

Mercados

Características especiales de la oferta y la demanda de soya, aceite y harina de soya.

¿Cuál es la diferencia entre la situación actual y los anteriores períodos? Para todo el mundo puede ser reconfortante analizar tranquilamente la interdependencia existente entre los fundamentos, de la oferta de Argentina y Brasil, por una parte, y el "proveedor residual", los Estados Unidos, por la otra. La experiencia de lo sucedido en marzo/agosto 1985 fue tan drástica que seguramente se producirá para septiembre/febrero 1985/1986 un cambio importante en la oferta de

los tres principales exportadores de soya.

Nuestra opinión, en resumen, es la siguiente, y se basa en las estimaciones del cultivo de soya; 6,6 millones de toneladas para Argentina (ligeramente por encima de la estimación oficial de 6,5 mill. t) y 17,2 millones de toneladas para Brasil. Las cosechas tuvieron lugar en marzo/mayo de 1985 y febrero/abril de 1985, respectivamente.

Nunca antes Brasil y Argentina habían tenido tanta cantidad disponible de soya como la que tuvieron en este año en la primera mitad de su período de cosecha; el total de sus moliendas de soya y de sus exportaciones netas aumentó globalmente en 3,0 millones de toneladas, o un 22%

respecto al año anterior en el período marzo/agosto 1985. En comparación con 1983, el incremento es aún más sorprendente: 5,4 millones de toneladas, ó 48%.

La participación de América del Sur nunca había sido tan alta como este año, en la primera mitad de su período de cosecha. Durante el semestre de marzo/agosto de 1985, las moliendas o exportaciones de Brasil alcanzaron un 75% del total estimado de ventas para ese período, en comparación con el 68.8% alcanzado en cada uno de los dos años anteriores, y Argentina vendió un 70% en el mismo período, en comparación con el 61.0% y el 49.8% de cada uno de los dos años anteriores, respectivamente.

Por consiguiente, la oferta restante de soya será "diminuta" y no alcanzará a cubrir la creciente demanda mundial. Durante el semestre de septiembre a febrero, Brasil molinará y exportará sólo el 25% de su oferta de soya, y Argentina, no más del 35%, cantidades éstas que son, de lejos, las más pequeñas que se hayan visto en los últimos años.

En otras palabras, las existencias suramericanas de soya registran actualmente el más bajo de los niveles desde 1981. Se estiman en 7.2 millones de toneladas, mientras que el año anterior fueron de 8,3 millones de toneladas. Estos 7,2 mill. t. representan solamente el 30% de la oferta total de soya para este período, que es de 24,3 millones de toneladas. Es decir que el 70% de la oferta de este período se vendió durante los primeros seis meses, hasta finales de agosto.

Los productores y exportadores de soya de los Estados Unidos se vieron muy afectados con la exitosa competencia de América del Sur en los pasados 6-7 meses. Ahora, como "después de la tempestad viene la calma", los Estados Unidos podrán recuperar dentro de los próximos meses el mercado que habían perdido. Esto sucederá automáticamente, sin que

Continúa Página 8

IMPORTACIONES DE ACEITES Y GRASAS TONELADAS			
	Ene. 86	Ene. 85	Feb. 85 Ene. 86
Aceite de soya	7.122	948	79.348
Manteca de cerdo	1.855		8.023
Aceite de pescado	1.999	2.000	33.442
Aceite de oliva	6		30
Aceite de girasol	500		1.458
Aceite de coco	425		2.465
Otros aceites vegetales	806	130	2.554
Subtotal	12.513	3.078	127.320
Sebo	1.248	2.000	51.822
TOTAL	13.761	5.078	179.142

Fuente: Sobordos

Realizó: Fedepalma

PRECIOS INTERNACIONALES DE LOS PRINCIPALES ACEITES Y GRASAS US\$/ton.					
		Ene. 85	Ene. 86	Dic. 85	Ene 86/Dic. 85 ± %
Aceite de palma	(1)	614	377	428	- 11.92
Aceite de palmiste	(2)	733	343	378	- 9.26
Oleína	(2)	631	374	432	- 13.43
Estearina	(3)	428	296	325	- 8.92
Aceite de soya	(4)	604	449	469	- 4.26
Aceite de algodón	(2)	750	602	582	- 3.44
Aceite de coco	(2)	852	379	395	- 4.05
Aceite de girasol	(2)	657	482	532	- 9.40
Aceite de pescado	(5)	313	330	330	0.00
Manteca de cerdo	(6)	601	512	511	0.20
Sebo	(2)	509	347	355	- 2.25
(1) CIF Nueva York	(4) FOB Decatur				
(2) CIF Rotterdam	(5) CIF N. W. Eur				
(3) FOB Malasia	(6) CIF United Kingdom				

Fuente: Oil World

Realizó: Fedepalma

sea necesario que el gobierno de los Estados Unidos ni ninguna entidad tomen medida alguna para estimular la demanda. América del Sur no solamente no podrá cubrir la demanda mundial en la misma medida en que lo hizo en el pasado reciente, sino que Brasil llegará incluso a tener que importar soya y aceite de soya a partir de noviembre.

Actualmente, se estima que las importaciones de aceite de soya del Brasil llegarán a una cifra récord de 205.000 toneladas en el período de febrero/enero 1985/1986. El Gobierno del Brasil acaba de aprobar la importación de 200.000 t de aceite bruto de soya hasta enero o febrero de 1986. Algunas de estas importaciones se harán desde Argentina, pero en gran parte provendrán de sus competidores, los Estados Unidos

y probablemente también de Europa.

Las exportaciones netas de aceite de soya de Brasil y Argentina registrarán una disminución considerable, y se estima que apenas alcanzarán las 395.000 t en el período de septiembre/marzo de 1985/1986. Esta sería la cantidad más baja registrada durante por lo menos cinco años, y estaría 110.000 t por debajo de la cifra del mismo período del año anterior, y 160.000 t por debajo del nivel alcanzado en el período de septiembre a marzo de 1983/84.

Una vez más los Estados Unidos serán el proveedor residual que satisface los cambios de la demanda mundial de soya o aceite de soya.

Las perspectivas para las exportaciones netas de aceite de soya de América del Sur son bastante malas después de la cifra récord de 960.000 t alcanzada para el período de abril/agosto 1984/1985. Durante los últimos cinco meses, las exportaciones de aceite de soya de América del Sur se incrementaron considerablemente, en 220.000 t respecto al período 83/84 y en 370.000 t frente al período de abril/agosto 1982/1983.

Pero la disminución es mucho más sorprendente: de 960.000 t durante los primeros cinco meses, Argentina y Brasil se verán obligados a bajar sus exportaciones netas durante los próximos siete meses a 395.000 t debido a la insuficiencia de su oferta.

AL CIERRE

ACEITE DE PESCADO

La producción de aceite de pescado en 1984/85 declinó en 8% frente al récord de un año atrás. Mientras que la producción de harina de pescado continuó expandiéndose, la productividad en aceite bajaba considerablemente y esto tuvo su impacto en la baja total.

Los precios del aceite de pescado para la primera mitad de 1985 fueron atractivos si se compara con los aceites vegetales. El consumo de aceite de pescado en 1984/85 creció en 5% frente al año anterior. Mientras que la demanda era fuerte, la producción declinaba y las existencias decrecían. Las existencias finales para 1984/85 se estimaban en 381.000 tns., 57.000 tns. menos que en 1983/84.

Seminario

PORIM (the Palm Oil Research Institute of Malaysia) realizará un seminario a partir del 4 de marzo de 1986 en el Centro de Congresos de Hamburgo. Se presentarán los siguientes trabajos:

1. Dr. K. S. LAW: Presente y futuro de la industria Malaya de aceite de Palma.
2. Prof. Dr. F. GUNSTONE: Oxidación y ranciedad en aceites y grasas, con especial referencia a los productos de aceite de palma.

3. K. G. BERGER: Usos alimenticios de los productos de aceite de palma.

4. Dr. R. E. TIMMS: Grasas para galletería, confitería, heladería, etc.

5. K. G. BERGER: Almacenamiento y manejo de aceites y grasas.

Mayores informes e inscripciones a: DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUER FETTWISSENSCHAFT e. V., Soester Strasse 13, 4400 Muenster, West Germany.



fedepalma

FEDERACION NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA AFRICANA

Carrera 9a. No. 71-42 Of. 501 - Tels. 2116823 - 2556875

Apartado Aéreo 13772 Bogotá, Colombia

Telex 44 649 ASFO

IMPRESOS