

## MERCADOS INTERNACIONALES

**Aceite de palma y palmiste:****En 1994 el crecimiento de la producción será más bajo de lo esperado**

En lo que se refiere al aceite de palma, Oil World espera que la producción mundial aumente sólo 0,7 millones de tons., a diferencia del pronóstico de diciembre de 0,9 millones de tons., y del de 1,66 del año pasado. Para el palmiste se espera un crecimiento de sólo 110 mil tons., contra el de 200 y 550, respectivamente. La producción de aceite de palma se repondrá gracias al nivel récord de las existencias iniciales de este año, especialmente en Malasia, aunque estas han sido colocadas a un ritmo sin precedentes. Por lo tanto, la oferta será más escasa el próximo trimestre, puesto que se espera que la producción aumente solamente un 1%, en relación con el año pasado, y probablemente ésta será inferior a la demanda.

**Revisión de la Producción de Aceite de Palma y Palmiste para 1994.** El tercer pronóstico de Oil World establece que la producción malaya de aceite de palma para el año de 1994 llegará a 7,48 millones de tons. Esto se compara con el segundo pronóstico de dic/93 (Oil World Annual 1994, número anticipado) de 7,75 millones de tons., y el del año pasado de 7,40 millones de tons. El primer pronóstico de ago/93 fue de 7,55 millones de tons.

Los principales factores que respaldan estos pronósticos son los siguientes:

\* En 1993 la producción/ha. superó el promedio quinquenal en forma más marcada de lo que se esperaba y esto produjo más estrés en las palmas. En Malasia occidental la producción llegó a 3,765 ton/ha, un 12% por encima de la del año anterior y un 6% por encima del último promedio quinquenal. En Malasia oriental, la producción anual bajó levemente a 3,40 ton., respecto de la de 3,43 del

año anterior, pero de todos modos se registró un aumento del 4% respecto del promedio quinquenal. Por consiguiente, en Malasia oriental la palma ha estado sometida a estrés por varios años consecutivos.

\* Las condiciones climáticas de Malasia oriental fueron muy desfavorables puesto que la precipitación alcanzó un promedio de sólo el 81%, en relación con el nivel normal, durante los 25 meses anteriores al ciclo enero/diciembre de 1994 y esto sucedió por tercer año consecutivo. La proporción de inflorescencias masculinas, por lo tanto, aumentará aún más, lo cual bajará la producción de racimos/ha. Las condiciones climáticas de los 10 meses anteriores al período enero/diciembre de 1994 fueron casi normales. Esto también se aplica a Malasia occidental durante los últimos 10 y 25 meses

\* En todo Malasia se espera que el área productiva aumente sólo un 4% a 2,08 millones de has., a diferencia del aumento del 6% que se registró en 1993. Estos 2,08 millones de has., re-

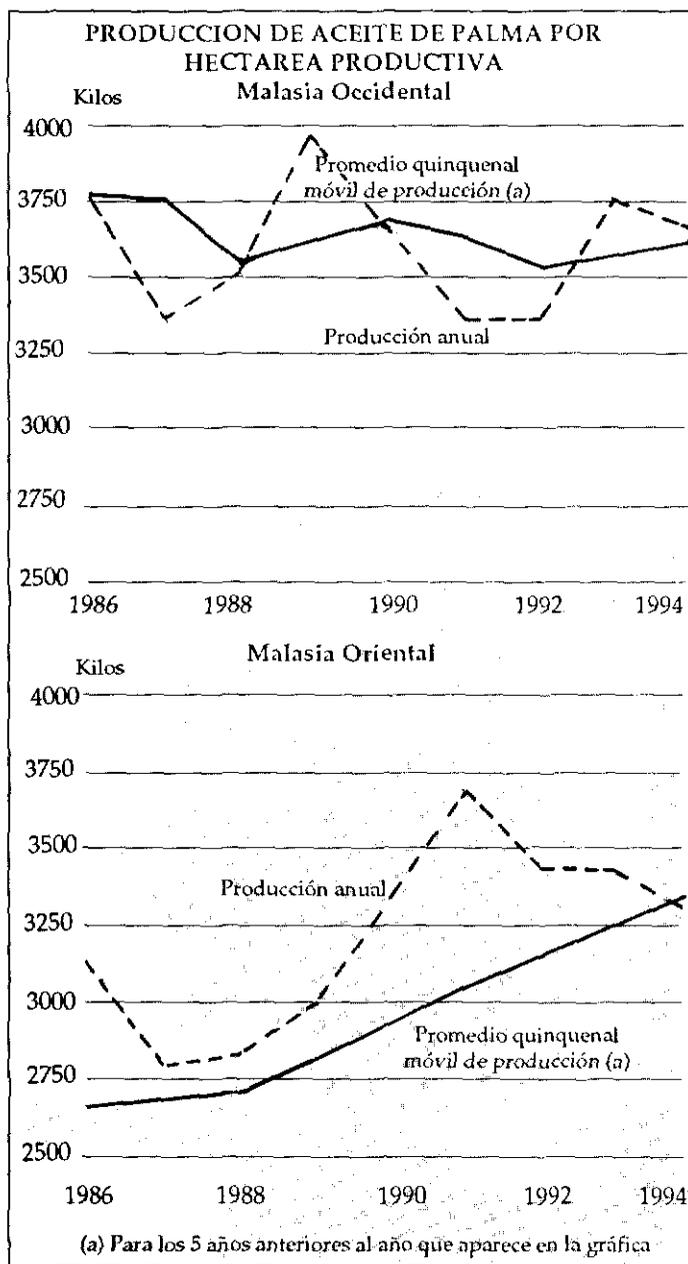
presentan el promedio de nuestro estimativo mensual del área productiva. Como es usual, en el curso del año este estimativo aumentará de 2,05 millones de has., en enero, a 2,105 en diciembre.

Así mismo, han bajado los pronósticos respecto de la producción de palmiste para 1994. En este momento se espera que sea de 2,25 millones de tons., a diferencia del pronóstico anterior de 2,34 millones de tons., y de la producción récord de 2,266 millones de tons., registrada en 1993. La última cifra se alcanzó únicamente porque la relación entre el palmiste y el aceite crudo de palma llegó al récord de 0,306, comparada con la de 0,294 en 1992 y con el promedio de 0,295 para los últimos 5 años.

El excesivo estrés de las palmas generalmente produce una relación más baja entre el palmiste y el aceite de palma. En enero/febrero de 1994 todavía se encontraba en el mismo nivel de hace un año, o sea 0,301. La experiencia pasada demuestra que a una relación excesivamente alta le sigue una caída pronunciada al año siguiente. Invariablemente, la relación es superior al promedio anual durante el período de baja producción.

Prospectos Positivos de Producción en Indonesia. A diferencia de Malasia, las palmas no sufrieron excesivo estrés en 1993. El problema de Indonesia es diferente en lo que se refiere a producción: el rápido crecimiento de la proporción de plantaciones pequeñas y de palmas nuevas ha generado una reducción continua en el promedio de producción de aceite

## MERCADOS INTERNACIONALES



por hectárea productiva, desde que en 1984 se alcanzó una cifra récord de 4,09 ton/ha. productiva (Al igual que en Malasia, se utiliza el promedio de área productiva para el año y no el área al final del año, para efectos de calcular la producción por hectárea).

Ese es el principal motivo por el cual el promedio quinquenal móvil bajó de 3,9 ton/ha. en el quinquenio que terminó en 1986 a 3,71 tons., en el que terminó en 1993. Es interesante anotar que el promedio quinquenal móvil de producción también ha bajado en Malasia occidental, después del alto nivel alcanzado a mediados de los ochenta, aunque por razones diferentes. La más importante probablemente se reflejará en la creciente proporción de palmas viejas de baja producción. No obstante, a

partir del quinquenio que terminó en 1992, se ha observado una recuperación gradual gracias a la renovación de cultivos y al uso de variedades de alto rendimiento en las siembras existentes y nuevas.

Como lo muestra la gráfica, de las tres principales regiones de más alta producción, solamente Malasia oriental ha experimentado un claro incremento en el promedio quinquenal móvil de producción. Hasta mediados de los ochenta, el cultivo de palma de aceite en Malasia oriental se componía principalmente de cultivos pequeños y por consiguiente el uso de fertilizantes, el manejo y otros insumos del cultivo se mantenían en un nivel relativamente bajo. Desde entonces esta situación ha mejorado, puesto que ha aumentado la participación de plantaciones privadas y ha mejorado la administración y el uso de fertilizantes en los programas de pequeños cultivos. Los resultados son sorprendentes.

Aparentemente, Indonesia está experimentando un desarrollo opuesto, ya que se registra una caída en el promedio quinquenal de producción, debido a la creciente participación de pequeños cultivos, lo cual ha tenido los mismos efectos negativos que tuvo en Malasia oriental (hasta mediados de los ochenta). Por otra parte, Malasia oriental ha comprobado que se pueden mejorar las condiciones para incrementar la producción.

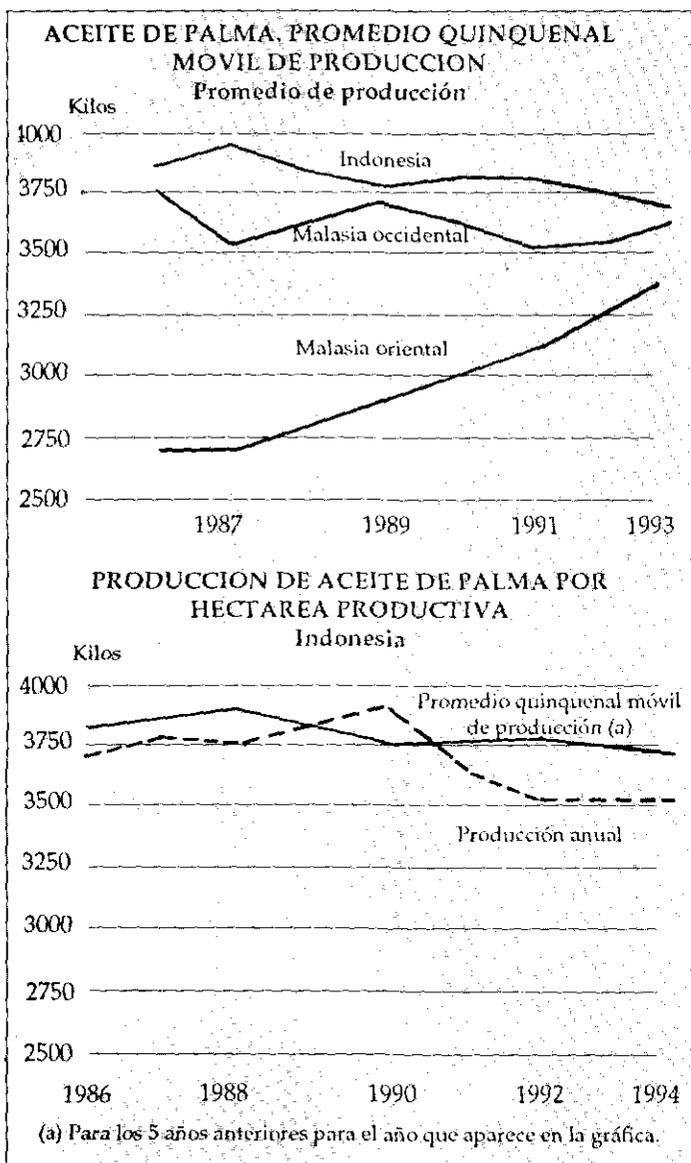
El rendimiento anual de Indonesia bajó de 4,09 tons., en 1984 a 3,55 tons., en 1992 y se mantuvo en el mismo nivel en 1993. No obstante, a pesar del bajo rendimiento promedio, la producción de aceite de palma y palmiste ha aumentado en forma pronunciada gracias a la expansión del área productiva. En 1993, el promedio del área aumentó un 17% y la producción de aceite de palma aumentó aproximadamente al mismo ritmo, hasta llegar a 3,4 millones de tons.

Para 1994 esperamos que tanto el área productiva como la producción de aceite de palma aumente un 16%, lo cual implica un aumento de la producción de aceite de palma a 3,95 millones de tons. En cuanto a la producción de palmiste, esto significa un aumento a 0,75 millones de tons., para 1993 (desde el nivel de 0,625 alcanzado el año anterior) y a 0,86 millones de tons. para 1994. En este caso, la tasa de crecimiento difiere un poco de la del aceite de palma, debido a que la relación palmiste/aceite de palma también está cambiando.

Como lo muestra la gráfica 2, el rendimiento anual de aceite de palma en Indonesia se ha mantenido por debajo del promedio quinquenal móvil desde 1991. Esperamos que se registre una reversión de esta tendencia negativa



## MERCADOS INTERNACIONALES



en el curso de los próximos 5-10 años, a medida que las palmas entran a la fase de alta producción, siempre y cuando la proporción de plantaciones privadas se mantenga invariable o aumente. El interrogante que queda es si la participación de los cultivos pequeños seguirá aumentando y en qué medida, y si se pueden mejorar el manejo y otros insumos del cultivo.

La producción mundial de aceite de palma está destinada a aumentar solamente 0,7 millones de tons. en 1994. Se espera que el crecimiento de la producción de aceite de palma en los "demás países" sea lento. De hecho, la expansión anual se ha presentado más lenta, en forma continua y material, puesto que en 1989 alcanzó un 10,5% y en 1993 se calcula que llegó al 4,9%. Para este año se espera que aumente solamente el 3,3%, llegando a 3,06 millones de tons. Esto se debe exclusivamente a un incre-

mento más lento del área productiva de sólo un 2,2%, comparado con el de 4,5% el año pasado y el 7,4% en 1991.

Desde 1993, se viene registrando una expansión del área productiva, principalmente en Colombia, Honduras y otros países centro y suramericanos y en Costa de Marfil se ha estancado, al igual que en otros países africanos. En la mayoría de los casos, el recorte de los subsidios ha sido el principal motivo por el cual las cosas se han desarrollado así. Por consiguiente, la principal expansión se ha registrado en los países asiáticos, especialmente en Tailandia y Papúa Nueva Guinea.

No obstante, se espera una leve recuperación del rendimiento promedio en el "resto del mundo", después de tres años de relativa baja producción. El consiguiente incremento de la producción de aceite de palma del 3,3% será insuficiente para que "el resto del mundo" mantenga su participación en la producción mundial. Probablemente baje aún más, a 21,1%, a diferencia de la del 21,5% del año pasado y de la del 25% en 1987.

Por lo tanto, es posible que la producción mundial aumente sólo 0,7 millones de tons., o el 5% durante este año, a diferencia del crecimiento récord de 1,66 millones de tons., o el 14% alcanzado el año pasado y el promedio de crecimiento mundial de 1,0 millones de tons., registrado en los últimos 5 años.

No obstante, la oferta total se repondrá gracias al nivel récord de las existencias malayas y mundiales a partir del 1 de enero de 1995. Actualmente se calcula que estas serán superiores a los 2,5 millones de tons., contra los 2,15 millones del año pasado. Sumando las existencias a la producción, se llega a una oferta total durante el año de 17 millones de tons. Esto representa un aumento de 1,1 millones de tons., o el 7%, lo cual ofrece un panorama un poco mejor que el del crecimiento de la producción solamente. Sin embargo, en 1993, la oferta total aumentó 1,5 millones de tons., o el 10%.

**Malasia coloca las gravosas existencias a un ritmo sin precedentes.** El informe del Porla del mes de marzo, confirma una pronunciada reducción de las existencias totales de aceite de palma, las cuales llegaron a 731.000 tons., a finales de feb/94 (contra 954.000 hace un mes y 461.000 hace un año). Si bien las existencias todavía se encuentran por encima de las del año pasado, la reducción, desde el nivel récord de 1.171 alcanzado a finales de diciembre, no tiene precedentes.

En febrero, la producción de aceites de palma registró una reducción del 16% y actualmente se encuentra fraccionalmente por encima del nivel del año pasado, mientras la demanda interna y externa se recuperaba.

Los productores y exportadores malayos gozaron de una demanda récord en enero/marzo de 1994. Los inven-

**MERCADOS INTERNACIONALES****ACEITE DE PALMA. Promedio quinquenal móvil de producción (kilos por hectárea productiva)**

5 años anteriores a	Malasia Occidental	Malasia Oriental	Indonesia
1986	3748	2693	3863
1987	3572	2707	3903
1988	3615	2826	3822
1989	3668	2895	3768
1990	3623	3039	3790
1991	3542	3139	3778
1992	3548	3261	3734
1993	3600	3371	3693

tarios de aceite crudo y procesado de palma bajaron a menos de 0,6 millones de toneladas a finales de marzo. Esto representa una caída pronunciada con respecto al récord de 1,17 millones que se registró a finales de diciembre.

Al nivel de 0,6 millones de tons., en existencias a finales de marzo, estarían por debajo del promedio quinquenal y serían inferiores a los requisistos de un mes.

En algunas regiones del país se ha registrado escasez de oferta de aceite de palma. Esto se debe en parte, a la pronunciada caída de las existencias físicas en toda la nación. En varias zonas, esta situación se debió a la interrupción del flujo de la oferta, debido a las fiestas del Ramadán y a la demora en la cosecha por causa de las lluvias.

**En Malasia ya no hay excedentes de oferta.** La recuperación de las compras por parte de China, Pakistán y otros países asiáticos y de otras regiones podrían conducir a un aumento de los precios a corto y mediano plazo.

Gran parte dependerá del desarrollo futuro de la producción actual y de la colocación. Algunas fuentes comerciales incluso afirman que la producción de marzo seguirá siendo más baja y podría caer a 420 o 440.000 tons. Si esto sucede, la producción sería más baja que la del año pasado por primera vez en 17 meses y esto podría reducir las existencias a 540-560.000 tons.

En enero/febrero de 1994 se disparó el uso de aceite de palma y llegó al nivel récord de 1,42 millones de tons., lo cual representa un aumento de 0,36 millones o el 35% con relación al año pasado. Esto llevó la demanda acumulada interna y externa de aceite de palma a un récord de 3,28 millones de tons., en octubre/febrero del 93/94, lo cual representa un incremento de 0,50 millones de tons., o el 18% con relación al año pasado.

Los pronósticos trimestrales de Oil World para este año indican que la producción mundial llegará solamente a 2,83 millones de tons., en el período enero/marzo de 1994. Esto representa una reducción del 24% con relación al trimestre pasado, aunque seguiría estando 10% por encima del mismo trimestre del año pasado. Para el próximo trimestre se espera un aumento estacional de 3,5 millones de tons., pero a este nivel estaría solamente un 1% por encima del año pasado. Este sería el aumento más bajo de un año a otro desde 1991, y estaría muy por debajo del 10% alcanzado durante este trimestre y el pasado, del 13% que se registró en julio/sep de 1993 y del 20% alcanzado en abril/junio de 1993. Para el segundo semestre de 1994 se espera un incremento mayor al 5-6%.



(Tomado de Oil World, No. 11, vol 37, Marzo 18 de 1994)  
 Publishers: ISTA Mielke GmbH, (Directors: Siegfried & A.M. Mielke), Editor: Thomas Mielke, Langenberg 25, 21077 Hamburg, Germany, Fax +4940 76105090 and +4940 7607048, Tel. +4940 7610500, Télex. 217789 ista d.

**ACEITE DE PALMA PALMISTE: Producción mundial (1000 tons), rendimiento (t/ha) y área productiva (1000 ha.)**

	Producción				Rendimiento				Area productiva			
	1994F	1993	1992	1991	1994F	1993	1992	1991	1994F	1993	1992	1991
<b>ACEITE DE PALMA</b>												
Indonesia	3950*	3400*	2910*	2658	3.55*	3.55*	3.55*	3.65*	1114*	959*	819*	728*
Malasia	7480*	7403	6371	6141	3.60*	3.70*	3.37*	3.41*	2080*	2001*	1889*	1802*
Otros países	3057*	2960*	2822*	2652*	2.32*	2.29	2.29	2.28	1319*	1290*	1235*	1162*
Mundial	14487	13763	12103	11451	3.21	3.24	3.07	3.10	4513	4250	3943	3692
<b>PALMISTE</b>												
Indonesia	857*	748*	625*	551	.77*	.78*	.76*	.76*	1114*	959*	819*	728*
Malasia	2250*	2266	1874	1785	1.08*	1.13*	.99*	.99*	2080*	2001*	1889*	1802*
Otros países	1105*	1090*	1053*	1013*	.84*	.84	.85	.87	1319*	1290*	1235*	1162*
Mundial	4212	4104	3552	3350	.93	.97	.90	.91	4513	4250	3943	3692