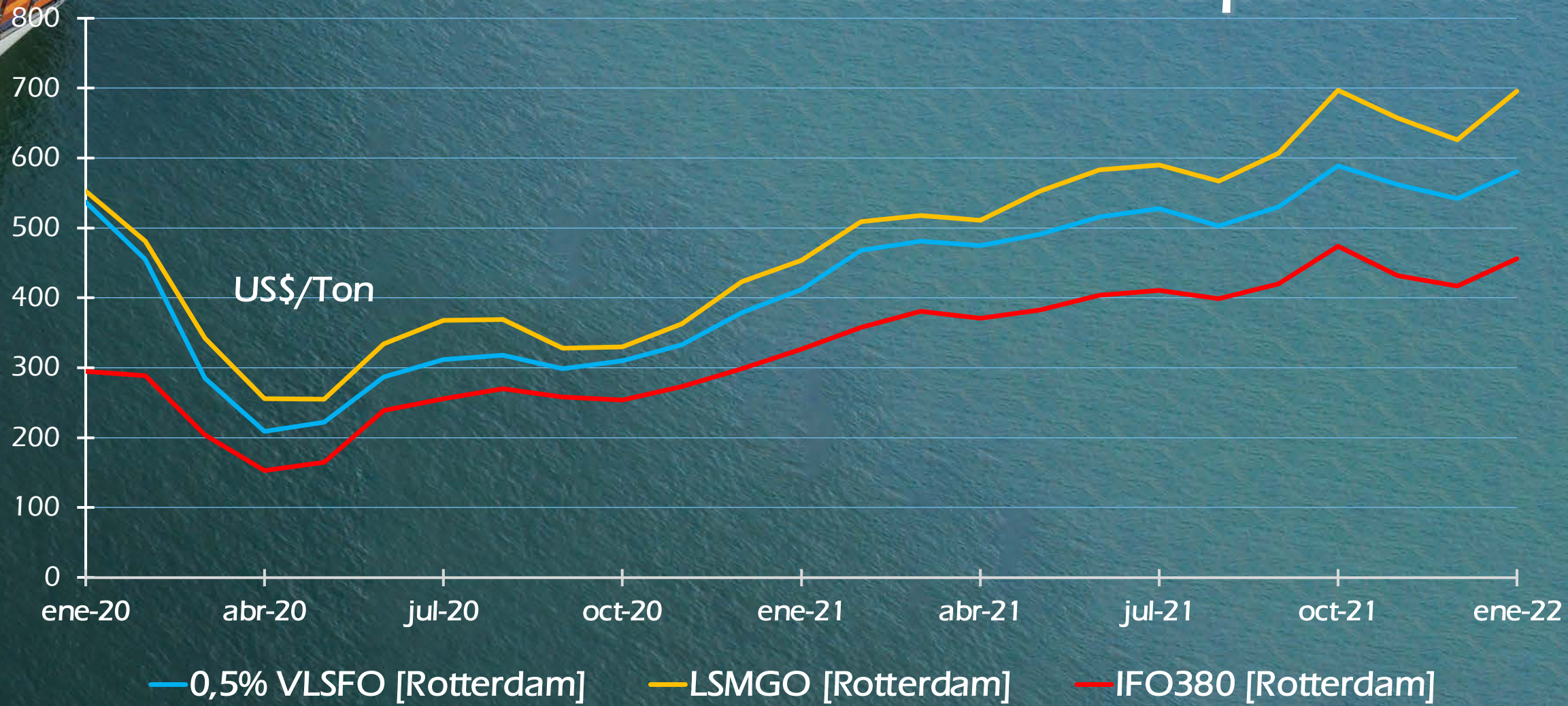


El nuevo escenario global ha revertido en forma radical la anterior precaria situación financiera de la industria naviera



EBIT/Ventas
Promedio
Navieras

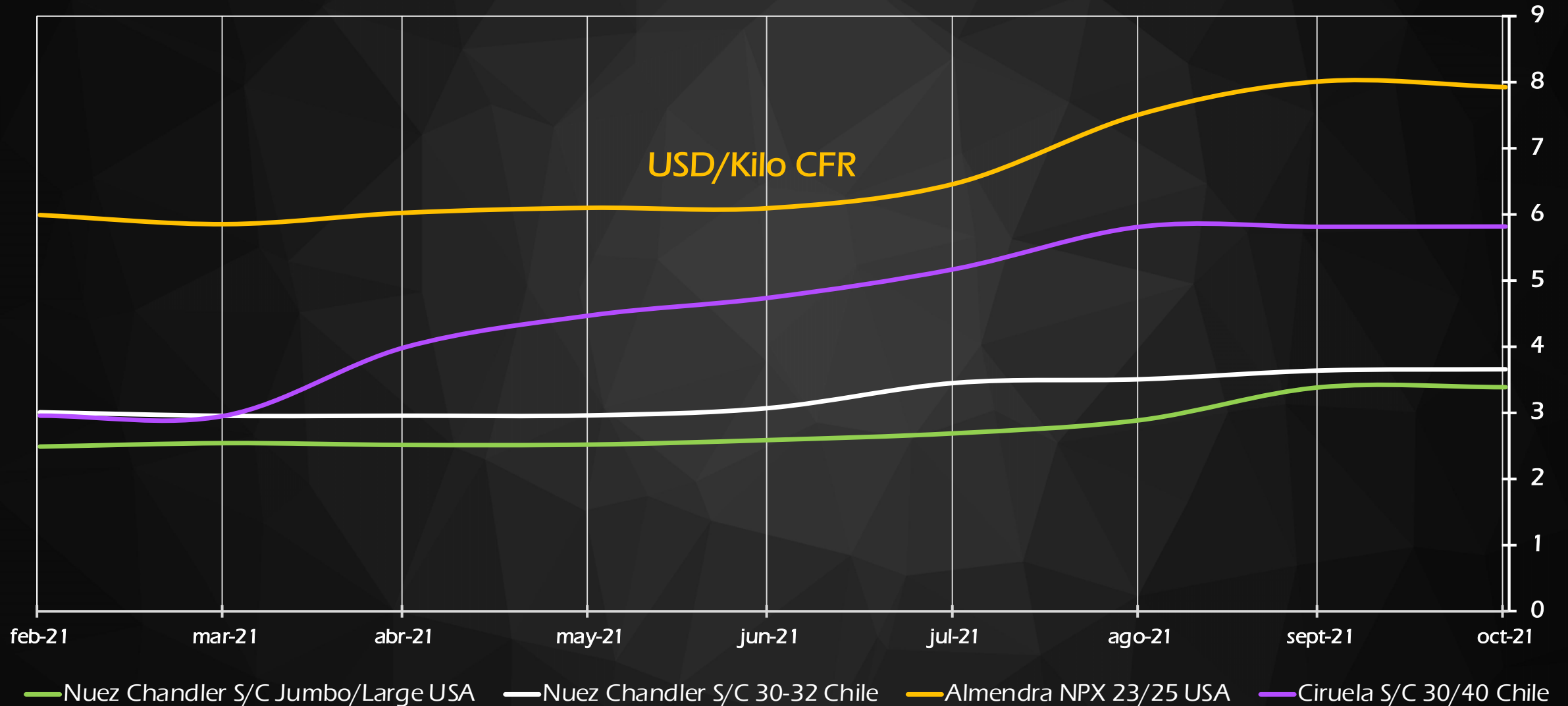
El alza del precio del combustible marino no para desde el inicio de la pandemia



Recién iniciadas las ventas de la cosecha 2021 el precio internacional de la ciruela chilena comenzó su escalada alcista



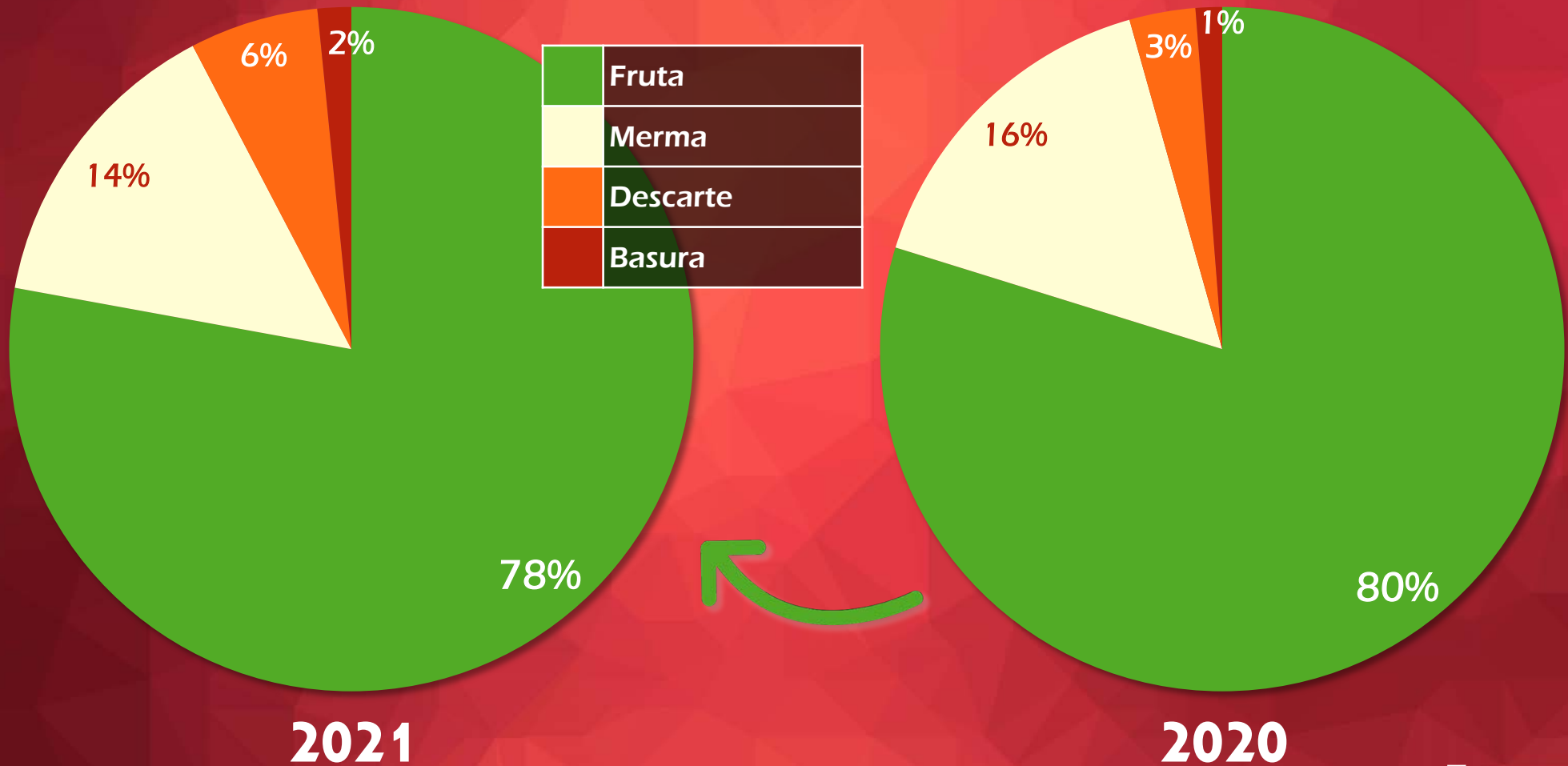
La escasez logística impulsó al alza los precios de todos los alimentos no perecibles



ESCASEZ DE CALIDAD



Aún con parámetros y controles más “permissivos” el 2021 los descartes fueron el doble que el 2020



**SI MERCADO CALIENTE...
CALIDAD NO PROBLEMA**



¿QUÉ SE VIENE PARA EL...

2022

En las próximas dos temporadas la superficie productiva global caerá levemente

Temporada	Superficie productiva total en miles de hectáreas								
	California	Chile	Francia	Argentina	Big 4	Australia	Italia	Sudáfrica	Total
2010 – 2011	24,7	8,8	12,4	11,8	57,6	1,2	0,5	0,3	59,6
2011 – 2012	23,5	10,4	12,2	11,9	58,0	1,1	0,5	0,3	59,9
2012 – 2013	22,3	11,1	12,1	13,8	59,2	1,1	0,5	0,3	61,1
2013 – 2014	20,2	11,4	11,9	15,6	59,1	0,6	0,4	0,2	60,4
2014 – 2015	19,4	11,7	10,9	16,6	58,6	0,6	0,4	0,3	59,9
2015 – 2016	19,0	11,8	10,4	15,4	56,6	0,6	0,4	0,2	57,8
2016 – 2017	18,2	11,6	10,1	15,1	55,0	0,6	0,4	0,2	56,2
2017 – 2018	18,2	11,3	10,4	15,1	55,0	0,7	0,4	0,2	56,4
2018 – 2019	17,8	10,9	10,3	12,4	51,4	0,7	0,4	0,2	52,7
2019 – 2020	17,8	10,5	10,2	12,4	50,9	0,6	0,4	0,2	52,1
2020 – 2021	16,2	10,6	10,2	12,4	49,4	0,6	0,4	0,2	50,6
2021 – 2022	16,2	10,8	10,2	10,3	47,5	0,6	0,4	0,2	48,7
2022 – 2023	16,2	11,1	10,2	10,3	47,8	0,6	0,4	0,2	49,0

La oferta mundial de ciruela seca seguirá en contracción el 2022...

Origen	cosecha en toneladas métricas				
	2017–2018	2018–2019	2019–2020	2020–2021	2021–2022
California	95.255	79.832	80.649	51.891	68.039
Chile	90.807	80.543	73.334	58.430	70.497
Francia	48.282	34.000	42.462	33.000	12.000
Argentina	50.364	16.567	21.488	20.190	11.288
Subtotal Big 4	284.707	210.942	217.933	163.511	161.825
Australia	1.100	3.000	2.000	2.000	1.750
Italia	890	1.350	1.830	1.200	1.200
Serbia	3.000	8.000	5.000	3.000	6.000
Sudáfrica	1.100	1.067	365	215	549
Total	290.484	224.359	227.128	169.926	171.323

...Y con la producción estimada para las próximas dos temporadas se proyectan bajos inventarios finales



¿Garantizan los bajos inventarios globales nuevas alzas en el precio de la ciruela seca chilena?



No, No lo garantizan



A detailed close-up photograph of a mechanical watch movement. The image shows various components including brass gears of different sizes, a large metal plate with several screws, and several small, faceted red jewels. The metal surfaces show signs of wear and use. The overall composition is a technical and artistic view of the intricate machinery of a watch.

**DEPENDE DE LA REPARACIÓN
DEL RELOJ LOGÍSTICO**

La oferta naviera aumentará **19,3%** al 2024

Indicadores de la industria naviera global •	2021	2022	2023	2024
#Barcos nuevos ordenados (Al 31/12)	718			
#Barcos nuevos entregados	153	177	310	213
#Barcos eliminados	-19	-30	-100	-120
#Barcos portacontenedores celulares totales	5.515	5.662	5.872	5.965
Crecimiento anual en barcos	+144	+147	+210	+93
Crecimiento anual % en barcos	+2,7%	+2,7%	+3,7%	+1,6%
Crecimiento acumulado % en barcos c/r 2021	0,0%	+2,7%	+6,5%	+8,2%
Capacidad nueva ordenada en miles de Teus (Al 31/12)	5.814			
Capacidad nueva entregada en miles de Teus	1.075	1.070	2.454	2.015
Capacidad eliminada en miles de Teus	-17	-60	-300	-350
Capacidad total celular en miles de Teus	24.970	25.980	28.134	29.799
Crecimiento anual en capacidad	+1.075	+1.010	+2.154	+1.665
Crecimiento anual % en capacidad	+4,5%	+4,0%	+8,3%	+5,9%
Crecimiento acumulado % en capacidad c/r 2021	0,0%	+4,0%	+12,7%	+19,3%

• Cifras proporcionadas por Alphaliner

Recién **el 2023** la nueva oferta naviera será suficiente para satisfacer la demanda proyectada

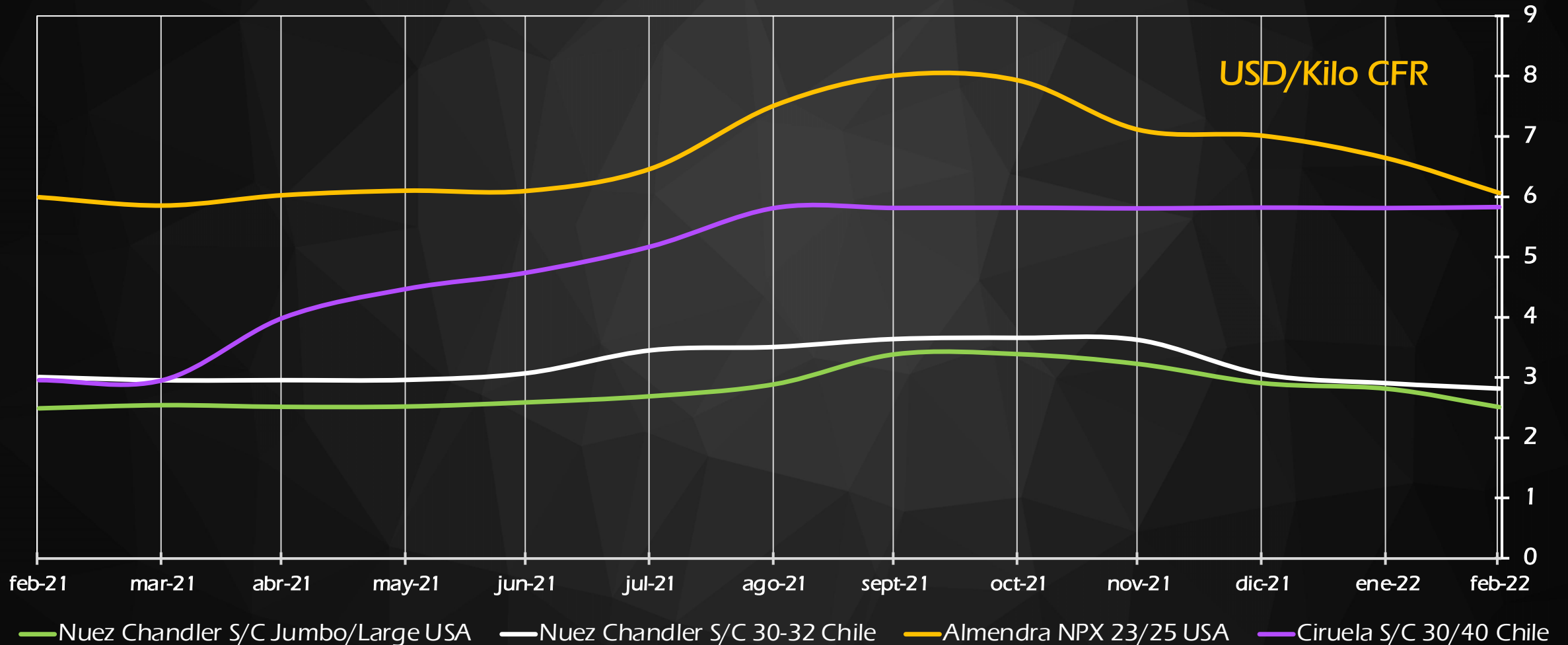
Estimaciones para la industria naviera global •			2020	2021	2022	2023
Demanda	[1]	Millones de Teus trasladados entre puertos	830,1	885,7	937,9	982,0
	[2]	Crecimiento anual %	-1,1%	+6,7%	+5,9%	+4,7%
	[3]	Crecimiento acumulado % c/r 2020	0,0%	+6,7%	+13,0%	+18,3%
Oferta	[4]	Miles de Teus de capacidad instalada (celular)	23.895	24.970	25.980	28.134
	[5]	Crecimiento anual %	+2,9%	+4,5%	+4,0%	+8,3%
	[6]	Crecimiento acumulado % c/r 2020	0,0%	+4,5%	+8,7%	+17,7%
O-D	[5] – [2]	Diferencia de crecimiento anual %	+4,0%	-2,2%	-1,9%	+3,6%
	[6] – [3]	Diferencia de crecimiento acumulado %	0,0%	-2,2%	-4,3%	-0,6%

• Cifras proporcionadas por Alphaliner

¿Y EL EFECTO ANSIEDAD?



El efecto de la escasez logística en el aumento de los precios ha comenzado a revertirse en algunos productos...**no en la ciruela seca**



EN DEFINITIVA...

- La temporada 2020/21 la industria de la ciruela seca se desarrolló en un escenario de **ESCASEZ DE FRUTA** que hizo que los precios subieran,...
- ...pero además enfrentó la peor **ESCASEZ LOGÍSTICA** de la historia, lo que hizo que el alza fuese mayor y más abrupta, ignorando incluso la **ESCASEZ DE CALIDAD** en la fruta.
- La temporada 2021/22 se inicia con las cosechas de California y Francia muy caídas, y la expectativa de una magra cosecha en Argentina, lo que revive el escenario de **ESCASEZ DE FRUTA** de la temporada anterior.
- La entrada en operación de nuevos barcos es insuficiente para cubrir la mayor demanda por transporte de bienes que ha supuesto la pandemia, por lo que al parecer nos veremos enfrentados nuevamente a un escenario de **ESCASEZ LOGÍSTICA...**
- ...Sin embargo, esta vez el mundo tiene mayor certidumbre sobre el comportamiento del consumo en pandemia, y el **EFFECTO ANSIEDAD** de los compradores probablemente no se repetirá con igual fuerza que la temporada anterior...
- ...Por lo que los precios seguirán altos, pero sin tanto margen para abruptas nuevas alzas.

FIN

