

Oferta, demanda y perspectivas de los precios mundiales para semillas oleaginosas y aceites.

El aceite de palma y sus principales competidores

World supply, demand and price outlook for oilseeds & oils.

Palm oil and its key competitors

Siegfried Falk 1

Los últimos dos años se caracterizaron por excesivas ofertas mundiales, especialmente de aceite de palma, pero también de semilla y aceite de colza, lo cual condujo a un marcado descenso en los precios de los aceites y grasas. Los análisis de los fundamentos de la oferta y la demanda hasta la actual temporada y las perspectivas actuales para los años 2000/01, sugieren que se ha llegado a un punto de cambio. Un enfoque principal de este artículo será definir los pronunciados efectos que los precios bajos tuvieron tanto en el lado de la oferta como en el de la demanda. Una demanda de semillas oleaginosas y aceites que crece rápidamente está coincidiendo ahora con ajustes hacia abajo de la producción de semillas oleaginosas, así como un crecimiento más lento en la producción total de aceite de palma. Esta combinación ha comenzado a convertirse en sustentadora para los precios, pero se tienen que considerar varias incertidumbres; por ejemplo, el tamaño de los cultivos de los Estados Unidos y de Suramérica del año entrante. Un factor importante para el aceite de palma es que va a enfrentar una competencia reducida de los aceites de semillas en la próxima temporada. Sin embargo, los prospectos a largo plazo de un crecimiento de la producción de aceite de palma más lento al sudeste de Asia crea oportunidades para productores de aceite de palma en otros países y un reto para la industria como un todo.

SUMMARY

The last 1-2 years were characterized by excessive world supplies, mainly of palm oil but also of rapeseed and rape oil, which led to a sharp decline of prices for oils and fats. The analysis of supply and demand fundamentals up to the current season and the present outlook for 2000/01 suggest that a turning point has now been reached. A major focus of this paper will be to define the pronounced effects the low prices had on both the supply and the demand side. Rapidly growing demand for oilseeds and oils are now coinciding with downward adjustments of oilseed production as well as slower growth in palm oil output. This combination has started to become supportive for prices but several uncertainties must be considered, e.g. the size of US crops and next year's South American crops. One important factor for palm oil will be that it is going to face reduced competition from seed oils in the upcoming season. However, the longer-term prospects of slower palm oil production growth in Southeast Asia creates opportunities for palm oil producers in other countries and a challenge for the industry as a whole.

Palabras claves: Aceite de palma, Aceites, Grasas, Oferta, Consumo, Competitividad, Precios.

Co-Editor de las publicaciones OIL WORLD. ISTA Mielke GmbH, Hamburgo, Alemania. Teléfono +49 40 76105050.
Correo electrónico : Siegfried.Falk@oilworld.de <http://www.oilworld.de>

INTRODUCCIÓN

En los últimos dos años vimos uno de los más severos descensos en los precios de aceites y grasas que se haya experimentado en la historia reciente. Durante los últimos 24-26 meses, los precios del aceite crudo de palma descendieron US\$410 por tonelada en el mercado mundial, mientras que el aceite de soya argentino perdió US\$370 en valor. El aceite colza europeo cayó US\$340 y el aceite de girasol europeo cayó hasta US\$375 comparados con los máximos precios registrados hace dos años. Los precios del aceite de soya argentino ya tocaron fondo en junio y los aceites de colza y de girasol aparentemente tocaron fondo en el mes de agosto. Es probable que los aceites de palma y de soya alcanzaron sus precios más bajos a finales de agosto.

La súbita baja de los precios de la mayoría de las semillas oleaginosas y productos durante los últimos dos años, se vinculó principalmente a la excesiva producción mundial, en primer lugar de aceite de palma, pero también de semilla de colza y de aceite de colza. Los precios han caído a unos niveles con los cuales los productores de semillas oleaginosas y aceites están teniendo pérdidas parciales. Ha habido varias respuestas del lado de la oferta: en varios países, los agricultores han reducido las siembras de semillas oleaginosas y han cambiado a otros cultivos. Esto aplica, por ejemplo, a Europa Occidental y Oriental, pero también a Canadá, Australia y otros países. Otros productores están rebajando los costos del cultivo (principalmente mediante la reducción de aplicaciones de plaguicidas y fertilizantes), con el resultado de que los rendimientos también están cayendo por debajo del potencial.

Los precios bajos también han provocado respuestas importantes del lado de la demanda. La demanda mundial de aceites comestibles y no comestibles aumentó tremendamente durante los últimos doce meses. Los precios bajos y el crecimiento económico favorable han causado un crecimiento por encima del promedio en muchas partes del mundo.

El crecimiento favorable en el uso del aceite comestible y no comestible ha creado una base de

demanda inusualmente fuerte. El consumo aparente mundial de los 17 aceites y grasas vegetales y animales, estimado por Oil World, se está elevando pronunciadamente, tanto como 5,6 millones de toneladas durante octubre/septiembre de 1999/00. Con un crecimiento anual de 5,3% en todo el mundo, el sector de aceites y grasas pertenece a las industrias de crecimiento más rápido.

La producción mundial del aceite de palma aumentó inmensamente, 3.7 millones de toneladas durante enero/diciembre de 1999. Este aumento no pudo ser consumido y condujo a una acumulación progresiva de los inventarios de aceite de palma en todo el mundo. Esto aun tuvo un impacto con tendencia a la baja a lo largo de enero/agosto 2000, aunque la producción mundial del aceite de palma ya ha descendido, comparada con la de hace un año desde abril.

Está previsto que durante la temporada de 2000/01, las ofertas mundiales de semillas oleaginosas y aceites se reducirán con relación a la demanda, lo cual sugiere que ocurrirá una recuperación general de los precios. Según los últimos pronósticos de OIL WORLD, la demanda mundial de semillas oleaginosas y aceites superará la nueva producción, haciendo necesario, por lo tanto, reducir los inventarios de ahora en adelante hasta finales de septiembre del año 2001.

LAS PERSPECTIVAS PARA LAS SEMILLAS OLEAGINOSAS EN LOS AÑOS 2000/01

El aceite de soya, el aceite de colza y el aceite de girasol son los principales competidores del aceite de palma y el desarrollo de sus ofertas determinará, en gran parte, el desarrollo de los precios del aceite de palma. Por lo tanto, es necesario valorar las perspectivas de la oferta y la demanda para la materia prima, las semillas oleaginosas:

Las perspectivas para el resto de este año y para el año 2001, son que el aceite de palma

enfrentará una competencia reducida en la de aceites de semillas. Una reducción en las siembras de semillas oleaginosas en todo el mundo, así como condiciones climáticas menos favorables en algunas áreas principales de cultivo, contribuirán a una reducción en la producción en muchos países.

En Europa Oriental y Occidental, así como en Rusia, Ucrania, Canadá y Australia, el área combinada de 10 semillas oleaginosas se ha rebajado 3,7 millones de hectáreas. Las condiciones climáticas desfavorables, especialmente en Europa Oriental pero también en partes de los Estados Unidos y Rusia, han tenido un gran impacto sobre los rendimientos este verano y han resultado en pérdidas considerables en la producción de semillas oleaginosas de aproximadamente 2,4 millones de toneladas en la Unión Europea, de 1,7 millones en Europa Oriental y en 0,5 millones de toneladas en la antigua URSS.

Además, los agricultores en Australia no estaban satisfechos con los precios predominantes en el mercado y redujeron inmensamente el cultivo de semillas oleaginosas. Esto, más las condiciones de cultivo menos favorables, hasta ahora, probablemente rebajarán la producción de las semillas oleaginosas cosechadas a finales de este año y a principios del 2001 en aproximadamente 0,5-0,6 millones de toneladas. Gran parte de la reducción será en canola y reducirá considerablemente las disponibilidades de exportaciones australianas.

Se considera que la producción canadiense de semillas oleaginosas está descendiendo por lo menos en 2 millones de toneladas, especialmente debido a una reducción

Tabla 1. 10 semillas oleaginosas: Cambio en el área cosechada (millones de hectáreas).

	00/01	99/00	98/99	Promedio de 5 años	
				95/96 98/00	90/91 94/95
Frijol	+2,4	+0,8	+2,1	+2,0	+0,7
Semilla de Colza	-0,7	+2,2	+1,5	+0,8	+1,1
Semilla de girasol	-2,1	+0,5	+2,5	+0,7	+0,7
Otras 7 Semillas Oleaginosas	+0,2	+0,1	-0,5	+0,6	+0,5
10 Semillas Oleaginosas	-0,2	+3,6	+5,6	+4,2	+3,0

en las siembras de canola y lino, ya que los agricultores han cambiado el área sembrada a cereales.

Pero en los Estados Unidos, China e India se han realizados mayores siembras de semillas oleaginosas y también se esperan para Suramérica. En los Estados Unidos el aumento en las siembras de semillas oleaginosas, de alrededor de 0,7 millones de hectáreas, junto con condiciones climáticas favorables durante junio y julio, han mejorado este verano las perspectivas de producción para el frijón de soja y otras semillas oleaginosas y han ejercido considerable presión sobre los precios en el mercado mundial. A principios de agosto, la USDA pronosticó un aumento del 13% en la producción frijón de soja

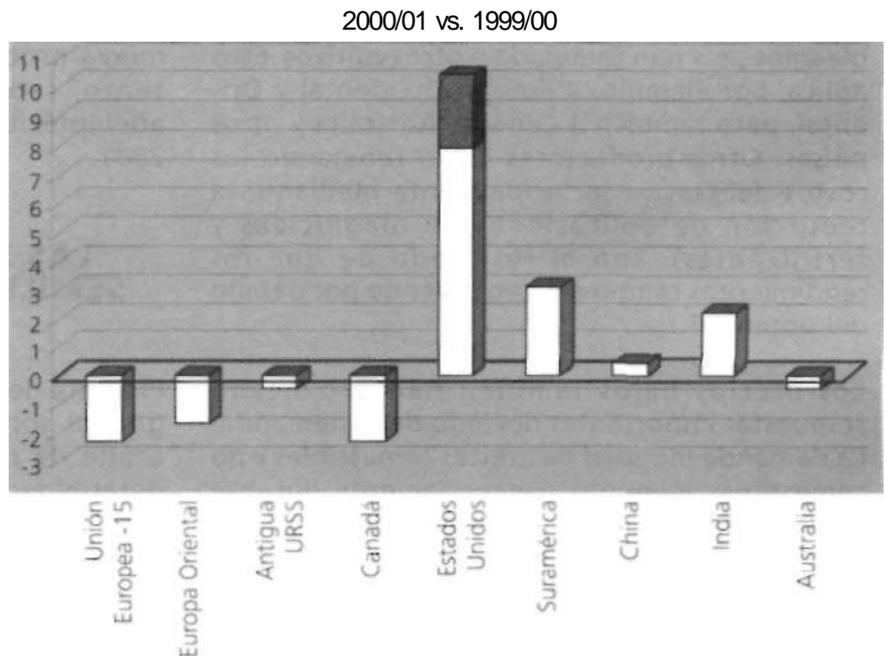


Figura 1 10 Semillas oleaginosas. Cambio en la Producción Mundial (millones de toneladas).

de los Estados Unidos, a un récord de 81,3 millones de toneladas, un aumento de 9,4 millones de toneladas, comparado con la del año pasado.

Sin embargo, el calor y la sequía en agosto han resultado en daños considerables y ahora es incierto hasta qué punto una revisión hacia abajo se hará necesaria. Las condiciones climáticas perjudiciales en la fase crítica del desarrollo del cultivo de soja probablemente ha resultado en daños de entre 2,0 y 3,0 millones de toneladas, comparados con la proyección del 11 de agosto del USDA. Dicho cambio, si se confirma, tendrá un gran impacto constructivo sobre los precios del frijol soja, la harina de soja y el aceite, lo cual también afectará al mercado del aceite de palma.

En China, la sequía ha dañado parcialmente los cultivos y conducirá a una producción más baja de frijol soja y maní. En general, es probable que la producción de semillas oleaginosas chinas aumente sólo ligeramente, dejando el país sumamente dependiente de las importaciones de semillas oleaginosas, aceites y harinas.

En Suramérica es probable que los agricultores continúen ampliando el cultivo de frijol soja a expensas del girasol y otros cultivos. Bajo condiciones climáticas normales, esto debería conducir a un aumento considerable en la producción de frijol soja a principios del año entrante de aproximadamente 3-4 millones de toneladas. Las razones para la probable ampliación en el área de frijol soja, a pesar de los malos precios de este año, son la falta de alternativas atractivas, así como costos de producción más bajos debido al uso de variedades de GMO.

Las perspectivas para la semilla de colza y la semilla de girasol. La sobrecarga en las ofertas de semilla de colza elevó las trituraciones globales en forma inusual. Como resultado, la

producción mundial del aceite de colza aumentó casi 2,0 millones de toneladas durante octubre/septiembre 1999/00. Este es un hecho sin precedentes y convirtió al aceite de colza en un factor importante con tendencia a la baja para los mercados de aceites y grasas durante los últimos 12 meses. Las trituraciones de semilla de colza y la producción total de aceite de colza aumentaron pronunciadamente, por ejemplo, en China, Paquistán y Europa, donde afectaron directamente la demanda de aceite de palma. En comparación, se calcula que la producción mundial del aceite de palma aumentará en 1.6 millones de toneladas y la producción de aceite soja 0,8 millones de toneladas en octubre/septiembre 1999/00.

La próxima temporada será decisivamente diferente : la producción mundial de semilla de colza probablemente descenderá en alrededor de 4 millones de toneladas debido a la reducción en las siembras y a los rendimientos más bajos en varios países principales. Aunque los inventarios de los remanentes de los cultivos antiguos siguen siendo grandes (principalmente en Canadá) y amortiguarán un poco el impacto en alza por el descenso en la producción, el consumo aparente mundial y las trituraciones de

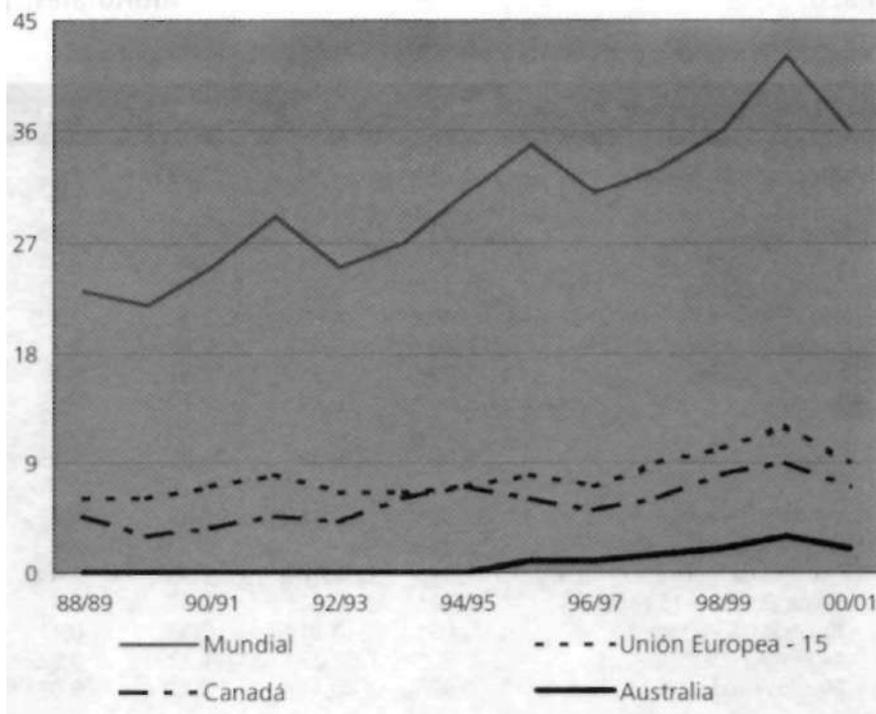


Figura 2. Semilla de Colza y Canola : Producción Mundial (millones de toneladas).

Tabla 2. Semilla de colza: Oferta y demanda mundial (millones de toneladas).

	00/01F	99/00	98/99	97/98	96/97
Inventarios a la apertura	5,15*	3,48	2,28	3,32	4,31
Producción	38,55*	42,39	36,06	33,10	31,00
Unión Europea-15	9,25*	11,48	9,51	8,37	7,34
Europa Oriental	2,08*	2,85	2,03	1,55	1,30
Canadá	7,09*	8,80	7,64	6,39	5,06
Estados Unidos	0,95*	0,62	0,71	0,35	0,22
China	10,75*	10,13	8,30	9,58	9,20
India	5,30*	4,90	5,00	4,65	6,30
Australia	1,81*	2,40	1,76	0,86	0,64
Oferta total	43,70*	45,87	38,34	36,42	35,31
Consumo aparente	39,97*	40,72*	34,86	34,13	31,99
Inventarios al final	3,73*	5,15*	3,48	2,28	3,32
Unión Europea-15 (Jul 1°)	0,32*	0,40	0,36	0,21	0,33
Canadá (Ago 1°)	1,34*	2,06	0,61	0,36	0,56
India (Oct. 1°)	2,07*	2,69	2,51	1,71	2,43
Inventarios/utilización	9,3%	12,6%	10,0%	6,7%	10,4%

semilla de colza y canola aún descenderán en la nueva temporada. Como resultado, la tendencia a la baja de la semilla de colza y el aceite está desapareciendo gradualmente y se convertirá en un factor constructivo para los precios a mediano plazo.

Tabla 3. Semilla de girasol: Oferta y demanda mundial (millones de toneladas).

	00/01F	99/00	98/99	97/98	96/97
Inventarios a la apertura	2,17*	1,99	1,43	1,82	2,57
Producción	24,52*	26,36	27,39	23,83	24,53
Unión Europea-15	3,40*	3,14	3,44	4,07	3,19
Europa Oriental	2,47*	3,26	2,80	2,33	3,11
Rusia	3,40*	4,00*	3,00	2,83	2,76
Ucrania	2,80*	2,74	2,40	2,31	2,12
Estados Unidos	1,83*	1,97	2,39	1,67	1,61
Argentina	5,00*	5,70*	7,17	5,63	5,45
Oferta total	26,69*	28,35	28,82	25,65	27,10
Consumo aparente	25,39*	26,18*	26,83	24,22	25,28
Inventarios al final	1,30*	2,17*	1,99	1,43	1,82
Unión Europea-15 (Ago. 1°)	0,34*	0,42*	0,48	0,41	0,37
Antigua URSS (Sep. 1°)	0,09*	0,41*	0,02	0,11	0,07
Argentina (Oct. 1°)	0,80*	1,23*	1,22	0,82	1,19
Estados Unidos (Sep. 1°)	0,07*	0,11*	0,27	0,09	0,20
Inventarios/utilización	5,1%	8,3%	7,4%	5,9%	7,2%

Un descenso considerable también está en perspectiva para la producción mundial de la semilla de girasol a la cifra más baja en tres años de 24,5 millones de toneladas, conducido por reducciones en Europa Oriental, Rusia, Turquía, los Estados Unidos y Argentina. Es probable que la producción mundial descienda en 1,8 millones de toneladas, comparada con la última temporada. Esto también impondrá una reducción en las trituraciones e - igual que el aceite de colza - conducirá a una producción mundial y ofertas más bajas de aceite de girasol durante octubre/septiembre 2000/01.

Recientemente, los precios en el mercado mundial para la semilla de girasol y el aceite todavía se comerciaban a un nivel bajo, ya que el mercado todavía no ha respondido a la reducción en perspectiva de las ofertas mundiales. Los precios actuales sin atractivos probablemente resultarán en una reducción adicional notable en las nuevas siembras del cultivo en Argentina, que se realizarán especialmente en septiembre y octubre.

OIL WORLD calcula que la producción mundial combinada de la semilla de colza y la semilla de girasol descenderá alrededor de 6 millones de toneladas, a la cifra más baja en cuatro años de 63,1 millones de toneladas en 2000/01. Este es un factor constructivo principal que todavía no ha sido descontado en los

precios de hoy. Es probable que gran parte de la estrechez ocurra más adelante en la temporada y contribuya a aumentar los precios del aceite vegetal desde diciembre o enero en adelante.

Tabla 4. Semilla de Girasol y Semilla de Colza: Cultivos mundiales

	Producción (a)			Área (b)	
	00/01*	99/00	98/99	01/01*	99/00
Semilla de girasol	24,5*	26,4	27,4	20,6	22,7
Semilla de colza	38,6*	42,4	36,1	26,3	27,0
2 Semillas blandas	63,1*	68,8	63,5	46,9*	49,7

(a) En millones de toneladas.

(b) Área cosechada en millones de hectáreas.

Fuente : OIL WORLD, 25 de agosto, 2000.

Las perspectivas para la frijol soya: Condiciones favorables para el cultivo en Norteamérica durante gran parte de junio y julio y las perspectivas de rendimientos por encima de los promedios y la producción récord de frijol soya en los Estados Unidos han tenido un impacto importante con tendencia a la baja sobre los precios de las semillas oleaginosas y los aceites vegetales este verano en los Estados Unidos y en el mercado mundial.

Una nueva ola de calor en agosto perjudicó aproximadamente el 40% del cultivo estadounidense. La mayor parte del daño ha ocurrido en el Delta, los llanos de los Estados Unidos, el sudeste y partes del oeste medio.

Los cálculos de los daños todavía varían, pero algunos observadores de los Estados Unidos sugieren que la verdadera producción de frijol soya en los Estados Unidos podría resultar en 2,0 - 3,0 millones de toneladas por debajo de la cifra dada el 11 de agosto por el USDA. El frijol soya de los Estados Unidos cayó bajo estrés durante una fase crucial de su desarrollo (formación de vainas) en varias regiones. Esto podría implicar una estrechez considerable en la oferta de los Estados Unidos y el mundo de frijol soya y sus productos para la temporada de los años 2000/01. Las variables son hasta que punto los productores suramericanos pueden compensar por las pérdidas recientes en los Estados Unidos.

Actualmente se calcula que la producción mundial de frijol soya ha demostrado una recuperación sustancial de 11 - 12 millones de toneladas, a 167,6 millones de toneladas en la temporada de los años 2000/01. Esto supone un aumento en la producción de frijol soya suramericana de 3,2 millones de toneladas.

La dependencia en el frijol soya se elevará considerablemente en todo el mundo en los años 2000/01 y la demanda de frijol soya y sus productos probablemente mostrará un crecimiento por encima del promedio, debido a la reducción en las disponibilidades de otras semillas oleaginosas, aceites y harinas. Lo más importante es que existe la perspectiva de un déficit en la producción mundial de semilla de colza y semilla de girasol de una combinación de 6 millones de toneladas, que ya se discutió. Esto conducirá a una reducción en las trituraciones mundiales de estas dos semillas blandas. Los trituradores de semillas oleaginosas intentarán adquirir cantidades más grandes de frijol soya para emplear la capacidad.

Los Estados Unidos se beneficiarán principalmente en septiembre/febrero de 2000/01, puesto que la mayoría de las ofertas suramericanas ya se han consumido y las exportaciones de frijol soya, tanto argentinas como brasileñas, y los productos estarán en descenso. Solo el año entrante, de marzo o abril en adelante, la presión de la oferta para la exportación aumentará nuevamente en Suramérica y se convertirá en un factor con tendencia potencial hacia la baja que se debe vigilar, dependiendo de la producción actual.

Para satisfacer la demanda mundial, esperamos que las importaciones mundiales de frijol soya se elevarán en casi 4 millones de toneladas, a un récord de 49,0 millones de toneladas durante octubre/septiembre 2000/01. Ha habido un aumento extraordinario en las importaciones mundiales desde las 31,6 millones de toneladas registradas en 95/96. Esto equivale a un crecimiento anual de 3,5 millones de toneladas durante estos cinco años.

La mayor parte del crecimiento probablemente ocurrirá en importaciones de frijol soya china,

Tabla 5. Frijol Soya: Oferta mundial y balance de demanda (millones de toneladas).

	00/01F	99/00	98/99	97/98	96/97
Inventarios a la apertura	29,22*	33,68	30,31	17,48	22,29
Producción	167,86*	156,46	160,05	158,57	132,06
Estados Unidos	79,30*	71,93	74,60	73,18	64,78
Suramérica (a)	58,35*	55,20*	54,69	55,43	41,00
Otros países	30,21*	29,33*	30,76	29,96	26,28
Oferta Total	197,08*	190,14	190,36	176,05	154,35
Consumo aparente	168,13*	160,92*	156,69	145,73	136,87
Inventarios al final	28,95+	29,22*	33,68	30,31	17,48
Estados Unidos	7,50*	7,40*	9,48	5,44	3,59
Brasil	9,40*	9,75*	10,55*	10,59*	5,90*
Argentina	8,10*	7,70*	9,23*	9,90*	4,53*
Inventarios/utilización	17,2%	18,2%	21,5%	20,8%	12,8%

(a) Argentina, Brasil y Paraguay

Tabla 6. 7 Semillas oleaginosas: Resumen de balance mundial (millones de toneladas).

	00/01F	99/00	98/99	97/98	96/97
Inventarios a la apertura	38,7	41,3	36,4	24,9	31,6
Producción	298,7	290,9	287,8	280,3	253,3
de la cual : frijol soya	167,9	156,5	160,1	158,6	132,1
semilla de girasol	24,5	26,4	27,4	23,8	24,5
semilla de colza	38,6	42,4	36,1	33,1	31,0
4 otras semillas oleaginosas	67,7	65,6	64,2	64,8	65,7
Total oferta	337,4	332,2	324,2	305,2	284,9
Consumo aparente	301,2	293,5	282,9	268,8	260,0
de la cual : frijol soya	168,1	160,9	156,7	145,7	136,8
semilla de girasol	25,4	26,2	26,8	24,2	25,3
semilla de colza	40,0	40,7	34,9	34,1	32,0
otras 4 semillas oleaginosas	67,7	65,7	64,5	64,8	65,9
Inventarios al final	36,1	38,7	41,3	36,4	24,9
de las cuales : frijol soya	29,9	29,2	33,7	30,3	17,5
semilla de girasol	1,3	2,2	2,0	1,4	1,8
semilla de colza	3,7	5,2	3,5	2,3	3,3

que nosotros tentativamente fijamos en 10,3 millones de toneladas, comparadas con 9,0 millones de toneladas en 1999/00 y sólo 0,8 millones de toneladas en 1995/96.

El comercio mundial de semilla de colza probablemente se reducirá considerablemente

alrededor de 2 millones de toneladas, debido a las ofertas reducidas y las perspectivas de importaciones en considerable descenso primordialmente de China, pero también de varios otros países. Nuestros cálculos actuales aparecen en la tabla y resultan en importaciones mundiales de 7,26 millones de toneladas en julio/junio 2000/01.

La demanda mundial de las principales semillas oleaginosas es probable que exceda la producción en el año de cultivo mundial de 2000/01 por segundo año consecutivo. Después de dos años de un abastecimiento con creces, los inventarios mundiales de semillas oleaginosas ya descendieron alrededor de 2 millones de toneladas la temporada pasada y un descenso adicional se está gestando para 2000/01. El alcance de la reducción todavía es bastante incierto y dependerá principalmente de la producción actual de semilla oleaginosa en los Estados Unidos, pero también en India, China y - más adelante en esta temporada - en Suramérica.

La demanda mundial de semillas oleaginosas fue más fuerte de lo que se esperaba durante los últimos seis meses y esto ha resultado en

un descenso considerable en los inventarios mundiales de frijol soya. Al mismo tiempo, las mayores disposiciones de semilla oleaginosas y las trituraciones de semillas oleaginosas más altas de las esperadas y la producción total de aceite implicaron más competencia para el aceite de palma y contribuyeron a una debilidad en los

precios del aceite de palma durante junio, julio y agosto.

Pero los mercados de semillas oleaginosas están en transición y ocurrirán cambios debido al déficit en la producción mundial de semillas blandas y la reciente ola de calor y deterioro en el cultivo de frijol soya en los Estados Unidos.

En agosto de 2000, los precios del aceite de palma todavía estaban bajos y continuaron deslizándose, debido a fundamentos con tendencia a la baja emanados de los altos inventarios mundiales de aceite de palma y otros aceites y grasas. Los precios de la oleína de palma RBD (fob Malasia) cayeron a un precio más bajo según contrato de \$290 para el envío por adelantado ("forward") más cercano en la segunda mitad de agosto.

Un potencial adicional hacia la baja para los precios es limitado. Es posible que las bajas en los precios ya se hayan realizado y que, debido a una demanda de importaciones en aumento de aceite de palma en China y un vertimiento de fuerza de los precios en aumento del frijol soya (vinculados con el daño al cultivo de frijol soya en los Estados Unidos) haya ya un aumento, por lo menos moderado, en los precios de aceite de palma en el término cercano (septiembre y octubre de este año).

Los próximos cuatro meses serán un período de transición. Por un lado, las perspectivas se caracterizan por las ofertas mundiales, actualmente todavía amplias, de aceites vegetales. Pero, por otro lado, los participantes

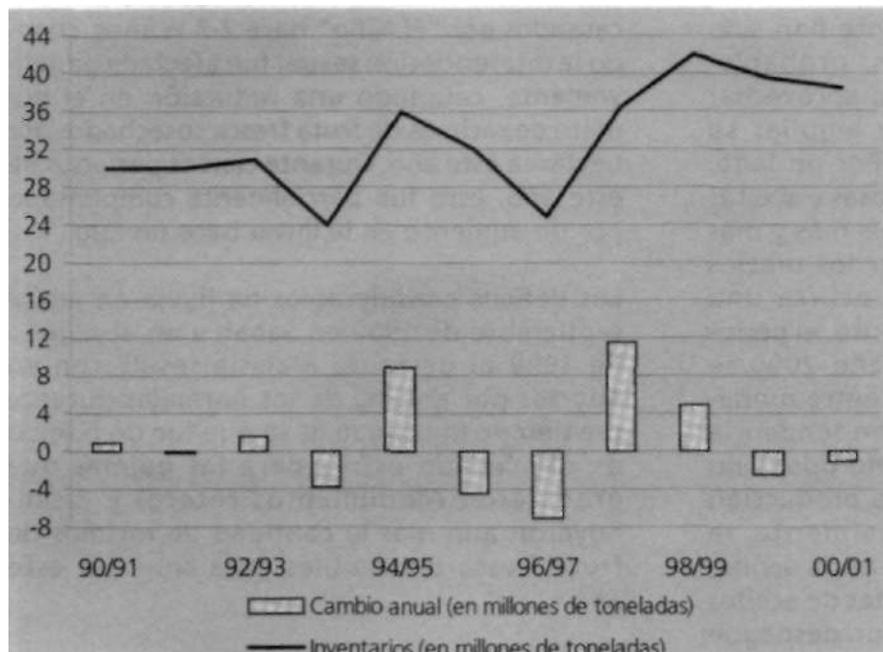


Figura 3. 6 semillas oleaginosas principales. Inventarios mundiales descenderán nuevamente en 2000/01.

OFERTA, DEMANDA Y PERSPECTIVAS DE PRECIOS PARA ACEITES Y GRASAS PARA LOS AÑOS 2000/01

El mercado mundial de aceites y grasas está dominado por el aceite de palma. El volumen de exportación de 14,6 millones de toneladas en la temporada octubre/septiembre de 1999/00 implica un aumento pronunciado de 1,5 millones de toneladas de las cifras de 98/99 y es virtualmente el doble de lo que se exportó hace diez años. El aceite de palma responde por el 47,0% de las exportaciones mundiales de 13 aceites vegetales en 1999/00. Su volumen de exportaciones es más del doble de las 6,8 millones de toneladas de aceite soya en 1999/00 y también está muy por delante de las exportaciones mundiales de 2.8 millones de toneladas de aceite de girasol y 1.9 millones de toneladas de aceite de colza.

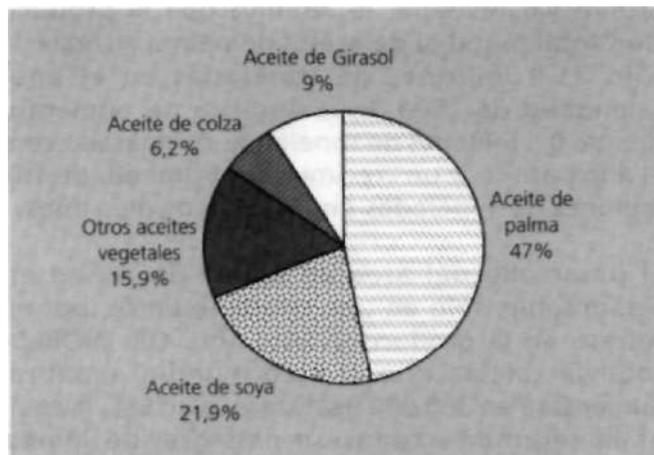


Figura 4. Exportaciones Mundiales de 13 Aceites Vegetales. 1999/00 = 31,1 millones de toneladas

en el mercado comenzarán a ajustar sus estrategias a la estrechez en perspectiva de las ofertas mundiales en enero/diciembre de 2001. Esto es cierto especialmente para enero/marzo, cuando la producción del aceite de palma será temporalmente baja y los inventarios mundiales de aceites vegetales se ven descendiendo considerablemente.

Los consumidores, que recientemente han sido compradores bastante reservados, probablemente se volverán más activos para aprovechar los precios inusualmente bajos y ampliar su cubrimiento físico y de contratos. Por un lado, los productores de semillas oleaginosas y aceites posiblemente se vuelvan vendedores más y más renuentes, maldispuestos a aceptar los precios bajos actuales y esperando que ocurra una recuperación de los precios. Por lo tanto, el período de septiembre/diciembre del año 2000 se puede caracterizar por un conflicto entre fundamentos con tendencia a la baja y con tendencia al alza. Es difícil predecir el momento oportuno y mucho dependerá en el clima y la producción en Norteamérica. Pero eventualmente la tendencia en los precios deberá ser hacia arriba, conducida por los déficits en las ofertas de aceites de colza y de girasol, por un lado, y un despeque mundial fuerte, por otro lado.

Los principales factores fundamentales en el corto a mediano plazo, son los siguientes :

El crecimiento en la producción de aceite de palma está establecido para retardarse. En nuestro pronóstico revisado, esperamos que la producción total mundial de aceite de palma alcanzará sólo 21,0 millones de toneladas en el año calendario de 2000. Esto significa un aumento de sólo 0,5 millones de toneladas, comparado con el año pasado, y un crecimiento promedio de 1,0 millones de toneladas en los últimos diez años.

El desarrollo del área en palma de aceite es responsable, solo en una pequeña parte, por el retraso en la producción este año. OIL WORLD todavía calcula que el área mundial madura aumentará en 360.000 hectáreas, o un 6%, la cual es la segunda expansión más grande jamás lograda, después del aumento récord de 420.000 hectáreas, o un 7%, en 1999.

Los culpables del pequeño aumento en la producción de aceite de palma este año son los rendimientos más bajos, especialmente en Malasia, pero también en Indonesia y algunos países de Centroamérica. Se espera que el rendimiento mundial promedio descenderá un 3,3%, a 3,24 t/ha debido a los siguientes factores:

- Déficits inmensos de lluvia al sudeste de Asia, causados por "El Niño" hace 2-2 1/2 años, cuando la diferenciación sexual fue afectada negativamente, causando una reducción en el número de racimos de fruta fresca cosechados por hectárea este año. Durante ciertos períodos de este año, esto fue parcialmente compensado por un aumento en la lluvia hace un año.
- Los déficits considerables de lluvia en junio/septiembre de 1999 en Sabah y en abril/julio de 1999 al oeste de Malasia resultaron en abortos por encima de los normales durante ese tiempo (mucho más, ya que fue un tiempo de demasiado estrés para las palmas que produjeron rendimientos récord) y disminuyeron aun más la cantidad de racimos de fruta fresca disponibles para cosechar este año.
- El ciclo de rendimiento biológico está descendiendo este año, especialmente en Malasia, del pico histórico alcanzado en 1999 (sin tener en cuenta el año del gorgojo de 1982), pero también en Indonesia y algunos otros países. Los efectos de los determinantes negativos del rendimiento culminaron en abril/junio de 2000, cuando hasta la producción mundial descendió 3,0 millones de toneladas, ó un 6% del año, después de un aumento de 0,5 millones de toneladas en enero/marzo. Para los últimos dos trimestres de este año calendario esperamos sólo ligeros aumentos, comparados con 1999.

Las perspectivas para la producción de aceite de palma en 2001 señalan un mejor aumento de 1,8 millones de toneladas, pero permanecerá muy por debajo del crecimiento logrado en 1999. Otra expansión significativa probablemente ocurrirá en el área madura mundialmente de 0,4 millones de hectáreas, o un 6%, principalmente en Malasia e Indonesia.

OIL WORLD espera que los rendimientos mundiales promedio se recuperarán un 2,5%, a 3,32% t/ha, tercera cifra más alta registrada, después de 3,35 toneladas en 1999 y 3,33 toneladas en 1997. La recuperación se deberá principalmente a Indonesia y Malasia, donde los rendimientos se elevarán debido, en gran parte, al patrón de lluvias generalmente favorable desde mediados de 1998, lo cual ha influido positivamente en la diferenciación de sexos. Por lo tanto, aumentará la cantidad de racimos de fruta fresca disponibles para cosechar en el año calendario de 2001.

Sin embargo, la tendencia general del uso por debajo de lo normal de fertilizantes y otros insumos, debido a la crisis financiera desde 1998, así como debido a los precios bajos durante los últimos 15 meses, probablemente evitarán que los rendimientos regresen a los niveles más altos logrados en algunos de los años anteriores.

La producción mundial de 17 aceites y grasas ha mostrado, en 1999, un aumento sustancial de 6,6 millones de toneladas (de las cuales el aceite de palma solamente reportó una alza de 3,7 millones de toneladas). Por lo menos en los primeros seis meses del año 2000, la producción mundial continuó ampliándose rápidamente a una tasa por encima del promedio. Se espera un retardo en la expansión y, para el año calendario entero de 2000, nuestro pronóstico de OIL WORLD es de una producción general de 113,6 millones de to-

Tabla 7. 17 aceites y grasas: Producción mundial por tipo de aceite (millones de toneladas).

Aceites vegetales	Enero /diciembre					Tasas de crecimiento promedio anual en 1991-2000 (%)
	2000F	1999	1998	1997	1996	
Aceite de soya	25,6	24,8	24,0	21,0	20,3	4,7
Aceite de palma	21,0	20,5	16,8	17,9	16,3	6,7
Aceite de colza	14,5	13,0	12,2	11,8	11,5	5,9
Aceite de girasol	9,4	9,3	8,6	9,2	9,0	1,8
Aceite de maní	4,6	4,7	4,5	4,5	4,5	1,9
Aceite de algodón	3,9	3,8	4,0	4,0	4,1	0,4
Aceite de coco	3,1	2,4	3,1	3,3	2,9	-0,9
Aceite de palmiste	2,7	2,5	2,2	2,2	2,1	6,2
Otros aceites vegetales	6,5	6,4	6,5	6,6	5,7	6,2
Subtotal	91,3	87,4	81,9	80,5	76,4	4,2
Grasas animales	22,3	21,9	20,8	20,6	20,4	1,0
Total	113,6	109,3	102,7	101,1	96,8	3,5

neladas, representando un aumento de 4,3 millones de toneladas, comparada con un año antes.

Gran parte de la expansión en la producción durante los últimos diez años ocurrió en el aceite de palma y el aceite de palmiste, en un promedio de crecimiento del 6,7% y 6,2%, respectivamente.

El crecimiento de todos los otros 15 aceites y grasas fue considerablemente más pequeño, a un promedio de 2,8% durante los últimos diez años. Aumentos considerables de 5,9% fueron registrados en el aceite de colza y 4,7% en el aceite de soya en el promedio de los diez años que terminaron en el año calendario de 2000. La producción mundial de aceite de coco ha mostrado un crecimiento negativo y el aceite de algodón se ha estancado virtualmente, mientras que las grasas animales han registrado sólo una pequeña expansión en un promedio de 1,0%.

Tabla 8. Aceite de palma: Producción mundial (millones de toneladas).

	Enero /diciembre					Tasas de crecimiento promedio anual en 1991-2000 (%)
	2000F	1999	1998	1997	1996	
Malasia	10,42*	10,55	8,32	9,06	8,39	5,5
Indonesia	6,75*	6,25*	5,10*	5,38	4,54*	10,8
Nigeria	0,74*	0,72*	0,69*	0,68*	0,67*	2,5
Colombia	0,50*	0,50	0,42	0,44	0,41	
Otros países	2,61*	2,50*	2,31*	2,39	2,27	4,4%
El Mundo	21,02*	20,52	16,84	17,95	16,28	6,7

Malasia sigue siendo el productor más grande del mundo de aceite de palma, pero Indonesia la alcanzó rápidamente con un promedio de crecimiento del 10,8% durante los diez años, contra un crecimiento compuesto anual del 5,5% en Malasia.

La producción mundial de aceite de colza y aceite de girasol ha mostrado un descenso combinado de 0,6 millones de toneladas durante octubre/septiembre 2000/01. Esto será un contraste con el alza de 2,0 millones de toneladas registrada para estos dos aceites en 1999/00 y tendrá impactos importantes en las ofertas mundiales, el comercio y los inventarios de todos los aceites y grasas principales. Durante los últimos doce meses, el exceso en las ofertas mundiales de semilla de colza y aceite tuvieron un impacto importante con tendencia a la baja sobre los precios. El descenso considerable en la producción para la nueva temporada reducirá considerablemente la competencia de aceites de colza y de girasol y aumentará la demanda mundial de aceite de palma y aceite soya.

El crecimiento en la producción mundial de 13 aceites vegetales (los 4 aceites/grasas animales son excluidos aquí) se retardarán considerablemente, a 3,2 millones de toneladas durante octubre/septiembre de 2000/01, comparado con el aumento de 5,0 y 3,9 millones de toneladas uno y dos años antes. El retardo en la producción será más pronunciado en octubre/marzo de 2000/01, debido principalmente a los desarrollos en el aceite de colza y el aceite de girasol.

Los últimos pronósticos de OIL WORLD para los 13 aceites vegetales para la primera mitad de la nueva temporada, son de un crecimiento en la producción de 1,5

millones de toneladas y compara con un aumento de 3,7 millones registrado en el mismo período de seis meses de la temporada pasada.

Desarrollos en la demanda mundial. Conducidos por los bajos precios mundiales en el mercado, así como por la actividad económica favorable y un crecimiento en las ganancias en muchos países, la demanda mundial de 17 aceites y grasas ha aumentado en forma creciente a 5,6 millones de toneladas durante octubre/septiembre de 1999/00. Gran parte del crecimiento ha ocurrido en China, India, la Unión Europea y en los Estados Unidos.

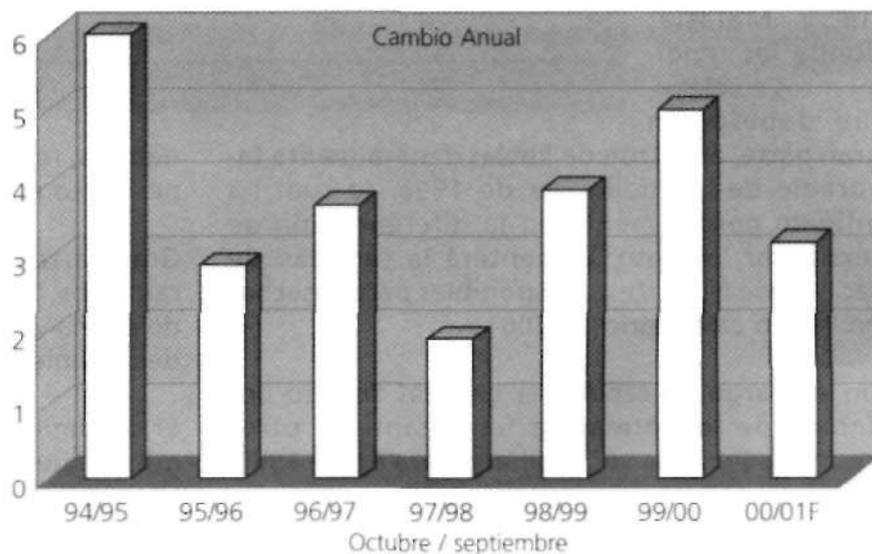


Figura 5. Aceites vegetales: Producción Mundial

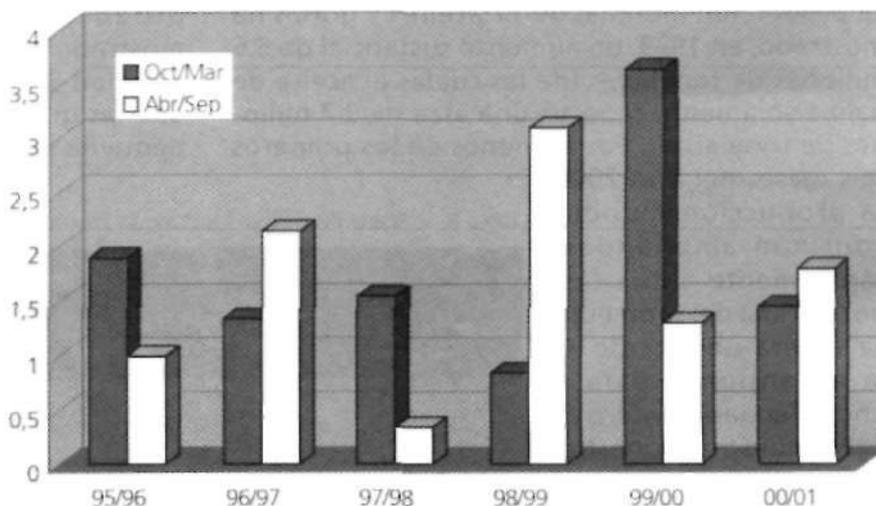


Figura 6. Aceites vegetales: Producto total mundial de mitad de año cambio comparado con hace un año (millones de toneladas).

El consumo con fines comestibles respondió en gran parte por el crecimiento en el uso. También se debe anotar que la industria química ha surgido como un consumidor principal y en crecimiento, de aceites y grasas. Cantidades en ascenso también han sido consumidas en alimentos concentrados mixtos para la industria de ganado. El consumo de biodiesel se ha vuelto más popular en Europa, los Estados Unidos y otros países. El aumento súbito en los precios de aceite mineral, más el apoyo gubernamental para el biodiesel, ha generado la expansión de capacidad adicional y un aumento en el consumo de aceites vegetales para biodiesel en los últimos meses. En la Unión Europea, por lo menos 550.000 de toneladas de aceite de colza fueron utilizados para la producción de biodiesel durante los últimos doce meses.

Pero, a pesar del crecimiento significativo, el uso mundial promedio per cápita de 17 aceites y grasas todavía sigue siendo relativamente bajo en 19 kilos (incluido el consumo tanto para fines comestibles como no comestibles). Muestra desviaciones significantes de los 51 kilogramos per cápita en los Estados Unidos y 47 kilogramos en la Unión Europea, a sólo un promedio de 12 kilogramos en India, 13 kilogramos en China y 7 kilogramos en Bangladesh.

Existe un potencial considerable de crecimiento para los años venideros, vinculado parcialmente a la población mundial en expansión, consi-

derando que se añadirán otras 15.000 millones de personas dentro de los próximos 20 años. Pero un potencial pronunciado de demanda futura también se desprende de las perspectivas de aumentar aun más la demanda promedio per cápita, especialmente en los países en desarrollo.

Actualmente los inventarios mundiales de aceites y grasas son abundantes. Esto es cierto especialmente en los inventarios de aceite de soya de los Estados Unidos, que aumentaron considerablemente en julio y agosto. Los inventarios de aceite de palma malasio también han aumentado por temporadas y, a partir de finales de agosto probablemente subieron por lo menos moderadamente del 1,10 millones de toneladas registrado hace un año.

Se calcula que los inventarios mundiales de 13 aceites y grasas alcanzarán un récord de 11,4 millones de toneladas para finales de septiembre de 2000, comparadas con las 10,8 millones de toneladas de hace un año y las 10,1 millones de toneladas de hace dos años. Los altos inventarios están reforzando temporalmente el retraso en el crecimiento en la producción mundial de aceites y grasas. Sin embargo, los fundamentos de la oferta sugieren que el ciclo de provisiones descenderá nuevamente en los próximos cuatro trimestres.

Después de una acumulación cuantiosa durante los últimos 15 meses, esperamos que los inventarios mundiales de aceites y grasas descendan alrededor de 0,5 - 0,6 millones de toneladas durante octubre/septiembre de 2000/01.

El retardo en el crecimiento en la producción mundial de aceites y grasas hará necesario frenar la expansión de la demanda. La demanda mundial de aceite de palma y aceite de soya se elevará en la nueva temporada, vinculada parcialmente a la producción en descenso y a las ofertas de aceite de colza y aceite de girasol.

Una vez que los inventarios de aceite comiencen a descender en los países

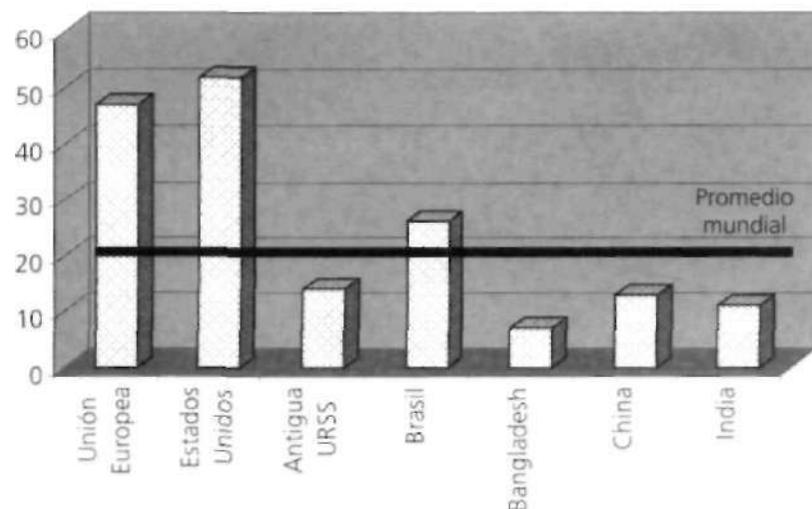


Figura 7 17 aceites y grasas: Uso per cápita por país. Octubre/septiembre 99/00 en Kilos

exportadores, el mercado reaccionará y los precios del aceite probablemente aumentarán. El momento oportuno y el alcance de dicho aumento son difíciles de predecir, pero probablemente ocurrirán dentro de los próximos seis meses. Mucho dependerá de las condiciones climáticas y la producción verdadera de semillas oleaginosas en Norteamérica y posteriormente de los desarrollos de las siembras y el clima en Suramérica desde octubre o noviembre en adelante.

Para la temporada entera de 2000/01, los precios promedios de los aceites de palma, de soya y de colza probablemente se recuperarán US\$ 40-75, comparados con el promedio de la temporada pasada.

INDIA SEGUIRÁ SIENDO EL IMPORTADOR MÁS GRANDE DE ACEITE DE PALMA EN EL FUTURO PREVISIBLE

En los últimos años, India, sin duda, se ha convertido en el importador más grande de aceites comestible del mundo. La razón es obviamente que la producción doméstica no pudo seguir el crecimiento significativo de la demanda doméstica. El consumo doméstico de aceites y grasas en India creció inmensamente, de 7,4 millones de toneladas en 1993/94, a aproximadamente 11,7 millones de toneladas en octubre/septiembre de 1999/2000. Esto significa un aumento anual promedio de 730.000 toneladas y la tasa de crecimiento hasta se ha acelerado en años más recientes.

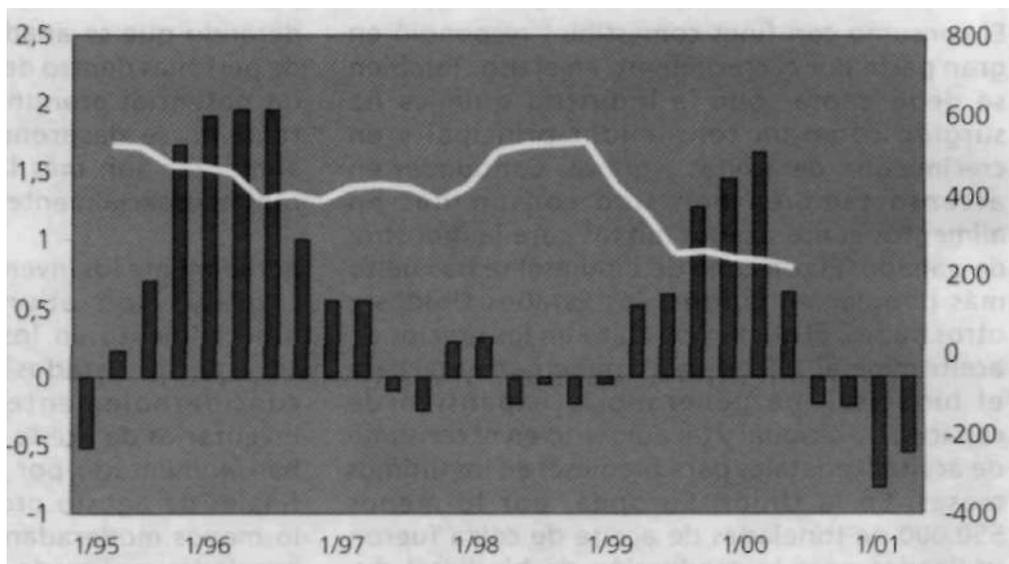


Figura 8. 13 aceites vegetales: Inventarios trimestrales al final. Cambio, comparado con hace un año (millones de toneladas).

La producción doméstica de aceite vegetal sufre de una escasez de materia prima. Solamente ha habido una ligera expansión en las siembras de semillas oleaginosas a lo largo de la última década y, especialmente, los resultados de los rendimientos han permanecido significativamente por debajo del potencial. Al mismo tiempo, las restricciones a las importaciones han evitado, hasta ahora, que la industria de trituración del país pueda procesar cantidades más grandes de semillas oleaginosas. Las ofertas

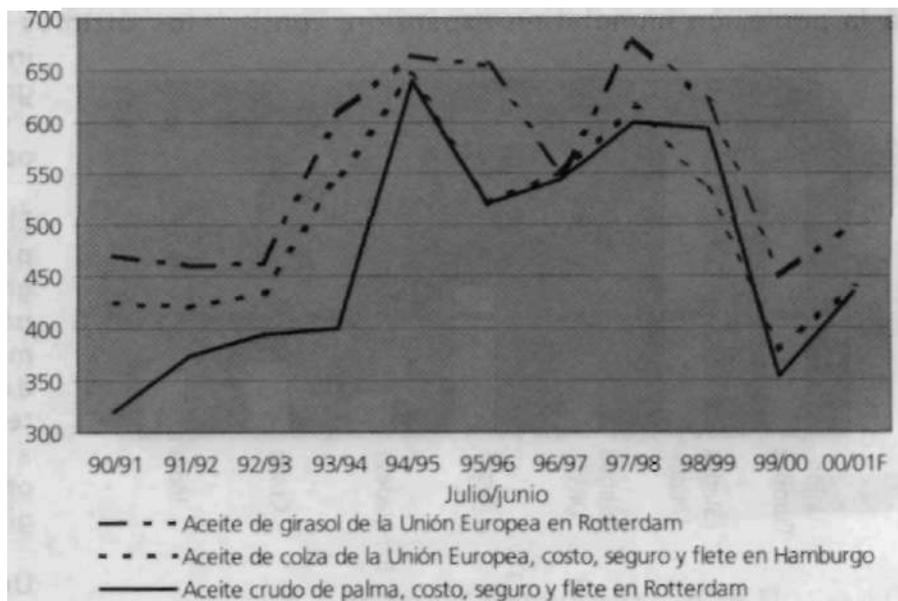


Figura 9. Aceites principales: Precios Promedios Anuales.

de semillas oleaginosas de India en la próxima temporada dependerán principalmente de los cultivos "kharif" a ser cosechados principalmente en octubre y noviembre. Las perspectivas actuales son para una recuperación de la producción del año pasado, ya que las lluvias del monzón han mejorado en las últimas semanas.

La combinación de una demanda doméstica en inmenso crecimiento y una producción interior insuficiente, ha conducido a una brecha en expansión de las ofertas. Las importaciones de los aceites y grasas principales han crecido tremendamente, de 2,0 millones de toneladas en 1996/97 a casi 4,5 millones de toneladas en 1998/99 y se espera un aumento adicional de alrededor de 5,1 millones de toneladas para esta temporada.

Las importaciones de aceite de palma cubrieron la mayor parte de este aumento y se elevaron de 1,4 millones de toneladas hace tres años, a alrededor de 3,3 millones de toneladas en octubre/septiembre de 1999/00. En la temporada de 1998/99, los aceites de soya, de girasol y de colza también se beneficiaron de los requisitos de importaciones de India en inmenso crecimiento y se elevaron a 1,2 millones de toneladas en conjunto.

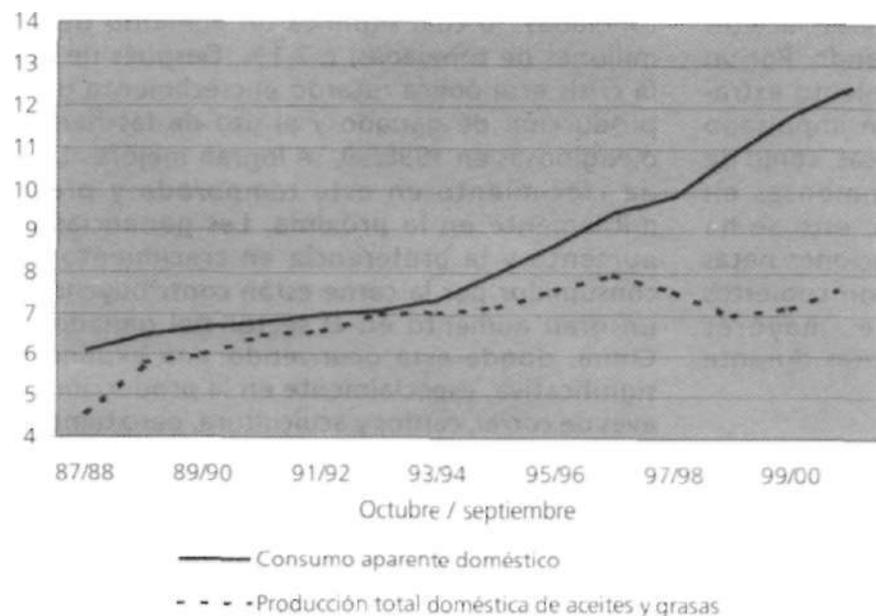


Figura 10. India: brecha en expansión de la oferta doméstica, Producto total y demanda de 17 Aceites y Grasas (millones de toneladas).

Las políticas de importación juegan un papel importante para el desarrollo del sector de las semillas oleaginosas en India y para la demanda de importaciones del país. A principios del año 2000, el gobierno introdujo un tratamiento preferencial para las importaciones de aceite de palma crudo y esta ventaja arancelaria se aumentó en junio cuando los derechos de aduana se elevaron para otros aceites crudos y refinados. Esto condujo a un cambio pronunciado hacia la importación de aceites crudos, específicamente el aceite de palma. Las importaciones adicionales esta temporada están cubiertas principalmente por aceite de palma y sólo porciones más pequeñas por aceites de soya y de girasol.

Grupos con intereses domésticos actualmente exigen un aumento adicional sustancial a los derechos de aduana a las importaciones. Ellos afirman que estos aumentos se necesitan para frenar el crecimiento de las importaciones, apoyar los precios domésticos y así ayudar a los agricultores de India y a los procesadores de semillas oleaginosas. Sin embargo, no se ha anunciado una decisión todavía.

A no ser que el gobierno decrete un aumento en los derechos de aduana a las importaciones inesperadamente severo, los requisitos para importaciones de aceites y grasas en 2000/01 probablemente permanecerán sin cambio o descenderán sólo ligeramente. India es un mercado sensible a los precios. Por lo tanto, no sólo las políticas de importación, sino también los precios relativos en el mercado mundial serán claves determinantes para la demanda de importaciones del país. El efecto neto de ambos factores sobre precio del aceite entregado en India será decisivo para los importadores y cómo distribuyen sus compras entre aceites de palma, de soya, de girasol y de colza. Nuestra suposición actual es que las importaciones de aceite de palma continuarán creciendo y probablemente alcanzarán un récord

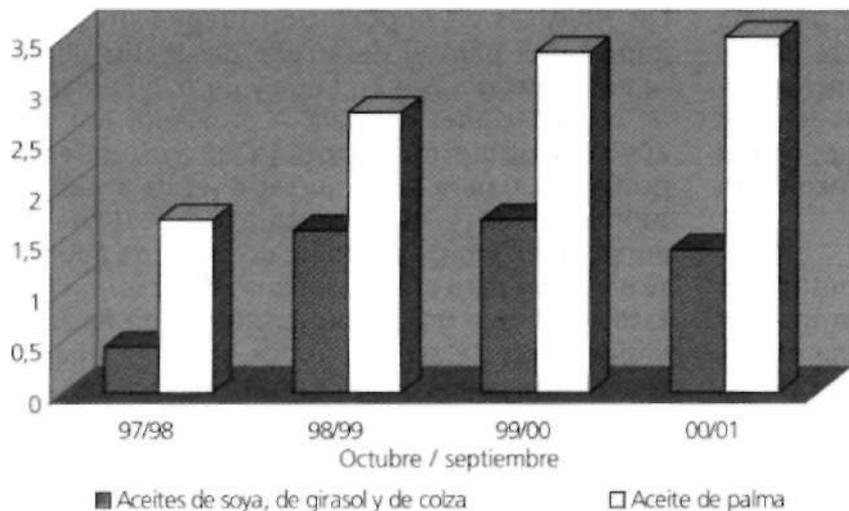


Figura 11. India: Importaciones de 4 Aceites Vegetales (millones de toneladas).

de 3,5 millones de toneladas la próxima temporada, favorecidas también por las ventajas logísticas de exportadores malasios e indonesios, comparadas con todos los demás orígenes principales.

CHINA : FLORECIENTES REQUISITOS DE LAS IMPORTACIONES

El significado de China como un factor para el mercado mundial de semillas oleaginosas, aceites y harinas oleaginosas, está aumentando. Por un lado, esto se debe a tasas de crecimiento extraordinarias en el consumo, que han impulsado tanto el uso de las harinas oleaginosas, como de aceites y grasas, a cantidades inmensas en términos absolutos. Por otro lado, esto se ha traducido en requisitos de importaciones netas que crecen rápidamente, que fueron cubiertos principalmente por medio de mayores importaciones de semillas oleaginosas durante los últimos cuatro años.

El consumo aparente de aceites y grasas se calcula en 16,6 millones de toneladas en 1999/00. Esto significa un aumento promedio anual de 5,0%, ó 750.000 toneladas, de las 14,3 millones de toneladas en 1996/97. La tasa de crecimiento fue frenada por políticas de importación restrictivas, las cuales mantuvieron los precios domésticos considerablemente por encima de los niveles bajos del mercado mundial a lo largo de los

últimos dos años. No obstante, el uso per cápita ha crecido gradualmente, de aproximadamente 11,7 kilos en 1996/97 a alrededor de 13,2 kilogramos en la temporada actual.

El uso per cápita actual de aceites y grasas todavía sigue siendo relativamente bajo y, combinado con el crecimiento de la población y las perspectivas económicas favorables, conducirá a un crecimiento adicional sustancial del consumo aparente en los próximos años. OIL WORLD ha fijado el consumo aparente para el 2000/01 en alrededor de 17,5 millones de

toneladas, una alza del 5%, ó 0,9 millones de toneladas, comparada con la temporada actual.

Se calcula que el consumo aparente de harinas oleaginosas alcanzará 30,6 millones de toneladas en octubre/septiembre de 1999/00. Esto se compara con 24,6 millones de toneladas tres años antes y significa un crecimiento anual promedio de 7,5%, ó 2,0 millones de toneladas. Actualmente pronosticamos la utilización de harina en 2000/01 en alrededor de 32,8 millones de toneladas, lo cual significa un aumento de 2,2 millones de toneladas, ó 7,1%. Después de que la crisis económica retardó el crecimiento de la producción de ganado y el uso de las harinas oleaginosas en 1998/99, se logran mejores tasas de crecimiento en esta temporada y presumiblemente en la próxima. Las ganancias en aumento y la preferencia en crecimiento del consumidor por la carne están contribuyendo a un gran aumento en el sector del ganado de China, donde está ocurriendo una expansión significativa, especialmente en la producción de aves de corral, cerdos y acuicultura, pero también en la de carne de res.

Implicaciones para los requisitos de importaciones de semillas oleaginosas:

- Las importaciones y el procesamiento de semillas oleaginosas chinas están floreciendo. Las importaciones netas de frijol soya y semilla de colza alcanzarán un nivel sin precedentes

de alrededor de 12,4 millones de toneladas en octubre/septiembre de 1999/00. Esto se compara con las 6,2 millones de toneladas un año antes y 2,2 millones de toneladas en 1996/97 cuando China se convirtió, por primera vez, en importador neto de semillas oleaginosas. Esta expansión extraordinaria en la demanda de importaciones también fue favorecida por una rigurosa política de cuotas de importaciones para los aceites vegetales, lo cual permitió a la industria doméstica de trituration desarrollar a paso rápido.

El procesamiento de semillas oleaginosas se aceleró casi sin interrupciones a lo largo de la década de los 90. Según nuestros cálculos, las triturationes de semillas oleaginosas alcanzarán aproximadamente 42,3 millones de toneladas en esta temporada, un aumento de 6,6 millones de toneladas comparado con hace un año. La tasa de aumento ha desplazado por mucho el crecimiento en otros países en años recientes y la capacidad de trituration de China se está acercando actualmente a la de los Estados Unidos, el país procesador de semillas oleaginosas más grande del mundo

Es probable que las importaciones cambien hacia el frijol soya en el 2000/01. Se espera que el total de las importaciones de semillas oleaginosas sólo cambie ligeramente en la próxima temporada. Esto se debe a un aumento considerable en la producción doméstica de semillas oleaginosas, pero también debido a la suposición de que las triturationes están llegando cerca a sus límites de capacidad y que su expansión adicional se está retardando, también debido al deterioro reciente en los márgenes de trituration.

Las ofertas mundiales de semilla de colza se estarán reduciendo en la próxima temporada y su atractivo de precio, comparado con el frijol soya ya se ha disminuido en meses recientes. La compra por parte de China de semilla de colza/canola ha sido mucho más reservada hasta ahora, que en la misma época del año pasado. Tentativamente pronosticamos que las importaciones de semilla de colza se debilitarán a 2,3 - 2,4 millones de toneladas durante octubre/septiembre de

2000/01, comparadas con un récord calculado de casi 3,7 millones de toneladas en la temporada actual. Esta reducción probablemente requerirá una expansión adicional de importaciones netas de frijol soya, que pronosticamos en 10,1 millones de toneladas la próxima temporada. En la temporada actual, se espera que las importaciones netas de frijol soya alcanzarán 8,7 millones de toneladas, lo cual significa una alza tan alta como de 5,1 millones de toneladas, comparadas con las de hace un año.

Este cambio probable de las importaciones de semillas de colza a frijol soya por supuesto también significa que se importará menos semilla con alto rendimiento de aceite y en cambio más semillas típicas de harina.

¿Cómo es probable que las importaciones de aceites y harinas oleaginosas se desarrollen a plazo mediano y más largo? El acceso pendiente de China a la Organización Mundial de Comercio (OMC) probablemente tendrá un impacto significativo sobre la estructura de importaciones a plazo mediano a más largo. Sin embargo, la fecha de su ingreso todavía es incierta y esto hace difícil predecir el nivel de las importaciones de semillas oleaginosas y aceites en los próximos años.

Para la temporada de 2000/01, suponemos un panorama de importaciones de semilla de colza considerablemente más bajo, pero importaciones de frijol soya con más crecimiento. Con base en esta suposición, también esperamos las siguientes importaciones de aceites y harinas oleaginosas.

- Las importaciones netas totales de aceites y grasas han caído gradualmente, de 3,74

Tabla 9. China: Importaciones netas de 2 semillas oleaginosas (millones de toneladas)

	Octubre / septiembre				
	00/01*	99/00*	98/99	97/98	96/97
Frijol soya	10,09*	8,74*	3,67	2,78	2,16*
Semilla de colza	2,35*	3,67*	2,52*	0,31*	0,00
Total	12,44	12,42	6,19	3,09	2,16

millones de toneladas en 1996/97 a aproximadamente 2,48 millones de toneladas en octubre/septiembre de 1999/00. Esperamos que esta tendencia sea invertida y que veamos que las importaciones se recuperan a alrededor de 2,6 - 2,7 millones de toneladas para la próxima temporada. Importaciones más altas de aceites vegetales, como tal, probablemente serán requeridas, ya que los equivalentes de aceite de importaciones a semillas oleaginosas se ven reduciendo en octubre/septiembre de 2000/01.

Las importaciones de aceite de palma también han descendido, específicamente de 1,71 millones de toneladas en 1996/97 a alrededor de 1,33 millones de toneladas en la temporada actual. No obstante, debido a la preferencia del aceite de palma para ciertos usos de la fabricación de alimentos, la participación en el mercado del aceite de palma, entre aceites importados, ha aumentado en este período, ya que la reducción en las importaciones de aceites de semillas era mucho más pronunciada.

Hasta que China por fin sea miembro de la Organización Mundial de Comercio (OMC), sus importaciones de aceite vegetal serán determinadas principalmente por la práctica actual de distribuciones de cuotas. El reciente anuncio de una cuota de 600.000 toneladas de aceite de palma (válida hasta diciembre del año 2000) tendrá que ser complementada en los próximos meses. En este momento, esperamos que las importaciones de aceite de palma se recuperen a alrededor de 1,5 millones de toneladas en 2000/01, un aumento de nuestro cálculo de 1,33 millones de toneladas para la temporada actual. Por lo tanto, suponemos que el aceite de palma reúne la mayor parte de las necesidades netas de las importaciones adicionales que esperamos para la próxima temporada.

Los requisitos de importaciones de harina oleaginosa en 2000/01 probablemente se mantendrán en un nivel bajo, comparados con las cantidades de más de 4 millones de toneladas importadas dos y tres años antes. La principal razón por esto es el inmenso aumento en importaciones de semillas oleaginosas, especialmente frijol soya, desde entonces.

El total de las importaciones netas de harinas oleaginosas ha caído a sólo 0,5 millones de toneladas esta temporada, exclusivamente a expensas de la harina de soya. Sólo las importaciones de harina de pescado tienen una demanda más fuerte y están alcanzando 1,0 millones de toneladas en esta temporada, una alza de sólo 580.000 toneladas hace un año.

El fuerte crecimiento esperado en la demanda doméstica probablemente requerirá que las importaciones de harinas oleaginosas se aumenten nuevamente en la próxima temporada. Consideramos probable que las importaciones totales netas se recuperen a 1,3 millones de toneladas (contra 0,54 millones de toneladas esta temporada), de las cuales la harina de soya es de alrededor de 0,83 millones de toneladas (0,61) y la harina de pescado de 0,93 millones de toneladas (0,99).

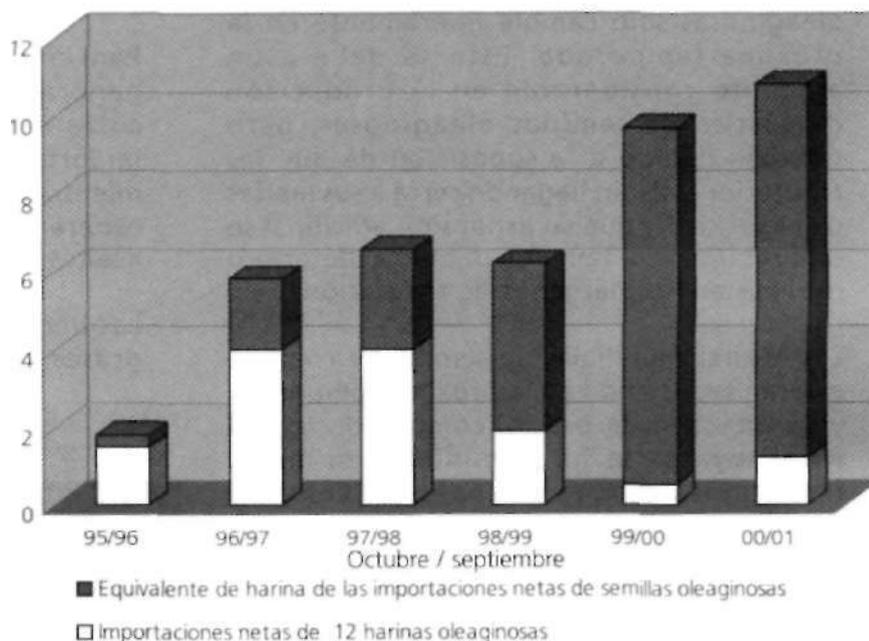


Figura 12. China: Requisitos de importaciones netas de 12 Harinas oleaginosas (millones de toneladas)

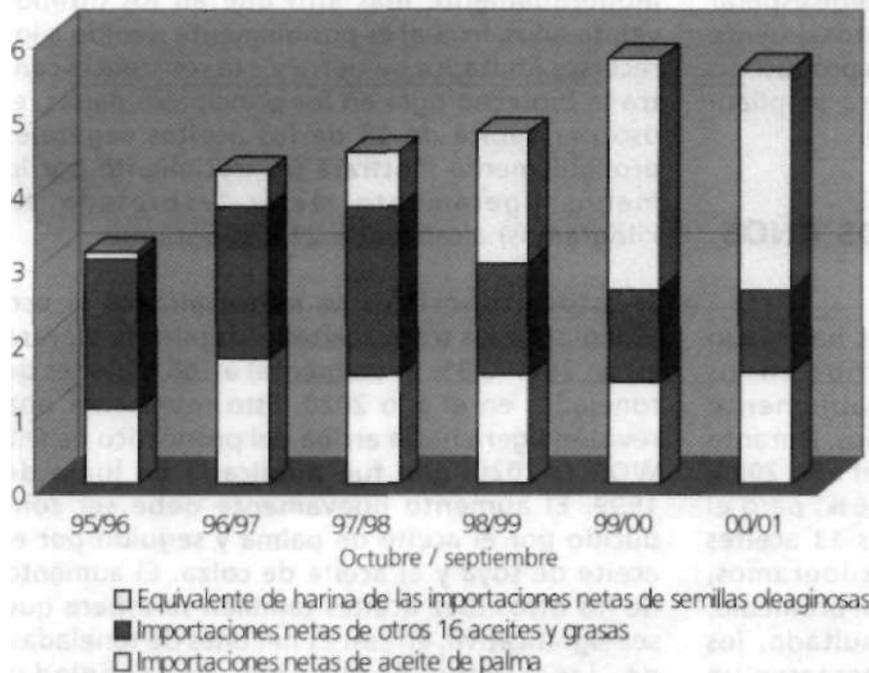


Figura 13 China: Requisitos de importaciones netas de 17 aceites y grasas (millones de toneladas).

acordado eliminar las cuotas al aceite de algodón, al aceite de girasol, al aceite de maní y al aceite de maíz tan pronto ingrese a la OMC y cobrar en vez un derecho arancelario del 10% a estos aceites. Para el aceite de semilla de colza se acordó una cuota de 600.000 toneladas.

La gráfica muestra las importaciones actuales y calculadas de aceites de palma y de soya para 1996-2000. Para los años 2001-2005 aparecen las cuotas de tarifas de derechos arancelarios acordadas. Esto supone que el ingreso a la OMC de hecho ocurrirá a principios del año entrante. Sin embargo, todavía hay considerable campo para demoras y el proceso del ingreso probablemente durará hasta bien entrado el próximo año.

Probables implicaciones del ingreso de China a la Organización Mundial de Comercio (OMC): Durante negociaciones individuales con los Estados Unidos, la Unión Europea, Malasia y otros países, China ha acordado otorgar cuotas de tarifas de derechos de aduana mas generosas, tan pronto ingrese a la OMC, que luego serán aumentadas en varios pasos en años posteriores. Con estas cuotas, las importaciones están sujetas a derechos de aduana reducidos. Para el aceite de soya, los derechos de aduana se fijaron en 9% contra el actual 13%. Se tienen planes de eliminar las cuotas de tarifa de derecho arancelario después de un periodo de seis años.

Es probable que otros aceites vegetales también tengan mejor acceso al mercado chino. China ha

Las cuotas contempladas a los niveles de derechos arancelarios reducidos representarán un alivio considerable para mayores importaciones de

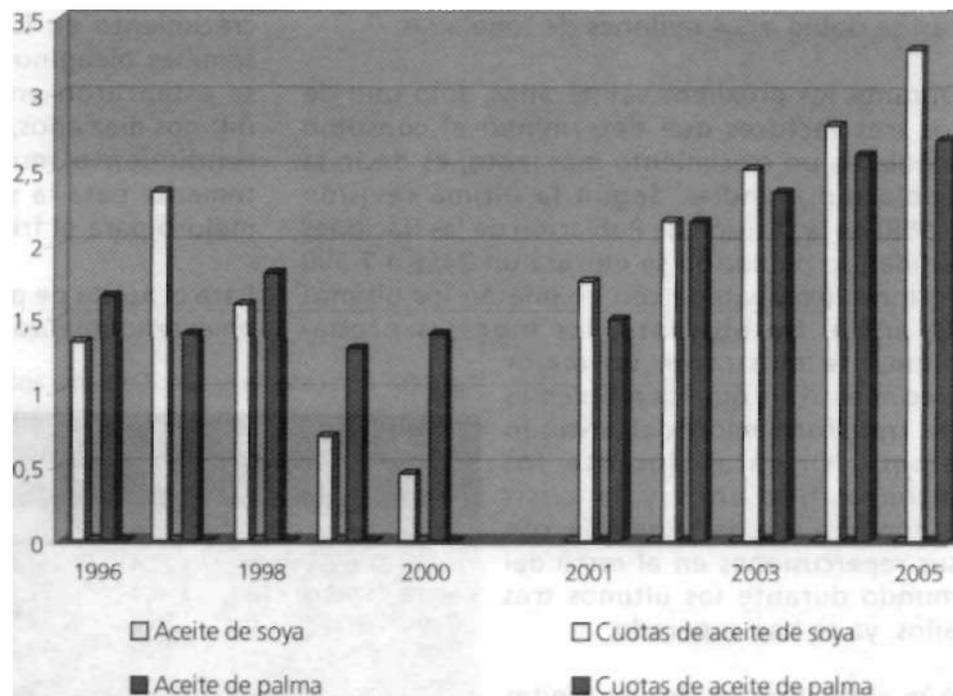


Figura 14. China: Importaciones de aceites de palma y de soya. Cuotas acordadas para 2001 - 2005

aceite vegetal. Sin embargo, no se puede esperar que los límites de las cuotas sean totalmente explotados, principalmente porque la producción doméstica probablemente continuará ampliándose, por lo menos moderadamente.

LAS PERSPECTIVAS PARA LOS AÑOS QUE VIENEN

La demanda de 13 aceites vegetales ha estado en precipitada tendencia hacia arriba en los últimos veinte años y esto probablemente continuará en los próximos veinte años. Durante los veinte años que terminaron en el año 2000, la población mundial aumentó un 36%, pero el consumo aparente per cápita de los 13 aceites vegetales se elevó un 70% a 15 kilogramos, debido a los ingresos en aumento y, en promedio, a los precios aceptables. Como resultado, los consumos aparentes mundiales aumentaron un 133% a 91 millones de toneladas. El aceite de palma podría acumular la inmensa mayoría del crecimiento, seguido por el aceite de soya y, en tercer lugar, el aceite de colza. El aumento en el uso de los otros diez aceites también fue sustancial con 11,6 millones de toneladas, pero se debe anotar que 4,5 millones de toneladas de estas corresponden al aceite de girasol, cuyo uso casi se dobló a 9,4 millones de toneladas.

Durante los próximos veinte años, sólo uno de los tres factores que determinan el consumo señalan a un crecimiento más lento; es decir, la población mundial. Según la última revisión (1998) de la División de Población de las Naciones Unidas, la población se elevará un 24% a 7.500 millones (comparada con el 36% en los últimos 20 años). No obstante, los ingresos probablemente mostrarán un mejor crecimiento, ya que los problemas de transformación del antiguo Bloque Oriental durante los últimos diez años y la crisis económica al sudeste de Asia, con sus repercusiones en el resto del mundo durante los últimos tres años, ya se han superado.

Aún si los precios de los aceites vegetales tienen un promedio

moderadamente más alto que en los últimos veinte años, lo cual es posiblemente debido a los recursos limitados de tierra y a la resistencia contra la biotecnología en los principales países, el uso per cápita de 13 de los aceites vegetales probablemente mostrará un crecimiento por lo menos ligeramente mejor (expresado en kilogramos) alcanzando 21,3 kilogramos.

Si estos pronósticos se materializan, el uso mundial de los trece aceites vegetales se elevará en un 76% (2,9% anualmente) a 160 millones de toneladas en el año 2020. Esto representa una revisión ligera hacia arriba del pronóstico de OIL WORLD 2020, que fue publicado en junio de 1999. El aumento nuevamente debe ser conducido por el aceite de palma y seguido por el aceite de soya y el aceite de colza. El aumento de los otros diez aceites también se espera que sea significativo, en casi 21 millones de toneladas, de las cuales 8 millones de toneladas corresponden al aceite de girasol.

Dada la restricción de recursos de tierra arable, el gran aumento en la producción total de frijón soya, semilla de colza y semillas oleaginosas tendrá que venir, principalmente, de rendimientos más altos. Sin embargo, después de inmensos aumentos en la década de los 80, el crecimiento en los rendimientos mundiales de semillas oleaginosas, tomados en su totalidad, se estancaron en la década de los 90. En los últimos diez años, el crecimiento promedio en el rendimiento mundial se retardó significativamente para la semilla de colza, mientras que mejoró para el frijón soya.

Para el aceite de palma, el crecimiento promedio en el rendimiento mundial de diez años también

Tabla 10 13 aceites vegetales: Consumo aparente mundial (millones de toneladas).

	1980	2000	Crecimiento Anual (%)	2020	Crecimiento Anual (%)
Aceite de soya	12,8	25,3	3,5	39,7	2,3
Aceite de colza	3,4	14,4	7,5	24,0	2,6
Aceite de palma	4,4	21,2	8,2	45,6	3,9
Otros 10 Aceites	18,3	29,9	2,5	50,7	2,7
Total	38,9	90,8	4,3	160,0	2,9
kg per cápita	8,8	15,0		21,3	
Población, millones.	4.440	6.055		7.501	

se retardó significativamente en la década de los 90 y permaneció muy por debajo del de las semillas oleaginosas.

El reciente estancamiento o descenso en los rendimientos de aceite de palma para el promedio de los últimos diez años es un desarrollo alarmante.

Mientras que los fitomejoradores afirman progreso y rendimientos en alza bajo condiciones de laboratorio, hasta ahora los logros no se han podido trasladar a los campos. Existen considerables diferencias entre plantaciones individuales, en cuanto se refiere a los rendimientos de aceite de palma y a la productividad. Este desarrollo ha contribuido a un cuantioso aumento en los costos de producción. Es el caso contrario del frijol soya, donde la introducción de variedades genéticamente modificadas ha contribuido a un descenso notable en los costos de producción por hectárea en los Estados Unidos y Argentina. Con la continuación de esta tendencia, el cultivo de la palma de aceite está perdiendo parte de su ventaja competitiva.

La industria de aceite de palma en Malasia está enfrentando varias restricciones :

- La escasez de mano de obra en las plantaciones.
- La baja productividad y la todavía muy baja tasa de extracción.
- Las crecientes necesidades de renovación que resultan de la estructura de edad que empeora, que se ha deteriorado a lo largo de los últimos años. En este momento, alrededor de 0,6 millones de hectáreas del área malasia en aceite de palma tiene más de 25 años de edad y tiene que ser reemplazada. Esto probable-

Tabla 11. Semillas oleaginosas y aceite de palma: Rendimientos (a) por hectárea (toneladas métricas).

		1972/73	1980/81	Cambio	1990/91	Cambio
		-79/80	-89/90	(%) (b)	-89/90	(%) (b)
10 Semillas oleaginosas,	En el mundo	1,03	1,19	+15,5	1,38	+16,0
Frijol soya	En el mundo,	1,61	1,77	+9,9	2,11	+19,2
	Estados Unidos	1,91	2,04	+6,08	2,48	+21,6
Semilla de colza	En el mundo,	0,86	1,22	+41,9	1,41	+15,6
	Canadá	1,08	1,22	+13,0	1,35	+10,7
Aceite de palma	En el mundo,	2,55	3,08	+20,8	3,20	+3,9
	Malasia	3,40	3,57	+5,0	3,56	-0,3

(a) Promedios de diez años, excepto 1972/73 - 79/80 (8años).

(b) En %, del promedio anterior de 10 (8) años.

mente resultará en una actividad de renovación considerable dentro de los próximos años, que - a mediano plazo - tendrá un efecto negativo sobre la producción total.

- La escasez de tierra en la Península.

En Indonesia, la expansión del área en palma de aceite se ha retardado considerablemente durante 1998 (en el punto culminante de la crisis económica) y también en el año calendario de 1999 se han llevado a cabo nuevas siembras de palma de aceite a un nivel muy bajo, debido a la falta de financiamiento.

Principalmente como resultado de la reducción de las siembras en Indonesia, el área madura mundial de palmas de aceite se retardará sólo a un crecimiento por debajo del promedio en los años 2002, 2003 y 2004. Esto conducirá a ofertas más reducidas de aceite de palma en el mercado mundial.

Implicaciones potenciales: Después de un crecimiento más favorable en la producción de aceite de palma en el año 2001, las perspectivas son de una expansión en la producción total de aceite de palma por debajo del promedio en los años 2002 y 2003, que probablemente creará un aumento considerable en los precios, a no ser que la producción mundial de aceite de soya, aceite de colza y aceite de girasol se aumente lo suficiente.

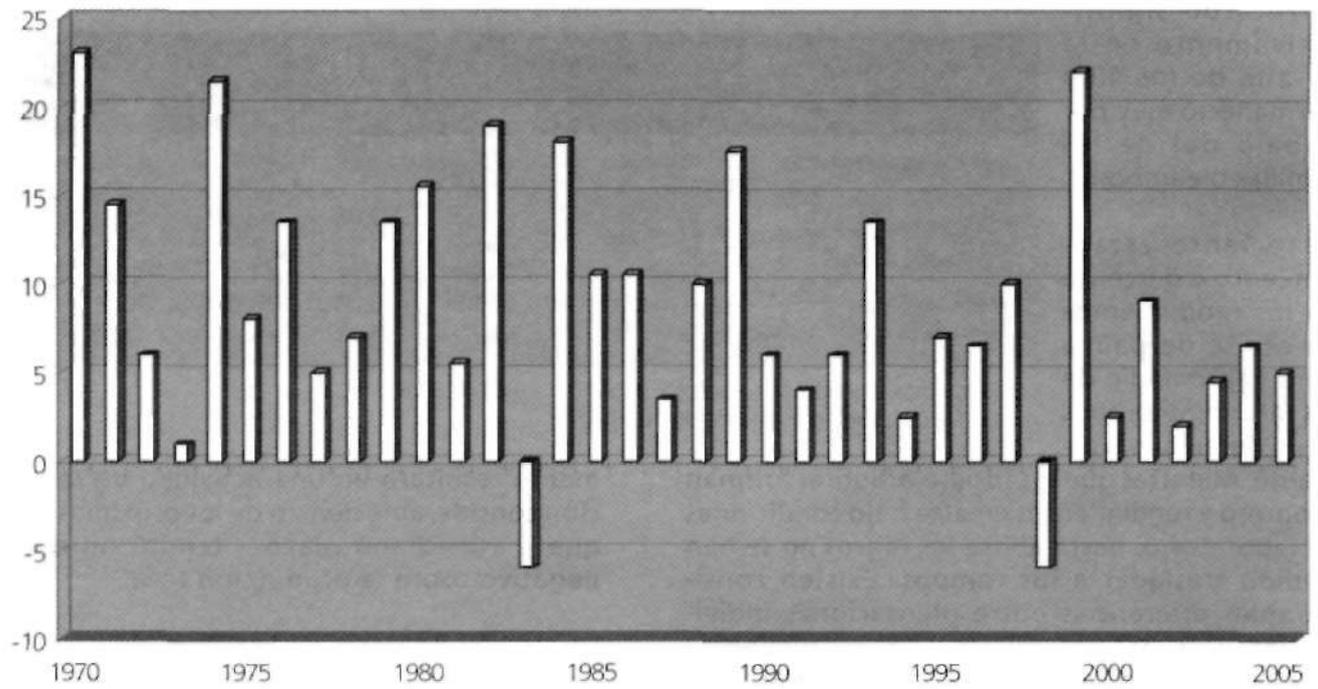


Figura 15. Producción mundial de aceite de palma. Crecimiento anual en porcentaje.