

Panorama de la oferta y la demanda de aceite de palma. Reporte 2021, Consejo de Países Productores de Aceite de Palma



Se estima que las importaciones de aceite de palma disminuyan por las políticas que restringen el uso de biodiésel a base de este aceite. Foto: archivo Fedepalma

Por: Laura Cristina Granados Mojica

Analista de Precios y Mercados

Jaime González

Líder de Comercialización Sectorial

La fuerte recuperación de los precios internacionales del aceite de palma desde junio de 2020 estuvo dada por las afectaciones a la oferta de los principales aceites vegetales, así como a las zonas productoras de aceite de palma. Con la demanda superando a la oferta, el precio de referencia de la Bolsa de Derivados de Malasia de Bursa superó los 3.000 RM para cotizar a 3.064 RM la tonelada a mediados de octubre, un 38 % más alto que hace un año. El 13 de noviembre, alcanzó uno de sus niveles elevados, llegando a los 3.490 RM por tonelada.

La producción de aceite de palma de Indonesia y Malasia se vio afectada negativamente por la sequía y la reducción de la aplicación de fertilizantes en 2019. Esto se vio agravado por la escasez de trabajadores y las restricciones de movimiento debido a la pandemia de COVID-19 en 2020.

Aunque los cierres parciales impuestos en muchos países del mundo frenaron la demanda de aceites comestibles, la reducción de las exportaciones de aceite de palma fue de corta duración. Para el segundo trimestre de 2020, los principales países importadores comenzaron a reabastecerse. Además, la menor disponibilidad de aceite de cocina usado y grasas animales debido a la pandemia llevó a algunos productores de biodiésel a cambiar sus materias primas por aceites

vegetales, lo que también impulsó la demanda mundial de aceite de palma.

Con esto, Oil World pronosticó recientemente que los precios del aceite vegetal en 2021 deberían cotizar al alza debido a la mejora de la demanda y a un suministro más limitado de aceites suaves como los de soya y girasol.

Panorama del mercado

COVID-19

Dado el uso diario que se le da a los aceites vegetales, la pandemia por COVID-19 no dejó mayores afectaciones en su demanda, incluido el de palma. Una creciente industria oleoquímica y un cambio en los hábitos de consumo de menor reuso de los aceites para frituras al pasar de preparaciones en los restaurantes a los hogares, jalonaron una mayor demanda de aceites vegetales.

Mandatos de biodiésel

El mandato B30 de Indonesia ayudaría a absorber el mayor aumento en el suministro de aceite de palma en 2021. Sin embargo, la prima alta entre el aceite de palma y el petróleo, y el bajo precio del diésel se traducen en mandatos de biodiésel más costosos. Por esto, cualquier revisión o moderación de estos mandatos ejercería una presión a la baja sobre los precios.

El uso de biodiésel a base de aceite de palma en la Unión Europea podría ralentizarse si el suministro de aceite de cocina usado regresa al mercado con más actividades económicas abriéndose en 2021.

Fenómeno de La Niña

La perspectiva de precios para 2021 dependerá del desarrollo de La Niña y su impacto en el complejo de la soya en América del Sur. Si hubiera un evento grave respecto al fenómeno, habría menos producción de soya. Esto, combinado con un suministro limitado de aceite de girasol y de colza de la región del Mar Negro, resultaría en precios más altos para



A pesar de la pandemia, la reducción de exportaciones del aceite de palma duró poco.
Foto: archivo Fedepalma

los aceites vegetales suaves en el primer semestre de 2021. En este escenario, los precios del aceite de palma crudo también se beneficiarían.

Renovación de cultivos de aceite de palma

El Consejo de Países Productores de Aceite de Palma (CPOPC por sus siglas en inglés) ve cambios estructurales en el suministro mundial de aceite de palma a partir de 2021 debido a una desaceleración en las nuevas siembras en Indonesia y Malasia desde 2015. Con un área de palma en edad madura cada vez mayor y un plan de renovación de cultivos reducido, se espera que la oferta de aceite se vea limitada a corto y mediano plazo.

Oferta

Tres factores serán determinantes para el suministro de aceite de palma y las perspectivas de crecimiento en 2021: expansión del área en edad madura, rendimientos y clima.

En primer lugar, el informe reciente de Rabobank Group destacó la desaceleración de las nuevas siembras en palma por la moratoria de los gobiernos de Indonesia y Malasia sobre una mayor expansión agrícola.

Por otra parte, según un informe de Ganling Malaysia, la disminución continua de los rendimientos se debe al envejecimiento de las palmas en Indonesia (24 %) y Malasia (30 %). En el primer país, la renovación a una media del 1,0 % anual eliminará alrededor de 1,5 millones de toneladas de la cadena de suministro, mientras que en el segundo, se espera que la tasa de renovación media del 1,8 % anual retire alrededor de 1,1 millones de toneladas.

Respecto al tercer factor, la Agencia Meteorológica, Climatológica y Geofísica de Indonesia pronosticó un fenómeno de La Niña de intensidad baja a moderada en los últimos tres meses de 2020, mientras que la Administración Nacional Oceánica y Atmosférica de Estados Unidos declaró que existe un 75 % de posibilidades de que La Niña se quede durante todo el invierno, hasta principios de 2021.

Es probable que este fenómeno resulte en un clima más seco en el Pacífico oriental y en América del Sur, con lo que los rendimientos de la soya podrían caer en Argentina y Brasil respaldando los precios del aceite de soya y beneficiando al aceite de palma por sustitución de demanda.

Demanda

En 2021, se espera que las importaciones de aceite de palma en los destinos clave mejoren ligeramente

a partir de finales de 2020, con excepción de Europa, según Renitive Agriculture Research, Singapur. Las actividades económicas en estos destinos se están recuperando mucho más rápido de lo previsto, gracias a la reanudación de los movimientos comerciales y los estímulos financieros. Se confía que la demanda de aceite de India y China crezca en 2021.

También, se tiene la idea de que las importaciones de aceite de palma de India aumenten un 4,8 %, a 8,7 millones de toneladas, impulsadas por una recuperación gradual de la demanda y bajos inventarios. Además, se prevé que la demanda de aceite de China aumente un 3 %, a 6,9 millones de toneladas, en 2021. El mercado ha visto una alta solicitud de aceite de palma previo a las celebraciones del Año Nuevo chino, que suelen caer en enero o febrero, y las actividades de reabastecimiento.

Sin embargo, las importaciones de aceite de palma de la Unión Europea se estiman en un 8,6 % menos, alcanzando apenas 6,4 millones de toneladas, debido en parte a las políticas que restringen el uso de biodiésel a base de este aceite, el cual se reducirá gradualmente a partir de 2023 hasta 2030. Además, las nuevas normas de seguridad alimentaria sobre el 3-MCPDE y el GE, y los requerimientos de calidad para restringir la presencia de contaminantes que se encuentran de productos derivados del petróleo, pueden afectar la demanda de aceite de palma en el sector alimentario.



Durante el COVID-19, el cambio de hábitos de visitar restaurantes a comer en la casa hizo que hubiera una mayor demanda de aceites vegetales.

Foto: archivo Fedepalma