

# Mercados

El aceite de pescado se está volviendo escaso y relativamente costoso, precisamente en el momento en que la oferta de aceites vegetales está aumentando.

**En este trimestre julio/Sept. se ha registrado una disminución de la producción y de las existencias mundiales, debido principalmente a la reducción en la actividad pesquera japonesa.**

En el último período y en octubre/marzo de 1984/85 se registró un fuerte incremento de la producción y las existencias.

El comportamiento de la producción de aceite de pescado ha sido contracíclico respecto a la mayoría de los demás aceites y grasas. Durante el período de octubre/septiembre de 1983/84, durante el cual se registró una considerable disminución en la producción de muchos de los aceites y grasas competitivos, la producción mundial de aceite de pescado aumentó en un 23%, para alcanzar una cifra récord de 1,43 millones de toneladas. Los mejores resultados de la actividad pesquera y la mayor producción de aceite se presentaron principalmente en las flotas pesqueras de Japón, Perú, Chile, Ecuador e Islandia. Aunque las exportaciones mundiales aumentaron en un 24%, hasta una cifra récord de 0,93 millones de toneladas, la tasa actual de desaparición sólo aumentó en un 10%, para un total de 1,33 mill.T. Como consecuencia de esto, las existencias mundiales aumentaron considerablemente, en un 22%, para un total de 0,49 mill.T el 1o. de octubre de 1984.

Debido a esta gran cantidad de existencias y a un incremento

constante de la producción, la oferta mundial alcanzó altísimos niveles durante el período de octubre/marzo de 1984/1985, un período durante el cual seguía habiendo escasez de la mayoría de los aceites y grasas competitivos, los cuales se ofrecían a precios relativamente altos. La producción volvió a aumentar en un 13%, para llegar a 0,59 mill.T, una nueva cifra récord para este período. La mayoría del incremento se registró en América del Sur e Islandia. Las exportaciones continuaron aumentando en más del 17%, hasta 0,46 mill.T y la desaparición se incrementó en un 24%, para un total de 0,78 mill.T. Sin embargo, las existencias mundiales, a pesar de la considerable disminución que registraron en el período, alcanzaban en marzo de 1985 los 0,41 mill.T, es decir una quinta parte por encima de su nivel del año anterior. El incremento de las existencias se registró, en su mayoría, en los almacenes de depósito de Rotterdam, Noruega, Estados Unidos y Holanda.

En estas circunstancias, no es de extrañar que los precios del aceite de pescado, después de una corta recuperación al mismo nivel con los aceites y grasas competitivos durante agosto/diciembre de 1983, hayan disminuido a partir de ese momento y hasta junio de 1985 (salvo una recuperación temporal en noviembre de 1984). De la misma manera, los descuentos en los precios del aceite de pescado respecto a los de los principales aceites competitivos fueron excepcionalmente amplios durante los quince meses anteriores a marzo de 1985.

**En el trimestre pasado comenzó a invertirse la tendencia en la producción y en el mes pasado, la de los precios.**

Hasta la primavera pasada hubo resultados positivos poco comu-

nes en la actividad pesquera y se llegó a temer que hubiera una sobreproducción, especialmente en América del Sur. Como consecuencia, se expidieron prohibiciones temporales de pesca. La producción de aceite de pescado comenzó a disminuir en abril/junio y llegó hasta por debajo de sus niveles del año anterior, especialmente en Perú. En Chile, la prohibición no ocasionó una disminución en la pesca efectuada ni probablemente en la producción de aceite de pescado debido a los excelentes resultados obtenidos antes de la prohibición y en junio pasado. Sin embargo, en Islandia y Dinamarca también se registraron disminuciones considerables en la producción de aceite de pescado. Según cálculos preliminares, el total de la producción mundial alcanzó los 0,32 mill.T en el último trimestre, un 3,5% menos que en el mismo período de 1984.

La disminución en la producción mundial se está acelerando en este trimestre, y esta tendencia es cada vez mayor debido a los bajos resultados de la pesca japonesa. El desembarco de sardinas durante julio de 1985 en Hokkaido y en el Norte del Japón fue solamente de 225.000 T, frente a 570.000 T en el mismo mes del año anterior. La producción de aceite fue ligeramente inferior al 20% en comparación con el 20% del año anterior. Al mismo tiempo, una gran cantidad de sardinas se consume como carnada congelada. Como consecuencia, la producción de aceite de pescado en el Japón sólo alcanzó en julio las 45.000 T, frente a las 85.000 T que se habían producido el año anterior. La producción para los meses de agosto y septiembre en conjunto se estima en 115.000 T, frente a 135.000 T en los mismos dos meses del año anterior.

Actualmente, la fuerte disminución de la producción japonesa

no parece encontrar compensación con una mayor producción en ninguna otra parte del mundo, por lo cual se espera que la producción mundial disminuya en una décima parte, hasta 525.000 T en este trimestre. Si esta estimación llega a cumplirse, la producción mundial durante la segunda mitad de este período (abril/septiembre de 1985) disminuirá casi en un 8%, hasta 845.000 T.

Aunque el descuento en los precios para cualquier aceite de pescado de origen cif Europa Noroccidental ya disminuyó a US\$110 respecto al aceite de palma crudo, es decir a un nivel inferior al promedio de los cinco años terminados en 1981/1982, y a pesar de que el descuento respecto al sebo decolorable de los Estados Unidos llegó hasta por debajo del promedio, los precios del aceite de pescado siguen siendo atractivos. Los descuentos respecto a

los aceites de colza y de soya, así como frente a la manteca de cerdo —los tres principales competidores que le siguen— siguen siendo considerablemente mayores que los del promedio de los cinco años. Por lo tanto, es de suponer que la desaparición mundial del aceite de pescado seguirá siendo importante y seguirá aumentando en este trimestre, aunque a una tasa de apenas 2% en comparación con el mismo período del año anterior.

Para la segunda mitad de este período (abril/septiembre de 1985) se espera otro aumento de la desaparición mundial, en un 8% aproximadamente, para alcanzar los 0,75 mill.T. El aumento sigue presentándose principalmente en la CEE, como en el período anterior y durante la primera mitad de este período.

Como resultado de estas divergencias en la producción y la de-

saparición, las existencias mundiales de aceite de pescado no registrarán probablemente ningún incremento estacional durante el período de abril/septiembre de 1985. Se estima que aumentarán apenas un 2%, para alcanzar las 415.000 T. En el mismo período del año anterior aumentaron en un 45% y fueron de 490.000 T.

Sin embargo, es posible que en este trimestre se presente un incremento estacional considerable en las existencias mundiales, de unas 70.000 T o una quinta parte. Naturalmente, este aumento es mucho menor que el que tuvo lugar durante el mismo trimestre del año anterior, que fue de 157.000 T o 47%.

Oil World. 23-VIII-85.

## Evento

Se ha propuesto llevar a cabo la Conferencia Internacional sobre "Desarrollo y Prospectos de la Industria de la Palma de Aceite y del Aceite de Palma" a mediados del mes de junio de 1987, en Kuala Lumpur, Malasia.

Se invita a presentar trabajos sobre los siguientes temas:

### Conferencias sobre Palma de aceite:

- Cultivo y selección
- Propagación
- Fisiología
- Suelos y Nutrición
- Uso de Fertilizantes

- Viveros
- Blanqueado
- Cubiertas de la Tierra y Control de Malezas
- Pestes y Enfermedades
- Producción y Pronósticos
- Cosecha y Transporte
- Tratamiento de efluentes
- Utilización de Efluentes
- Productos Secundarios de la Palma de Aceite.

### Conferencias sobre aceite de Palma:

- Mercadeo
- Economía Técnica
- Química y Bioquímica del aceite de palma.
- Usos Finales

- Refinamiento y procesamiento
- Técnicas Analíticas y Calidad
- Tecnología del Tratamiento de Efluentes.
- Energía
- Reacciones a las Enzimas
- Usos de los Productos Secundarios.
- Nutrición

Se darán mayores detalles más adelante en próximos boletines. Sin embargo, deseamos recordarles a los lectores que la última de estas conferencias se llevó a cabo en junio de 1981 con gran éxito, para lo cual los invitamos a hacer posibles planes de viaje, que eventualmente coordinará FEDEPALMA.