

POTENCIAL DE MERCADO INTERNACIONAL

CÁÑAMO INDUSTRIAL Y

CANNABIS MEDICINAL

ENRIQUE ULLOA LEITÓN

Dirección de Planificación e Inteligencia Comercial
Marzo, 2022

CONTENIDO

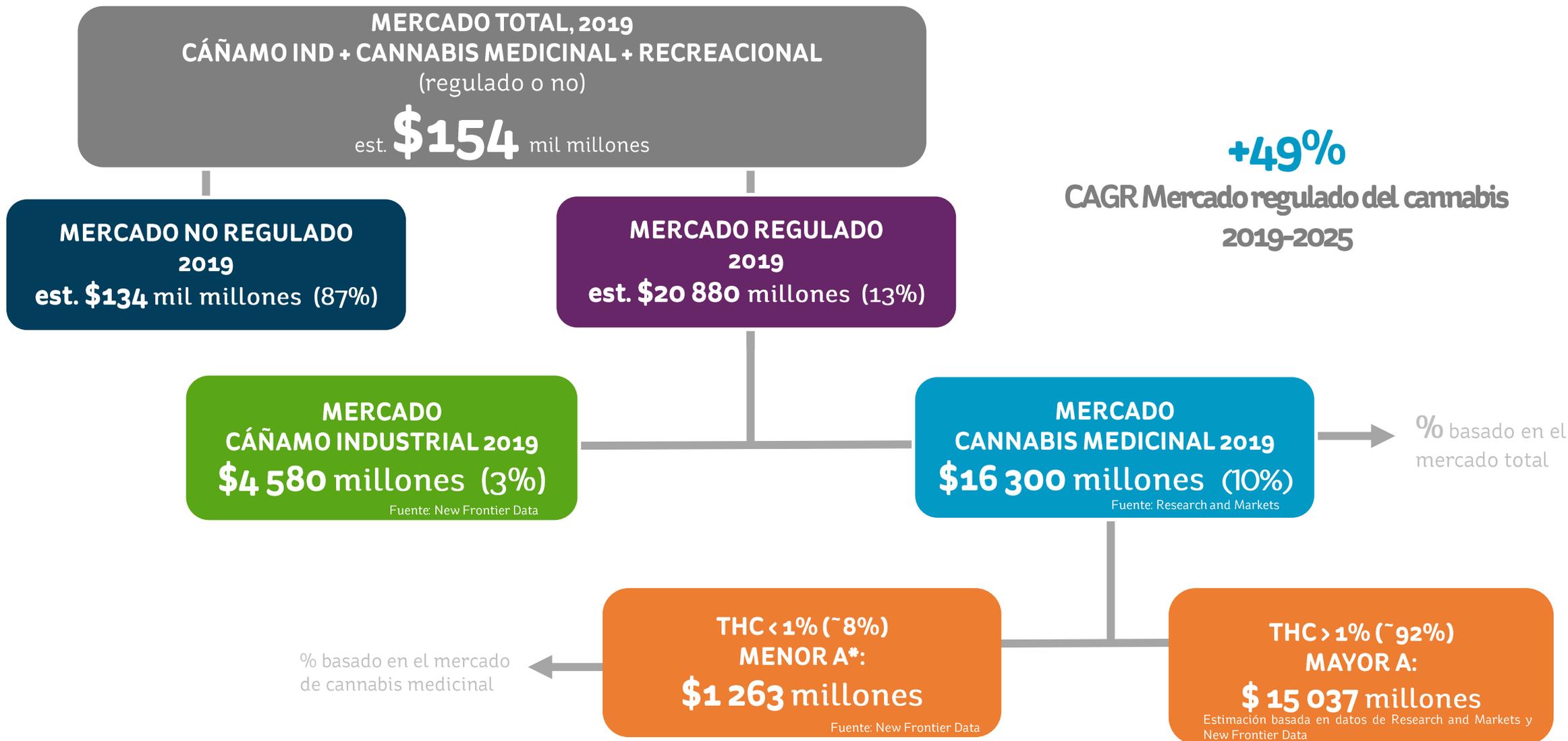
Particularidades de la industria del cannabis

1. Mercado mundial del cáñamo industrial
 - 1.1 Mercados de comercialización
 - 1.2 Variables críticas de competitividad y empleo
 2. Mercado mundial del cannabis medicinal
 3. Cadena de valor del cannabis
 4. Consideraciones finales
- 

PARTICULARIDADES DE LA INDUSTRIA DE CANNABIS



MERCADO MUNDIAL CÁÑAMO INDUSTRIAL Y CANNABIS MEDICINAL



TOP COMPAÑÍAS CÁÑAMO Y CANNABIS DE USO MEDICINAL Y USO RECREATIVO SEGÚN CAPITALIZACIÓN DE MERCADO*, 2020

Foco: investigación y venta de productos **medicinales y recreacionales**. El top 10 son de origen principalmente norteamericano. Empresas han visto afectadas su cotización en el mercado de valores recientemente por la **incertidumbre legal** en los mercados, **exceso de capacidad productiva** que ha ocasionado pérdidas y **reestructuración estratégica de las empresas**.



(miles de millones de USD)

*Al 10 agosto, 2020. Fuente: [Marijuana Index](https://www.marijuanaindex.com/)

TOP COMPAÑÍAS CÁÑAMO INDUSTRIAL

SEGÚN CAPITALIZACIÓN DE MERCADO*, 2020

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Foco: investigación y venta de productos de productos con CBD. Incertidumbre regulatoria y demanda mundial.



(millones de USD)

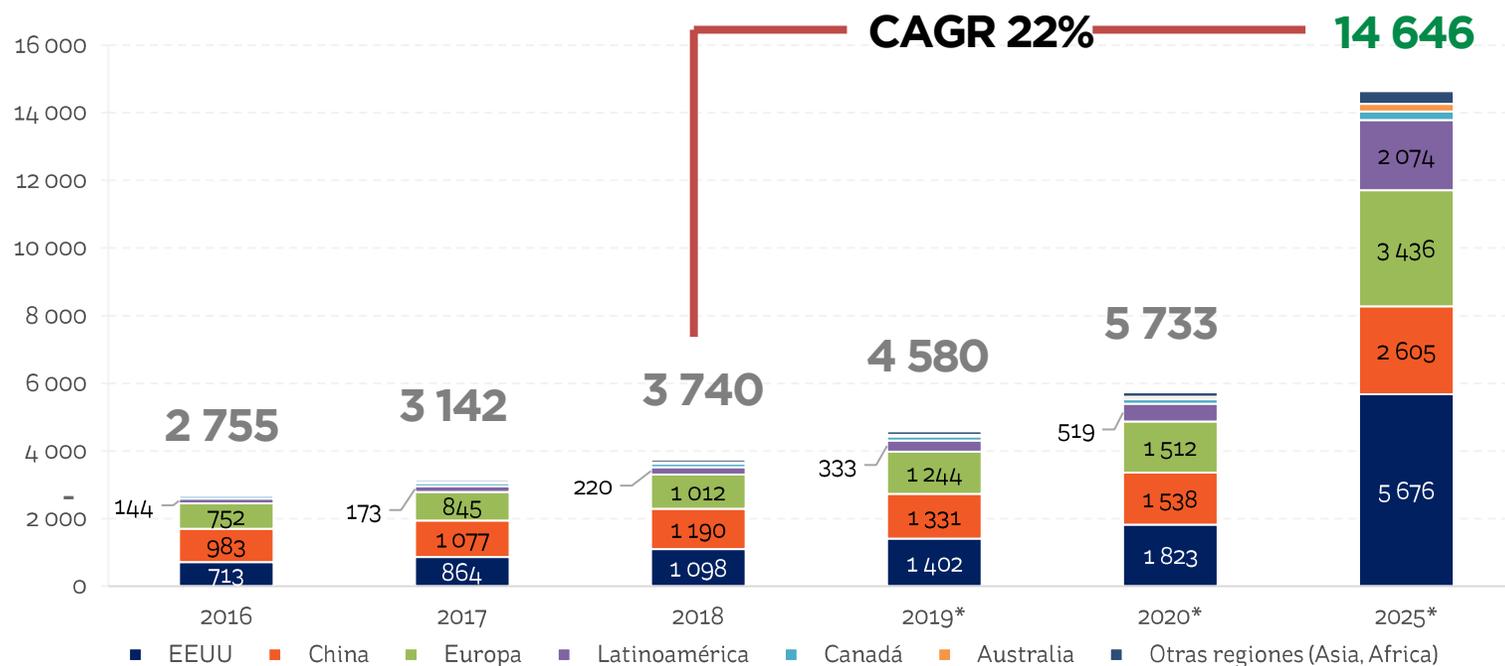
1 MERCADO MUNDIAL DEL CÁÑAMO INDUSTRIAL



MERCADO MUNDIAL CÁÑAMO INDUSTRIAL

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Ventas globales de productos a base de cáñamo (industrial), 2016-2025*
(millones de USD)



País o región	CAGR 2018-25*
EEUU	26%
China	12%
Europa	19%
Latinoamérica	38%
Canadá	14%
Australia	28%
Otras regiones (Asia, África)	25%
CAGR Total	22%



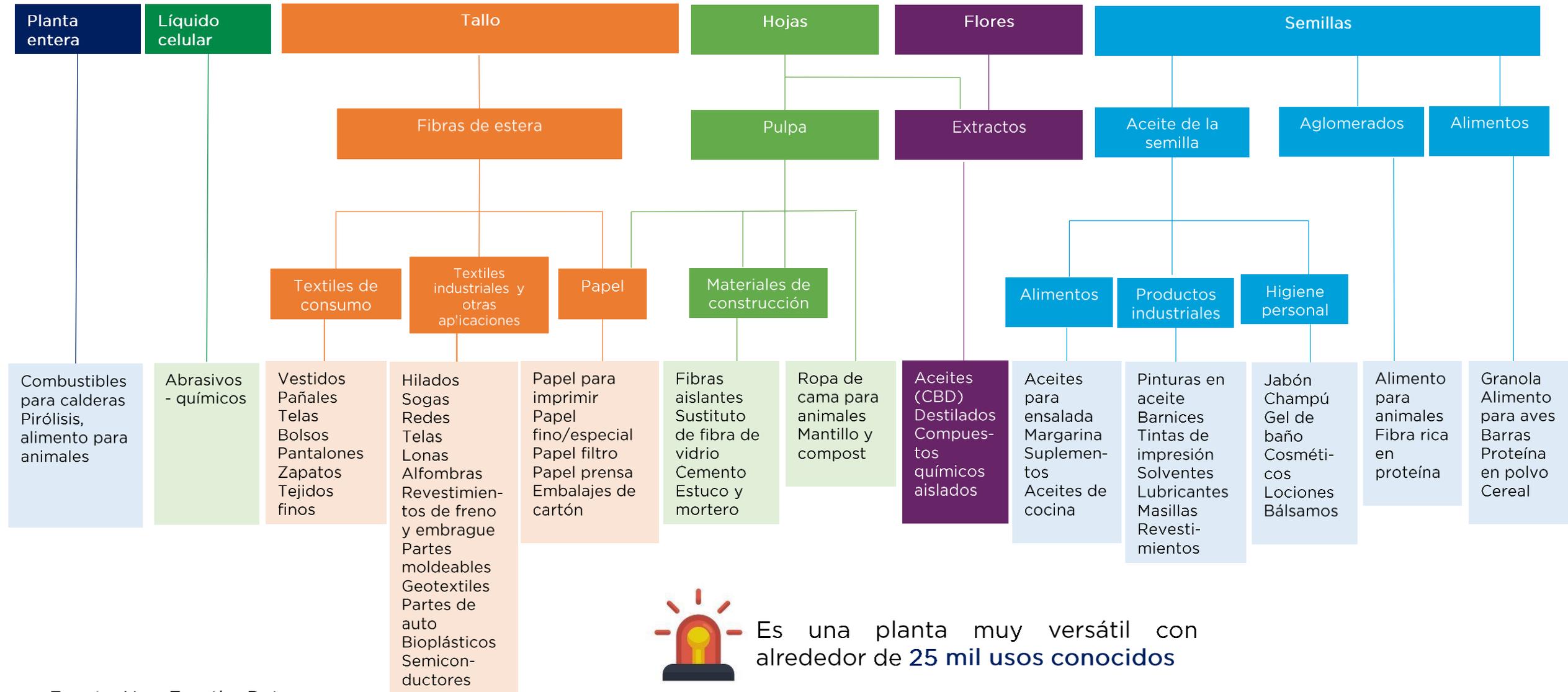
EUROPA:
destacan: Francia, Alemania, Italia y Países Bajos.

LATINOAMÉRICA:
destacan: Uruguay, México, Brasil, Chile y Colombia.

*Estimaciones. CAGR: Crecimiento Anual Promedio.

USOS DEL CÁÑAMO INDUSTRIAL

SEGÚN PARTE DE LA PLANTA



Es una planta muy versátil con alrededor de **25 mil usos conocidos**

COMERCIALIZACIÓN DE CÁÑAMO INDUSTRIAL *esencial* COSTA RICA



MERCADO CÁÑAMO INDUSTRIAL

	1. CBD Cáñamo	2. Textil de consumo	3. Aplicaciones industriales	4. Cuidado personal	5. Alimentos	6. Suplementos	7. Otros artículos de consumo
	<ul style="list-style-type: none"> • Suplementos • Soluciones tópicas • Alimentos/bebidas • Productos para mascotas 	<ul style="list-style-type: none"> • Ropa • Uniformes • Medias • Cobijas 	<ul style="list-style-type: none"> • Construcción verde • Pinturas y barnices • Biocombustibles • Bioplásticos (industria automotriz, textiles industriales), entre otros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Jabón • Productos de belleza • Lociones • Bálsamo • Ungüentos 	<ul style="list-style-type: none"> • Lácteos • Panadería • Semillas • Bebidas • Snacks • Alimentos empacados • Alimentos preparados • Condimentos 	<ul style="list-style-type: none"> • Suplementos dietéticos • Suplementos con cáñamo que no contiene CBD 	<ul style="list-style-type: none"> • Alimentos para animales • Suplementos para mascotas • Papel • Joyería/artesanías • Entre otros.
Obtenido de:	Extracto de las flores (principalmente).	Fibras	Fibras y granos	Granos	Granos	Granos	Fibras y granos
% Participación (estimación 2020)	35%	23%	20%	9%	8%	3%	2%
Tamaño de mercado mundial según ventas millones de USD (est. 2020)	1 928	1 248	1 099	477	432	167	258
CAGR 2016-2020	▲ 57%	▲ 7%	▲ 16%	▲ 9%	▲ 13%	▲ 9%	▲ 18%
Principales mercados según demanda, % participación 2020* y CAGR 2016-2020*	EEUU (44%, +55%) Europa (33%, +47%)	China (76%, +5%) EEUU (12%, +11%)	Europa (45%, +7%) EEUU (29%, +26%)	EEUU (48%, +8%) Europa (29%, +8%)	EEUU (35%, +9%) China (23%, +10%)	EEUU (30%, +3%) Europa (28%, +12%)	China (37%, +35%) Europa (25%, +6%)

CAGR: Crecimiento Anual Promedio. Fuente: PROCOMER con base en datos de New Frontier Data

PRODUCTOS CON CBD EJEMPLOS

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Productos con CBD se comercializan con el claim del alivio de la ansiedad (en alimentos) y antiinflamatorio (golosinas, bálsamos/geles).

Drivers de consumo:

Naturalmente funcional, origen vegano, sostenibilidad, volver a lo básico, vivir éticamente



Bebida calmante con CBD y L-teanina

Empresa: Meda Wellness, UK

País de comercialización: Reino Unido

Precio: \$3,27

Lugar de fabricación: Reino Unido

Ingrediente de cáñamo utilizado: Extracto de CBD



Galletas para perro con aceite de CBD

Empresa: Vondi's Sudáfrica

País de comercialización: Sudáfrica

Precio: \$9,40

Tamaño: 200g

Lugar de fabricación: Sudáfrica

Ingrediente de cáñamo utilizado: Aceite de CBD

Reduce la inflamación y la ansiedad en los perros.

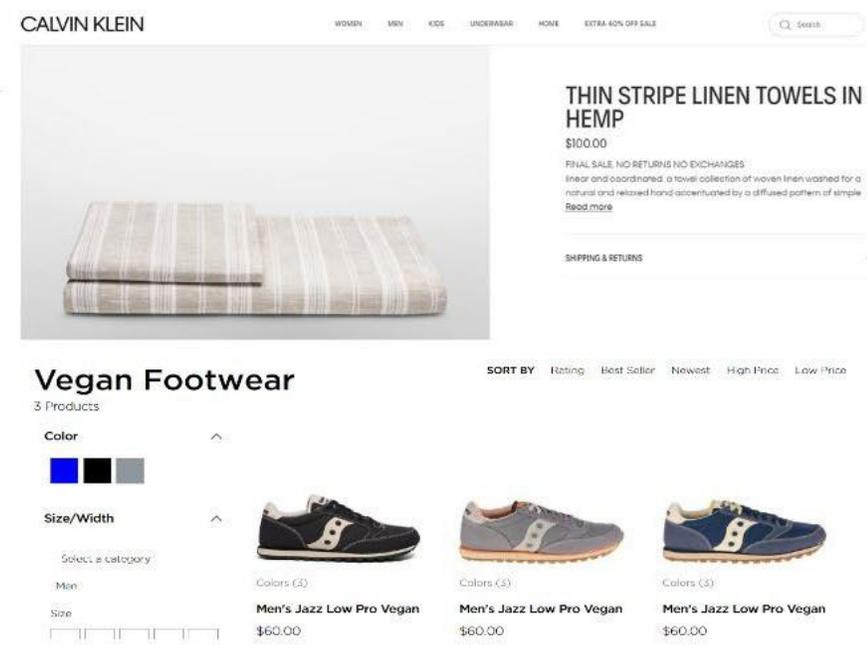
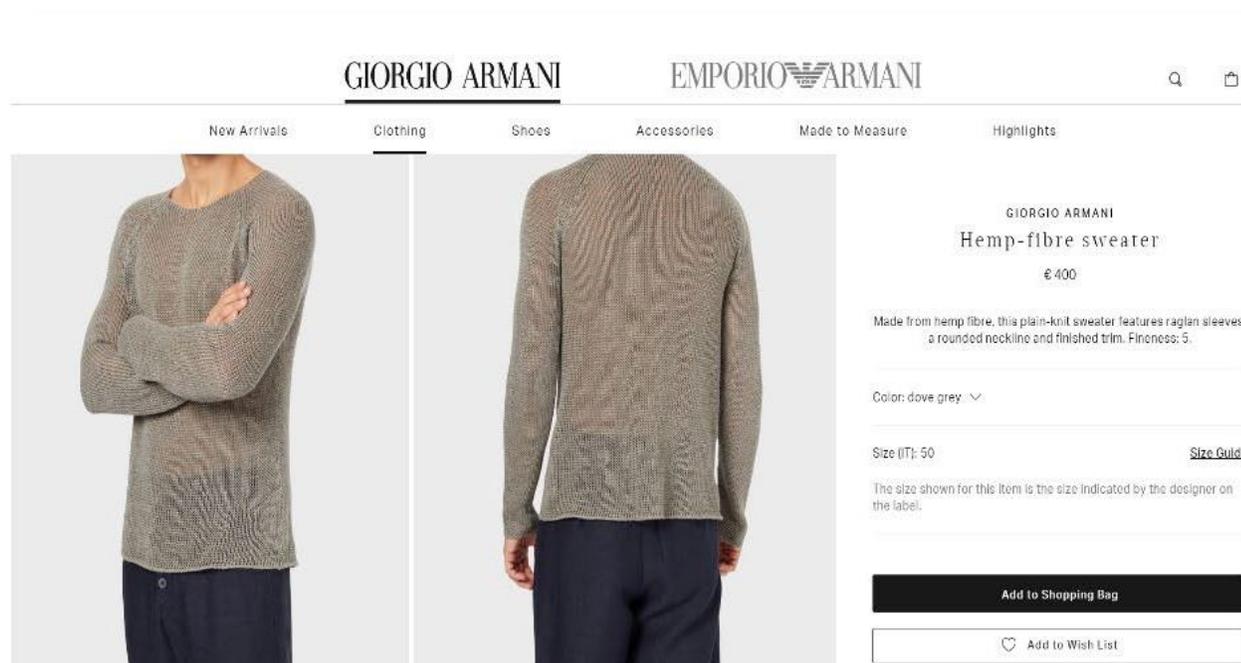
PRODUCTOS DE TEXTIL EJEMPLOS

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Drivers de consumo:

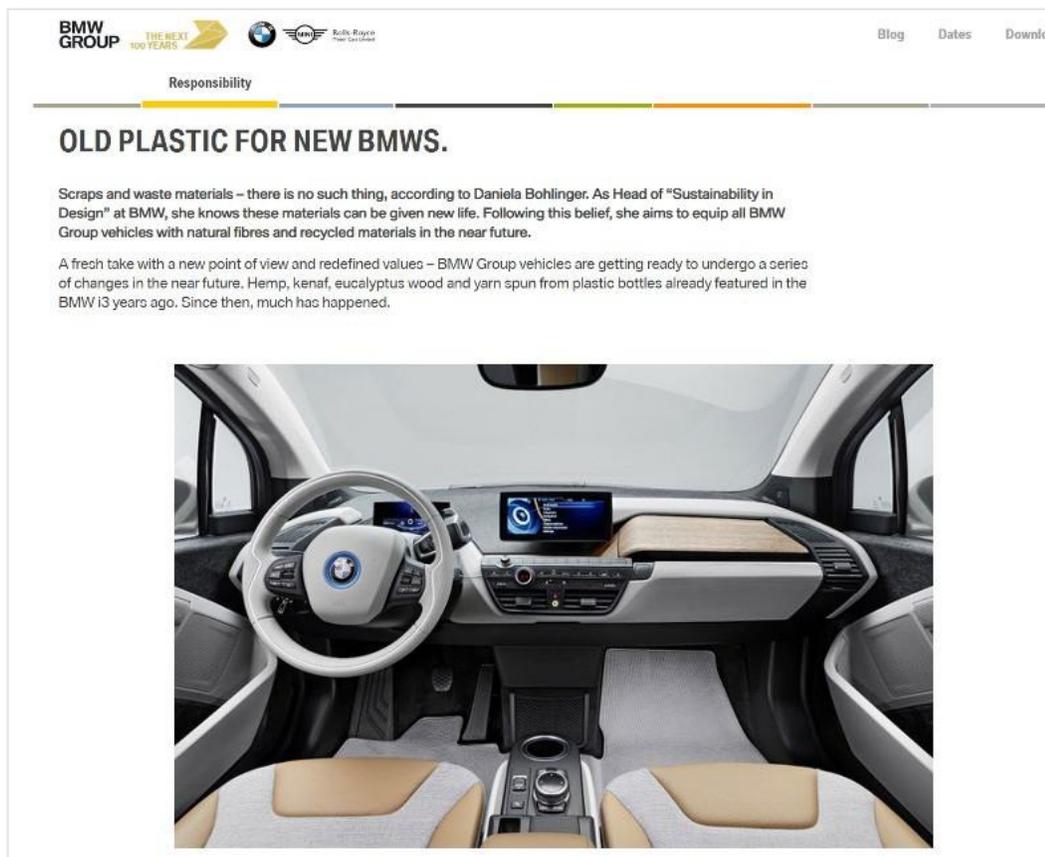
Sostenibilidad - Experimentar más - Vivir éticamente- Vegano

Alternativa a la industria textil convencional, continúa siendo un mercado muy específico.



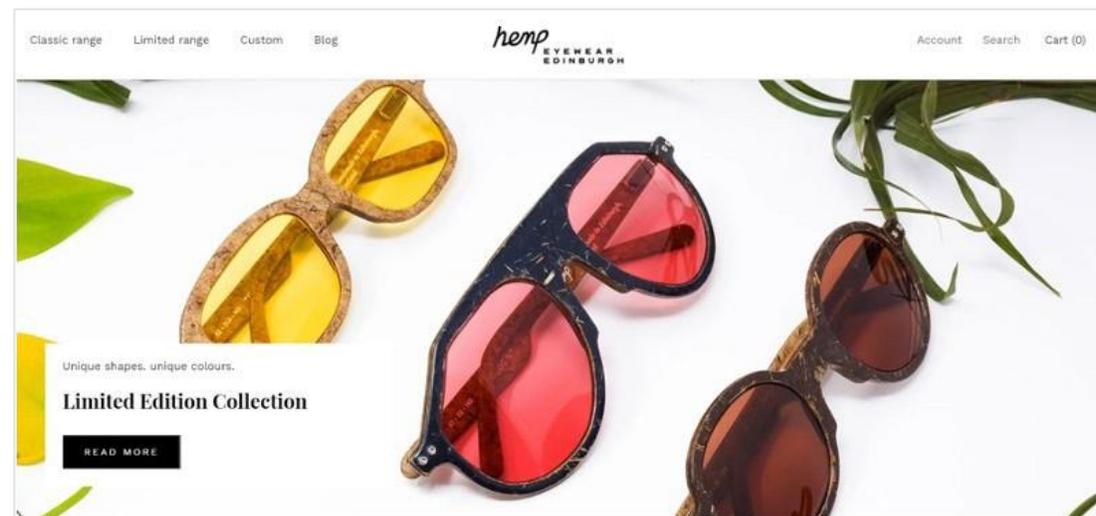
INDUSTRIA AUTOMOTRIZ Y BIOPLÁSTICOS

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL



Se fabrican: paneles de puertas, molduras de maleteros, tableros de instrumentos, cubiertas de asientos, entre otros.

Uso principalmente en la industria automotriz europea.



CONSTRUCCIÓN VERDE

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Es posible elaborar aislantes (como paneles y mantas de lana de cáñamo) y materiales para la construcción como el “hempcrete” (cáñamo, cal, arena y agua).



Uso principalmente en países europeos como:
Reino Unido, Alemania, Irlanda, Bélgica,
Luxemburgo y Suiza.

ALIMENTOS EJEMPLOS

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Drivers de consumo:

Naturalmente funcional, origen vegano, sostenibilidad, volver a lo básico, vivir éticamente.



Barras de banano y cáñamo

Empresa: Korona M, Bulgaria

País de comercialización: Bulgaria

Precio: \$0,73

Lugar de fabricación: Bulgaria

Ingrediente de cáñamo utilizado: Proteína de cáñamo (5%)



Aceite puro de cáñamo

Empresa: Hemp Farm, New Zealand

País de comercialización: Nueva Zelanda

Precio: \$15,48

Tamaño: 250ml

Lugar de fabricación: Nueva Zelanda

Ingrediente de cáñamo utilizado: Aceite orgánico de semilla de cáñamo

SUPLEMENTOS EJEMPLOS

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Drivers de consumo:

Natural, nutracéuticos, superingrediente, funcional



Proteína orgánica de cáñamo

Empresa: Hemp Farm, New Zealand

País de comercialización: Nueva Zelanda

Precio: \$17,87

Tamaño:

Lugar de fabricación: Canadá

Ingrediente de cáñamo utilizado:

Proteína orgánica certificada de cáñamo



Suplemento dietético de cáñamo

Empresa: Themptation, UK

País de comercialización: Reino Unido

Precio: \$6,97

Tamaño:

Lugar de fabricación: Reino Unido

Ingrediente de cáñamo utilizado: Aceite de cáñamo (tallo maduro y semillas)

Se destacan propiedades nutricionales y como coadyuvante de la salud (alto contenido de proteína y Omega 6).

1.1

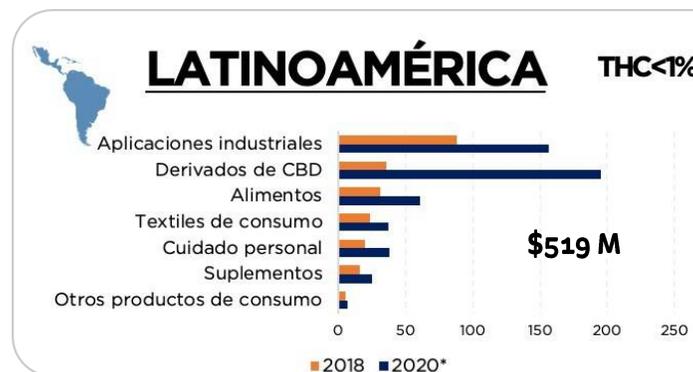
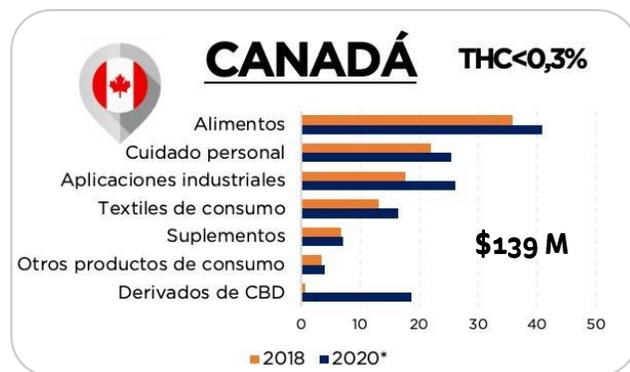
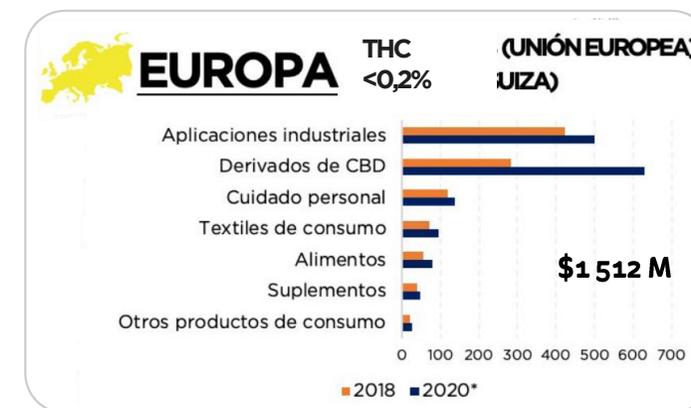
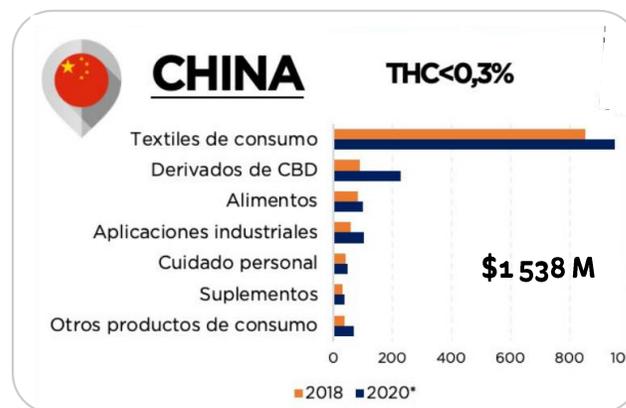
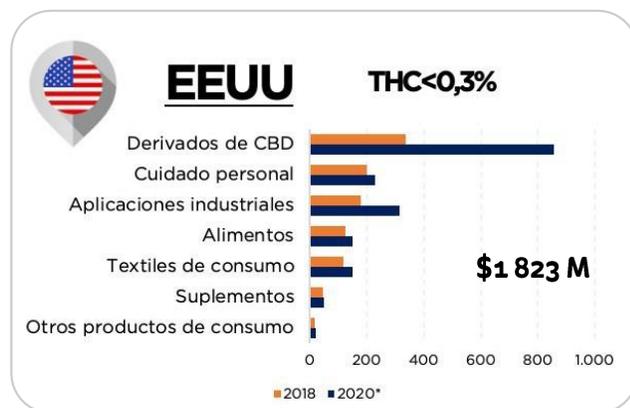
MERCADOS DE COMERCIALIZACIÓN



VENTAS DE SUB PRODUCTOS DE CÁÑAMO INDUSTRIAL POR MERCADO

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

MILLONES DE USD, 2018 y 2020*



PAÍS	THC
Uruguay	<1% (plantas y derivados) y <0,5% (semillas)
Paraguay	<0,5%
Ecuador	<1%
Colombia	<1%

1.2

VARIABLES CRÍTICAS DE COMPETITIVIDAD Y EMPLEO



CARACTERÍSTICAS POR TIPO DE CULTIVO

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

CBD

1. Utilidad alta: asociado a %CBD (variedad utilizada) y rendimientos
2. Media/alta intensidad mano de obra.
3. Precios y volatilidad mayor (por mercado mundial incipiente).
4. Inversión inicial alta.
5. Extensiones menores que el resto.
6. Selección de semilla para flor feminizada.

GRANO

1. Utilidad moderada.
2. Baja intensidad de mano de obra.
3. Más estabilidad de precios.
4. Inversión inicial media/baja que CBD.
5. Extensión moderada.
6. Selección de semilla principalmente para el grano.

FIBRA

1. Utilidad baja.
2. Baja intensidad mano de obra.
3. Precios commodity.
4. Inversión inicial menor que CBD.
5. Amplias extensiones.
6. Selección de semilla principalmente para tallo.

En caso de optar por una mejor participación en el mercado de alternativas medicinales, surge la posible necesidad de un % de THC "alto" (aunque siempre menor al 1%). Esto aumentaría utilidad y diferenciación de la competencia (estándar mundial 0,2%- 0,3%, UE planeando acercarse a 1% en 2021).

2 MERCADO MUNDIAL DEL CANNABIS MEDICINAL



DEFINICIÓN Y PRINCIPALES USOS

MERCADO
CANNABIS MEDICINAL

El cannabis medicinal es el término amplio para los productos de cannabis que han sido **legalmente cultivados o fabricados con fines médicos**. Esto puede incluir **productos herbarios de grado médico o productos farmacéuticos purificados de extractos de la planta Cannabis**.

USOS MÉDICOS DEL CANNABIS

Estudios científicos sobre usos terapéuticos se encuentran en desarrollo, principalmente con base en los cannabinoides como el **THC y CBD**. Dentro de las afecciones en que se está utilizando actualmente se encuentran:

- Alivio del dolor
- Control de náuseas y vómitos
- Estimulación del apetito
- Epilepsia refractaria
- Alivio de algunos de los síntomas del VIH/SIDA, cáncer, glaucoma y esclerosis múltiple



EJEMPLOS DE PRODUCTOS

MERCADO
CANNABIS MEDICINAL

Presentaciones incluyen: **cápsulas blandas, solución líquida, aceites, flores secas**, entre otros.

Cápsulas blandas



Indica

Red • Softgels • Indica

THC 10 mg

CBD < 1 mg

Precio: \$11,23-\$25,47
Cantidad: 6-30 cápsulas blandas

Solución líquida



Hybrid • Oil • Hybrid

THC 30.0 mg/mL

CBD 0.38 mg/mL

Precio: \$89,9
Tamaño: 40ml

*Precios convertidos a \$USD
en tienda en línea vendida
en Canadá*

Medicamentos comercializados a nivel internacional que utilizan cannabinoides incluyen:

Nombre	Forma	Cannabinoide	Indicado para:
Epidiolex	Solución líquida	CBD	Epilepsia refractaria
Marinol	Cápsulas	Contienen dronabinol (THC sintético)	Tratamiento de anorexia por VIH/SIDA, así como náusea y antiemético por tratamiento de cáncer con quimioterapia.
Syndros	Solución líquida		
Cesamet	Cápsulas	Nabilone (similar al THC)	Tratamiento de náusea y vómito por tratamiento de cáncer con quimioterapia.
Sativex	Spray bucal	THC y CBD	Espasmos por esclerosis múltiple

PAÍSES CON AUTORIZACIÓN Y PRINCIPALES MERCADOS

MERCADO
CANNABIS MEDICINAL

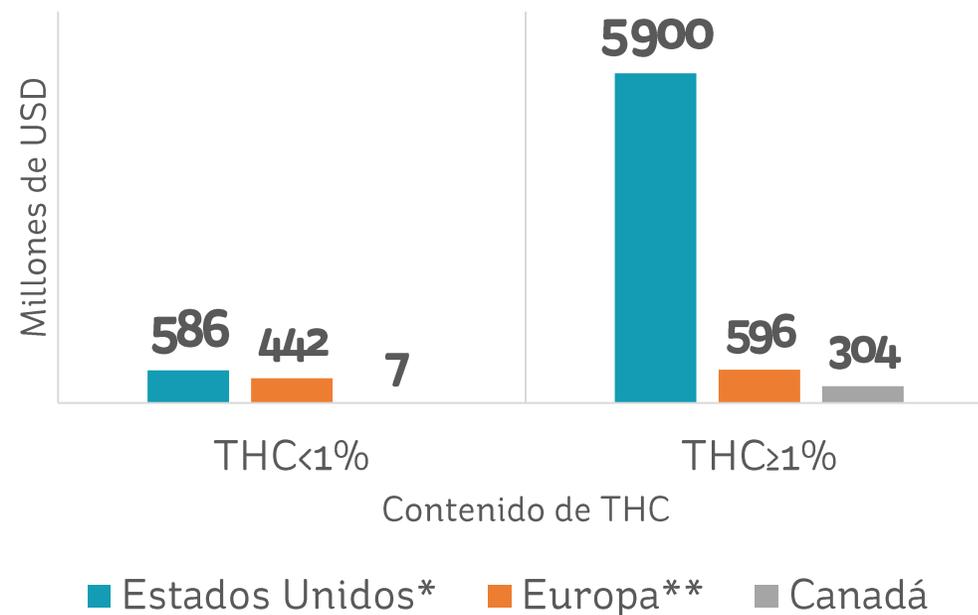
Países con aprobación de cannabis medicinal, 2019

Para 2019, habían **56 países o territorios con aprobación de cannabis medicinal**, los cuales cuentan regulaciones para su comercialización, importación y/o producción, principalmente en Europa y América.

En Estados Unidos, el cannabis medicinal es ilegal a nivel federal. Sin embargo, un total de **36 estados, el Distrito de Columbia, Guam, Puerto Rico y las Islas Vírgenes de EE. UU.** Han aprobado programas de marihuana / cannabis medicinal completos y disponibles al público.



Principales mercados de cannabis medicinal según contenido de THC, 2019 (millones de USD)



*Basados en los Estados que ya tienen autorización de cannabis medicinal. **THC <1%: destacan Alemania y Reino Unido; THC ≥1% sobresalen Alemania, Italia, Reino Unido y Francia. Fuente: PROCOMER con base en New Frontier Data y Bryan, G & Co.

3 CADENA DE VALOR DEL CANNABIS



CADENA DE VALOR DEL CANNABIS



MERCADO REGULADO DE CANNABIS

Las empresas tractoras, ideal IED, serían un gran impulso para el **inicio y aceleración** de la industria, la **transmisión del know-how** a nivel de buenas practicas productivas y de comercialización.



4 CONSIDERACIONES FINALES



CONSIDERACIONES FINALES

Industria del cannabis medicinal y cáñamo industrial en **pleno crecimiento** (CAGR 2019-2024 +23% cannabis medicinal y CAGR 2018-2025 +22% cáñamo industrial). Inevitable que se dé **proceso de desregulación paulatina** a nivel mundial. Relevancia en la **diferenciación legal del cáñamo industrial** y **marihuana** (basado en % THC).

Capitalización de mercado valorado en miles de millones de dólares para empresas en **I+D de productos de cannabis medicinal** y **CBD derivado de cáñamo industrial**.

Grandes empresas han visto afectadas su cotización en el mercado de valores recientemente por la **incertidumbre legal** en los mercados, **exceso de capacidad productiva** que ha **ocasionado pérdidas y reestructuración estratégica** de las empresas.

Evolución actual de la industria tiene efectos en el **plano tecnológico, productivo** (por ejemplo: optimización de variedades y genéticas, modalidades de cultivo, métodos de procesamiento) y **comercial** (establecimiento de normas regulatorias para la venta, estrategias de mercadeo, etc).



CONSIDERACIONES FINALES

MERCADO
CÁÑAMO INDUSTRIAL

Productos con CBD destacan como los de mayor dinamismo, sin embargo, el **marco regulatorio mundial es incierto y el incremento de la competencia** influencia los precios a la **baja**, lo cual hacen que el **mercado sea volátil**.

Cultivo de grano, cuenta con potencial comercial en un **mercado de nicho** (enfoque natural, vegano e intolerancias) asociado a la fabricación de **alimentos, cosméticos, suplementos** a base de la semilla y **aceite** como materia prima.

Tanto para el **mercado local como internacional** se hace fundamental el cumplimiento de en estándares de calidad solicitados según mercado. Empresas exportadoras de países como Canadá y EEUU cumplen generalmente con: **Buenas Prácticas Agrícolas (BPA), Buenas Prácticas de Manufactura (BPM)**, registros ante **FDA, Non GMO**, entre otras.



CONSIDERACIONES FINALES

MERCADO
CANNABIS MEDICINAL

El mercado mundial del cannabis es **principalmente médico (destacan en tamaño EEUU, Canadá y Alemania)**, pero la diversidad de productos de cannabis continuará creando **nuevas oportunidades para los productores**, así como **nuevas respuestas regulatorias** de los países a nivel mundial.

Con una **mayor regulación a nivel mundial** se espera que el mercado medicinal se consolide. Sin embargo, la **limitada experiencia de los doctores** sobre los usos terapéuticos de los cannabinoides todavía ralentiza su crecimiento.

Empresas exportadoras deben cumplir con **estrictos controles de calidad y trazabilidad** de la producción (industria farmacéutica). Requiere **altas inversiones y know how** asociado a empresas con trayectoria productiva a nivel mundial. Para la exportación deben contar con certificaciones/estándares como: **Buenas Prácticas de Manufactura (BPM)**, **Buenas Prácticas Agrícolas y de Recolección (GACP)**, **EU-GMP (Unión Europea)**, **Good Production Practices (Canadá)**.



CONSIDERACIONES FINALES

MERCADO REGULADO
DE CANNABIS

RETOS

- Financiamiento y seguros.
- Desarrollo de variedades locales adaptadas según uso.
- Obtención de tecnología de transformación.
- Precio competitivo.
- Competencia con otras materias primas con mayor trayectoria en el mercado (en cáñamo industrial).
- Trazabilidad.
- Posicionamiento país ante productores con mayor experiencia de cannabis en el mercado.
- Obtención de estándares de calidad para la exportación (implementación BPM).
- Cumplimiento regulatorio para alcanzar el mercado internacional.
- Promoción para su venta en el mercado local.

POTENCIAL ENFOQUE ESTRATEGIA-PAIS

Paz y bienestar; Seguridad jurídica; Innovación; Sostenibilidad

Ejm: atracción de IED en **I+D y manufactura de productos derivados de CBD** de cáñamo (industrial), procesamiento de **productos de cannabis medicinal**, incluyendo productos bajo marca privada, entre otros.



¡MUCHAS GRACIAS!

POTENCIAL DE MERCADO INTERNACIONAL

CÁÑAMO INDUSTRIAL Y

CANNABIS MEDICINAL

ENRIQUE ULLOA LEITÓN

Dirección de Planificación e Inteligencia Comercial
Marzo, 2022