



EVOLUCION COMERCIAL DEL BANANO DE AYER A HOY



Benjamin Paz
Santa Marta, Colombia
Junio 2022

TOPICOS A CUBRIR

Producción América Latina
Crecimiento y competitividad

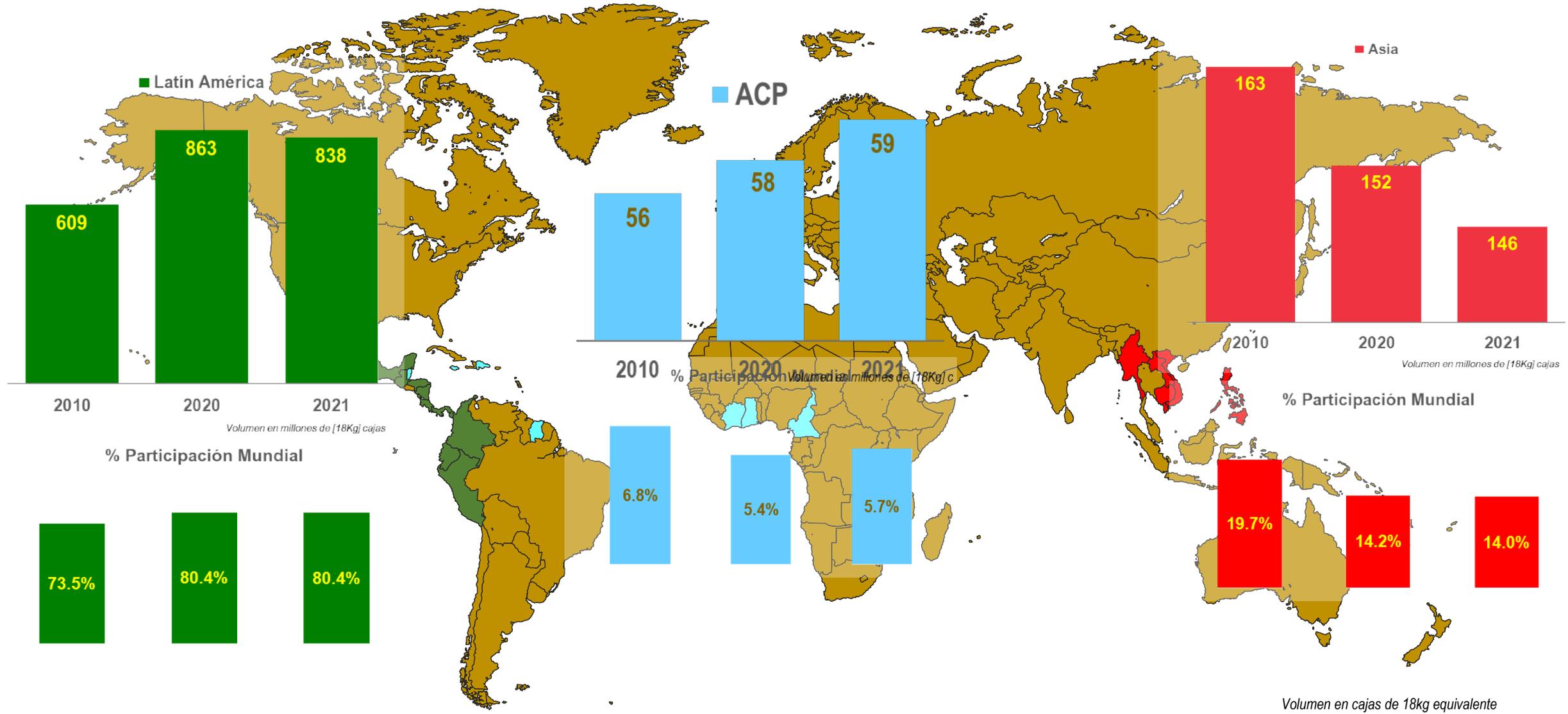
Mercado de América del Norte
Evolución, retos y oportunidades

Mercado Europeo
Evolución, retos y oportunidades

Cambios estructurales
Son posible? Saldremos de un periodo de corrección?

Oportunidades a futuro
Si, hay futuro!

Producción Mundial: Banano de Exportación





Producción Mundial: Banano de Exportación

Producción Mundial

- La exportación mundial de bananos excedió 1 Billón de cajas los últimos 5 años — 2020 año récord
- La participación de la producción mundial de América Latina incremento a $\pm 80\%$
- Nivel histórico es $\pm 75\%$

Producción Asia

- Producción Filipinas 2021 bajo a — 161m [13.5Kg] boxes. Producción récord 235m boxes [2011]
- Crecimiento en Cambodia, Vietnam, and Laos [enfoque mercado Chino] – con potencial de crecer mas

Producción ACP

- Problemas en Camerón e impacto de huracanes en la República Dominicana
- Mercado es Francia, Reino Unido y España
- Crecimiento futuro limitado aunque hay áreas de crecimiento

Producción Comunitaria

- Antillas Francesas afectadas por huracanes
- Producción sostenible: Las Islas Canarias
- **Área de producción tendera a reducirse**



PRODUCCION AMERICA LATINA

Evolución Bananera en América Latina: 1961 - 1970



Eventos significantes

- Cambio de variedad: Gros Mitchel a Cavendish
- Introducción la exportación en cajas de cartón
- Balance económico con la entrada del Cavendish

Producción

- Mercado de exportación dominado por las Transnacionales
- Países de crecimiento Costa Rica, Honduras y Panamá
- Comienzo de productores “independientes”
- Ecuador exporta a Europa y venta spot

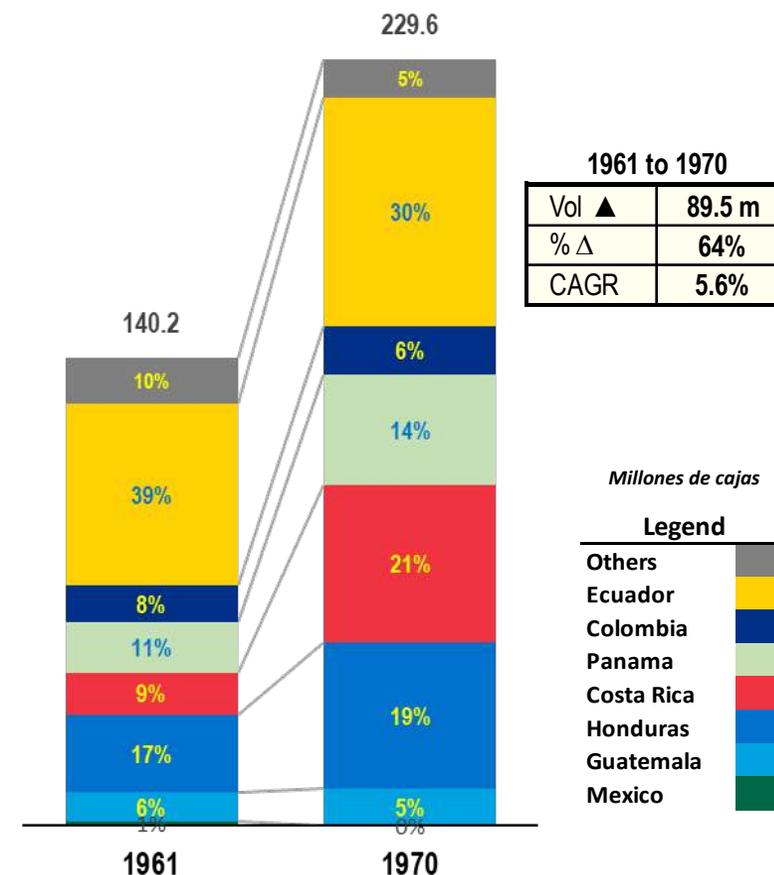
Mercados

- Chiquita domina los mercados
- Dole [Standard Fruit Co] solidifico su posición [Empaque en caja]
- Importadores Europeos con enfoque en Ecuador

Barreras de Entrada

- Penetración logistica de mercado

Latin America Bananas



Evolución Bananera en América Latina: 1970 - 1980



Eventos significantes

- Impacto del Huracán Fifi [1973]
- Creación del UPEB – Impuesto de exportación [\$1/caja]
- Guerra por 'Europa' entre Chiquita y Dole

Producción

- Cambio de enfoque de Centro América a Colombia y en Ecuador compra fruta
- País de mayor crecimiento: **Colombia**
- Crecimiento del productor independiente
- El crecimiento de las transnacionales fue con productores independientes

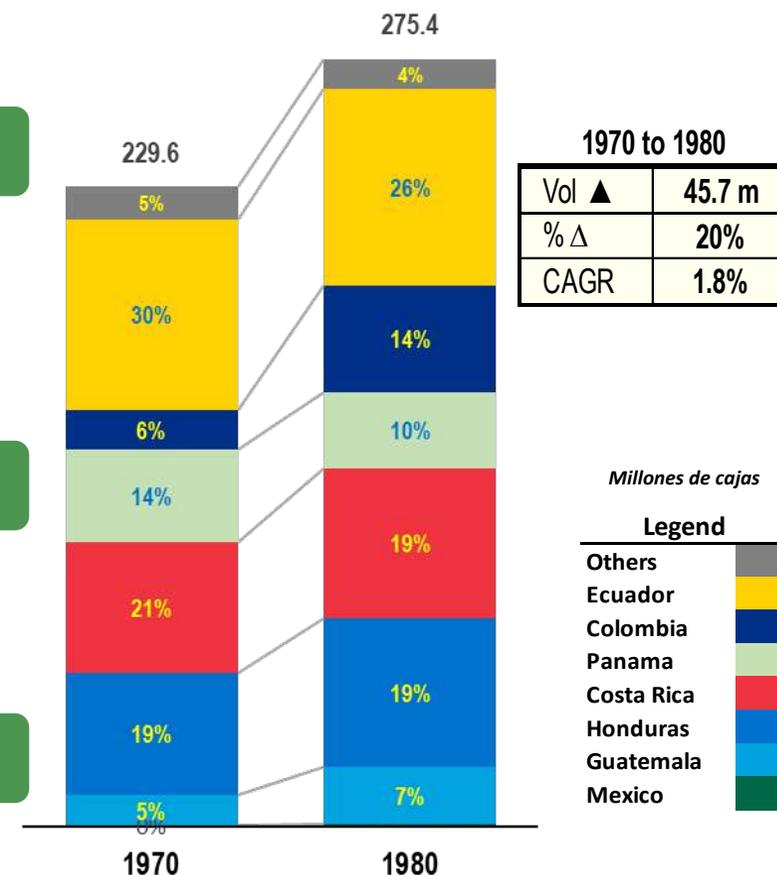
Mercados

- Crecimiento de Dole – domina USA
- Chiquita domina Europa [Libre mercado]
- Bajo crecimiento de mercados - pelea por participación de mercado

Barreras de Entrada

- Obtener contrato de compra de fruta
- Transporte naviero dominando por compradores/importadores

Latin America Bananas



Evolución Bananera en América Latina: 1980 - 1990



Eventos significantes

- Entrada de exportación en contenedores y/o pallets
- Crecimiento de compañías Colombianas de Exportación
- Crisis económica de Chiquita/Dole y DelMonte cambian de dueños

Producción

- Costa Rica continuo creciendo, pero Honduras cae
- Crecimiento Colombia y Ecuador basado en un menor costo de fruta
- Crecimiento de Col + CR + EC \approx 98.1m de cajas
- Diferentes formas de crecimiento en cada país

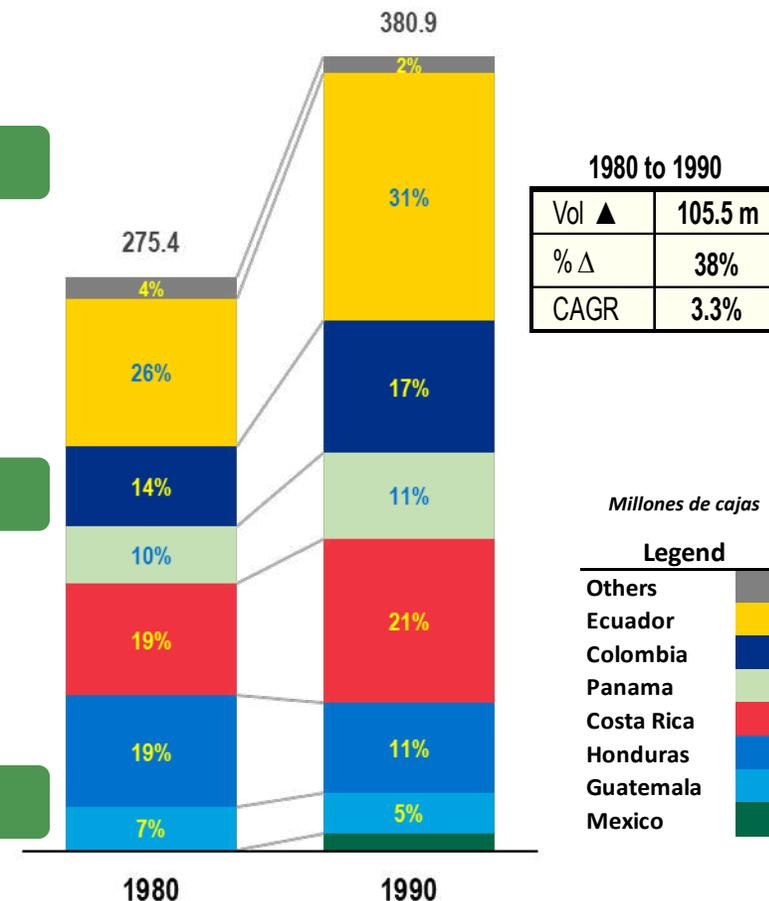
Mercados

- Mercado de exportación dominado por Dole y Chiquita [120+ m de cajas cada uno] – economía de escala
- Comienzo de la Época del Oro [1985-1992], prosperidad para todos
- Grupo Noboa el mejor servicio integrado

Barreras de Entrada

- Obtener contrato de compra/ lograr escala de llenar un barco

Latin America Bananas



Evolución Bananera en América Latina: 1990 - 2000



Eventos significantes

- Creación de la Unión Europea [1993]
- Limitación de entrada a mercado cuota/licencia/tarifa
- Venta de Del Monte Chipre → México → Palestino/Chile
- Huracán "Mitch" mas la huelga de Armuelles [1998]

Producción

- Comienzo siembras zona del Pacifico de Guatemala [1992]
- Crecimiento Ecuador superando las 200m de cajas/año [1995]
- Fortalecimiento del mercado "Spot" en Ecuador [Grupo Wong]
- Caída de producción en Honduras y Panamá

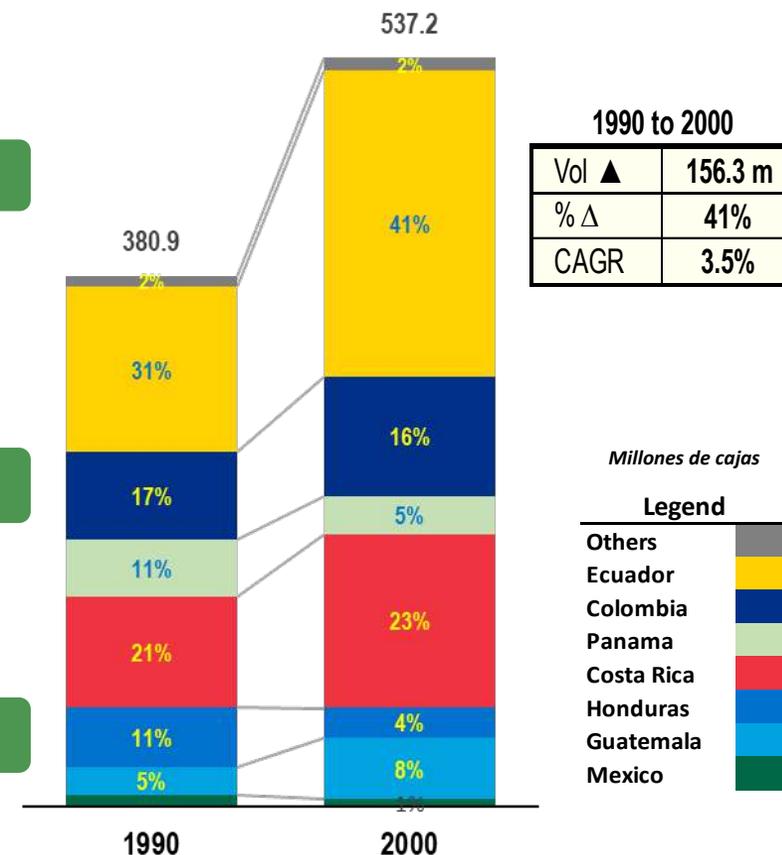
Mercados

- Expansión fuera de los mercados tradicionales
- América de Norte: Introducción de contratos de precio fijo [1993/94]
- La licencia EU promovió la compra directa de recibidores Europeos

Barreras de Entrada

- EU licencia/cuota
- Obtener contrato de compra/ lograr escala para llenar un barco

Latin America Bananas



Evolución Bananera en América Latina: 2000 - 2010



Eventos significantes

- Crecimiento del mercado Ruso
- Servicio de línea al mercado Europeo comienza a evolucionar
- Fin del sistema de cuotas de la Unión Europea [2006]
- Requisito por Certificaciones

Producción

- Crecimiento de Ecuador y la zona del Pacífico de Guatemala
- Chiquita entra a Capítulo 11 y se reorganiza
- Crisis financiera 2008
- Crecimiento de Fyffes, caída de Noboa y comercializadoras Colombianas

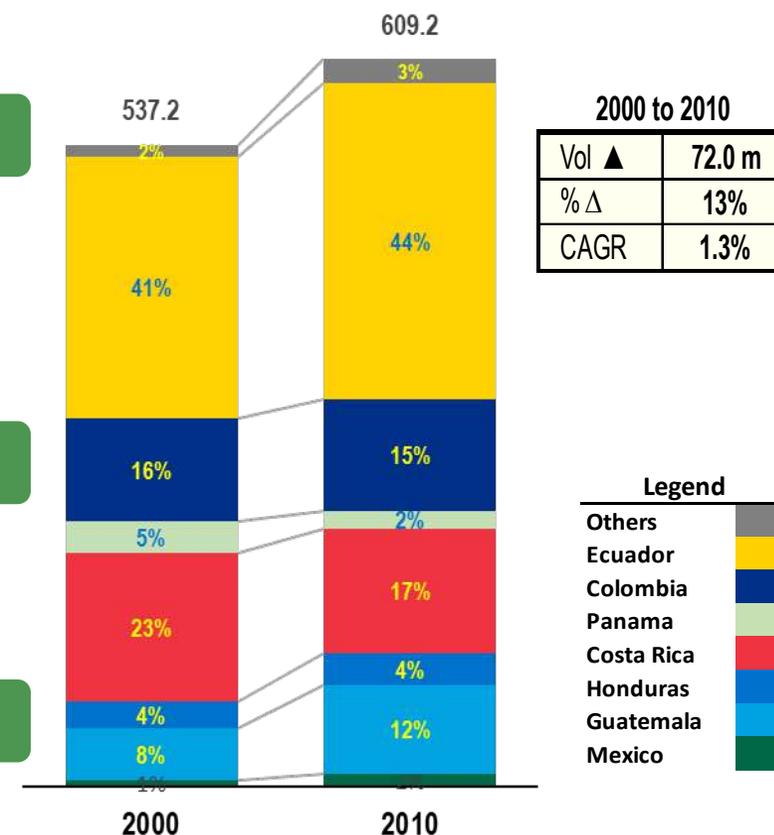
Mercados

- Apertura del mercado de la Unión Europea [2006] – caída de precios
- Crecimiento de ventas a mercados no tradicionales
- Compra directa de Distribuidores Europeos [ex- licencias EU]

Barreras de Entrada

- Mercado de América del Norte

Latin America Bananas



Evolución Bananera en América Latina: 2010 - 2020



Eventos significantes

- Compañías Japonesas: Itochu/Dole Asia 2012 & Sumitomo/Fyffes 2016
- Chiquita es adquirida por el Grupo Cutrale [2014]
- Total Produce investment [45%] in Dole 2018 and merger 2021
- Aumento de producción de banano orgánico

Producción

- Crecimiento de producción de todos los países ↑ 259m cajas
- Crecimiento en área [Guatemala/Ecuador]
- Aumento de productividad → costos competitivos
- Importancia y crecimiento de la venta/precio spot

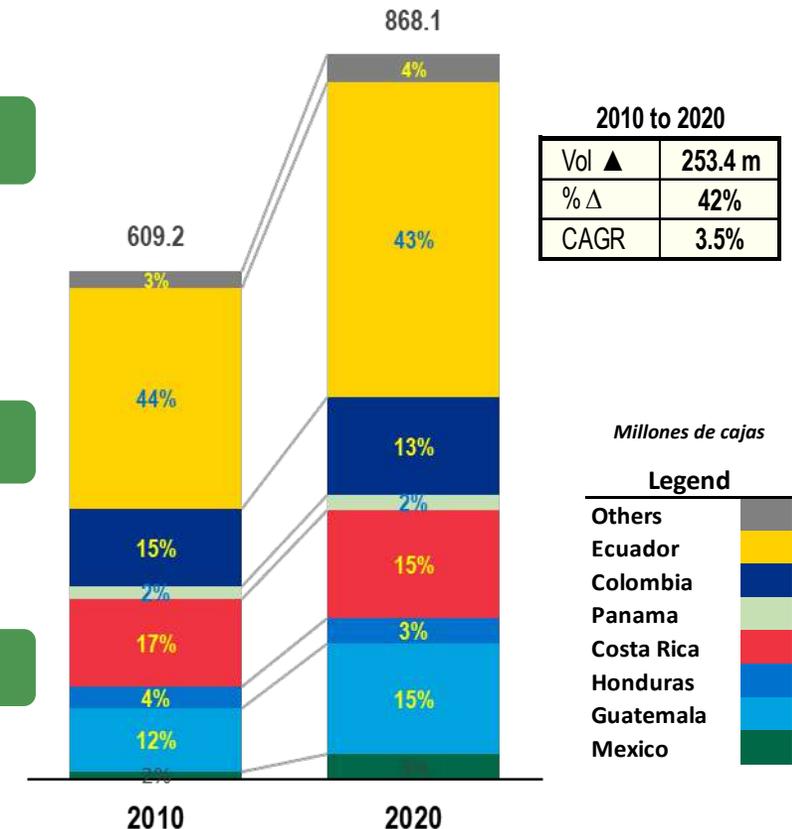
Mercados

- Aumentos marginal o declinando de precios de venta al consumidor
- Crecimiento de distribuidores Europeos compra directa

Barreras de Entrada

- América del Norte: Precio anual de contrato y falta de servicio de línea

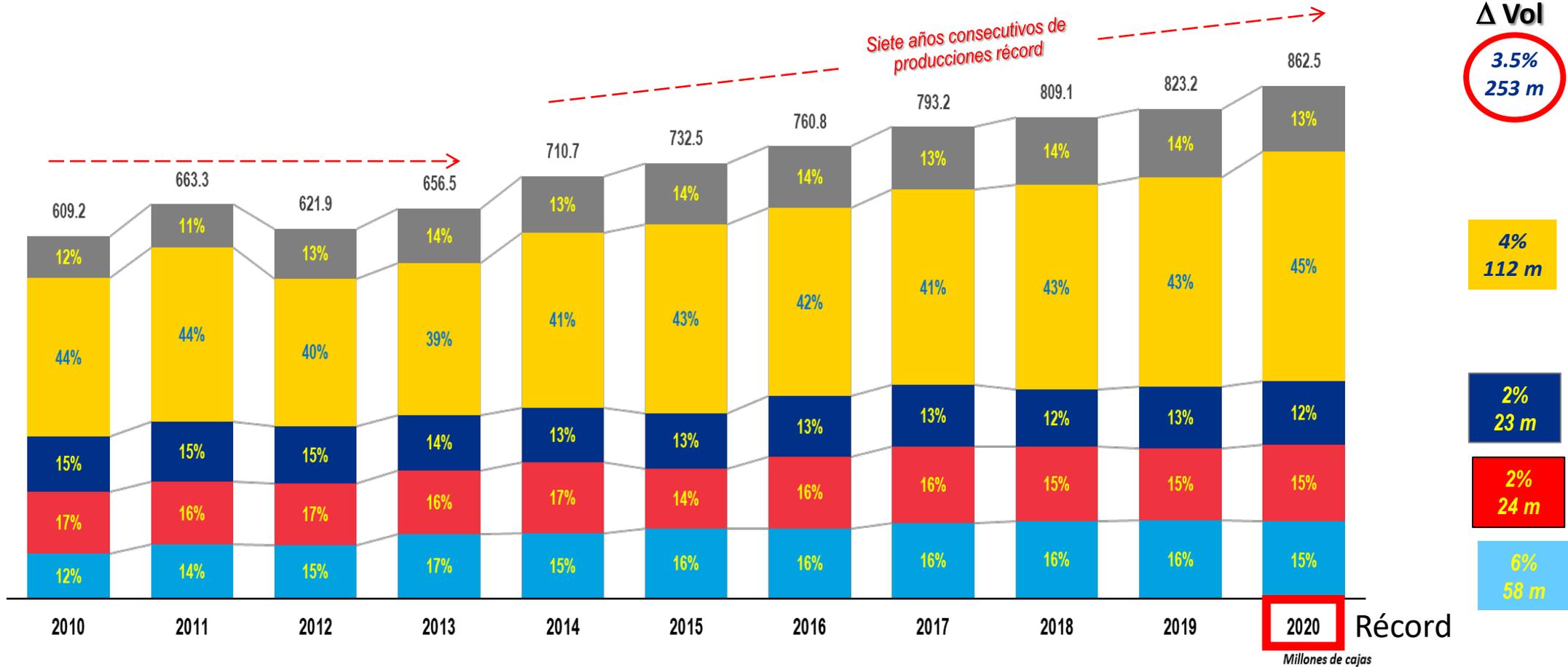
Latin America Bananas





Evolución Bananera en América Latina: 2010 - 2020

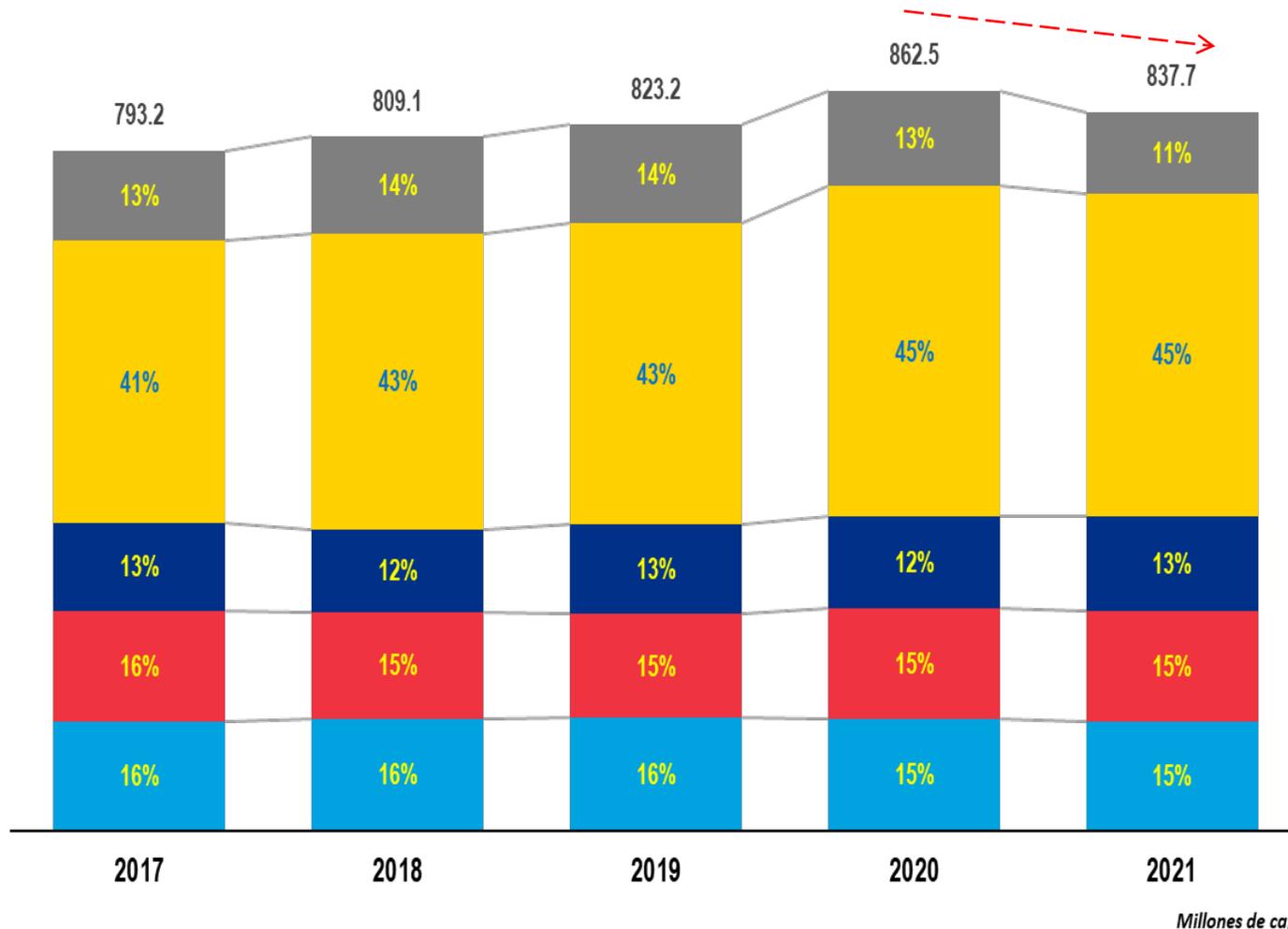
Latin America Bananas



América Latina Últimos Cinco Años



Latin America Bananas



- 2021 represento la primera caída de producción desde 2011
- Cual fue la causa de la caída?
 - Efecto de huracanes Eta/Iota [8/21] en Honduras/Guatemala
 - Fruta fue botada por falta de espacio en barcos
 - Cambio climático en Costa Rica
 - Impacto de bajos precios spot del 2020
- Aun así, fue el **2nd mejor año**
- **Todo indica que el 2022, la exportación bajara**



El factor vital de aumento de Exportación ha sido...

- **Los servicios de línea**

- Mejor distribución del producto a mercados
- Mas oportunidades de compra para muchos distribuidores
- Mas oportunidades de venta para los productores
- Elimino la barrera de entrada a mercados
- Capacidad y frecuencia a mercados Europeos
- Cambio de factor costo por distancia a beneficios de escala de mercado
- Reducción de riesgo de exportación



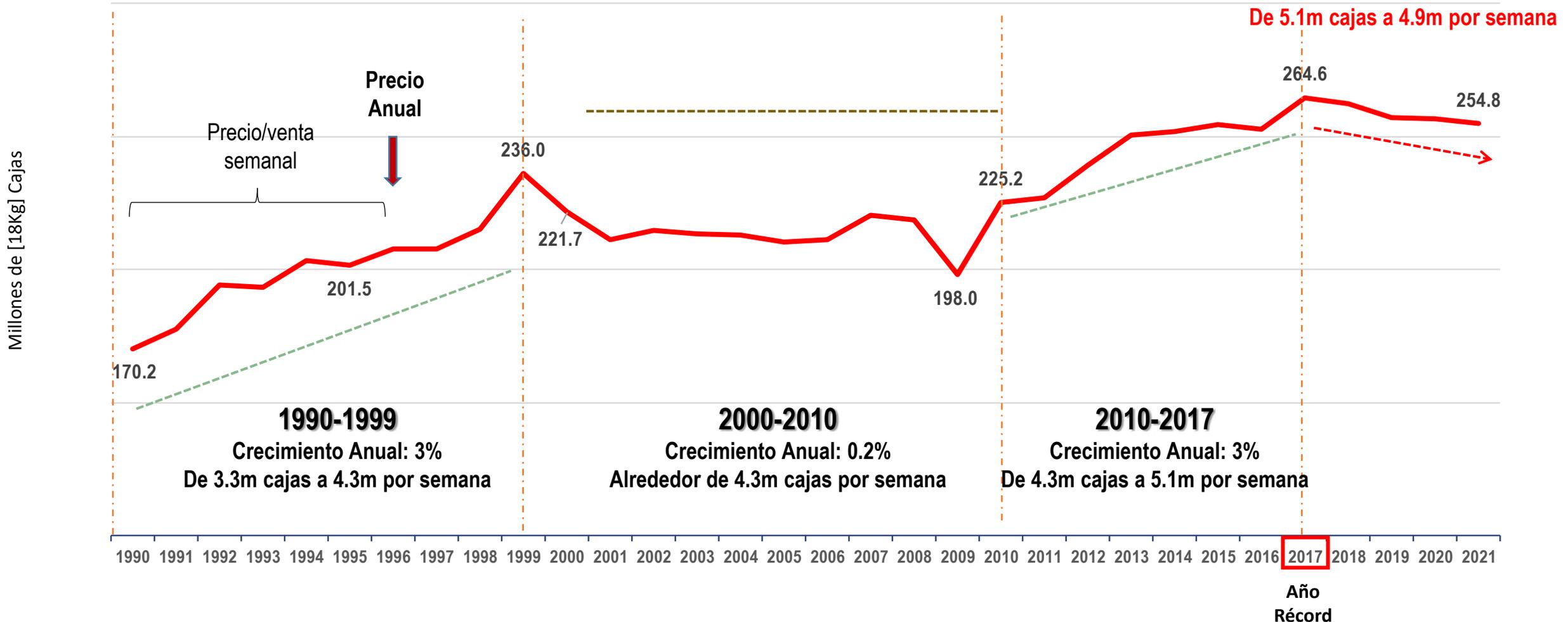


MERCADO AMERICA DEL NORTE



Mercado: América del Norte

Mercado: América del Norte

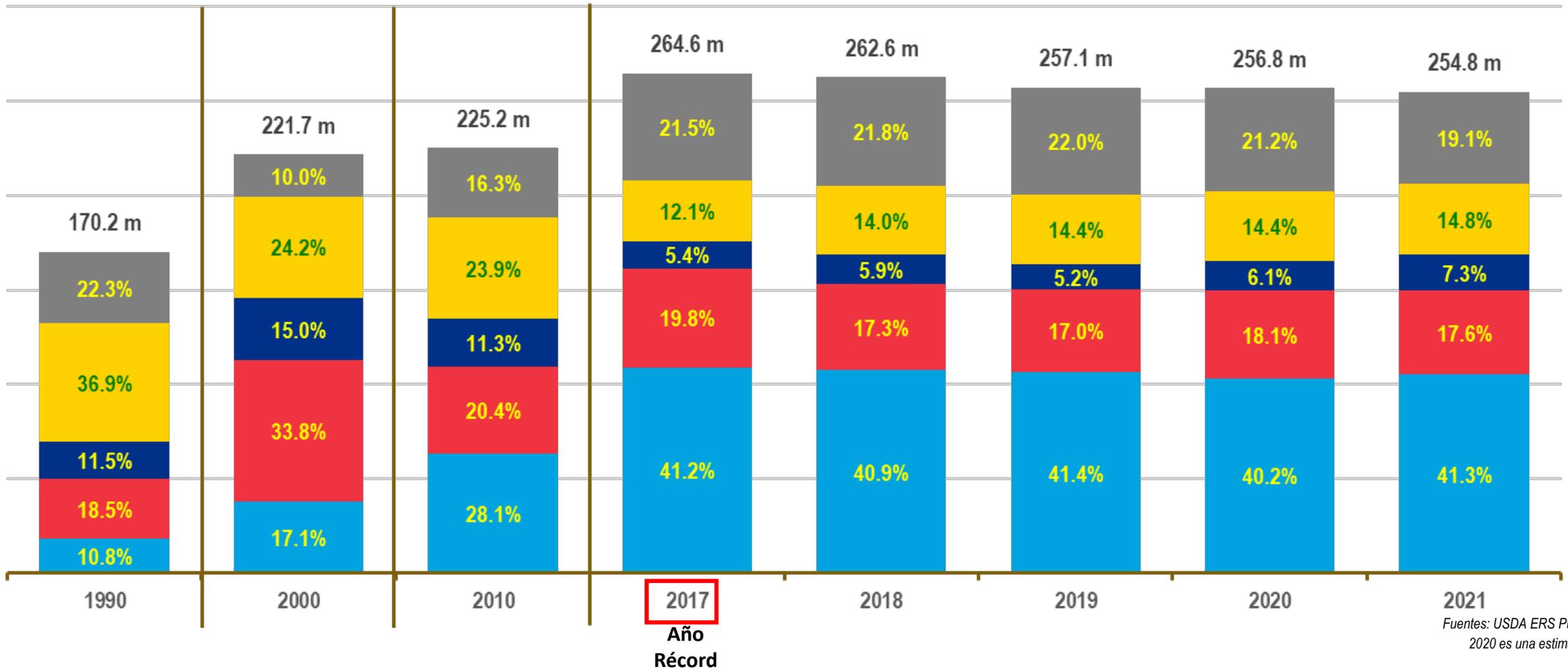




Mercado: América del Norte por País de Importación

Mercado: America del Norte

■ Guatemala ■ Costa Rica ■ Colombia ■ Ecuador ■ Otros

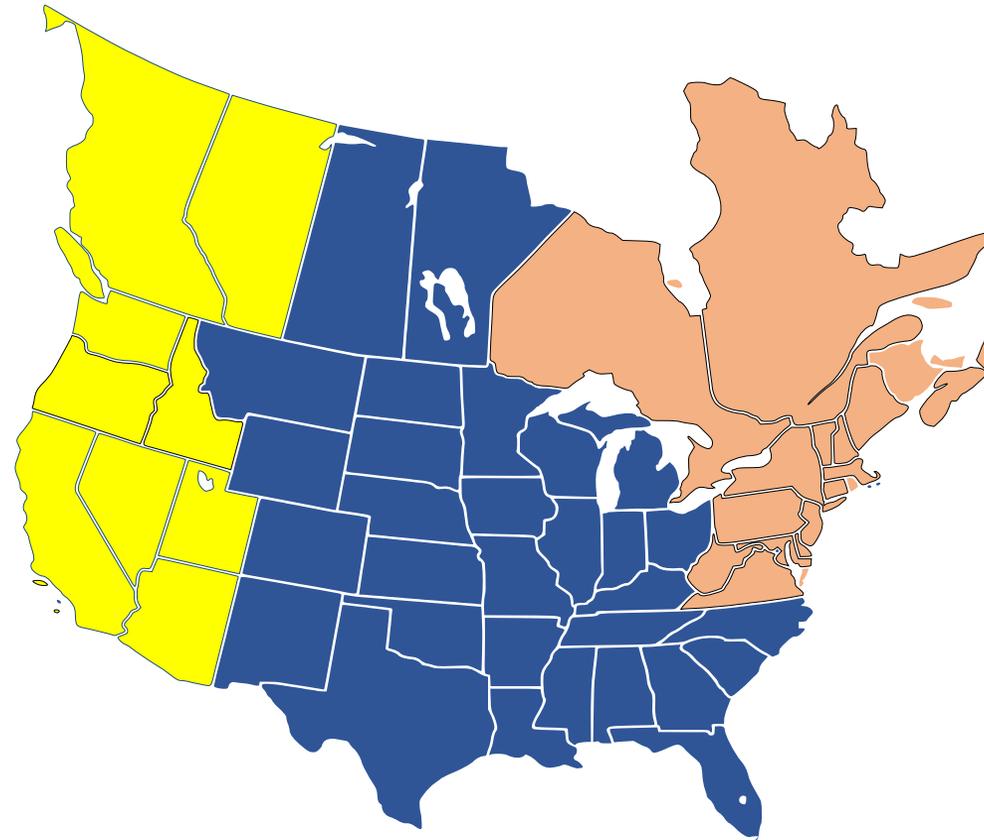




América del Norte: Distribución Regional...

Volumen Semanal por Región

Costa Oeste
Fuente Base: Ecuador
Vol. Semanal: 1-1.3 m Cajas



Costa Este
Fuente Base: CR/GUA/ COL
Vol. Semanal: 2.0 – 2.3 m Cajas

Mercado Central
Fuente Base: GUA
Vol. Semanal: 1.5 -1.7 m Cajas

Mercado: América del Norte



Orgánicos

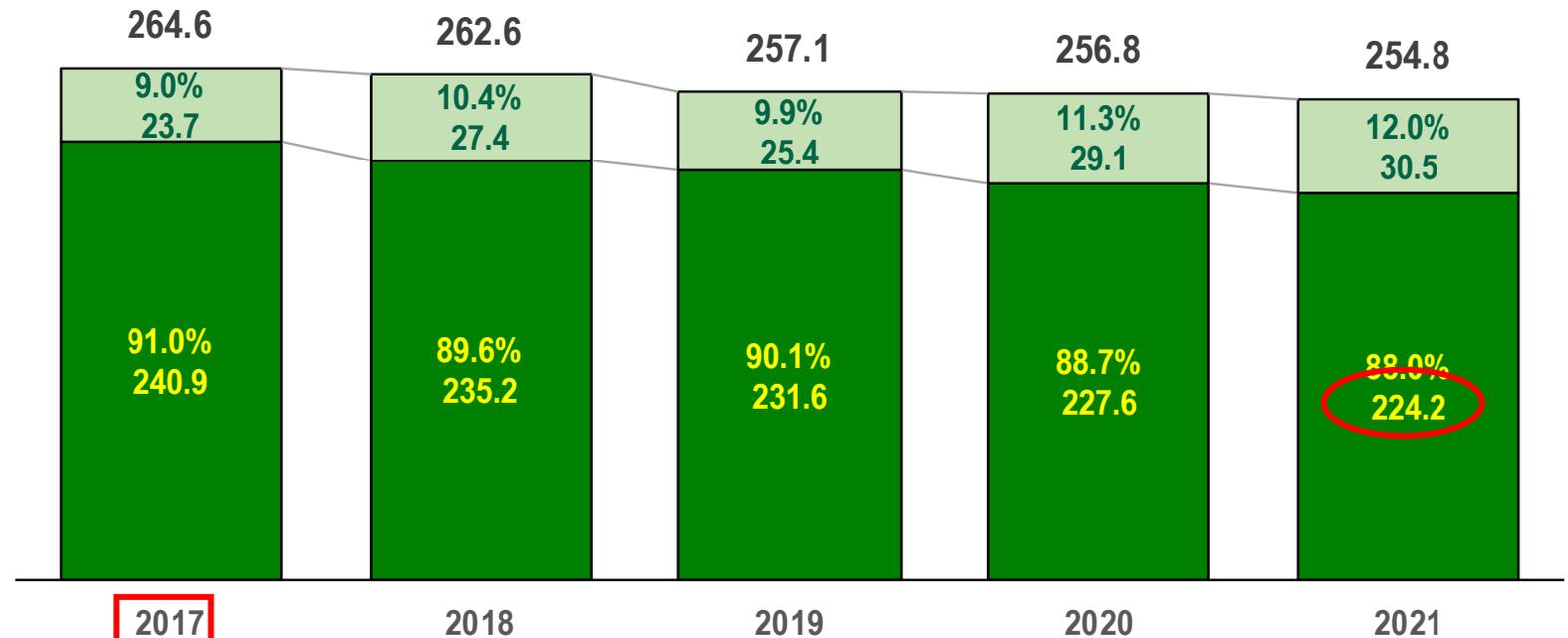
- Crecimiento año-a-año 6.5%, Volumen 6.8m de cajas
- Reemplazo a convencional

Convencional

- Declinando año-a-año 1.8% [16.6m de cajas]
- **Volumen del 2021 menor que el volumen importado en 2010**

North America Market

■ Conventional □ Organic



2017

Año
Récord

Source: USDA/FAS

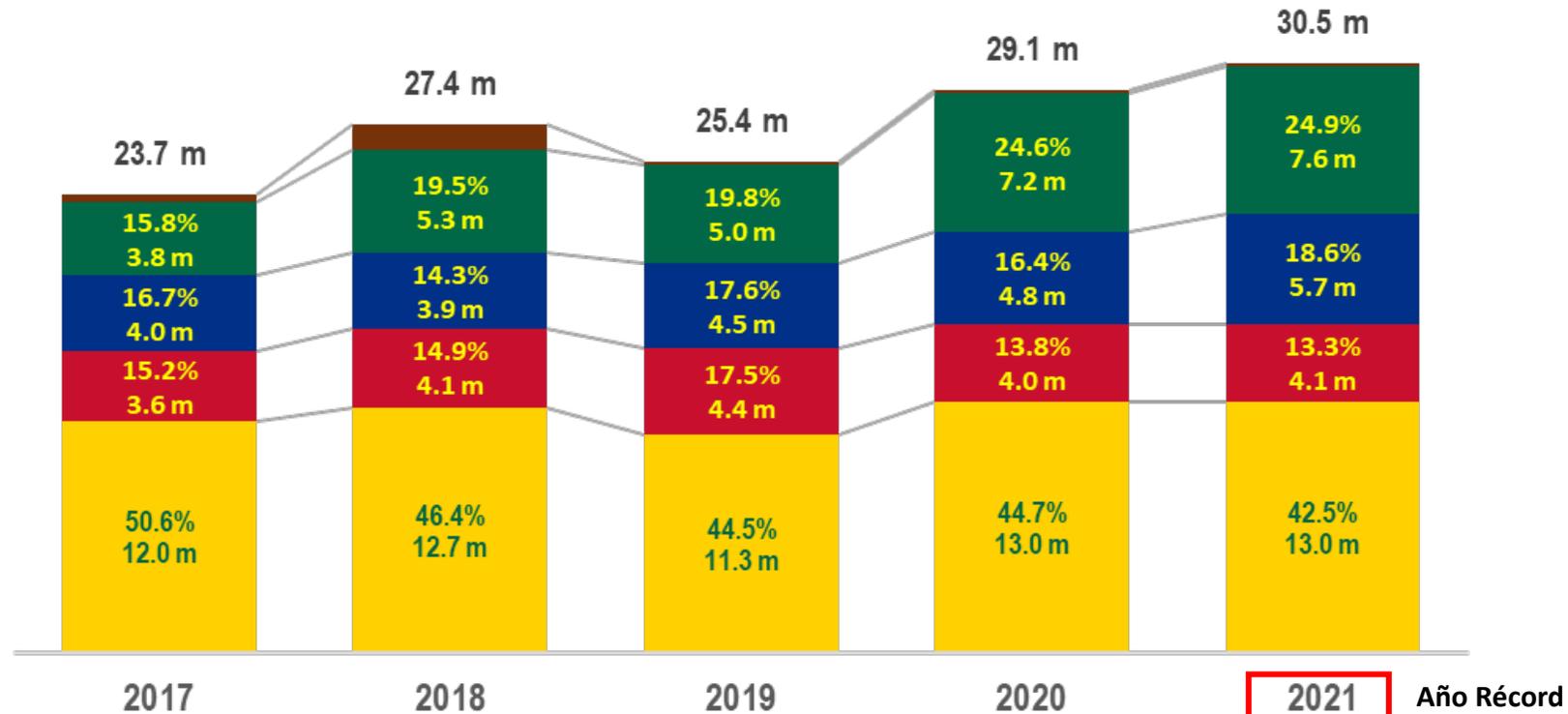
Volume in mm [18Kg] Bxs + %Share Total

Mercado: América del Norte – Banano Orgánico



América del Norte: Importación de Orgánicos

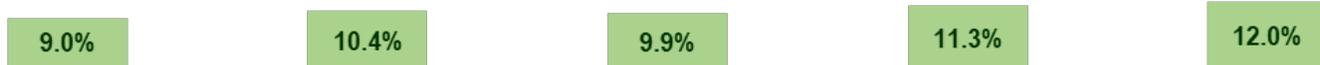
■ Ecuador ■ Peru ■ Colombia ■ Mexico ■ Others



Source: USDA/FAS

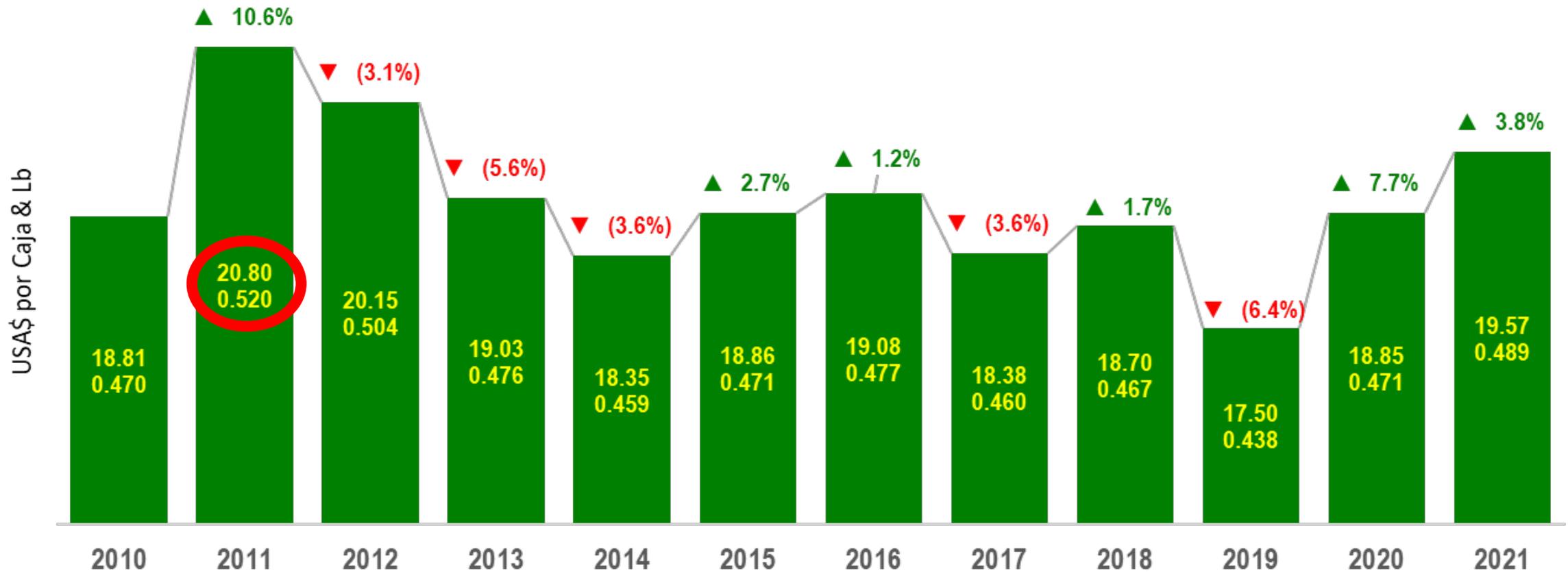
Supply Share / Volume in mm Bxs

Organic Share of the North America Banana Market



USA: Precio de Venta al Consumidor - Convencional

USA: Precio Convencional - Venta al Consumidor



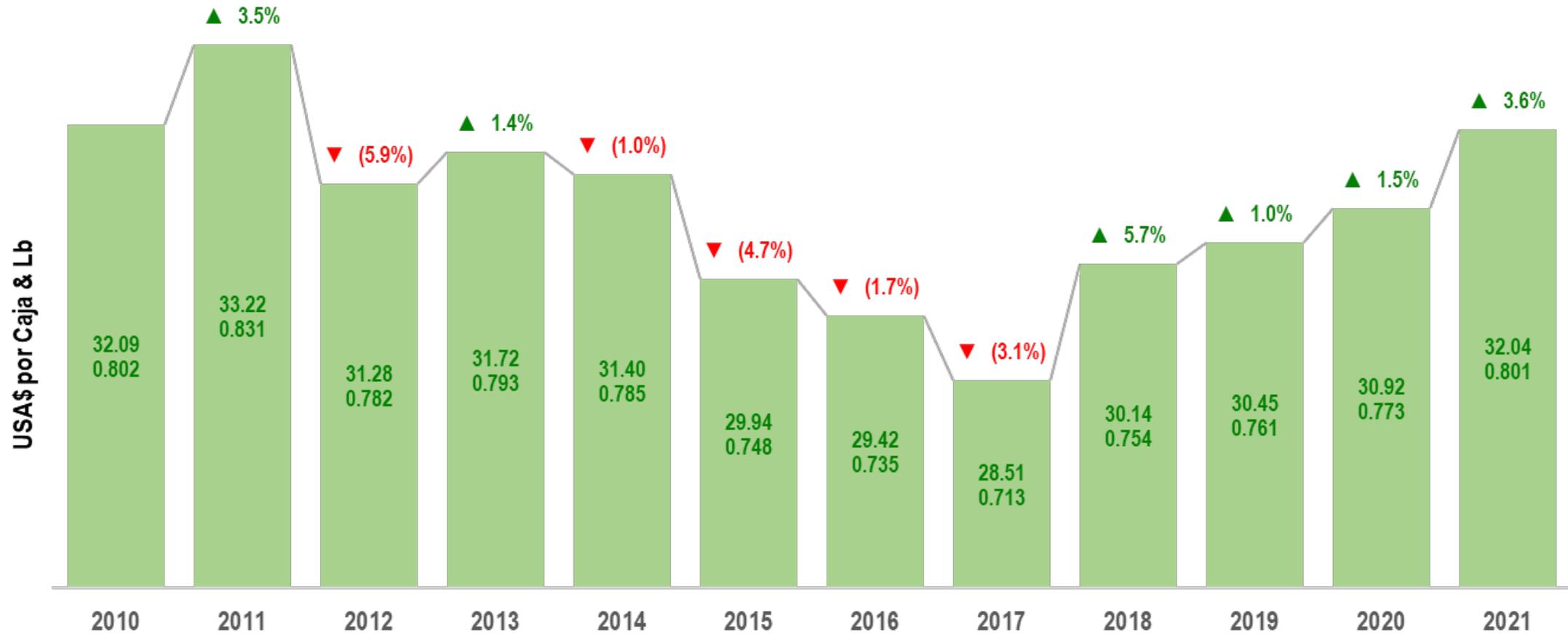
Arriba: Cambio Año-a-Año

Fuente: USDA/Agricultural Marketing Services

USA: Precio de Venta al Consumidor – Orgánico



USA: Precio Orgánico - Venta al Consumidor



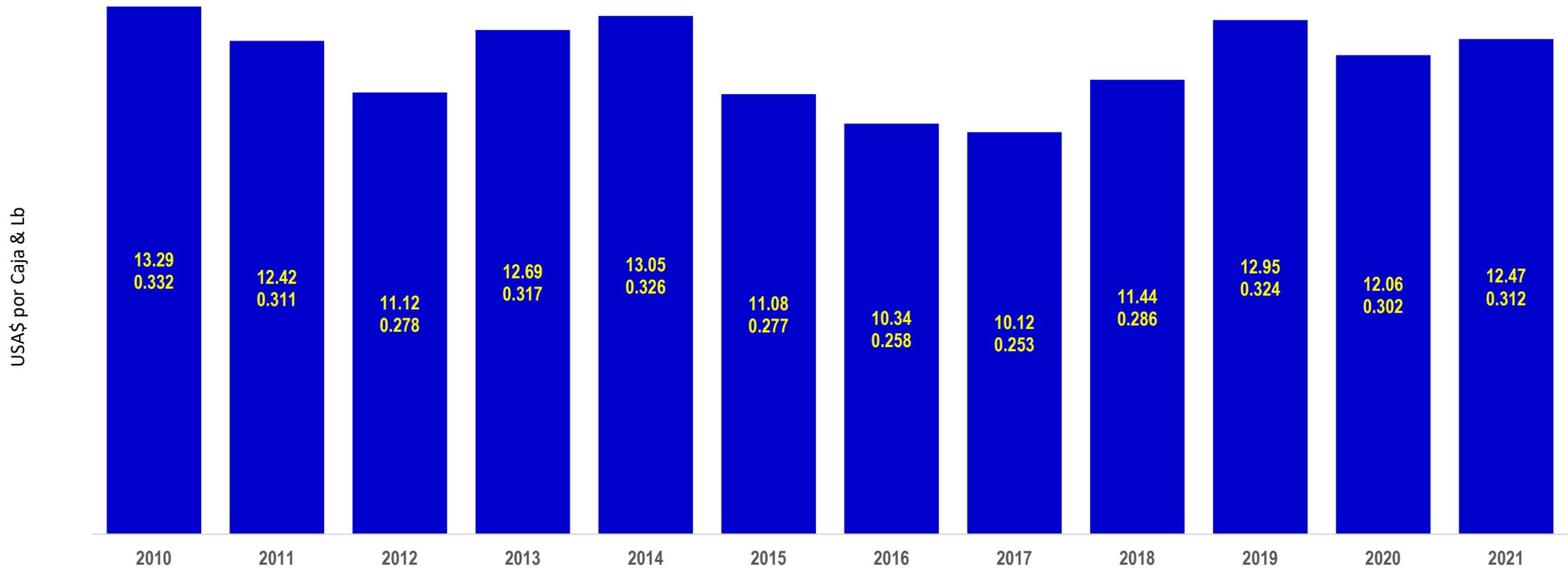
Arriba: Cambio Año-a-Año

Fuente: USDA/Agricultural Marketing Services

USA: Precio de Venta al Consumidor – Diferencia de Precios



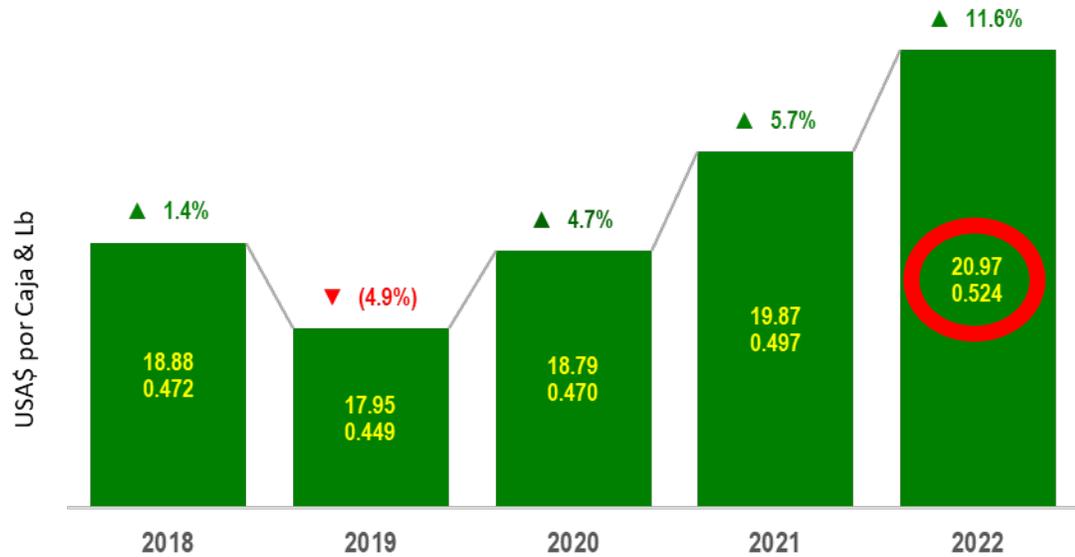
Premium del Banano Orgánico



USA: Precio de Venta al Consumidor – YTD Abril



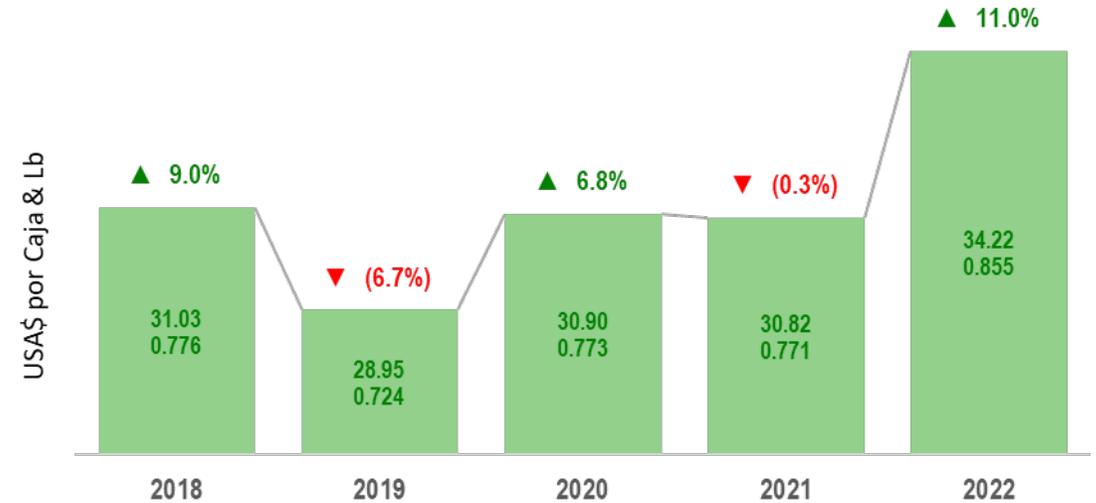
USA: Precio Convencional -
Venta al Consumidor YTD Apr



Ariba: % Cambio Año-a-Año

Fuente: USDA/Agricultural Marketing

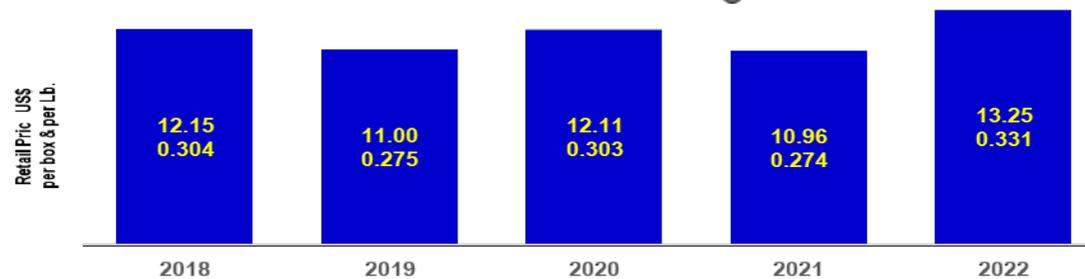
USA: Precio Orgánico -
Venta al Consumidor YTD Apr



Above: Period-to-period price change

Source: USDA/Agricultural Marketing Services

Premium del Banano Orgánico





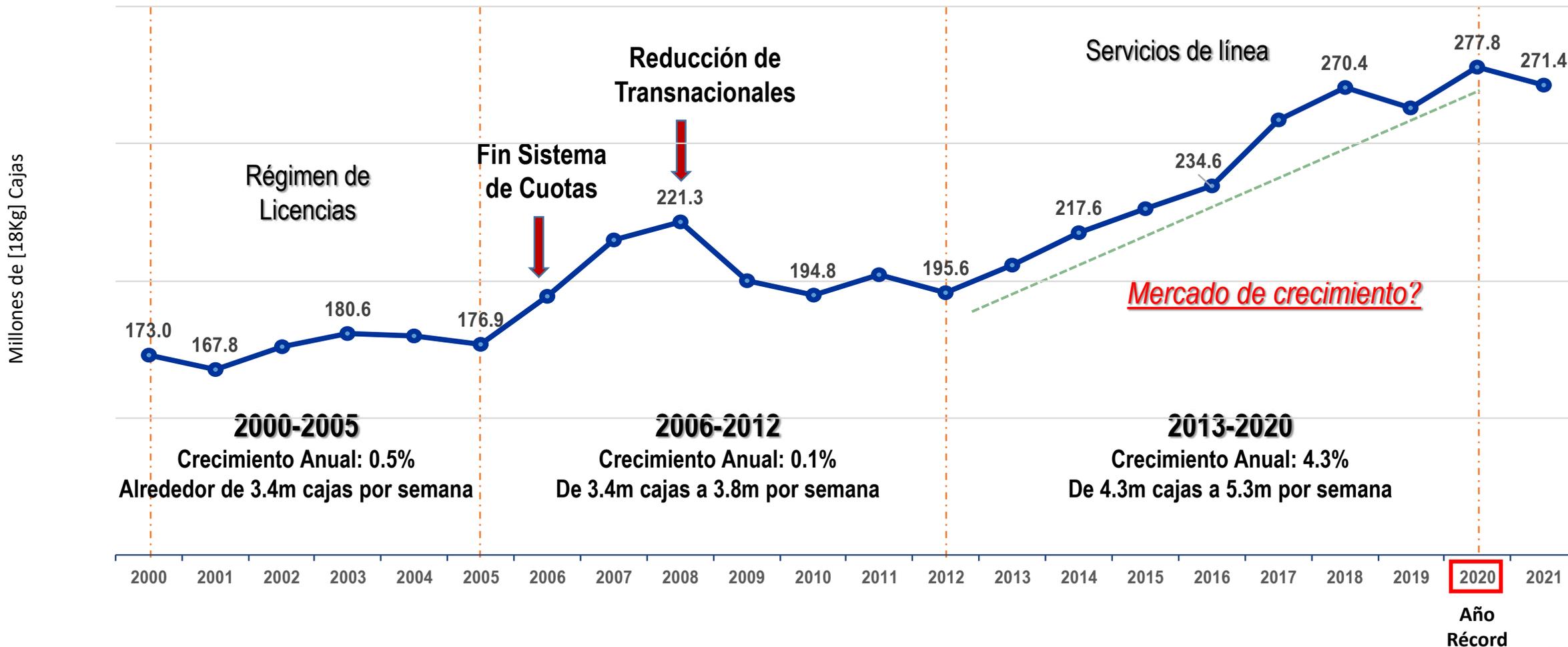
**MERCADO
EU27 + UK**

Mercado: Unión Europea [EU-27+UK]



Incluye el Reino Unido

Mercado EU-28



Fuentes: EURO Stats
2020 es una estimación

EU 27 + UK: Importación América Latina



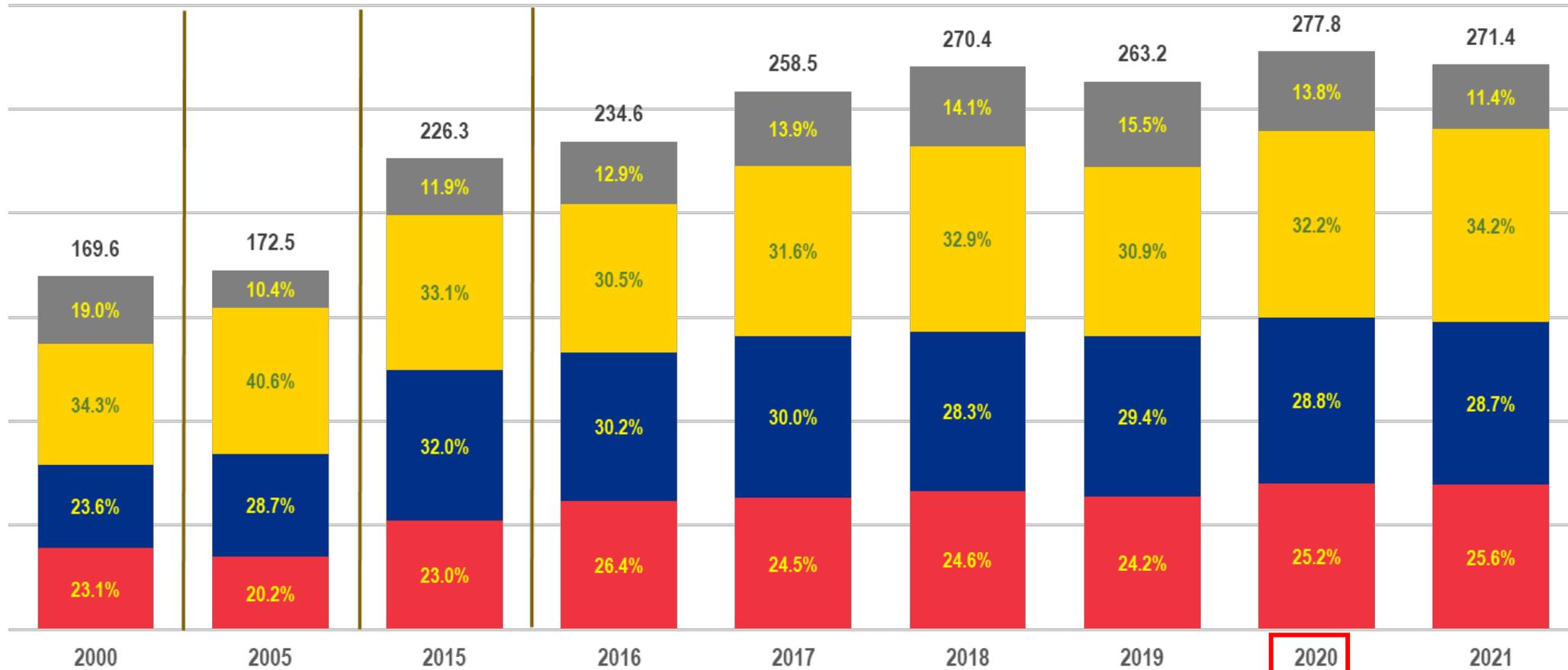
Importaciones EU27 + UK

■ Costa Rica ■ Colombia ■ Ecuador ■ Otros países

2000-2021

% ΔΔ

Δ Vol



(3.5%)
(1.1) m

59.5%
34.6m

95.1%
38.0m

77%
30.3 m

Millones de caja & participación

Año
Récord

Fuente: EUROSTAT & CIRAD



Distribución en Europa y Mediterráneo

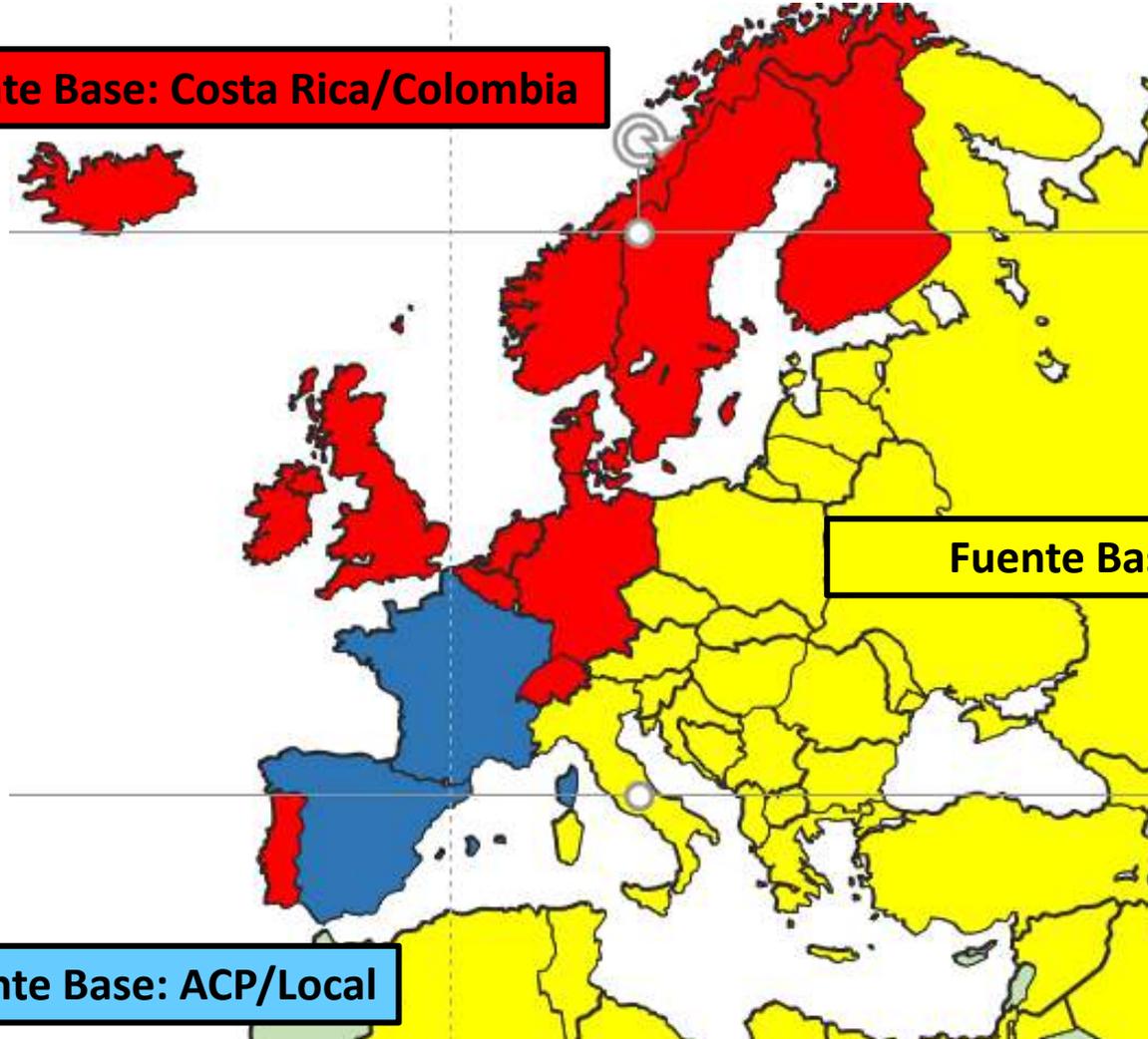
EU – 27 + UK

- La fruta preferida es Costa Rica, Colombia
- Ecuador discounters
- ±86% Contenedores

Rusia/Med.

- Dominio total de Ecuador
- Rusia: 1.4-2.0m de cajas
- Med + Medio Oriente: 1.5-1.7m de cajas
- Mescla: Cont/Bulk/Pallet

Fuente Base: Costa Rica/Colombia



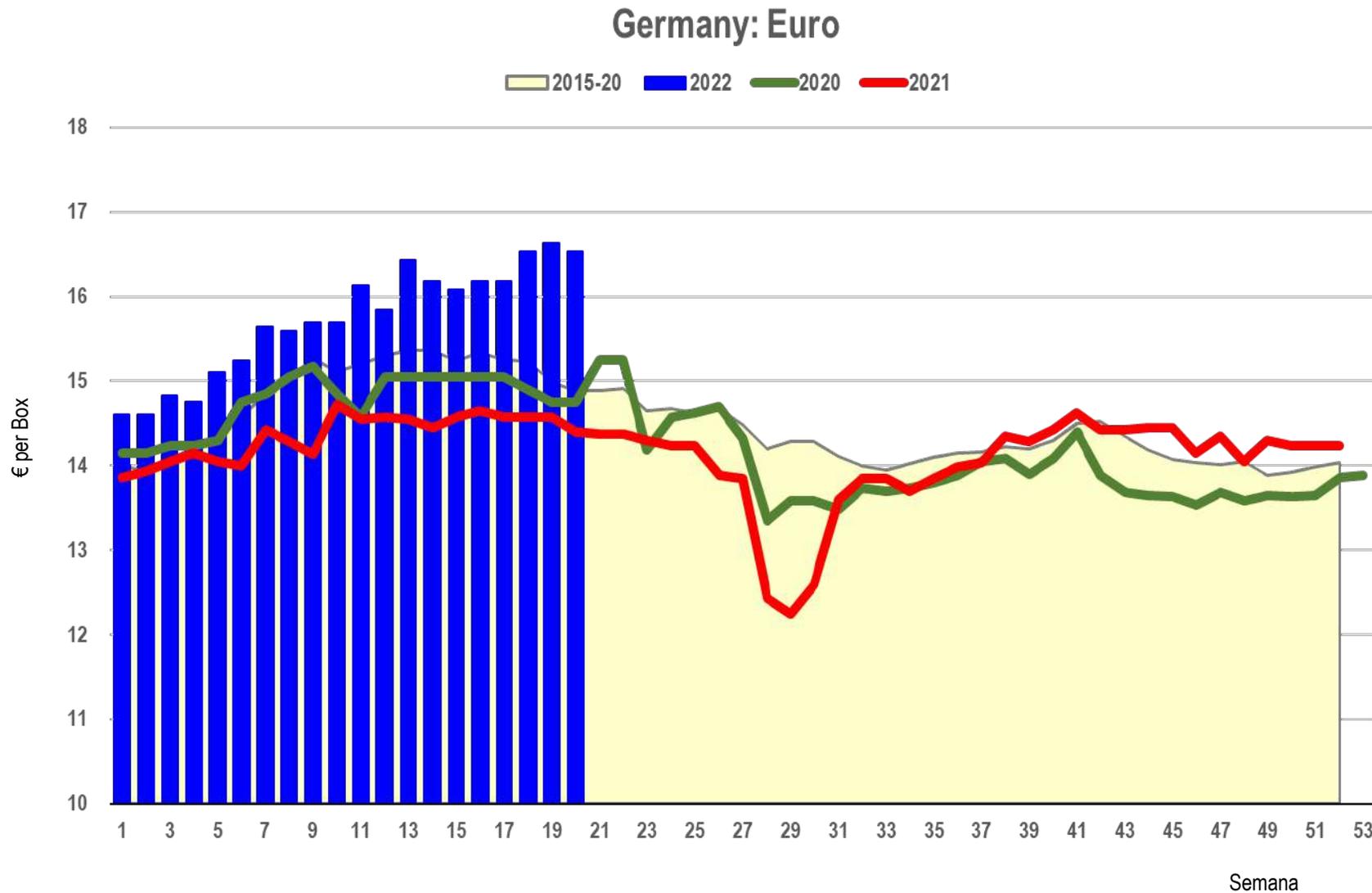
Fuente Base: Ecuador

Fuente Base: ACP/Local

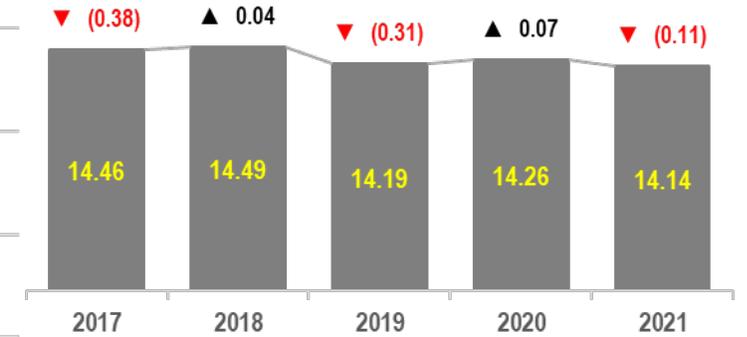
Mercado de Alemania [Euros]



Fuente: SOPISCO

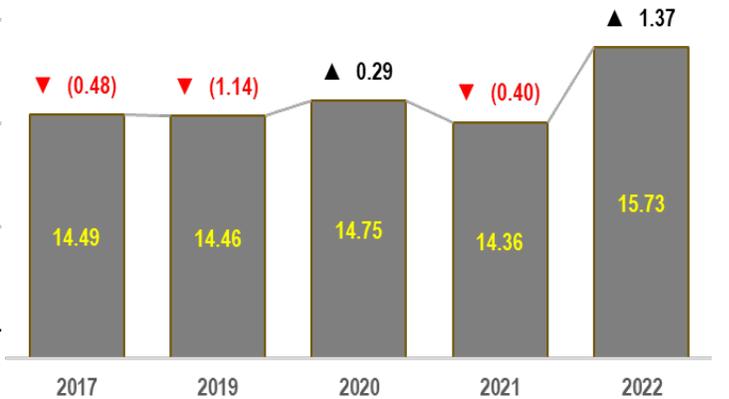


Germany: Annual Ave Price [€]



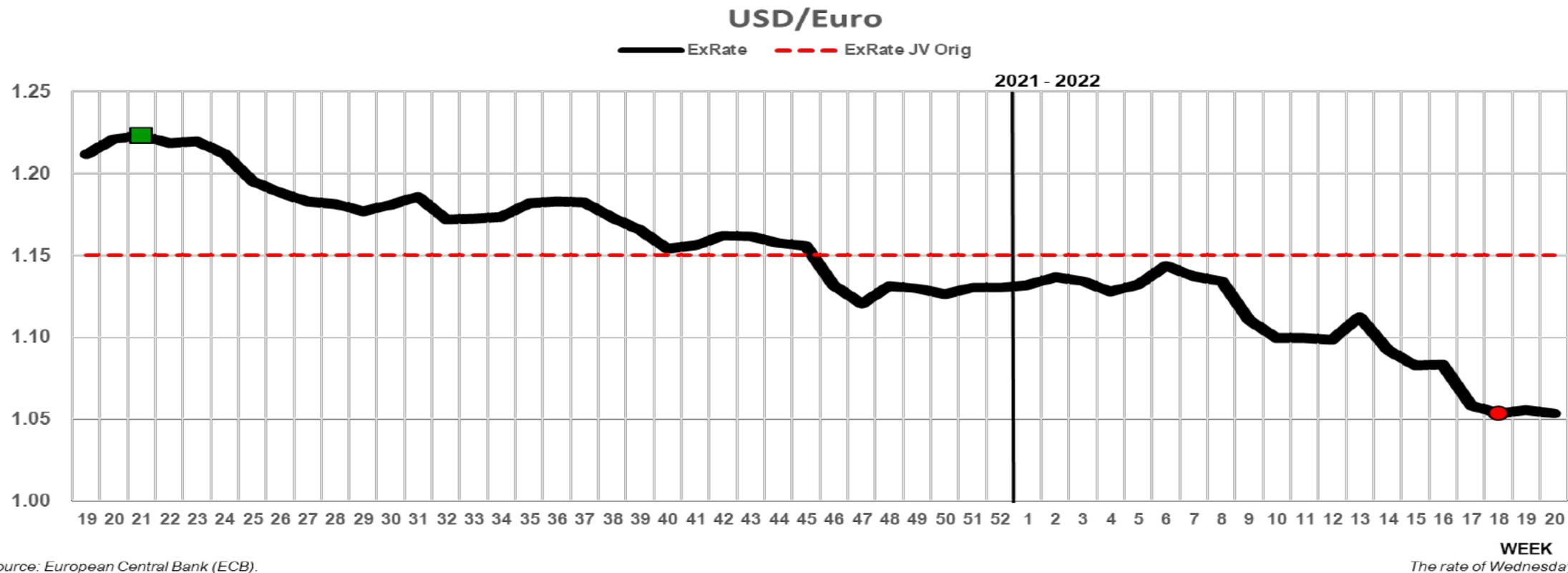
Above: Δ from prior year period

Germany: Ave. Price YTD Wk 20 [€]



Above: Δ from prior year period

Cambio US\$ y Euro € [Ultimas 52 semanas]



Source: European Central Bank (ECB).

Exchange Rate Variation

	2021/22	Last 52 wks
High ExRate:	1.2229	Week 21
Low ExRate:	1.0531	Week 18
Ave Ex Rate:	1.1503	

	Precio	Cambio US\$/Euro		
Efecto del Cambio		1.20	1.05	Diff
Comprador EU	\$12.50	10.42 €	11.90 €	1.49 €
Vendedor \$	13.00 €	\$15.60	\$13.65	\$1.95

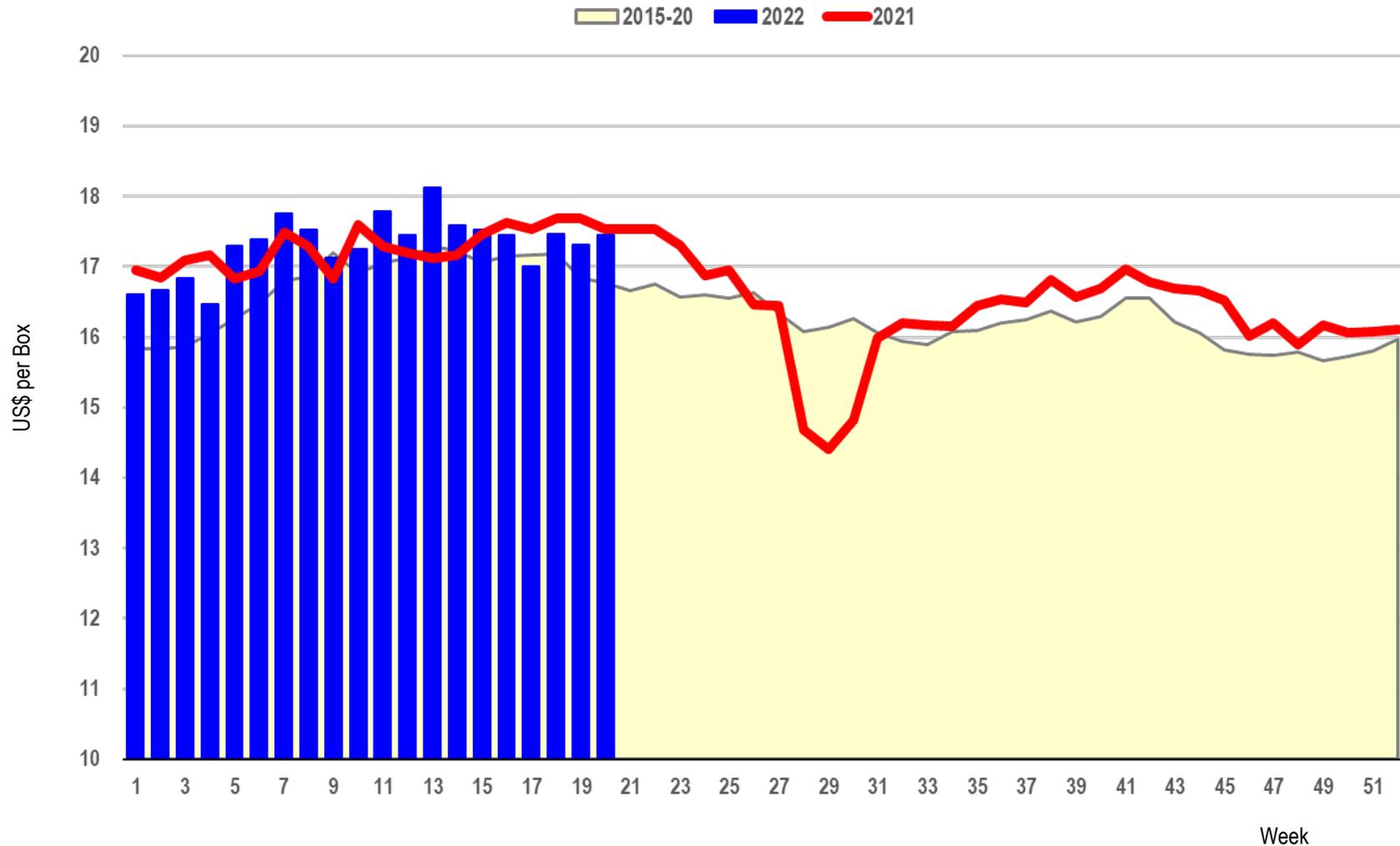
Mas caro

Menor Precio

Mercado del Alemania [US\$]

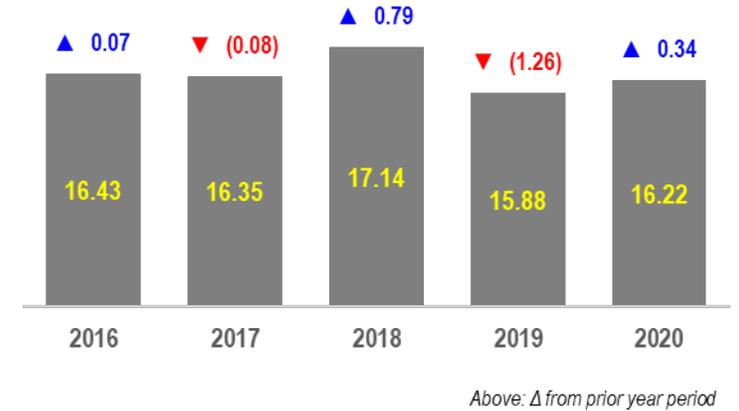


Germany: US\$

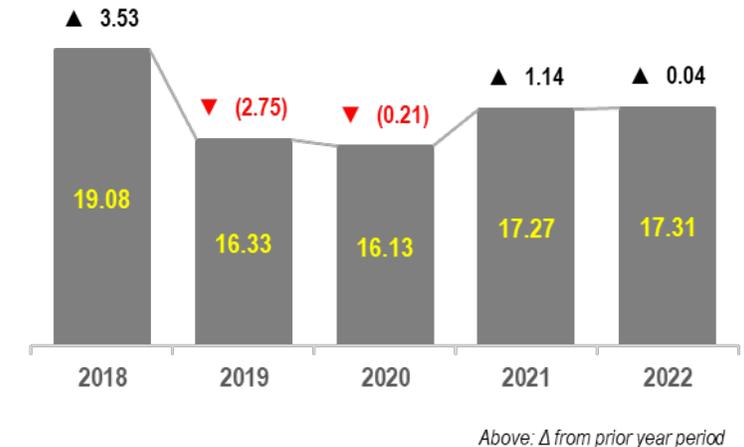


Germany FAS terminal nationalized

Germany: Annual Ave Price [\$]



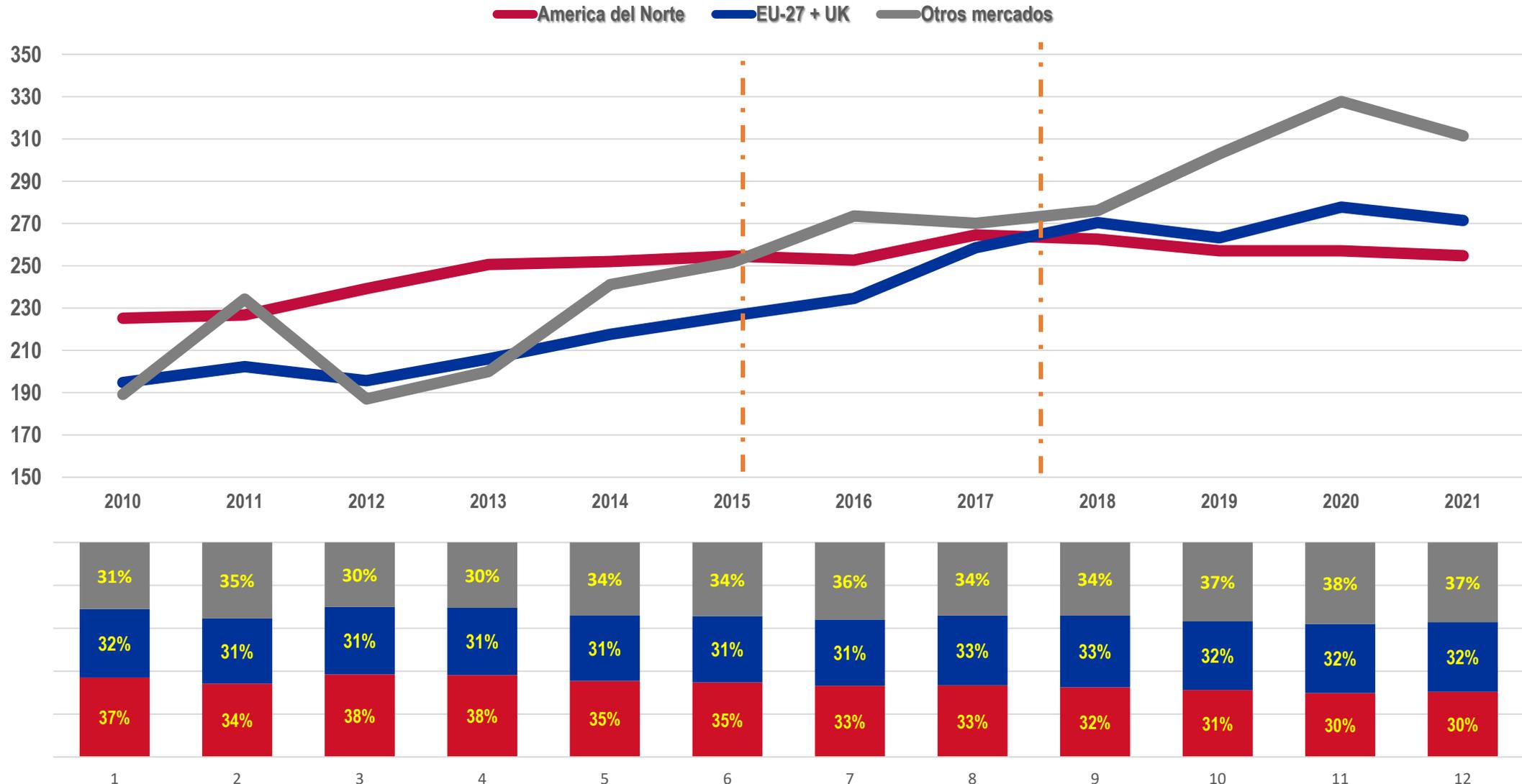
Germany: Ave. Price YTD Wk 20 [\$]



Comparación Mercados Principales



Mercados de America Latina



¿Qué puede cambiar
en la industria?



La industria del Banano esta en un periodo de Corrosión



- Aumentos de costo **NO** se podrán mitigar **solo** con mejoras de productividad y eficiencia
- Soluciones sostenible no vendrán de:
 - Subsidios gubernamentales
 - Supermercados pagando mas — fuera del precio basado en la “oferta y demanda”
- En el siglo XXI, el productor, por general, se ha superado y beneficiado. Esto trajo la sobreproducción con siembras nuevas y aumentos de productividad
- En América Latina hay 850m de cajas, **estimo** que un 10-12% de esa producción tiene que desaparecer, buscar otro[s] mercado[s] y/o uso alternativo del producto, para lograr el balance económico
- **Hoy**, el productor es el miembro mas débil de la cadena de valor
 - Distribución ha sido – y ahora mas – es el medio de competir de manera sostenible



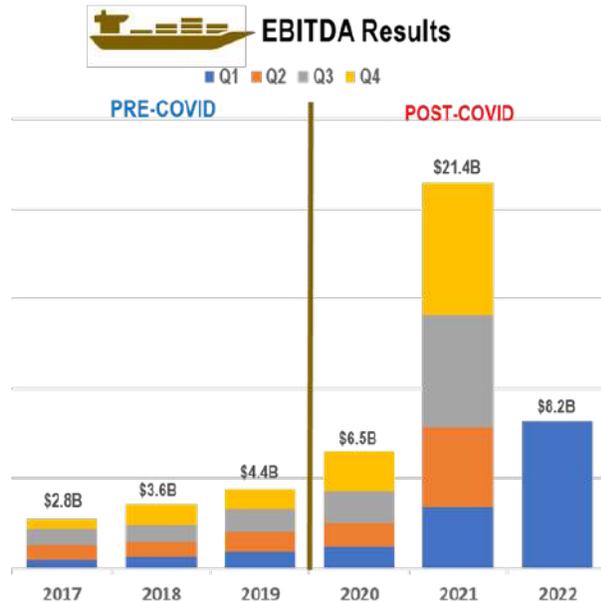
Superara la Industria del Banano un Periodo de Corrección?



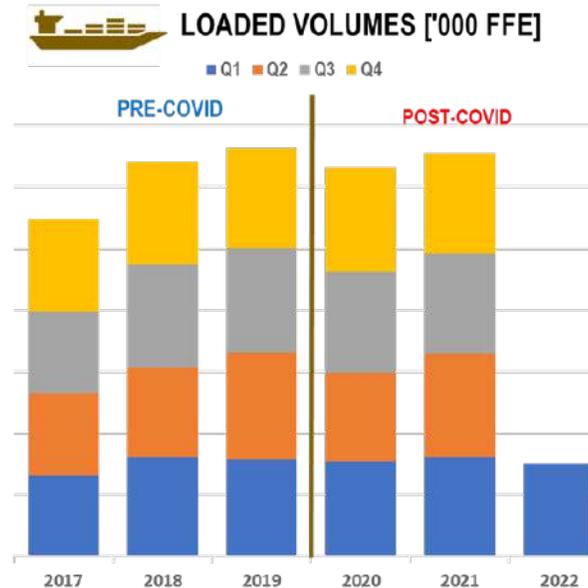
Todos los indicadores indican perspectivas positivas:

- **Búsqueda de mejoras en nutrición**
 - Alza en consumo per cápita: aging population, eat-more-fresh, crecimiento de la clase media
- **Aumentos en el consumo per cápita en mercados tradicionales**
 - Un consumo de 15kgs es muy bueno, pero son solo 85 bananos/año o 1.6 bananos/semana
- **Aumentar el número de consumidores y países de consumo**
 - 12% de la población mundial → consume un 60% del banano de exportación
- **El banano tiene una buena aceptación en periodos de recesión y crecimiento bajo**
 - Resultados en años de recesión tienden a ser mejores los años de prosperidad
- **Operadores con escala, productividad, eficiencia y eficacia lograran márgenes arriba del promedio**
 - **Logística, distribución y sostenibilidad serán aun mas vitales**

Los Servicios de línea serán los limitantes...

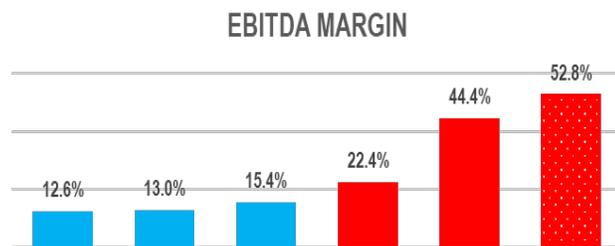


Source: Annual results and quarterly statements



Source: Annual results and quarterly statements

- Las navieras has sido el catalizador del crecimiento del productor/exportador
- Post COVID, las navieras han logrado mejores resultados
 - Aumentos de flete/FFE
- Todo tiende a indicar, que fletes, baja calidad del servicio, tiempo de transito y cupo limitado continuaran
- Cambios vendrán por competencia o la baja de demanda en otros segmentos





Oportunidades a futuro...

1. Mejores precios de venta

- Difícil de lograr en épocas de sobreoferta
- Buscar como eliminar intermediarios
- Lograr diferenciación de producto/servicio

2. Bajar costos

- Continuar buscando mejoras el productividad sostenible
- Buscar un mejor uso insumos [petróleo, fertilizantes, químicos]
- Economía de escala
- Eliminar todo proceso y/o procedimientos que no mejoran el servicio o producto

3. Cambio en la relación del comprador y vendedor

- Cambio de relación transaccional por un 'supply share agreement'
- Busca de soluciones gane-gane-gane

4. Prevención de la entrada del TR4

- La mejor estrategia seguirá siendo la "PREVENCION"
- Riesgo de expansión del TR4 podría aumentar en una crisis económica bananera



Oportunidades a futuro...

4. Bajar insumos de químicos y pesticidas

- Banano orgánico NO sustituirá el banano convencional
- Clientes piden un menor uso
- Buscar alternativas al uso de aviones de fumigación
- Búsqueda de soluciones 'naturales'

5. Mejorar el trato de la fuerza laboral

- Importancia del "salario justo"
- Aumento de demanda por clientes Europeos y [eventualmente] lo será en Norte América

6. Investigación y competitividad, claves para el desarrollo [R&D]

- Inversión en R&D están a los niveles mas bajo en la historia del banano
- Actitud a cambio es esperar: Como esperar cambio, si seguimos haciendo lo mismo?
- La industria sigue hablando de los mismos temas científicos sin cambios tangibles
 - Investigación tiene mucho enfoque académico
 - La investigación debe comenzar en 'casa'

7. Todo en la búsqueda de la **diferenciación**

Muchas
gracias 

Benjamin Paz
pazb@wfu.edu
+1 (704) 798 1404