

Futuro mundial para los aceites vegetales

Caso del aceite de palma



World market perspectives for vegetable oil
with specific emphasis on palm oil

THOMAS MIELKE*

RESUMEN

Con la ayuda de buen número de gráficas se analiza la situación sobre la oferta y la demanda del mercado mundial de aceites y grasas, presentando algunas indicaciones para finales de 1993, así como los cálculos anticipados para el mercado de la cosecha 93-94, y describe las oportunidades favorables para el aceite de palma en mercadeo mundial actual y futuro.

Palabras claves: Aceites y grasas, Aceite de palma, Mercadeo

SUMMARY

Based on several graphs, the world supply and demand situation of oils and fats is analyzed, presenting a series of indicators for late 1993, as well as the anticipated market projections for the 93/94 season. Favorable opportunities for palm oil in the current and future world market are also discussed.

El mercado mundial de aceites y grasas ha sido siempre igualmente cautivador para productores, comerciantes, consumidores y especuladores. Los retos y oportunidades en estos mercados grandes y complicados a menudo han sido enormes, y en 1993 no serán la excepción.

Se me solicitó elaborar las características claves de la oferta y la demanda del mercado mundial de aceites y grasas. De tal manera:

- analizaré la situación
- presentaré algunas indicaciones para el resto de este año,
- me referiré a cálculos anticipados para la próxima cosecha 1993/1994, y
- haré especial énfasis en el aceite de palma, describiendo oportunidades favorables con respecto a este producto en el mercado mundial del presente año y en los venideros.

* Editor del "Oil World", Hamburgo, Alemania; Fax No. 49-40-76105090.

AUMENTO DE LA VOLATILIDAD EN LOS PRECIOS

En las últimas semanas hemos visto un aumento en la volatilidad en los precios del mercado mundial para la mayoría de los productos en nuestro campo. Muchos participantes del mercado han renunciado a su reserva de la primera mitad de esta cosecha. La Figura 1 muestra los cierres diarios para los futuros de soya en Chicago (situación a mayo de 1993) desde comienzos de enero. Hemos visto una tendencia ascendente desde febrero; después de un receso en abril, los precios de la soya aumentaron de nuevo en mayo, se incrementaron por encima de US \$6,00 bushel y se fijaron valores más altos para los contratos de esta cosecha.

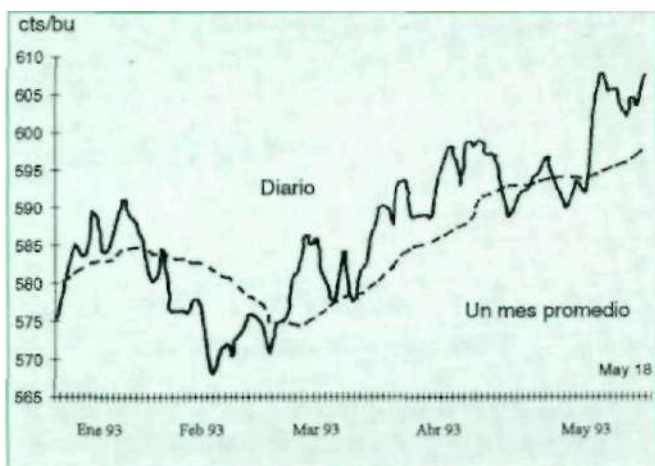


Figura 1. Chicago: Frutos de semilla de soya

La reciente volatilidad está causando un mayor nerviosismo en la oferta del mercado, junto con factores estacionales como por ejemplo las de semillas oleaginosas, las condiciones del tiempo y el desarrollo de cosechas en las áreas claves de producción del hemisferio norte, especialmente de mayo hasta julio o agosto. En realidad, el clima no ha cooperado hasta el momento en los Estados Unidos, productor principal de semillas oleaginosas del mundo.

La Figura 2 muestra los índices de precios mensuales de la soya, el aceite de soya y la harina de soya en Chicago desde agosto de 1992. En los Estados Unidos, la soya y la harina de soya han sido los productos mas fuertes, mientras que el aceite de soya ha mostrado una relativa debilidad desde enero. Pero diversas razones fundamentales apoyan la teoría de que los precios del aceite de soya y de otros aceites y grasas aumentarán de mayo a septiembre de 1993.

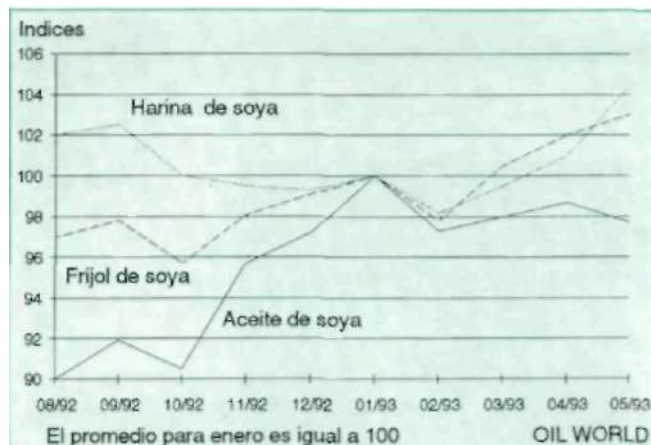


Figura 2. Chicago: índices de precios de semilla, aceite y harina de soya

El aceite de maní, el aceite de algodón y el aceite de girasol se han fortalecido considerablemente. La Figura 3 resume los precios mensuales desde 1985. En el caso del aceite de algodón, los precios alcanzaron su nivel más bajo a finales de 1991 y desde entonces se han recuperado significativamente, en casi US\$200 por tonelada, hasta casi US\$700 actuales en Rotterdam. La reducción aguda en la producción y en la oferta para exportación en los Estados Unidos, Argentina y Brasil han sido factores fundamentales para la recuperación y han conducido a muchos países importadores (como por ejemplo Egipto) a efectuar un cambio hacia precios mas atractivos para los aceites de soya y de palma.

Los precios del aceite de maní se han recuperado en US\$ 80 por tonelada en los últimos 4 meses, de nuevo, debido a la disminución en la oferta, ocasionada por la reducción en las exportaciones de aceite que actualmente se han observado en Africa Occidental, así como también en América del Norte y América del Sur.

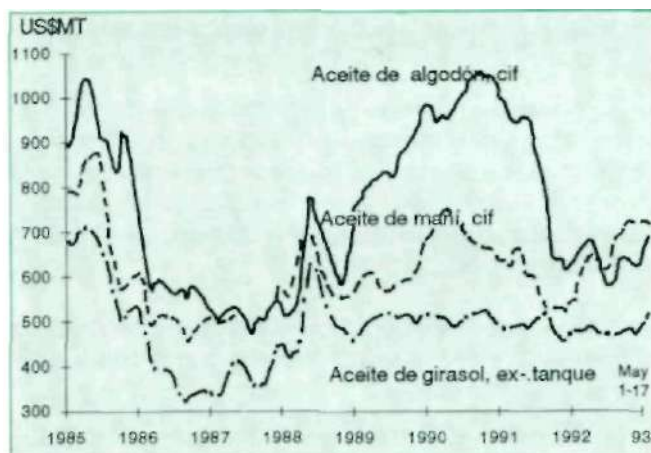


Figura 3. Precios mensuales de aceite vegetal en Rotterdam (Despacho mas cercano)

En cuanto al aceite de girasol también hemos visto recientemente mucha volatilidad con aumento de precios en Argentina, Europa y en el mercado mundial. En la Comunidad Europea y en Argentina, la producción de semillas de girasol y de aceite de girasol no han dado lugar a expectativas.

LA OFERTA DEL MERCADO

Es probable que la producción mundial de los 17 aceites y grasas aumente menos de 0,5 millones de toneladas (mill.t) entre octubre de 1992 y septiembre de 1993 (Fig. 4). Este es el peor resultado desde 1983/1984 y se encuentra considerablemente por debajo del aumento anual promedio del consumo mundial aparente en aproximadamente 2 mill.t durante el último quinquenio. Evidentemente, nos enfrentamos a una situación de déficit para todos los aceites y grasas, forzando una fuerte reducción de las existencias en el curso de esta cosecha.

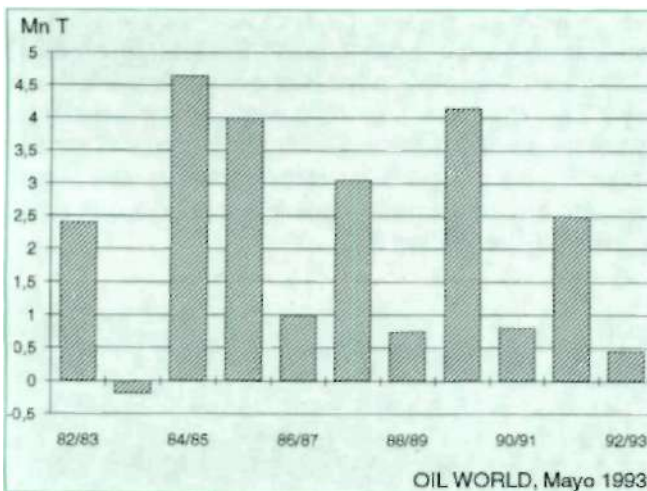


Figura 4. 17 aceites y grasas: Producción mundial. Cambios con respecto al año anterior

El grado de la reducción de las existencias de aceite dependerá en gran parte del desarrollo de la demanda y, particularmente, de las importaciones reales de Rusia y otras de las antiguas repúblicas soviéticas, así como de China, Pakistán, México y de todos los demás grandes países importadores (ver a continuación).

El aceite de palma disfruta y continuará disfrutando de una situación fundamentalmente favorable. En 1993, tanto los productores como los exportadores de aceite de palma tendrán muchas oportunidades para aumentar su participación en el mercado mundial a expensas de los aceites vegetales y grasas animales.

Esto se debe principalmente a los bajos niveles en la oferta de los productos competitivos: La producción mundial de los otros 16 aceites y grasas (tomados como un grupo) probablemente sufrirá una reducción sin precedentes de 0,8 mill.t desde la última cosecha de octubre de 1992 hasta septiembre de 1993. El mayor déficit en producción es con 0,5 mill.t en aceite de algodón, seguido por 0,4 mill.t en los aceites de girasol y de colza. Esto significa una reducción combinada de 1,3 mill.t para estos tres aceites vegetales. Pero también, la producción y oferta de aceite de oliva, mantequilla y aceite de linaza registraran bajas durante esta cosecha.

En el lado positivo, vemos un aumento de casi 0,4 mill.t en la producción mundial de aceite de soya, un buen aumento en el aceite de palmiste y leves aumentos en cuanto a aceite de coco, manteca de cerdo, aceite de pescado y sebo, al igual que en el aceite de maní y en el aceite de maíz. Pero estos logros de ninguna manera son suficientes para compensar el déficit sin precedentes en el grupo antes mencionado de productos de primera necesidad.

Desde que en "OIL WORLD" comenzamos a analizar los mercados mundiales a finales de la década del cincuenta, nunca se había presentado una cosecha en la que la producción mundial de todos los aceites y grasas, diferentes del aceite de palma, se redujera hasta 0,8 mill.t como en la actual cosecha 1992/1993.

Este hecho le está abriendo nuevas oportunidades al aceite de palma en el mercado mundial. Actualmente, la producción se está recuperando después de dos cosechas relativamente decepcionantes (con aumentos por debajo del promedio) y espero que la producción mundial de aceite de palma se incremente en 1,3 mill.t hasta alcanzar aproximadamente 13,0 millones en el período de octubre de 1992 a septiembre de 1993. Malasia e Indonesia correrán con aproximadamente nueve décimas partes del aumento, con una producción aproximada de 6,9 y 3,2 mill.t de aceite de palma esta cosecha.

Tal como se indicó antes, estadísticamente se requieren casi dos tercios o 0,8 mill.t del incremento en la producción de aceite de palma para compensar el déficit en la producción de los otros aceites y grasas. Por lo tanto, a pesar de la gran expansión en el aceite de palma, la producción mundial de los 17 aceites y grasas probablemente aumentará sólo en 0,45 mill.t esta cosecha. Sin duda, esto no será suficiente para satisfacer la demanda mundial, la cual ha aumentado en un promedio de 2 mill.t anuales durante los últimos cinco años.

	Ene. Dic. 1993F	Ene. Dic. 1992	Ene. Dic. 1991	Ene. Dic. 1990	Ene. Dic. 1985	Ene. Dic. 1980	Oct. Sept. 92/93F	Oct. Sept. 91/92	Oct. Sept. 90/91	Oct. Sept. 89/90
Africa	1,37*	1,34*	1,33*	1,25*	0,88*	0,91*	1,36*	1,34*	1,31*	1,25*
América	0,75*	0,69*	0,63*	0,58*	0,35*	0,18*	0,73*	0,68*	0,62*	0,57*
Indonesia	3,40*	2,87*	2,66*	2,41	1,24	0,69	3,23*	2,80*	2,57	2,27*
Malasia	7,03*	6,37	6,14	6,09	4,13	2,58	6,93*	6,22	6,04	6,42
Papuasía/Nueva Guinea	0,22*	0,21*	0,18*	0,15	0,13	0,03	0,22	0,20*	0,18*	0,14*
Otros Países	0,58*	0,54*	0,49*	0,47	0,29*	0,20*	0,58	0,53*	0,48*	0,46*
Total	13,36	12,01	11,43	10,95	7,03	4,59*	13,03	11,77	11,21	11,11

Fuente: Oil World, Hamburgo.

Por lo anterior, puedo concluir que el mercado absorberá el incremento esperado en la producción mundial de aceite de palma durante este año y por lo tanto no debe resultar en una presión adicional sobre los precios.

PRINCIPALES PAISES EXPORTADORES DE ACEITE

Durante los últimos 10 años se ha experimentado una tendencia a la concentración con un número cada vez mas reducido de países que satisfacen una porción cada vez mayor de la demanda de importación a nivel mundial. Actualmente quedan sólo unos pocos proveedores grandes. Malasia, Indonesia y Filipinas como proveedores claves de aceite de palma y aceite láurico al igual que los Estados Unidos, Canadá, Argentina, Brasil y la Comunidad Europea-12.

América del Sur. La producción de soya está aumentando significativamente este año. Se han recolectado abundantes cosechas en Brasil con 22 mill.t (en comparación con los 19,5 mill.t del año pasado) y 1,7 mill.t en Paraguay (en comparación con los 1,35 mill.t). La cosecha prácticamente terminó.

Sin embargo, las condiciones desfavorables del tiempo y las pérdidas inesperadas en la Argentina han apoyado nuestros mercados durante las últimas semanas. Las lluvias torrenciales, 4 a 5 veces mayores que los niveles usuales, no sólo han interrumpido la recolección de la soya, sino que también han inundado las áreas agrícolas y han producido muchos daños. Desde mayo 20, se perdieron por lo menos 0.3 mill.t de soya. Todo dependerá ahora de si los suelos se secan y cuánto tardarán en secarse. En muchos de los lotes, la calidad de la soya ya madura ha comenzado a deteriorarse. Los agricultores temen que las vainas se abrirán y los granos comenzarán a caer al suelo antes de que las cosechadoras puedan entrar a los lotes.

Actualmente estoy trabajando con una cosecha argentina de soya de 11,3 mill.t en comparación con cálculos anteriores de 11,7-12,2 mill.t y con la del año anterior de 11,1 mill.t. Pero es conveniente tener cautela, ya que las predicciones pueden tener que reducirse aún más.

Gracias a la excelente producción brasilera y paraguaya, es probable que la oferta total de soya de los tres principales países productores suramericanos aumente gradualmente en 3,0 mill.t. Por lo tanto, América del Sur aumentará considerablemente la colocación de soya por segundo año consecutivo. La creciente competencia de América del Sur en cuanto a la soya y sus productos y la creciente participación de estos en el mercado es un factor de tendencia a la baja que debe tenerse en cuenta (Fig. 5).

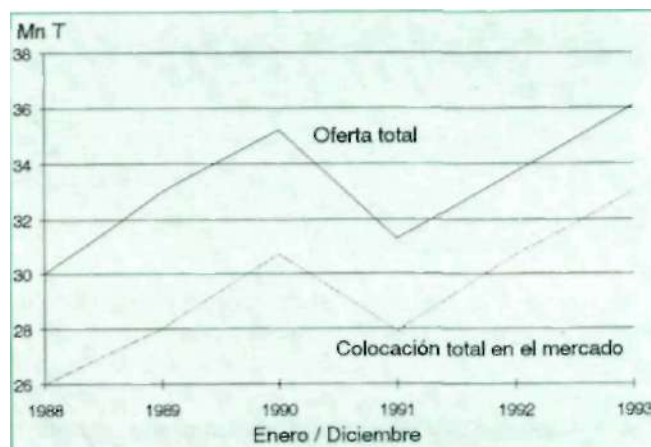


Figura 5. América del Sur: Oferta y colocación en el mercado. Totales de frijol de soya. Argentina, Brasil, Paraguay

No obstante, los precios de exportación del aceite de soya del Brasil se han fortalecido este año antes de lo esperado (Fig. 6). El déficit en la producción brasilera de otros aceites y grasas y la creciente demanda interna

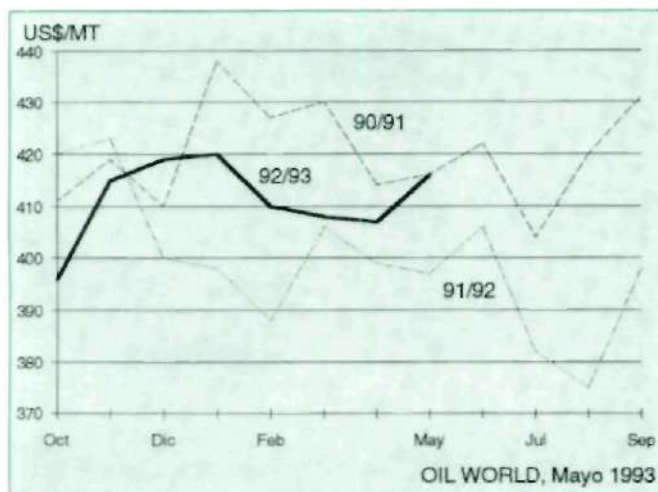


Figura 6. Precios mensuales del aceite de soja brasileño (fob)

probablemente limitarán el aumento en las exportaciones netas de aceite de soja del Brasil hasta en 0,1 mill.t para esta cosecha.

También debemos observar implicaciones del déficit en la producción de semillas de girasol en la Argentina que se redujo en el quinquenio a sólo 3,15 mill.t, con una disminución de 0,7 mill.t en relación con un año antes y de 0.9 en relación con dos años antes. Estas reducciones adicionales en la producción de semillas de algodón, maní y linaza está recortando en forma significativa la oferta suramericana de semillas oleaginosas diferentes de la soja en 1,6 mill.t (Fig. 7).

En la Argentina, la industria agrícola está en crisis. Los agricultores se están quejando de que los precios

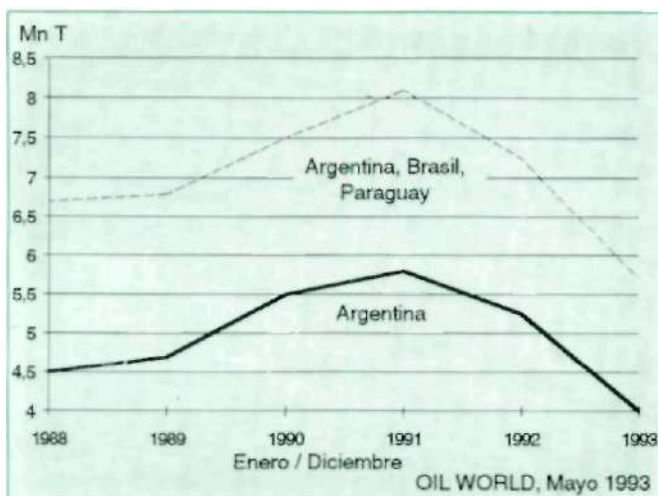


Figura 7. Nueve semillas oleaginosas (diferentes del frijol de soja). Oferta total

son demasiados bajos y de que la asistencia del gobierno es insuficiente, lo cual ha conducido a un mayor endeudamiento. Además, este año han sido golpeados por las condiciones adversas del clima. La trituration y exportación de semillas oleaginosas en la Argentina continuarán reduciéndose este año y estarán más de 2 mill.t por debajo del máximo de 1991 (Fig. 8).

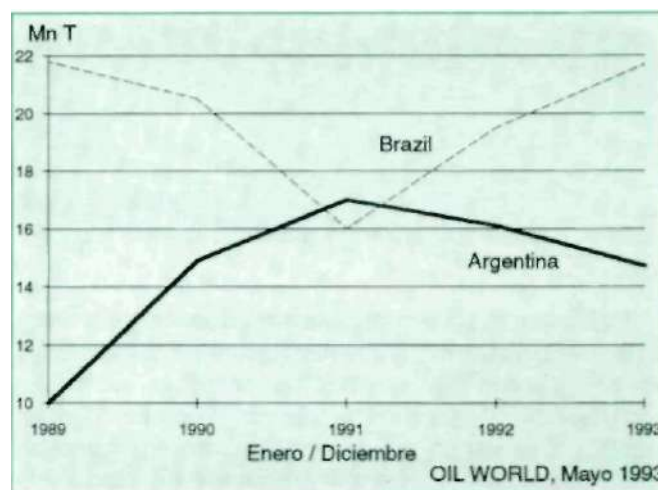


Figura 8. Trituración y exportación neta de todas las semillas oleaginosas

Durante las últimas 8 semanas, los precios del aceite de girasol, en la Argentina (Fig. 9), se han recuperado en \$60, es decir en un 15%. Desde que elaboré la gráfica, los precios de exportación se recuperaron aún mas hasta alcanzar US\$475 por tonelada para despachos de junio/julio (FOB) a partir de mayo 9 y se cotizaron a US\$480 a partir de Mayo 24.

Las exportaciones de aceite de girasol de la Argentina pueden bajar significativamente en 230 mil toneladas durante el período enero/diciembre de 1993.

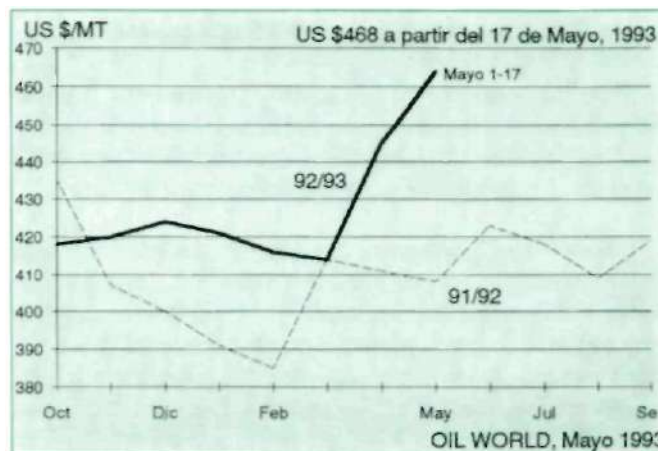


Figura 9. Precios mensuales de aceite de girasol argentino (fob)

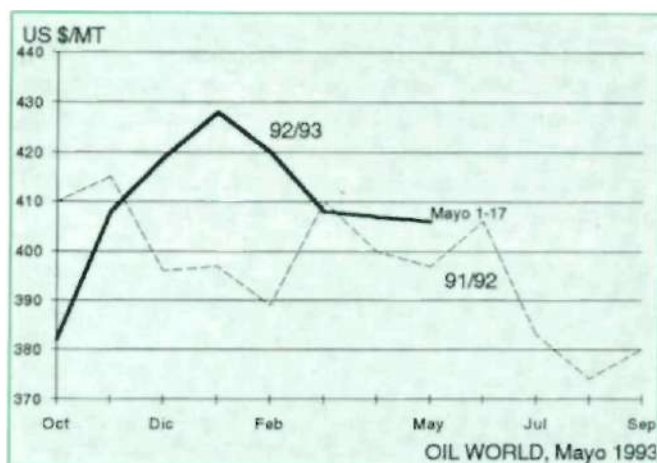


Figura 9a. Precios mensuales de aceite de soya argentino (fob)

La Figura 10 termina mi análisis sobre la Argentina y el Brasil. En ella se muestra el cambio en las colocaciones en el mercado de semillas oleaginosas, esto es, exportaciones y procesos de tritución combinados. La primera columna se refiere a las semillas oleaginosas como tales. La segunda al equivalente de aceite y la tercera al equivalente en harina.

Colocaciones totales en el mercado de semillas oleaginosas: Debido al déficit en la Argentina, las colocaciones en el mercado de semillas oleaginosas de los dos países probablemente sólo se incrementarán moderadamente en 0,5 mill.t este año, después de un aumento de 2,5 millones en el período de enero a diciembre de 1992.

La reducción masiva de la disponibilidad y de las colocaciones en el mercado de semilla de girasol es responsable de la reducción conjunta de las colocaciones de la Argentina y Brasil en el mercado de semillas oleaginosas para aceite, que se calcula en 0,15 mill.t ó 2%.

Por el contrario, el equivalente en harina probablemente muestre un aumento moderado de 0,8 mill.t ó 3%, este año, debido a la participación creciente de la soya que produce un alto porcentaje de harina.

Comunidad Europea: La producción de semillas oleaginosas llegó al máximo en 1991 y ha presentado reducciones desde entonces (Fig. 11). Durante el último año, la producción de semillas de colza disminuyó en 1,3 mill.t debido a la reducción del área sembrada y a producciones mas bajas. Se anticipa otra reducción para este año.

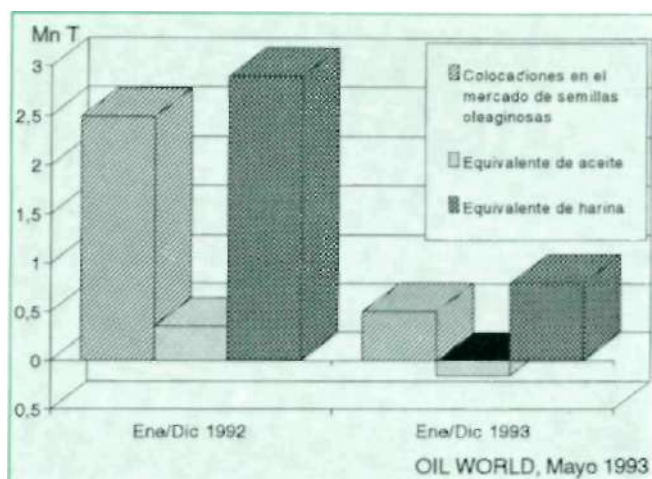


Figura 10. Argentina y Brasil: Colocaciones en el mercado de semillas oleaginosas (Cambio con respecto al año anterior).

La producción interna también esta disminuyendo para la semilla de girasol (principalmente en Francia) y para la semilla de soya (en Italia especialmente).

Las primeras indicaciones para este año son las de una producción deficiente de semillas oleaginosas de aproximadamente 11,3 mill.t en la Comunidad Europea. la más baja del quinquenio y que representa una reducción de 1,0 mill.t en comparación con el año anterior y de hasta 2,5 mill.t en comparación con los dos años anteriores.

En la Figura 12 resumo el cambio en la producción de la Comunidad Europea-12: Sobresale el déficit en aceite de colza de casi 0,4 mill.t en comparación con el año

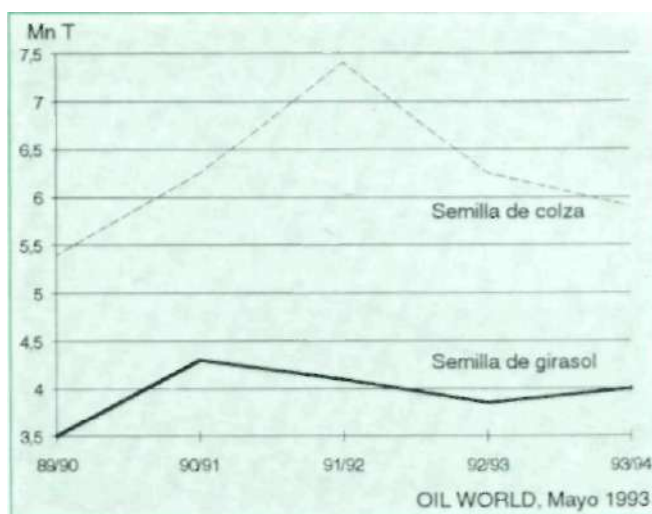


Figura 11. Comunidad Europea 12: Cosecha de semillas de colza y de girasol

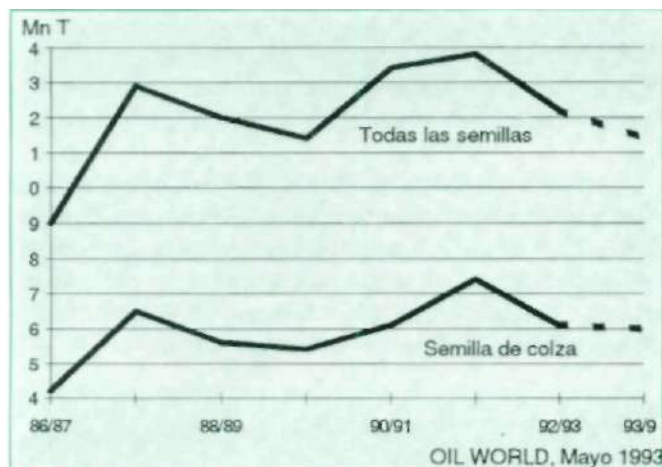


Figura 11a. Comunidad Europea 12: Producción de todas las semillas. Incluye semilla de colza no comestible.

anterior en agosto/diciembre de 1992 y de otros 0,37 mil.t adicionales en el período de enero/julio, ocasionando una reducción para el período agosto de 1992/julio de 1993 para el aceite de colza únicamente de casi 0,8 mil.t. Esto se debe a la menor producción, junto con un aumento marcado de las exportaciones de semilla de colza al Japón y a otros países, así como al consumo creciente de semilla de colza entera para concentrados.

Se prevee una notable reducción de más de 0,2 mil.t para la producción de aceite de girasol en la Comunidad Europea para el período de enero a julio de 1993. En los meses venideros, la producción no cubrirá la demanda, forzando las importaciones de aceite de girasol. Esto ha contribuido a la recuperación de los precios europeos del aceite de girasol, los cuales han alcanzado recientemente hasta US\$515, es decir un incremento de US \$60 o del 14% desde finales de febrero.

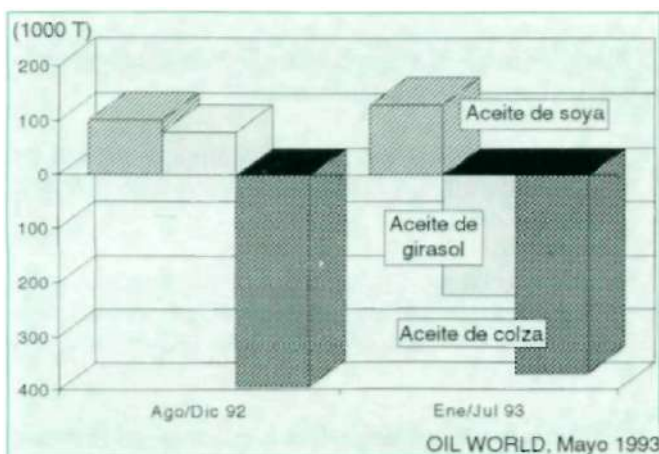


Figura 12. Comunidad Europea 12: Cambio en la producción de aceite. /desde el año anterior)

La situación del aceite de colza en la Comunidad Europea-12 se resume en la Gráfica 13. La producción ha aumentado casi ininterrumpidamente desde el año 1983/1984 hasta alcanzar un máximo de 2,7 mil.t en 1991/1992. El significativo déficit durante esta cosecha conducirá a un menor consumo y, especialmente, a una reducción de las exportaciones (Fig. 13).

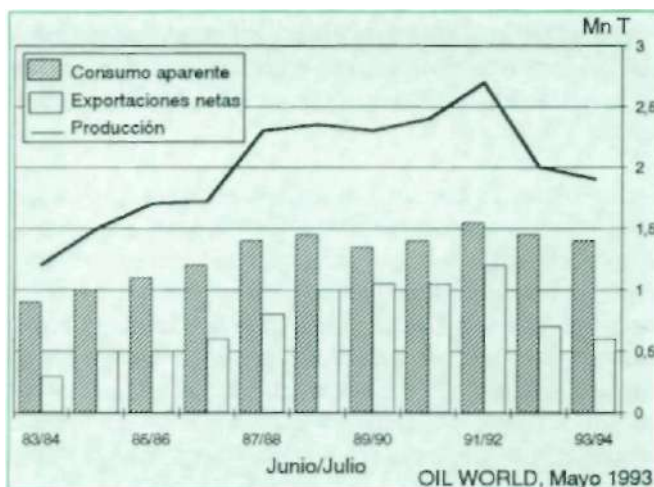


Figura 13. Comunidad Europea 12: Situación de l aceite de colza

Los pronósticos anticipados para 1993/1994 señalan otra leve reducción de la producción y las exportaciones de aceite de colza.

Países claves que exportan aceite: La Figura 14 resume los cambios en las exportaciones de los países claves para el abastecimiento. Sobresale el déficit de aproximadamente 0,45 mil.t en la Comunidad Europea.

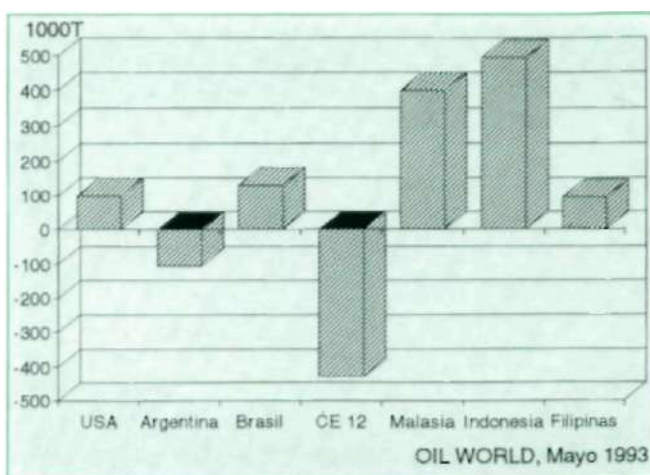


Figura 14. Países claves: Exportaciones de 17 aceites y grasas (Cambio en el 92/93 en comparación con el año anterior)

Igualmente, las exportaciones de aceite de Argentina están bajando en aproximadamente 0,12 mill.t en el período comprendido entre octubre de 1992 y septiembre de 1993. La reducción será aún mayor en el período de octubre a diciembre de 1993.

La mayor parte del aumento previsto en las exportaciones de aceite de los Estados Unidos serán de aceite de girasol, aceite de maíz y mantequilla, mientras que las exportaciones de aceite de soya probablemente se reducirán levemente después de los 0,75 mill.t durante la última cosecha.

La Figura 15 señala el total de exportaciones de los 17 aceites y grasas desde 1986/1987. Malasia e Indonesia son prácticamente los únicos países en crecimiento. Filipinas no ha podido mantener su participación en el mercado; por el contrario, la tendencia a largo plazo en la industria de copra muestra un descenso aún mayor. El envejecimiento de las palmas de coco, la alta insuficiencia en la renovación de cultivos y la gran participación de la producción de los pequeños agricultores explican esta tendencia al deterioro. Las exportaciones de aceite de los Estados Unidos han aumentado en los últimos dos años, pero solamente han llegado al mismo nivel de 1987/1988.

Durante los tres últimos años, Argentina y Brasil prácticamente no han mostrado ningún aumento en sus exportaciones totales de aceite.

Los consumidores del mundo cada vez dependen más de Malasia e Indonesia. Sus exportaciones totales combinadas se han más que duplicado desde el período

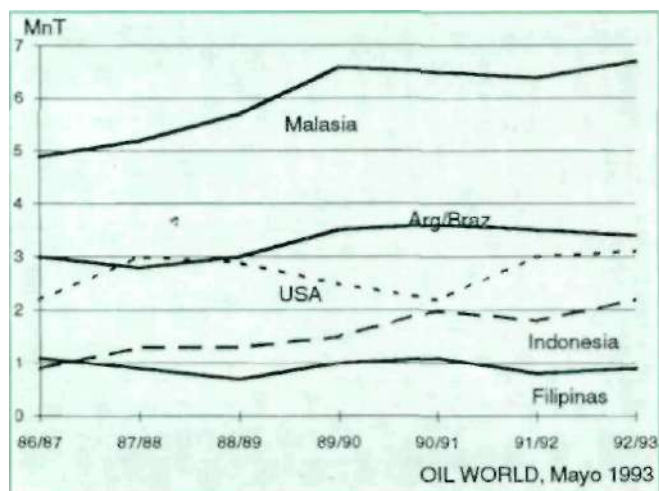


Figura 15. Exportaciones de los 17 Aceites/Grasa por país

1983/1984 y es probable que alcancen o superen levemente los 8 mill.t esta cosecha. Su participación en el mercado ha aumentado enormemente desde el 17% en el período 1983/1984 hasta el 33% en esta cosecha.

La mayor parte del crecimiento observado en Malasia e Indonesia obviamente se presenta en cuanto al aceite de palma. Para esta cosecha he efectuado una proyección de exportaciones de aceite de palma de los dos países en una cifra récord de 8,0 mill.t, la cual representa un incremento de 0,9 mill.t desde la última cosecha (Fig. 16).

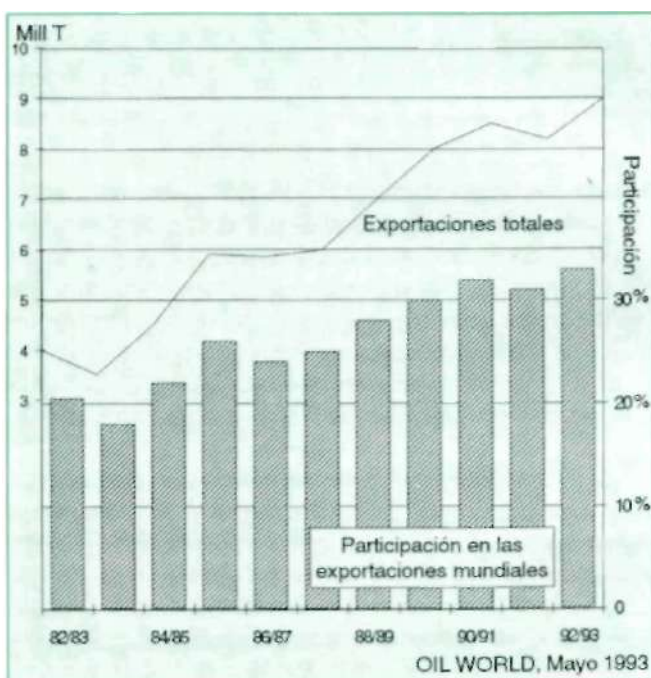


Figura 16. Exportaciones de aceite de Malasia e Indonesia

Esto concluye mi análisis sobre la oferta del mercado. A continuación presento un resumen:

- La producción de los 17 aceites y grasas es probable que sólo presente un pequeño aumento de 0,5 mill.t.
- Esta producción es demasiado pequeña para satisfacer la demanda mundial, por lo cual será necesario reducir considerablemente las existencias.
- Parte de la explicación se basa en la marcada reducción en la producción mundial de semilla de girasol y semilla de colza que son ricas en aceite

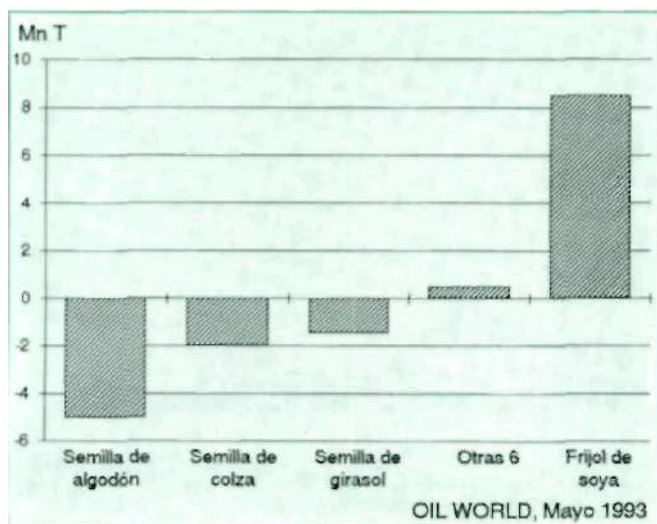


Figura 17a. 10 semillas oleaginosas: Cambios en la producción mundial en 92/93

(Fig. 17a). Es probable que la producción mundial de semilla de colza y de semilla de girasol se reduzca aproximadamente en 4 mill.t en 1992/1993, con la mayor reducción en Europa Occidental y Oriental, al igual que en Canadá, Argentina, la antigua Unión Soviética, China y Australia. Igualmente, la producción de semilla de algodón está disminuyendo abruptamente en más de 5 mill.t durante esta cosecha.

- La producción mundial de soya está aumentando excepcionalmente en casi 9 mill.t esta cosecha, bajo el liderazgo de los Estados Unidos y América del Sur. La soya es un producto que genera una alta proporción de harina, pero una baja proporción de aceite. Aunque la demanda de harina oleaginosa puede satisfacerse en esta cosecha a través de la trituration de semilla oleaginosa durante esta cosecha (debido a una mayor participación de la harina de soya), nos estamos enfrentando a déficits en la oferta de aceites y grasas. La Figura 17b resume la tendencia de consumo mundial aparente de la soya, por una parte, y de las otras nueve semillas oleaginosas (tomadas como grupo), por la otra.
- El bajo contenido de aceite de la cosecha de soya durante esta cosecha en los Estados Unidos (debido a las condiciones húmedas y frías en julio y agosto de 1992) implica una pérdida conjugada de 0,5 mill.t de producción de aceite de soya en los Estados Unidos, al igual que en todos los países



Figura 17b. 10 semillas oleaginosas: Tendencias de consumo aparente a nivel mundial

que importan y procesan la soya americana.

- En el mercado mundial, la franja de la oferta dentro de la balanza del aceite es fundamentalmente constructiva. Sin embargo, cada vez es más obvio que las importaciones mundiales y la demanda no están cumpliendo con las expectativas anteriores. Aunque el consumo es excelente en algunos países productores (principalmente en Malasia, Indonesia y los Estados Unidos) y en varios países importadores de Asia y África, considero actualmente que el consumo mundial aparente total de los 17 aceites y grasas comenzará a mostrar un aumento por debajo del promedio de 1,6-1,8 mill.t en 1992/1993.

Sin embargo, excederá el aumento de la producción y conducirá aun déficit, que a corto plazo, sólo podrá ser detenido por aumentos de precios que controlen la demanda o mediante una reducción de las existencias. Existen buenas razones para creer que veremos ambas cosas.

Una de los motivos para que el aumento del consumo mundial aparente estuviera por debajo del promedio durante esta cosecha y la cosecha anterior, es el hecho de que unos pocos países están restringiendo las importaciones de aceites y el consumo real de aceites y grasas, debido a restricciones cambiarias y a otros factores. Probablemente tendremos que ver una mayor participación de estos aspectos externos que en los años anteriores.

PRINCIPALES PAISES IMPORTADORES

Ahora me referiré a los mayores importadores de aceites y grasas. Lideradas por los aceites de soya y palma, Pakistán aumentó el total de sus importaciones de aceite en 30% en el período de octubre a marzo. Un déficit de la producción interna, al igual que una reducción considerable de la demanda interna, contribuirán probablemente a un aumento de las importaciones de aceite para toda la cosecha, hasta de aproximadamente 150 mil toneladas. Las importaciones de aceite de palma probablemente alcanzarán un récord de 1,05-1,10 mill.t (Fig. 18).

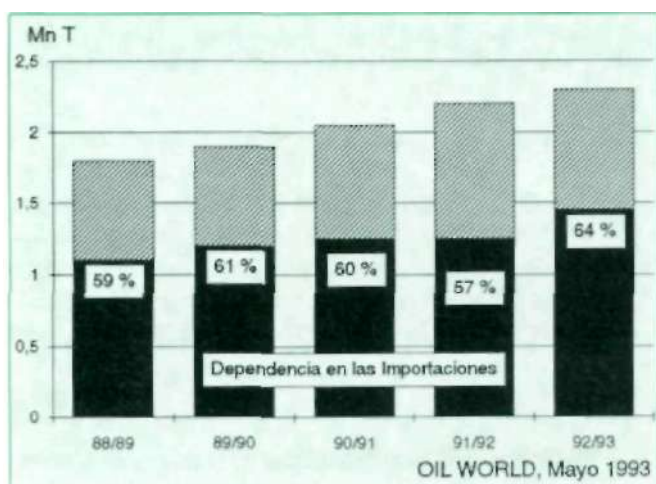


Figura 18. Pakistán: Consumo interno y aumento de la dependencia en las importaciones de los 17 aceites y grasas

Durante esta cosecha, Pakistán ha llegado a satisfacer casi dos terceras partes de su demanda interna a través de las importaciones.

India: La Figura 19 resume la tendencia del consumo interno y de las importaciones de los 17 aceites y grasas. Cinco aguaceros monzónicos consecutivos, además de la mayor atención prestada a las siembras de semillas oleaginosas y a la producción, han contribuido para que se lleve a cabo un cambio masivo en la demanda de importaciones de aceite de la India, desde un máximo de casi 2,3 mill.t hasta menos de 0,2 mill.t esta cosecha.

La producción de semillas oleaginosas esta aumentando significativamente a cerca de 2,0 mill.t este año. El incremento aún mayor de la demanda se puede cubrir con la producción interna de aceite, cuyo aumento se calcula en 0,5 mill.t, a pesar de la reducción de las importaciones.

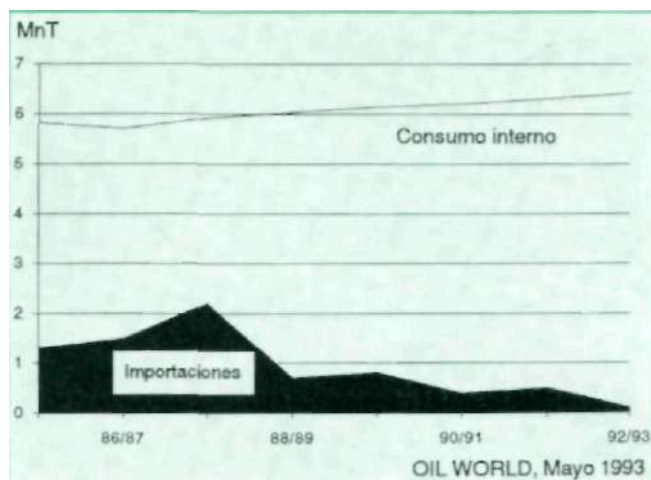


Figura 19. India 17 aceites y grasas

Sin embargo, la India continúa dependiendo en gran medida de las lluvias oportunas y suficientes. En caso de que éstas no se materialicen este año, el país puede convertirse nuevamente en uno de los mayores importadores de aceites y grasas a partir de los meses de agosto o septiembre.

China: este país ha surgido como el mayor importador mundial de aceites y grasas, con un récord de 2,3 mill.t en la cosecha de 1990/1991 (Fig. 20). Ultimamente, la economía interna y los ingresos disponibles han aumentado en forma acelerada del 12-14% anual. A pesar de que el consumo per capita es aún pequeño, un promedio de 8 kilos, la actividad económica excepcional también ha generado un exceso de demanda de aceites de origen vegetal y animal, y de grasas.

A pesar del déficit en la producción interna de aceite vegetal, China restringió las importaciones de aceite durante la primera mitad de esta cosecha. Por esta razón, desde el comienzo del mes de abril se presento

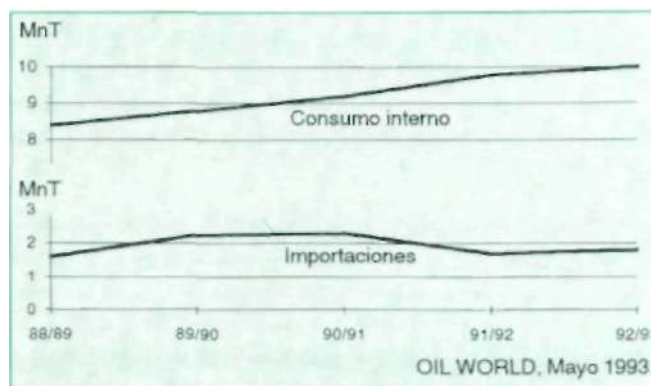


Figura 19b. República Popular China: 17 aceites y grasas

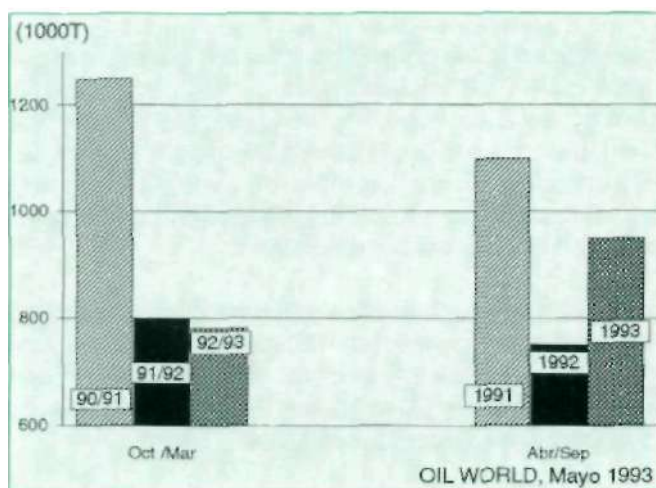


Figura 20. República Popular China: 17 aceites y grasas

una disminución significativa de las existencias hasta llegar a un nivel inferior al consumo de un mes. Los precios internos se han recuperado significativamente.

No obstante, en los últimos tiempos, China ha aumentado en forma significativa sus compras de aceite de palma. Ahora esperamos que las importaciones de aceite de palma lleguen a 90-100 mil toneladas/mes durante el período de abril a septiembre de 1993, mientras que las importaciones totales de los 17 aceites y grasas pueden incrementarse hasta 0,93 mill.t, es decir un aumento de casi 0,2 millones desde el año pasado.

México también es un país muy interesante. Recientemente, como respuesta a una política económica más liberal del Gobierno, la industria interna y el consumo percapita han presentado grandes aumentos (Fig. 21). Para esta cosecha, el consumo interno de aceites y grasas está llegando a 1,9 mill.t. Pero como se demuestra en la gráfica, la dependencia de las importaciones ha aumentado aún más y actualmente es de casi el 80%, ya sea en forma de semilla oleaginoso o de aceite como tal.

En México, las importaciones de aceite de girasol están aumentando notablemente. La semana pasada, el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos envió a este país otras 60 mil toneladas de aceite de girasol contempladas por el SOAP. además de las 103 mil toneladas ya ofrecidas y vendidas durante esta cosecha a México, bajo programas de subsidio a las exportaciones. Como consecuencia de lo anterior, las importaciones mexicanas de aceite de girasol, de cualquier destino, pueden aumentar hasta en 180-200 mil toneladas durante esta cosecha. Además de lo anterior, considero que las importaciones totales de aceite de soya pueden aumentar

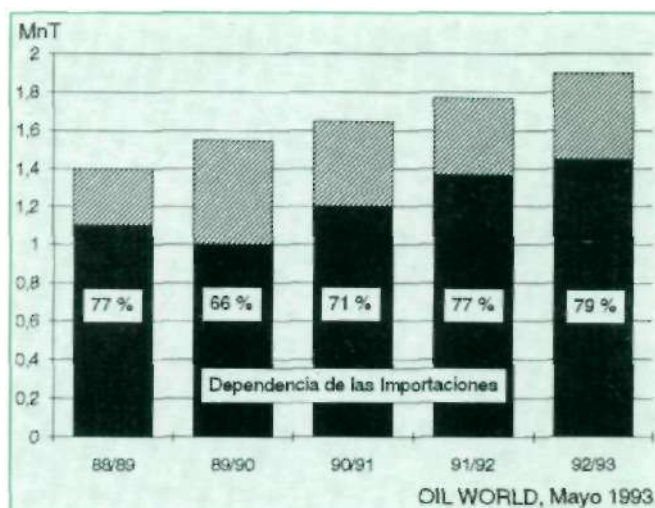


Figura 21. México: Consumo interno y aumento de la dependencia de las importaciones de los 17 aceites y grasas

a 120 mil toneladas (en comparación con las 78 mil toneladas de la cosecha pasada) y las de aceite de palma a 100 mil toneladas (en comparación con las 76 mil toneladas de la cosecha anterior). Es muy probable que las importaciones de aceite de colza se reduzcan a 150-160 mil toneladas (en comparación con 196 mil toneladas), mientras que las importaciones de sebo probablemente se reducirán en cerca de 200 mil toneladas.

La perspectiva actual para el período 1993/1994, en México, indica una mayor reducción de la producción de las semillas oleaginosas (principalmente en lo que se refiere a la soya). Si estas expectativas llegan a materializarse, veremos un mayor aumento de la dependencia de las importaciones de semillas oleaginosas y aceites en la próxima cosecha.

La Antigua Unión Soviética ha mostrado un desarrollo desalentador en cuanto a la producción interna, las importaciones y el consumo real durante los últimos tres años. Como se indica en la Figura 22, el consumo real aumentó en forma virtualmente ininterrumpida desde los años 82/83 hasta los años 89/90. No obstante, la transformación política y económica ha traído consigo ajustes negativos. Todos conocemos la lucha entre el Presidente Boris Yeltzin y el Parlamento Ruso, el cual aún está conformado en gran medida por miembros de la vieja guardia. La economía está al borde de una crisis. Los ingresos y la actividad económica aún están en declive. El sistema bancario y financiero todavía no están funcionando en forma satisfactoria.

Respecto de los aceites y las grasas, veremos otra reducción significativa en el consumo real de aceite de

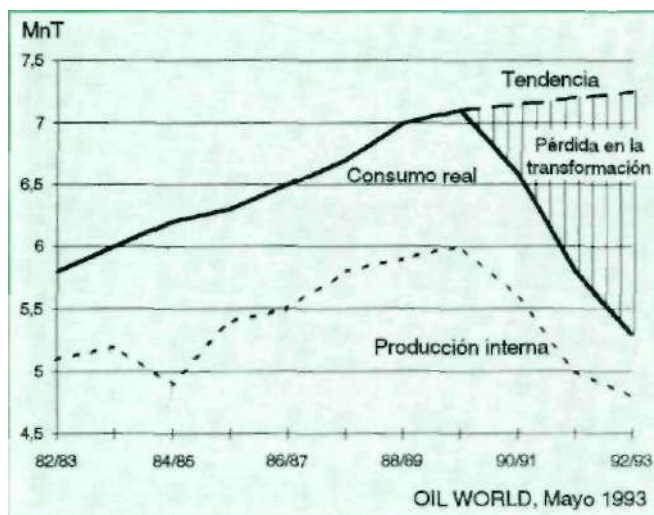


Figura 22. Antigua Unión Soviética: 17 aceites y grasas

por lo menos de 0,6 mill.t, y posiblemente hasta de 0,7-0,9 mill.t. El nivel de reducción del consumo real es tan incierto como la tendencia futura de las importaciones de aceite. En la actualidad, estamos calculando las importaciones de aceite en 0,5 mill.t (las más bajas en más de 10 años) en comparación con los 0,8 mill.t importados en el período 1991/1992 y los 1,3 mill.t importados en el período 1989/1990.

La incapacidad de Rusia y de otras de las antiguas repúblicas de la Unión Soviética para mantener sus programas de importación ha sido un factor de tendencia a la baja en el mercado mundial hasta ahora, impidiendo la reafirmación de la solidez de la oferta con mejores precios.

Todos los grandes países importadores se resumen en la Figura 23: Por una parte se observan reducciones masivas en las importaciones de aceite de los países de la antigua Unión Soviética y de la India en esta cosecha. Por otra parte, estamos enfrentando aumentos más o menos fuertes en la mayor parte de los países importadores. Un fuerte aumento está forjándose para China, así como para otros cinco países asiáticos, incluyendo Pakistán, Corea del Sur, Japón, Bangladesh y Taiwan.

La Comunidad Europea está incrementando en forma significativa las importaciones (especialmente de aceites de palma y láuricos, así como de aceite de girasol) para compensar la notoria reducción de la producción interna.

El grupo de los cinco países importadores del Cercano Oriente incluye Irán, Irak, Israel, Arabia Saudita y Jordania.

Es muy interesante observar que desde el mes de enero, Irak aumentó las importaciones de aceite, que se aproximan a un total probable de 130 mil toneladas durante esta cosecha (en comparación con 38 mil toneladas del período 1991/1992), de las cuales las importaciones de aceite de palma son de aproximadamente 110 mil toneladas (en comparación con las 32 mil toneladas anteriores).

Se ha proyectado que las importaciones de aceite del Norte de África aumenten 150 mil toneladas en esta cosecha. La mayor parte de estas importaciones posiblemente se efectuarán en Egipto y serán principalmente de aceite de palma.

Estados Unidos está importando una cantidad considerablemente mayor de aceites láuricos y de aceite de colza durante esta cosecha y el aumento conjunto de las importaciones de todos los aceites y grasas probablemente sumará 0,1 mill.t, lo que prácticamente compensaría un aumento anticipado en las exportaciones (Fig. 23).

REDUCCION DE LAS EXISTENCIAS DE ACEITE

Las proyecciones más recientes del "OIL WORLD" señalan una reducción de las existencias totales de cerca 0,9 a 1,0 mill.t durante esta cosecha (Fig. 24). Es probable que la reducción más notoria, de aproximadamente 0,4 mill.t, ocurra en los Estados Unidos de América. No obstante, tanto en China (una reducción

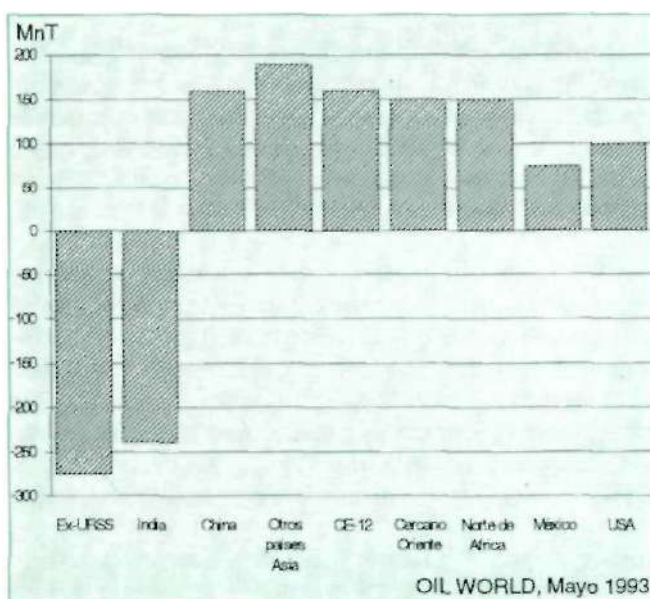


Figura 23. Países claves: Importaciones de los 17 aceites y grasas

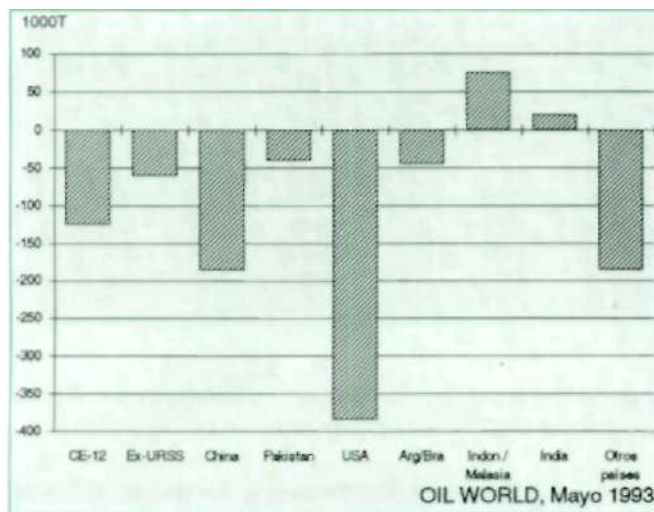


Figura 24. 17 aceites y grasas. Cambio de consumo en 92/93

de 0,2 mill.t), así como en la Comunidad Europea, la antigua Unión Soviética y en muchos otros países, las existencias de aceite a finales de esta cosecha pueden verse restringidas en un margen considerable.

La mayor reducción de las existencias, a finales de esta cosecha, se observará en el aceite de soja (una reducción de 0,3 mill.t), así como en el aceite de colza y en el aceite de girasol (una reducción de casi 0,2 mill.t en cada uno), en el aceite de oliva y en las grasas de origen animal (principalmente la mantequilla) (Fig. 25).

Mencioné anteriormente que el mercado mundial puede absorber prácticamente todo el incremento de esta cosecha, con respecto a la producción del aceite de palma, en el mundo. Hemos analizado el déficit de la oferta de los aceites y grasas de la competencia que conduce a un cambio en el consumo mundial a favor del aceite de palma. Por lo tanto, no creo que al final de esta cosecha las existencias de aceite de palma queden muy por encima de las del año anterior. Las existencias pueden ser de 0,1 mill.t mas elevadas en Indonesia y en Malasia juntas, pero pueden resultar inferiores en ciertos países importadores.

Permítanme resumir la situación actual y las perspectivas para los aceites y las grasas.

Durante los últimos cuatro años se ha creado una situación de déficit estructural. Tal como se indica en la Figura 26, desde los años 88/89, las existencias de la mayor parte de los aceites y las grasas se han estado reduciendo notablemente con respecto al consumo, especialmente en cuanto al aceite de palma.

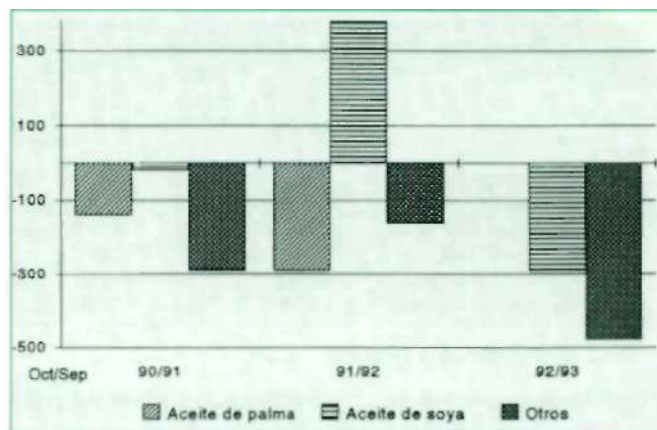


Figura 25. Consumo final mundial de 15 aceites y grasas. Cambios anuales.(Todos menos el aceite de oliva y la mantequilla).

Es aconsejable tener cautela con la escasez del mercado. En una situación de disminución de las existencias podemos llegar rápidamente a una situación explosiva de precios, en el caso que se presente algún suceso negativo con la oferta.

Igualmente, las existencias mundiales de semillas oleaginosas se han reducido (Fig. 27). La producción mundial sólo se estancó durante el período 1992/1993 y ha sido inferior al consumo por segundo año consecutivo.

Este otoño, las existencias de soja en los Estados Unidos serán muy grandes y se calculan en 310 millones de bushels (para finales del mes de agosto de 1993). Después del aumento de 8,6 mill.t en la producción de semillas de soja a nivel mundial, en el período 1992/

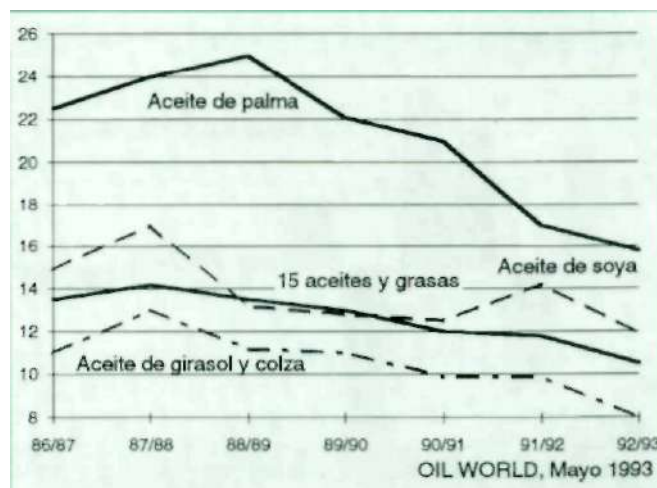


Figura 26. 15 aceites y grasas: Relaciones de existencia/consumo en %. (Todos menos el aceite de oliva y la mantequilla).

ACEITE DE PALMA: Balanza Mundial de la Oferta y la Demanda (1000T)

	Oct. Sept. 92/93F	Oct. Sept. 91/92	Oct. Sept. 90/91	Oct. Sept. 89/90	Abr. Sept. 1993F	Abr. Sept. 1992	Ene. Mar. 1993	Ene. Mar. 1992	Oct. Dic. 1992	Oct. Dic. 1991
Existencias Iniciales	2051	2339	2476	2366	1751	1876	2177	2395	2051	2339
Producción	13032	11773	11208	11109	7209	6404	2498	2285	3325	3084
Importaciones	9411	8598	8785	8300	4642	4029	2332	2099	2437	2470
Exportaciones	9442	8508	8845	8318	4894	4245	2111	1868	2437	2395
Consumo Aparente (a)	12992	12150	11286	10980	6648	6012	3144	3035	3200	3103
Existencias Finales	2060	2051	2339	2476	2060	2051	1751	1876	2177	2395

(a) Residuo de la Balanza

1993, las existencias de soya a finales de agosto de 1993 en los países productores e importadores claves se calculan en cerca de 23 mill.t, es decir 1,2 mill.t más que el año anterior. Esto puede considerarse como un factor depresor/limitante de los precios actuales de la soya (Fig. 28).

Las perspectivas actuales para el período 1993/1994 indican una reducción de la producción mundial de soya y una recuperación de las demás semillas oleaginosas, especialmente semilla de girasol, de algodón, de colza y de maní (en este orden). El desarrollo

mundial de la producción de semillas oleaginosas desde el período 1982/1983 se presenta en la Figura 29.

La demora, esta primavera, en las siembras de maíz, soya y algodón en Estados Unidos y la incertidumbre acerca del total del área sembrada, las condiciones climáticas y los rendimientos han sostenido los precios en nuestros mercados durante las últimas cuatro semanas. Las siembras tardías están incrementando el riesgo de la madurez tardía y los menores rendimientos, especialmente si se presentan heladas tempranas. Se ha presentado un cierto riesgo en el mercado de soya en las últimas cuatro semanas.

La confirmación en los Estados Unidos de una sólida demanda de soya y sus productos y la posibilidad de un agotamiento más o menos notable de las existencias de soya para el período 1993/1994 han sido muy estimulantes.

Actualmente existe la esperanza de una buena recuperación de cerca de 1,0 y 1,8 mill.t en la producción mundial de semilla de colza y de semilla de girasol en el

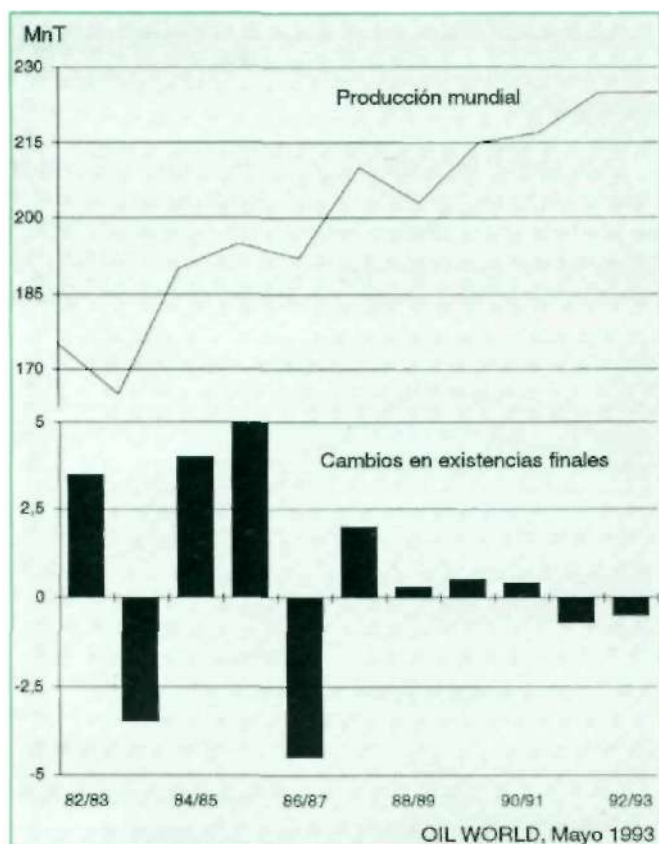


Figura 27. 10 Semillas oleaginosas. Producción y existencias

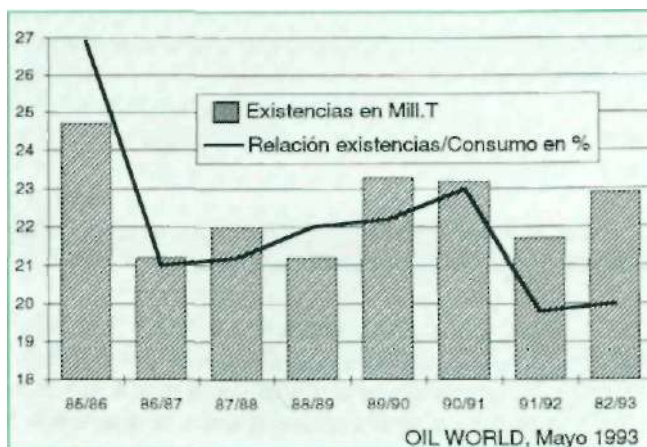


Figura 28. Existencias mundiales de semilla de soya. Existencias en % del consumo de los 12 últimos meses.

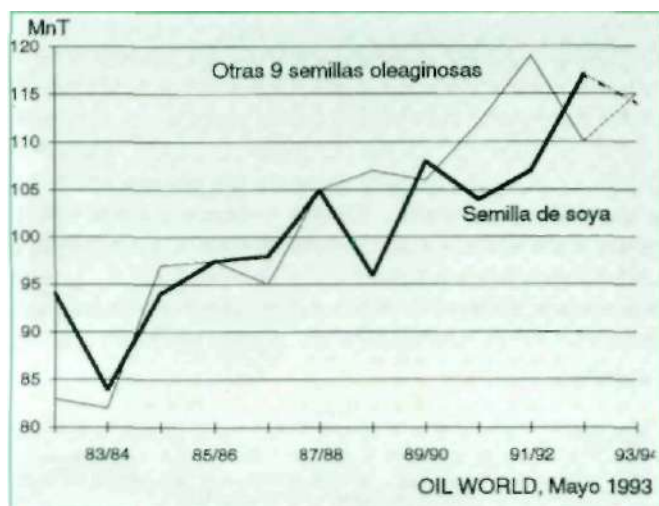


Figura 29. 10 semillas oleaginosas: Producción

período 1993/1994. La mayor parte del aumento en la producción de semilla de colza se espera en Canadá, con una producción que probablemente se incrementará hasta alcanzar un récord de 4,7 mill.t (en comparación con los 3,7 mill.t del año pasado), si la siembra llega a aproximarse al primer cálculo oficial de 3,8 millones de hectáreas.

Actualmente, en cuanto a la semilla de girasol, nosotros y el "OIL WORLD" esperamos para comienzos de 1994 una notoria recuperación en Europa Oriental (bajo el liderazgo de Bulgaria), así como mejores cosechas en los Estados Unidos de América, África del Sur, Rusia y Ucrania, y por último, pero no menos importante, en Argentina (Fig. 30).

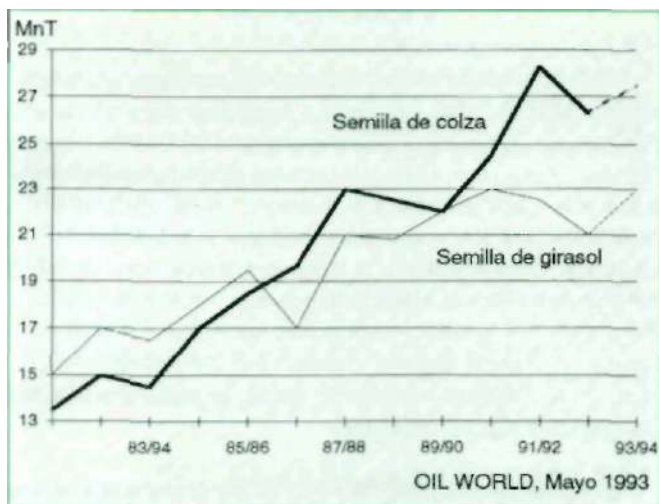


Figura 30. Producción mundial de semilla de colza y semilla de girasol

La Figura 31 resume la situación deficitaria de los 15 principales aceites y grasas. Después de la notoria reducción de las existencias para el otoño de 1993, existen actualmente pocas esperanzas de recuperación de los inventarios para el período 1993/1994. Obviamente, gran parte dependerá del desarrollo de la oferta y la demanda, que es incierto. Sin embargo, aún con base en nuestros cálculos tentativos actuales sobre las producción de semillas oleaginosas y la suposición de otro aumento inferior al promedio del consumo aparente de aceite en el mundo, existen muy pocas probabilidades de recuperar las existencias de aceite en la próxima cosecha.

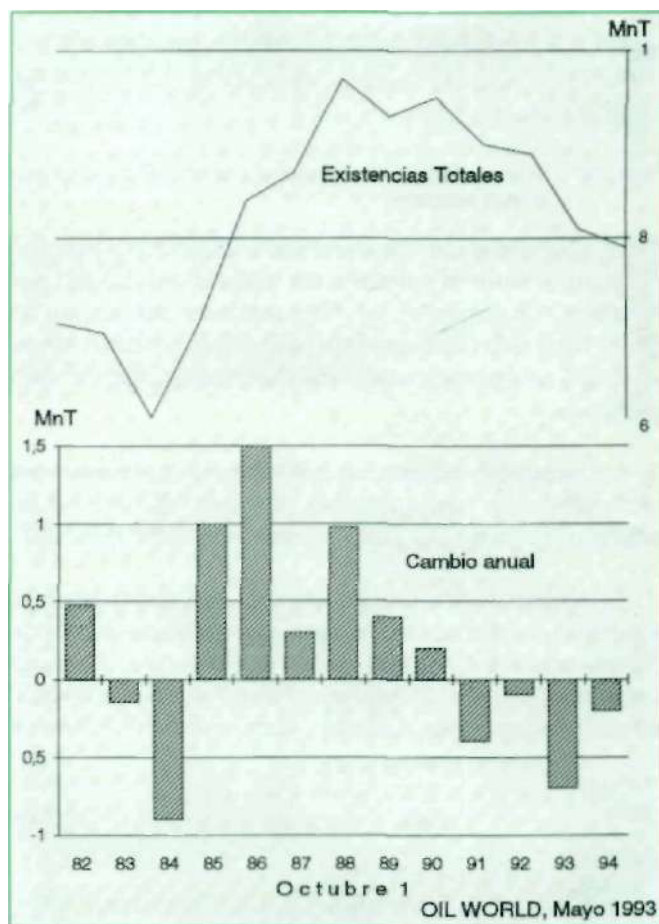


Figura 31. 15 aceites y grasas. Existencias totales y cambio anual.

Existe un potencial incremento de precio para los aceites de palma y soja. La Figura 32 resume los cambios de precio del aceite crudo de palma y del aceite de soja desde 1976.

Consideremos, en forma más detallada, el desarrollo mensual desde 1985. Efectivamente, desde el otoño de

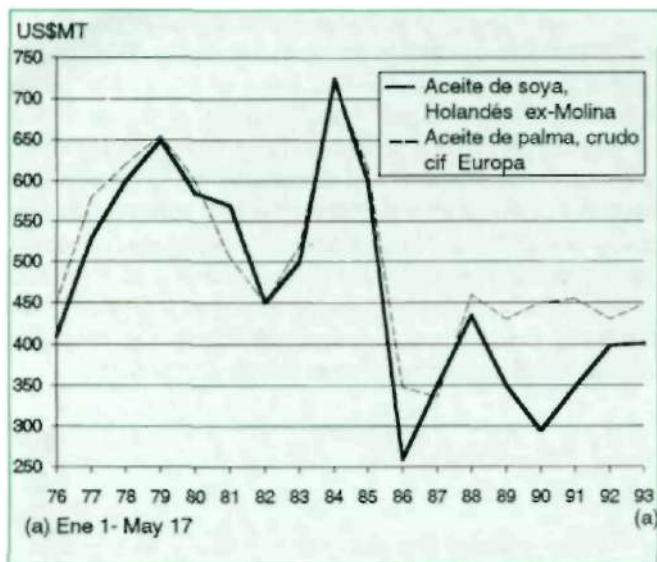


Figura 32. Precios de los aceites de palma y de soya. Promedios para el año calendario

1988, el aceite de soya ha fluctuado dentro de un margen comparativamente estrecho de US\$400 a US\$480 por tonelada. Igualmente, las fluctuaciones del aceite de girasol han sido relativamente pequeñas, aunque hemos visto una recuperación del 15% durante las últimas ocho semanas.

No obstante, los precios del aceite de palma se han recuperado en forma notable después de llegar a un precio mínimo de US \$280 a finales de 1989 (Fig. 33).

El cuadro sobre precios diarios que aparece en la Figura 34, confirma el creciente descuento del aceite de palma sobre los aceites de soya y de girasol desde comienzos de abril. Si las proyecciones del "OIL WORLD" se materializan para la oferta y la demanda (tal como se

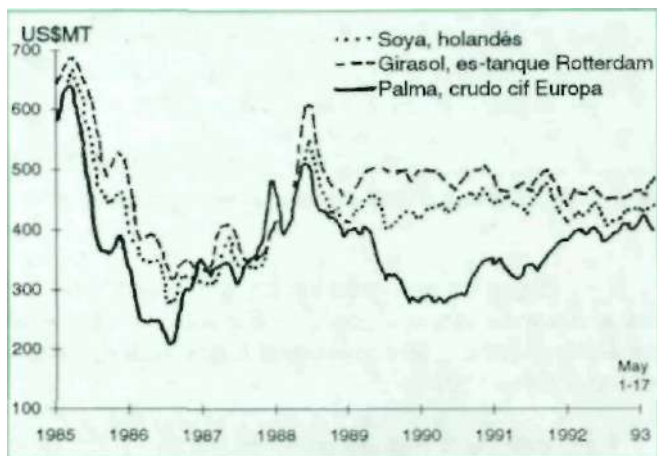


Figura 33. Precios mensuales de aceites vegetales

señaló anteriormente), los precios del aceite de palma en el mercado mundial deben estar cerca de lograr una estabilización y de tocar fondo. Creo que recientemente se ha exagerado la debilidad de los precios del aceite de palma. El aumento de las compras de China, así como el alto nivel de las exportaciones a los países asiáticos y de África del Norte, Europa y otros países, debe generar un aumento de las exportaciones mensuales y convencer a los participantes en el mercado de que el mercado absorberá la mayor parte, si no la totalidad del aumento en la producción de aceite de palma de la cosecha.

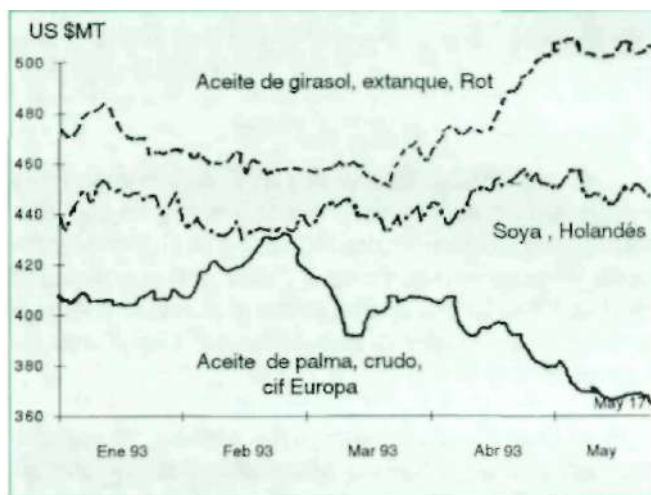


Figura 34. Vegetales diarios. Precios de aceites en Europa

PERSPECTIVAS FAVORABLES PARA LA DEMANDA DEL ACEITE DE PALMA EN LOS AÑOS VENIDEROS

La tendencia mundial respecto del consumo aparente de los aceites y las grasas ha excedido aquella de las harinas oleaginosas desde el período 1987/1988 (Figura 35). Mientras que en años anteriores existía una demanda bastante acelerada de harina, que incrementó notablemente la producción mundial y la trituration de semillas oleaginosas, desde entonces las harinas oleaginosas han quedado rezagadas, incrementándose en un menor grado el consumo mundial de aceites y grasas. Sin duda alguna, desde 1988 este fenómeno ha sido un factor que ha influido sobre la reducción de las existencias a nivel mundial.

El factor de la población: Antes de proseguir con las oportunidades futuras para el aceite de palma,

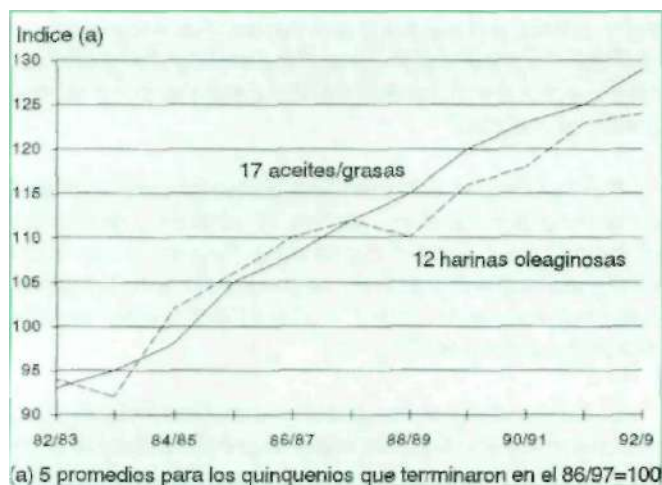


Figura 35. Tendencia en el consumo aparente mundial de harinas oleaginosas y Aceites grasas.

permítanme señalar el crecimiento de la población mundial y su impacto sobre la demanda de aceites vegetales:

Tal como se indica en la Figura 36, la población mundial todavía está creciendo a una tasa de 93 millones de habitantes por año. Para finales de la década del 90 o para el año 2000 es posible que se alcance el máximo con un aumento calculado de 98 millones. Para entonces es probable que el crecimiento se reduzca un poco.

Se prevee que la población total del mundo llegue a alrededor de 6,3 mil millones para el año 2000, lo cual significaría un aumento de 1,0 mil millones desde 1990.

Para mantener invariable el promedio mundial del consumo per capita en el nivel de los años anteriores, para el año 2000 se requerirán 1,5-1,6 mill.t adicionales de aceites y grasas. El "factor de crecimiento de la

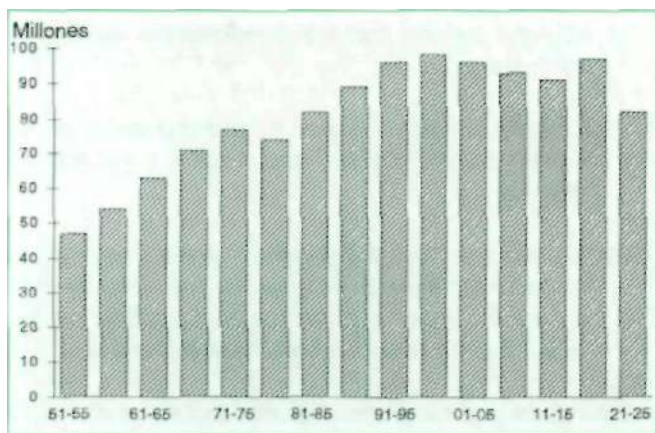


Figura 36. Crecimiento anual absoluto de la población mundial. Promedios quinquenales.

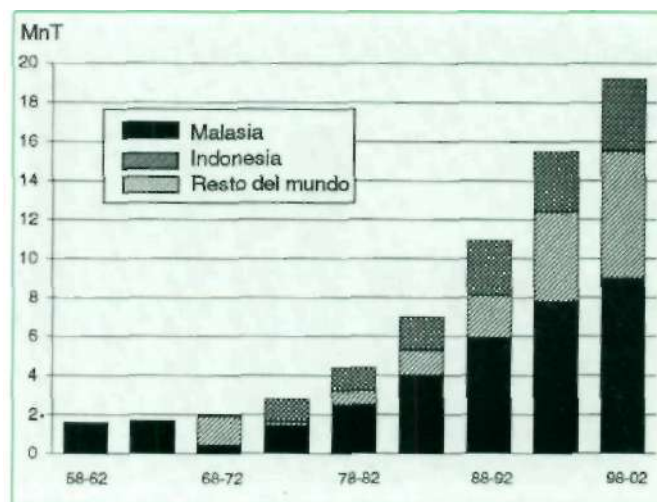


Figura 36a. Producción mundial de aceite de palma. Promedios quinquenales.

población" ha aumentado constantemente desde menos de 0,6 mill.t por año a comienzos de la década del 60, hasta casi 1,2 mill.t a finales de la década del 80 y se calcula en cerca de 1,3 mill.t en 1993.

En otras palabras, para el año 2000 se requiere un aumento del consumo aparente de 1,5-1,6 mill.t de los 17 aceites y grasas sólo para mantener el promedio mundial de consumo per capita al mismo nivel del año anterior. Cualquier aumento en el consumo per capita tendrá que ser adicional (Fig. 37).

PRINCIPALES FACTORES DETERMINANTES DE LA DEMANDA DEL ACEITE DE PALMA EN LOS AÑOS VENIDEROS

Las perspectivas de la demanda del aceite de palma son muy favorables. Para el año 2000 prevemos varios factores que aumentarán la ventaja comparativa y la demanda real de aceite de palma. Este se beneficiará por la reducción de la competencia de otros aceites y grasas.

La demanda mundial de aceite de palma no sólo continuará incrementándose en forma pronunciada en cuanto al tonelaje, sino que el aceite de palma incrementará su participación en el mercado. Para el año 2000, el aceite de palma y el aceite de palmiste probablemente serán los encargados de satisfacer cerca del 21 % de la demanda mundial, presentando un notable incremento sobre el 16% registrado como promedio para el quinquenio que concluyó en 1992. La Figura 38 resume estos aspectos. Esta proyección implica un

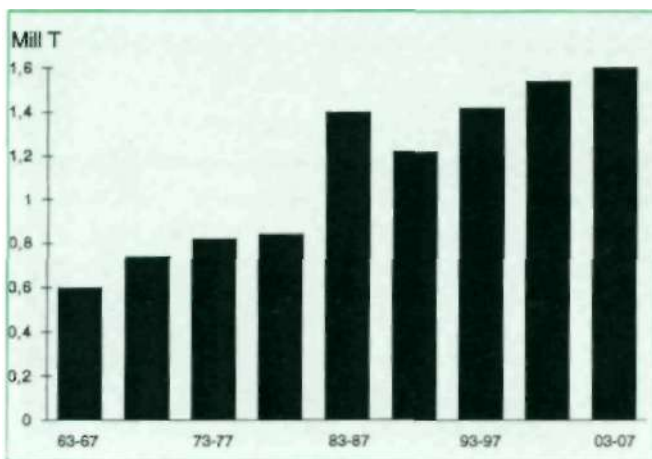


Figura 37. Aumento del consumo aparente de los 17 aceites/grasas causado por la población. Cambio anual promedio quinqueniopor quinquenio.

aumento promedio anual en la producción de aceite de palma, a nivel mundial, de 0,9 mill.t desde ahora hasta el año 2000.

El aceite de palma se beneficiará del hecho de que la expansión en la producción mundial de aceites de girasol y de colza se reducirá en forma significativa, puesto que las tasas de crecimiento de la década del 90 ya son la mitad de lo que eran en la década del 80. Durante el decenio que terminó en 1990, la producción mundial conjugada de semilla de colza y de semilla de girasol prácticamente se duplicaron a 48,3 mill.t, y el mayor incremento se presentó en la Comunidad Europea, donde la producción en realidad se triplicó. Sin embargo, también se presentaron fuertes incrementos en China, India, la antigua Unión Soviética y Argentina.

Para el decenio que concluye en el año 2000 esperamos que la producción de semilla de colza y de semilla de girasol aumente cerca del 30% (es decir un promedio de 3% anual) o cerca de un tercio del incremento registrado en el decenio anterior.

Producción de Grasas Animales: En comparación con los aceites vegetales, se proyectó un incremento muy lento para las grasas de origen animal en los próximos años. Las políticas restrictivas en Europa Occidental y en los Estados Unidos están restringiendo la producción de mantequilla. Con respecto al aceite de pescado, en el futuro los recursos pesqueros limitados continuarán siendo un obstáculo para su producción.

La desaceleración del crecimiento proyectado para la producción de manteca de cerdo y sebo en los años por

venir, refleja, por una parte, los desarrollos esperados en cuanto a la producción de carne de res y de cerdo, así como una continua tendencia hacia animales con menos grasa, por la otra.

Por lo tanto, la participación de las grasas animales en el consumo aparente de los 17 aceites y grasas es probable que sólo se reduzca un 21 % para el año 2000 en comparación con el 24% del promedio del quinquenio comprendido entre 1988 y 1992 y el 39% de comienzos de la década del 60 (Fig. 38).

La demanda de soya se incrementará en relación con el consumo de harina. Se espera que la reducción en el consumo de harina en Europa, en este decenio, se verá más que compensada por una marcada expansión de la demanda de harina en el resto del mundo, especialmente en China y en otros países de asiáticos, así como en América Central y América del Sur.

No obstante, puede ser necesario revisar y reducir las anteriores proyecciones sobre la demanda mundial de harina, debido a:

- el menor potencial europeo (después de la reforma de precios de los granos, por la cual los precios de los granos son considerablemente mas atractivos), y
 - el deterioro de las perspectivas de la demanda de la antigua Unión Soviética, donde los inventarios de ganado se han reducido en forma significativa. En Rusia, han llegado al nivel más bajo desde comienzos de la década del 70. Esto ha erosionado la demanda actual de harina en este país. En este momento resulta incierto
- 1) Cuánto tiempo tomará la transición política y económica?
 - 2) Cuánto tiempo tomará la recuperación de la población total de bovinos, cerdos, y ganado en general? y
 - 3) Cuándo se desarrollará una fortaleza económica tal que permita un incremento de las importaciones y, por lo tanto, una mayor participación de las harinas oleaginosas en los concentrados?

Sin duda alguna, es posible que la expansión de la demanda mundial de todos los aceites y las grasas sobrepasará la de harina en los próximos diez años.

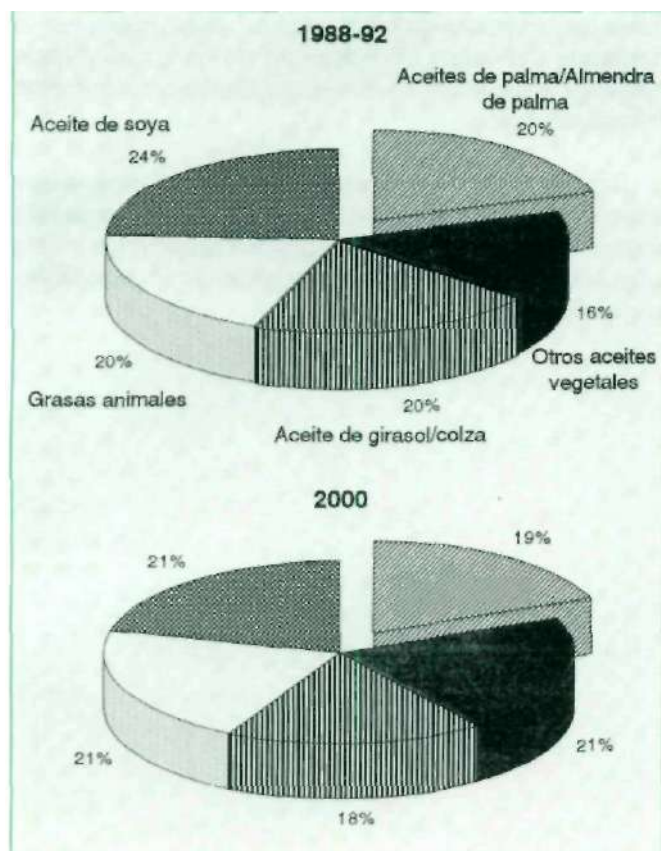


Figura 38. 17 aceites y grasas. Participación en el consumo aparente mundial.

La creciente preocupación por el medio ambiente apoya esta perspectiva. Recientemente hemos visto cambios en las políticas gubernamentales, mediante las cuales se subsidia la sustitución parcial de los productos a base de petróleo por oleoquímicos en la producción de combustible.

Por ejemplo, la Comunidad Europea-12 va a producir cerca de 0,3 mill.t de un biocombustible a base de semilla de colza en un futuro no muy lejano.

La Nueva Ley de Aire Puro, recientemente sancionada en los Estados Unidos, requerirá una reformulación de los combustibles para comienzos de 1995 en nueve ciudades de los Estados Unidos que tienen problemas de contaminación.

Igualmente, la industria química en Estados Unidos, Europa y Asia ha sustituido los productos a base de petróleo por oleoquímicos, que son más favorables al medio ambiente, para la fabricación de varios productos industriales.

Es de esperar que en los próximos años una cantidad cada vez mayor de la producción mundial de aceites y grasas se utilice con fines diferentes de los comestibles.

Pero también es posible que los programas especiales con subsidios gubernamentales que estimulan el uso de aceites vegetales para combustibles, tengan que reducirse progresivamente, si la demanda de aceite comestible crece más rápidamente que la producción de aceites y grasas vegetales y de origen animal.

Permítanme concluir con la perspectiva de la demanda a largo plazo:

- 1) El mercado mundial requiere grandes aumentos adicionales en la producción global de todos los aceites y grasas.
- 2) Existen ciertas limitaciones para la reducción del crecimiento en la producción y la oferta de aceite de colza y aceite de girasol, grasas de origen animal así como otros aceites vegetales, con excepción de la soja. La producción de soja tiene probabilidades de incrementarse en forma significativa para satisfacer la demanda mundial de harina.
- 3) En los próximos años, el complejo del aceite de palma tendrá la participación más grande en el crecimiento de la demanda mundial de aceites y grasas. Es el más apto para cubrir el vacío futuro de la oferta de aceites y grasas. El aceite de palma tiene el potencial de rendimiento más elevado por hectárea y puede ser producido a un menor costo relativo, en comparación con sus competidores.
- 4) El mercado mundial probablemente requerirá una aceleración en la producción de aceite de palma. Es difícil determinar la demanda adicional con un alto grado de precisión. Con nuestros cálculos actuales tentativos suponemos que para el año 2000, la producción mundial de aceite de palma tendrá que ser incrementada hasta cerca de 19 mill.t, en comparación con los 12 mill.t producidos el año pasado y los 4,6 mill.t producidos en 1980. Será difícil alcanzar este nivel de producción, a menos que se encuentren más tierras y estas se desarrollen y se siembren en los países productores y, al mismo tiempo, se renueven los cultivos de palma antiguos e improductivos y los problemas de mano de obra se resuelvan en Malasia, y que se encuentren variedades e híbridos de mayor rendimiento.

Las perspectivas son que la reducida competencia por parte de otros aceites y grasas, por un lado, y la demanda cada vez mas fuerte, por el otro, absorberán la creciente producción sin que los precios del aceite de palma bajen en forma duradera.

Es posible que durante algunos pocos años se presenten excedentes en la oferta de aceite. No obstante, el continuo aumento de la población (y los aumentos correspondientes de la demanda de aceite), así como el crecimiento actual y futuro del uso industrial y la reducción

de la competencia de otros aceites, debe mantener la demanda del aceite de palma en un nivel alto y debe estar en capacidad de absorber rápidamente la expansión de la producción.

Existen muchos retos que los países productores tienen que enfrentar con el fin de producir el aceite de palma de la mejor calidad y a precios razonables y este será el que los consumidores exigirán en el año 2000 y en adelante.