

## **Biotechnology. Seedy business. It's eat or be eaten for the firms that make seeds and chemicals for farmers**

Enviado por sanerag en Sáb, 09/17/2016 - 09:29

### **Cita:**

The Economist [2016], "Biotechnology. Seedy business. It's eat or be eaten for the firms that make seeds and chemicals for farmers", *The Economist*, London, 21 de mayo, <http://www.economist.com/news/business/21699142-its-eat-or-be-eaten-firm...> [1]

### **Fuente:**

The Economist

### **Fecha de publicación:**

Sábado, Mayo 21, 2016

### **Revista descriptores:**

Estudios de caso: actividades - empresas [2]

Fronteras del capital [3]

Relaciones entre empresas estados y sociedad [4]

### **Tema:**

La fusión de DuPont y Dow Chemical, y la ola de adquisiciones en la industria agroquímica.

### **Idea principal:**

El artículo señala una tendencia reciente en la industria agroquímica: las megafusiones. El caso más reciente es el trato entre Dow Chemical y DuPont por 130 mil millones de dólares para fusionarse y reorganizar sus negocios en tres empresas: agricultura, productos especializados (por ejemplo, en electrónica) y materiales (usados en plástico). Con un mayor control sobre el mercado, podrán reforzar su poder monopólico y aumentar los precios.

Otros ejemplos de adquisiciones recientes son los de ChemChina-Sygenta y Bayer-Monsanto. En febrero, ChemChina aceptó pagar 43 mil millones de dólares por Sygenta, la empresa suiza productora de agroquímicos. Aunque aún no se concreta, se espera que el trato entre Monsanto y Bayer supere los 200 mil millones de dólares, lo que consolidaría la posición de Bayer, una de las mayores empresas alemanas por su valor de mercado.

Esta ola de fusiones y adquisiciones se explica por tres razones: 1) los bajos precios de los granos obligan a los agricultores a gastar menos en agroquímicos, por lo que la industria enfrenta una caída en sus ventas; 2) se espera que la venta de productos en paquete (bundle of products) sea más rentable a largo plazo; y, en particular para Sygenta, 3) el interés del gobierno chino por modernizar el campo y tener los derechos de propiedad intelectual.

No obstante, el negocio parece bastante riesgoso. Los préstamos para comprar a las competidoras son muy altos y las tasas de retorno futuros están entre 3 y 6%. Una razón por la que las expectativas de las fusiones son moderadas es la regulación *antitrust*. La compra de la

italiana Pirelli por ChemChina en 2015 no fue cuestionada en Europa, pero se espera que en Norteamérica, donde Sygenta realiza el 27% de sus ventas, enfrente más resistencia.

La regulación *antitrust* puede ser un obstáculo para las compras propuestas, sin embargo, otros competidores están listos para hacer proposiciones, como la alemana BASF.

### **Datos cruciales:**

ChemChina pidió un préstamo de 35 mil millones de dólares para comprar Sygenta.

La compra en efectivo de Monsanto, aumentará la deuda neta de Bayer a casi cuatro veces sus ganancias netas de operación.

### **Nexo con el tema que estudiamos:**

La capacidad monopólica es uno de los elementos que caracteriza a la empresa transnacional y al capitalismo contemporáneo. La ola de fusiones y adquisiciones en la industria agroquímica debe ser leída desde la producción estratégica, ya que se trata del control de los alimentos, de sus precios y de sus formas de producción. La concentración en un puñado de empresas pone en peligro el abasto de alimentos, de insumos agrícolas y otras formas de producción en todo el mundo.

---

**Source URL (modified on 18 Septiembre 2016 - 8:20am):** <http://let.iiec.unam.mx/node/1002>

### **Links**

[1] <http://www.economist.com/news/business/21699142-its-eat-or-be-eaten-firms-make-seeds-and-chemicals-farmers-seedy-business>

[2] <http://let.iiec.unam.mx/taxonomy/term/16>

[3] <http://let.iiec.unam.mx/taxonomy/term/18>

[4] <http://let.iiec.unam.mx/taxonomy/term/20>