



El palmicultor

Boletín Informativo de la Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite - Fedepalma

Agosto de 2002 No. 366

Publicación cofinanciada por el Fondo de Fomento Palmero

Se espera que la tendencia creciente en los precios continúe durante el 2002 / 2003*

Se espera que en los próximos 9 o 10 meses los siguientes factores influyan en un aumento generalizado en los precios de los aceites vegetales, semillas oleaginosas, granos y tortas.

Factores que van a influir por el lado de la oferta:

- El clima y su impacto sobre los rendimientos y la producción de las semillas oleaginosas y granos.
- Los severos daños sufridos en los cultivos de semillas oleaginosas en importantes regiones

CONTINÚA PAG 9 ▶



Condecorado Presidente Ejecutivo de Fedepalma

Jens Mesa Dishington, Presidente Ejecutivo de Fedepalma, recibió la Condecoración al Mérito Agrícola en el grado de Caballero por su contribución y servicios al sector agropecuario, especialmente a la Agroindustria de la Palma de Aceite.

Uno de los últimos actos oficiales que encabezó como Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural, Rodrigo Villalba Mosquera fue la imposición de esta condecoración a Jens Mesa Dishington

CONTINÚA PAG 2 ▶

40 años de Fedepalma, un balance entre lo social, ambiental y cultural

El 22 de octubre se realizarán los actos de conmemoración de los 40 años de Fedepalma y para ello se han programado diferentes actividades en la Biblioteca Virgilio Barco de Bogotá.

El programa se iniciará a las 2:00 de la tarde con una sesión académica dividida en tres partes dos conferencias y una charla dedicada a la evolución del sector palmero a lo largo de los 40 años de Fedepalma. Los temas de las conferencias serán el

CONTINÚA PAG 3 ▶

En esta edición

Noti Salud

PAG 11

Aterrizaron las semillas de Malasia

PAG 8

En septiembre taller sobre oleoquímica en Bogotá

PAG 22

Se espera que la tendencia creciente en los precios continúe durante el 2002 / 2003 ◀ VIENE DE LA PAG 1

productoras. Para el año agrícola 2002/03 la producción mundial conjunta de semillas de algodón, colza, cacahuete y copra sufrirá un descenso de 5,7 millones de toneladas, respecto de lo ocurrido en 2001/02, lo que se constituye como la caída más grande en más de 25 años. Adicionalmente, la producción de frijol soya será únicamente de 187,3 millones de toneladas como consecuencia de la aguda sequía en los Estados Unidos y la India. Se estima que para las siete semillas la demanda mundial exceda a la producción en 5,4 millones de toneladas durante 2002/03, lo que va a ocasionar una significativa reducción de inventarios.

- La insuficiente producción de granos tendrá un efecto al alza en los precios de estos productos, lo que a su vez impulsará los precios de las semillas oleaginosas, especialmente del frijol soya, la semilla de girasol y la de colza dado que estas semillas compiten por las mismas tierras.
- El hecho que los agricultores en la mayoría de países productores continúen reteniendo sus ofertas en espera de mayores precios.
- La menor tasa de crecimiento de la producción de aceite de palma y la reducción en la oferta. Se espera que para el año agrícola Oct/Sep 2002/03 la producción mundial de aceite de palma aumentará únicamente un 2,4% que es una tasa muy inferior al promedio de 6,5% que caracterizó el crecimiento de la producción en los cinco años anteriores. Este incremento en la producción no será suficiente para compensar la caída en los inventarios estimada en 620.000 toneladas, lo que implica una oferta mundial de 27,8 millones de toneladas, un 0,2% menos que la esperada en 2001/02 y por ende experimente la primera caída desde 1997/98.
- La ajustada situación en la oferta para los principales aceites vegetales y tortas. Se espera que para el 2002/03 la producción mundial de los aceites de algodón, cacahuete, colza, palma y coco, cinco de los principales ocho aceites, descienda 360.000 toneladas (-0,7%), respecto del presente año agrícola y que los inventarios experimenten una caída de 12% equivalente a aproximadamente 750.000 toneladas. Aunque la producción de aceite de palma aumentará 600.000 toneladas, la de los

otros cuatro aceites se reducirá en casi un millón de toneladas haciendo que la oferta total caiga 1,1 millones de toneladas (-2%).

- El incremento en la oferta de aceite de soya, girasol y palmiste no será suficiente ni para compensar la caída en los 5 aceites mencionados anteriormente, ni para cubrir la expansión normal en el consumo de los ocho principales aceites. Aceite de soya, palma, palmiste, girasol, colza, algodón, coco y cacahuete.
- La producción mundial de las harinas de algodón, colza, cacahuete y copra, cuatro de las principales 8 tortas, descenderá en 2002/03 alrededor del 4% lo que equivalente a 1.9 millones de toneladas.

Factores que van a influir por el lado de la demanda:

Una vez que las perspectivas de oferta se asimilen, lo que probablemente ocurrirá entre octubre y noviembre, la demanda se volverá por lo menos tan importante como la oferta en el proceso de formación de precios.

- Se espera que el ingreso mundial aumente de octubre o diciembre de 2002 en adelante. Por sí solo el incremento en el ingreso impulsará la demanda por aceites, semillas oleaginosas, productos de ganadería, tortas y granos. Sin embargo, la ajustada situación en la oferta requerirá de un racionamiento de la demanda.
- Algunos países tendrán una importante demanda por importaciones en el año agrícola 2002/2003, respecto de la temporada actual, a pesar de la limitada oferta mundial y los mayores precios. Esto será consecuencia de la menor producción doméstica y de los bajos inventarios. La India constituye un claro ejemplo de esta situación, pues lo más probable es que incremente sus importaciones de aceites vegetales en un 15%, lo que significa que estas ascenderán a unos 5,8 millones de toneladas. Igualmente, se espera que China aumente significativamente sus importaciones de semillas oleaginosas y aceites vegetales. También se estima que las importaciones mundiales de los ocho principales aceites se expandirán en más de 1,4 millones de toneladas.
- El consumo mundial de los ocho principales aceites deberá ser racionado de modo que su crecimiento anual durante el 2002/2003 sea de

2,4 millones de toneladas respecto de los 3,5 millones que se esperan al terminar el presente año agrícola.

- La escasez en la oferta forzaría a una consiguiente reducción en los inventarios mundiales. Actualmente se espera que los inventarios de los ocho aceites en cuestión disminuyan 1,2 millones de toneladas y lleguen a ubicarse en 8,9 millones de toneladas, nivel que se constituye como el menor desde 1997/1998. Igualmente, se espera que los inventarios mundiales de las 5 principales semillas oleaginosas caigan en un 12%, es decir, alcancen los 41,4 millones de toneladas.

No obstante lo anterior, hay que tener en cuenta que también existen factores de demanda y oferta y los posibles cambios en las condiciones climáticas que podrían conducir reacciones depresivas sobre los precios, pero es poco probable que interrumpan persistentemente la tendencia al alza en los precios esperada para los próximos 9-10 meses. Entre estos factores podemos destacar:

- El hecho que en Sur América todavía permanezcan grandes inventarios de frijol soya sin vender. Si los agricultores los sacan a la venta, especialmente entre julio y septiembre de 2002, es posible que haya presión sobre los precios si coincide con un clima favorable y la venta de la nueva cosecha de Estados Unidos. Adicionalmente, se estima que a finales de agosto de 2002, los inventarios combinados, argentinos y brasileños, de frijol soya se elevarán en 5,4 millones de toneladas. Sin embargo, la incidencia de este factor es moderada ya que los inventarios en el resto del mundo se reducirán significativamente (principalmente en China y los Estados Unidos) de forma que, los inventarios mundiales de frijol soya se elevarán solamente en 1,1 millones de toneladas, es decir, sumaran nada más 39,6 millones de toneladas.

- Es posible que el incremento esperado en el precio de la harina de soya se vea atenuado si la molienda de frijol soya, requerida para cubrir la caída en la producción de aceites de palma, palmiste y algodón, se destina básicamente a la producción de aceite, lo que significaría un aumento pronunciado en los inventarios de harina de soya. Este hecho también moderaría el alza en el precio de frijol soya, ya que la harina es el principal subproducto que se extrae de éste. Igualmente, es necesario tener en

cuenta que la sustitución de los aceites de palma, colza, girasol, algodón y lauricos exclusivamente con aceite de soya, solamente puede durar un tiempo limitado, ya que la harina de soya no se almacena fácilmente y su precio finalmente puede quedar a un nivel que haga que la producción y/o la trituration del frijol soya no sean rentables.

Comportamiento proyectado de los precios

Finalmente, este análisis de las perspectivas de mercado para el siguiente año agrícola permiten concluir que los precios de casi todas las semillas oleaginosas y aceites exhibirán un incremento en los próximos 9 a 10 meses.

La única excepción sería el aceite de girasol, que se espera ceda, debido al pronunciado aumento en la producción mundial de girasol y de su molienda. Al respecto, se estima que los precios descendan, especialmente de noviembre o diciembre en adelante, cuando los trituradores argentinos comiencen a vender su nueva cosecha. Entonces las primas inusualmente altas, contra el aceite de soya, registradas en julio/junio 2001/02 ya no se justificarán.

Es predecible que entre julio y junio de 2002 / 2003 el precio promedio de los aceites lauricos y el aceite de palma experimenten los mayores incrementos, y seguirán en importancia, los aumentos en los precios de los aceites de soya y colza. Por el lado de las tres semillas oleaginosas, el alza más pronunciada será en la semilla de colza, seguida por el girasol y el frijol soya.

Tabla 1. Precios de los principales aceites y semillas oleaginosas

Commodity	Julio 2002	Agosto 2002	% Δ
Frijol soya US, cif Rotterdam	195	234	20,0
Frijol soya Argentina, cif Rotterdam	189	226	19,6
Aceite de soya holandés, fob ex mill	390	510	30,8
Torta de soya 44/45% Argentina, Rott	176	193	9,7
Semilla de girasol, EU, Lower Rhine	280	285	1,8
Aceite de girasol EU, fob N.W Eur.	563	585	3,9
Torta de girasol Argentina, cif Rotterdam	113	115	1,8
Colza Europe, cif Hmb	216	255	18,1
Aceite de colza Hmb, fob ex mill	435	520	19,5
Torta de colza, fob ex mill Hmb	133	140	5,3
Aceite de palma, cif N.W. Eur	340	520	52,9
Aceite de palmiste, Cif Rotterdam	357	570	59,7
Aceite de coco Phil, cif Rotterdam	367	590	60,9

Py: proyectado
Fuente: Oil World, Agosto 3

*Basado en Oil World Flash de agosto 2 de 2002 titulado "Further Rise of Prices Likely".