

Aceite de algodón: situación mundial

OIL WORLD No. 12, XXVII, 1984.

La segunda reducción mundial consecutiva y significativa en los suministros de exportación de aceite de algodón está forzando a los importadores tradicionales en el Norte de Africa al igual que en Centro y Suramérica a cambiar en gran proporción sus demandas hacia el aceite de soya y girasol. Contra esto, las exportaciones mundiales de torta de semilla de algodón están aumentando levemente.

PRODUCCION

Parece que no existe casi límite para la producción china de semilla de algodón. En sólo cuatro años su producción se ha más que doblado, hasta el punto que China es ahora el mayor productor mundial. Este año fué alcanzado el récord de 8.3 millones de tns. de semillas de algodón. Esto representa un incremento del 25% con relación a la cosecha pasada de 6.6 millones de tns. y el doble con relación a 4.1 millones de tns., obtenidas en la cosecha 79/80. (Las autoridades chinas reportan sólo la producción de fibra, entonces se ha calculado la producción de semilla aplicando una relación semilla / fibra de 1.85).

Sin embargo la abundante cosecha obtenida en China, sólo tendrá limitados efectos en el mercado mundial, ya que prácticamente toda es consumida domésticamente y por tanto, el mercado de exportación de aceite y semilla es pequeño. Pero no es el caso para la torta de semilla de algodón, en que China está aumentando significativamente sus exportaciones a más de 100.000 tns., esta cosecha.

La producción de semilla de algodón 83/84, fuera de China, tendrá una fuerte reducción de 10% o 2 millones de tns., con relación a la última cosecha, debido a las bajas en EE.UU., Pakistán, Brasil y Egipto. Esta es la segunda disminución consecutiva que lleva la producción, excepto China, a 18.2 millones de tns., comparadas con 20.1 en 1982 / 83 y 22.3 millones de tns. en 1981 / 82.

Estas disminuciones sólo podrán ser parcialmente compensadas, con aumentos en siembra y producción, para esta cosecha. En Argentina, Australia, Méjico, Grecia y Siria (en ese orden). Particular impacto sobre los suministros mundiales exportables al igual que en la relación de precios del aceite de algodón tendrán en esta cosecha los desarrollos

en U.S.A., todavía el líder en exportaciones de aceite de algodón.

Una combinación de una alta participación del programa PIK, así como condiciones de clima adversas, han hecho que la producción de semilla de algodón sea de sólo 2.8 millones de tns., 35% por debajo de la última cosecha y menos de la mitad de aquella de 1981. Un problema adicional ahora, ha sido que las existencias de semilla se han reducido en la cosecha 82 / 83. Sólo una significativa reducción en el uso de los otros renglones (principalmente en los alimentos para ganado) podrán prevenir una disminución en la extracción de la semilla de algodón, a menos de 2.2 millones de tns. en Agos/Jul., 1983/84.

Este es en realidad un pequeño volumen. En los últimos 25 años, el procesamiento de semilla en los EE.UU., nunca estuvo tan bajo y sólo en una ocasión cayó por debajo de los 3 millones de tns. La producción norteamericana de aceite de algodón está decreciendo más rápidamente, debido al menor contenido de aceite de la semilla. De acuerdo al informe oficial el rendimiento de aceite de algodón cayó a sólo 15.7% en Oct. / Feb. 1983 / 84, contra 16.3% el año anterior.

Las siembras estadounidenses para la cosecha 84 / 85 se recuperarán bastante, por lo menos 35%, para llegar a 10.8 millones de acres, según la primera estimación de siembra, pero posiblemente sea más (según encuestas privadas) ya que el programa PIK no tendrá incidencia.

La producción de semilla de algodón pakistaní se reducirá también y se estima en 0.95 millones de tns. Esto está por debajo en más de 40% con relación a la cosecha pasada y 31% con relación al promedio de los últimos cinco años. Excesivas lluvias e infestaciones de insectos han reducido la cosecha. Como consecuencia, la oferta doméstica de aceite de algodón pakistaní se reducirá en 60.000 tns. esta cosecha e implicará mayores importaciones de aceite de palma y soya.

La producción brasileña de semilla de algodón bajó alrededor de 1/5 a 1 millón de tns. en esta cosecha, lo cual es principalmente atribuible a una disminu-

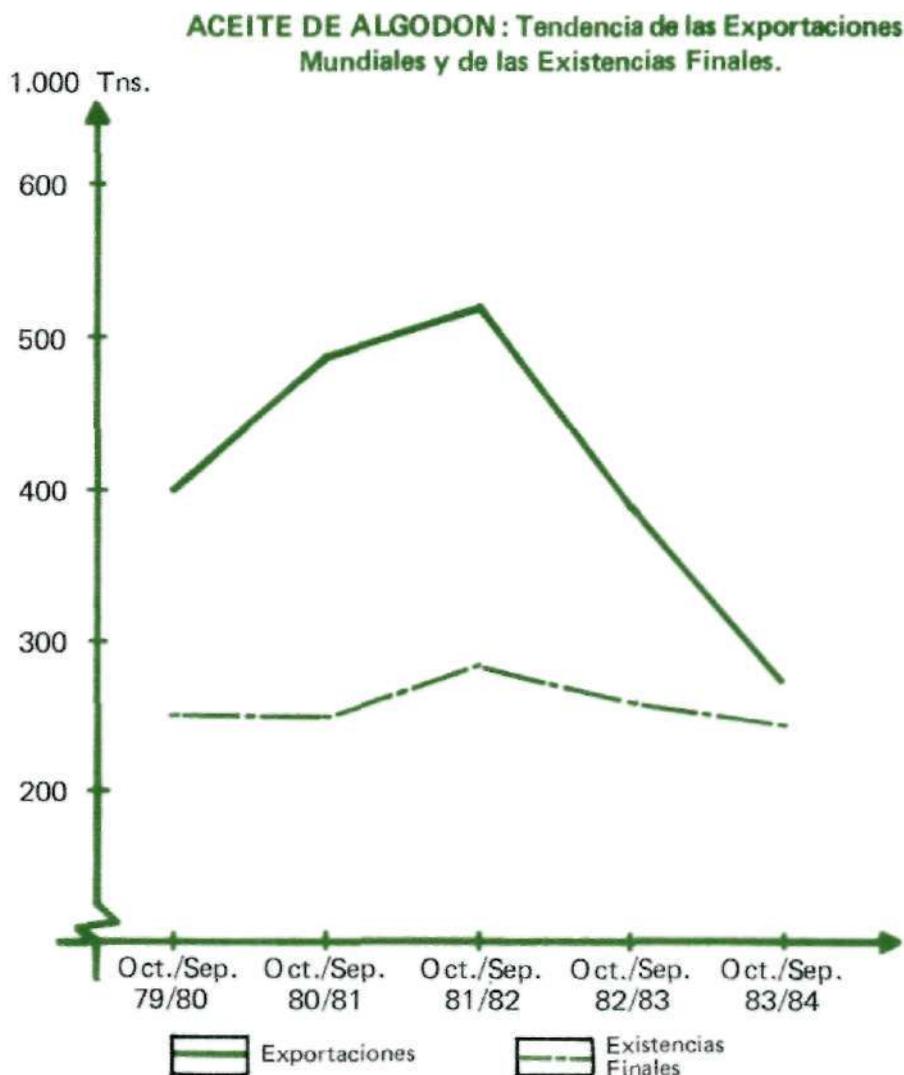
ción en siembras, como consecuencia de precios muy favorables para el frijol soya. En Egipto, la producción disminuirá probablemente en 13% a 0.66 millones de tns. y en India en 4% a 2.55 millones de tns. La reducción en la India se debió al exceso de lluvias hacia el final del período de crecimiento de las plantas, resultando en una disminución de los rendimientos. De acuerdo con informes preliminares, las siembras en India se han expandido en 2%, para un récord de 8.3 millones de hectáreas.

La producción soviética de semilla de algodón ha declinado por tercer año consecutivo. La cosecha se

sitúa en 5.06 millones de tns., 1% por debajo de la anterior y 8% menos que el récord de 5.48 millones de tns., obtenido en 1980 / 81.

En Argentina se está expandiendo significativamente la producción, ya que las siembras se han incrementado en un 43%. Sin embargo, los rendimientos deben aumentarse en 0.35 millones de tns. ó 2/3 por encima de la cosecha 82 / 83. También hay una recuperación en la producción de Australia, Méjico, Grecia y Siria.

El comercio mundial de semilla de algodón es relativamente "negligente" con exportaciones de menos del 1% de la producción mundial. Algunos



cambios han ocurrido en la composición y participación por países. China empezó a exportar semilla de algodón (principalmente al Japón) y se estiman sus exportaciones totales en 31.000 tns., entre Oct. / Sept. 1982 / 83 y 60.000 tns. en 1983/84. Estos incrementos, se hicieron a costa de reducciones de exportación de Tailandia y particularmente de los EE.UU. En 1979 / 80, U.S.A. aún exportaba 149.000 tns. de semilla de algodón, pero las exportaciones cayeron significativamente a sólo 6.100 tns. en 1982 / 83 y probablemente llegarán a 2.000 tns. esta cosecha. Gracias al crecimiento en las exportaciones chinas, los abastecimientos mundiales estarán alrededor de 154.000 tns. para la presente cosecha.

Japón está absorbiendo el 60% de las exportaciones mundiales y la mayor parte del remanente será probablemente embarcado hacia Méjico y el Líbano. La baja de 240.000 tns. en las exportaciones mundiales de aceite de algodón de 1981 / 82, requiere reemplazos sustanciales en las compras de los importadores tradicionales y en particular Egipto.

La extracción mundial de semilla de algodón probablemente disminuirá solo el 2% a 19.8 millones de tns. esta cosecha. Pero no obstante, la oferta de aceite de algodón es y será muy pequeña en el mercado mundial, al igual que las exportaciones, en el que disminuirá a sólo 275.000 tns. comparado con 388.000 tns. en 1982/83 y 518.000 tns. en 1981 / 82. Entremos en detalle para analizar en dónde están ocurriendo las disminuciones:

La extracción china crecerá en 1 millón de tns., para llegar a un récord de 5.30 millones de tns. Esto expandirá la oferta doméstica de aceite de algodón, pero debe ponerse en duda que China exporte más de 35 — 40.000 tns. de aceite de algodón esta cosecha, lo que es sólo una pequeña porción de la enorme reducción en las exportaciones de los EE. UU. Más bien, se espera que prácticamente todo ese incremento en la oferta de aceite de algodón chino se requiera internamente para cubrir las reducciones en aceite de soya, así como de maní, girasol y colza.

La extracción de semilla de algodón con excepción de China, declinará alrededor de 1/10 ó 1.5 millones de tns. La mayor parte de esta reducción ocurri-

rá en los EE.UU., donde se espera que la extracción de semilla de algodón caiga a sólo 2.4 millones de tns., en Oct./Sep. 1983 / 84, 1 millón de tns. por debajo de la última cosecha. Esto quiere decir que no habrán prácticamente existencias de semilla de algodón en octubre 1/84 y que otros usos de la semilla de algodón (principalmente alimentos para ganado) serán drásticamente disminuídos entre enero y septiembre de 1984.

Un factor adicional es digno de mencionarse y es el bajo rendimiento de aceite en la cosecha de los EE.UU. Basados en estadísticas oficiales, el rendimiento del aceite de algodón bajó en 4% con relación al año anterior, además de disminuir la producción potencial de aceite. Hasta ahora se espera que la producción total de aceite de algodón de los EE.UU. llegue a sólo 0.33 millones de tns. ésta cosecha, 36% por debajo de la última y 53% menos que en 1981 / 82. Como la demanda doméstica de aceite de algodón en los EE. UU. es relativamente fuerte, las mayores reducciones ocurrirán en las exportaciones, que se esperan del orden de 120.000 tns. contra 248.000 en Oct./Sep. 1982/83 y 384.000 en 1981/ 82.

Algún alivio puede esperarse de Argentina, que es el cuarto mayor exportador de aceite de algodón. La extracción de semilla aumentará aceleradamente y se cree que las exportaciones de aceite se doblarán a 17.000 tns. entre Abril /Sept. 1984.

Las importaciones mundiales de aceite de algodón tendrán una fuerte caída en Egipto. Este país ha reaccionado cortando sus importaciones en 60% a sólo 35.000 tns. entre Oct./Mar. 1983 / 84. Se han reportado compras recientes de aceite de algodón en Egipto por 15 — 20.000 tns. y se esperan importaciones totales de 85.000 tns. para toda la temporada, comparada con 143.000 tns. en 1982/83 y 251.000 tns. en 1981/82. Notable descenso!

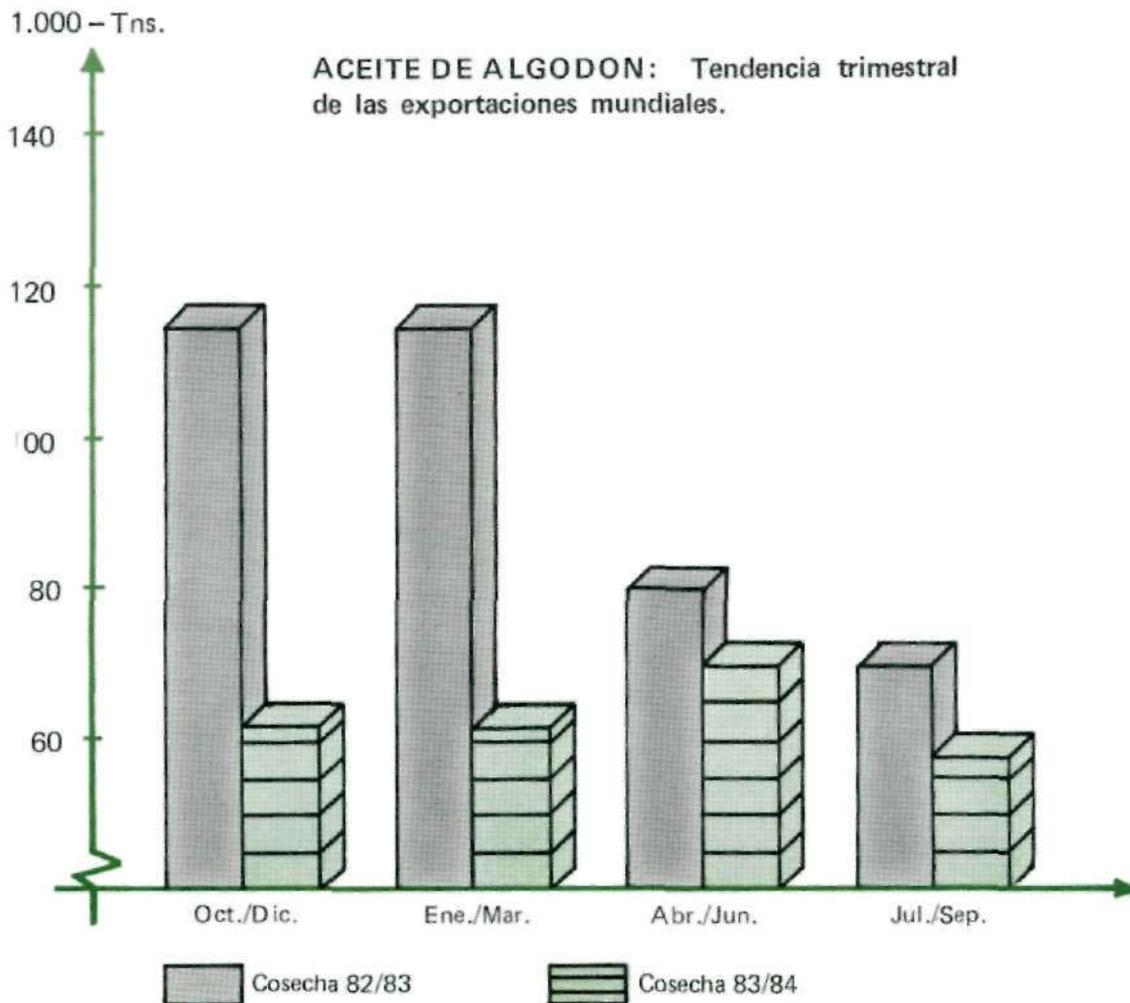
Otras reducciones en importación de aceites están sucediendo en República Dominicana, El Salvador, Guatemala (donde la oferta doméstica se está recuperando), Méjico, Japón y Turquía. Venezuela ha disminuido levemente sus importaciones de aceite de algodón y en 1983 / 84 permanecerán relativamente altas, en 70.000 tns.

Es obvio analizando el gráfico, que el volumen de las disminuciones requeridas en las exportaciones mundiales de aceite de algodón, han sido hechas por el mercado. Tan es así, que muchas de las reducciones han ocurrido entre octubre y marzo. Las existencias de aceite de algodón de los EE.UU. hasta abril 1 serán relativamente amplias y se irán reduciendo hasta el final de la temporada. Las exportaciones chinas y argentinas de aceite de algodón aumentarán acentuadamente entre abril/septiembre 84.

Los precios del aceite de algodón han reaccionado recientemente hasta el punto que las amplias boni-

ficaciones obtenidas frente al aceite de soya, girasol y colza, en el segundo semestre de 1983 se han disminuido significativamente, tanto en febrero como en marzo. Esto ha hecho que el aceite de algodón sea de nuevo atractivo en el mercado mundial y que su demanda se reactive.

En contraste con el desarrollo del aceite de algodón, las exportaciones de torta no bajan. Esto es debido al hecho que la composición de los países exportadores de torta es completamente diferente a la de los exportadores de aceite. Los EE.UU. ya desapareció como exportador de torta. India es el más grande exportador de torta de algodón y a pesar de



la mala cosecha las exportaciones de torta se reactivarán debido a los atractivos precios del mercado mundial. Las exportaciones chinas de torta de algodón se aumentaron desde mediados del 83 y se espera un aumento aún mayor este año, llevando el total para 1983 / 84 a 120.000 tns. Lo mismo se anticipa para Argentina, así como para otros países de América Central y Suramérica, en donde la producción de semilla de algodón se ha recuperado. Esto puede llevar las exportaciones mundiales de torta de algodón a 0.93 millones de tns., comparado con 0.89 el año pasado y 0.79 millones de tns. en 1981 / 82.

Las importaciones de torta de algodón se estabilizarán al nivel de 0.66 millones de tns. en la CEE., crecerán significativamente a 0.55 millones de tns. en la U RSS y 43.000 tns. en los EE.UU.

ACEITE DE ALGODON: BALANCE MUNDIAL (1.000 T.)				
	Oct./Sep. 83/84	Oct./Sep. 82/83	Oct./Sep. 81/82	Oct./Sep. 80/81
Existencias Iniciales	260	283	250	250
Producción	3.066	3.141	3.233	2.986
Importaciones	279	397	516	491
Exportaciones	275	388	518	487
Residuo del Balance	3.085	3.173	3.198	2.990
Existencias Finales	245	260	283	250

Comercializadora Agraria Ltda. "COMAGRARIA"

**Ofrece para los cultivadores de palma africana
BORATO CALCITA ó BORAX NATURAL importado**

**Suministramos Filtrol grados 4-105-105 Fac para
desodorizar, blanquear y eliminar la acidez en
grasas y aceites comestibles.**

**Tierra filtrante Hyflo Super-Cel para filtración
final antes del envase.**

Pedidos tels. 2623826 - 2623597

A.A. 17993 - Bogotá

o Fedepalma, Tel. 2116823-2556875