

## Résumé del mercado de semillas oleaginosas

Aunque es probable que se superen los niveles sin precedentes de la última campaña, los pronósticos indican para 2011/12 un aumento marginal de la producción mundial de cultivos oleaginosos, con una merma interanual de la producción de soja y colza, dos cultivos oleaginosos muy importantes. El aumento de los suministros mundiales de aceites y harinas podría ser todavía algo mayor, gracias a la abundancia de existencias que quedaron del ejercicio 2010/11. Sin embargo, dada la constante expansión de la demanda de productos oleaginosos, parece inevitable un equilibrio difícil entre la oferta y la demanda. Por lo que se refiere a los precios internacionales de los cultivos oleaginosos y productos derivados, las variaciones en las perspectivas a corto plazo y los efectos derivados de otros mercados han determinado tendencias descendentes en los últimos meses. Sin embargo, con el comienzo de la nueva temporada deberían ir teniendo mayor influencia en el mercado las perspectivas para 2011/12. Las dificultades previstas en la oferta y la demanda a escala mundial parecen pronosticar un gradual fortalecimiento de los precios tanto de los aceites como de las harinas. A diferencia de las dos últimas campañas, a medida que la campaña actual vaya avanzando el mercado se irá enfrentando con una reducción de las existencias mundiales y una disminución en la relación global entre las existencias y la utilización. Surgen, además, nuevos riesgos por el hecho de que la demanda mundial de importaciones dependerá sobremanera de los suministros que provendrán de América Latina y el Caribe. A aumentar las incógnitas contribuyen también las novedades registradas fuera del complejo de las semillas oleaginosas, en particular la evolución de los precios de los cereales forrajeros y los temores renovados de una recesión económica mundial, que podría reducir la demanda global de productos básicos.

Sírvase comunicarse con:

[Peter.Thoenes@fao.org](mailto:Peter.Thoenes@fao.org)

## SEMILLAS OLEAGINOSAS, ACEITES Y HARINAS<sup>4</sup>

### PRECIOS<sup>5</sup>

#### Los fundamentales apuntan a una fuerza renovada de los precios en 2011/12

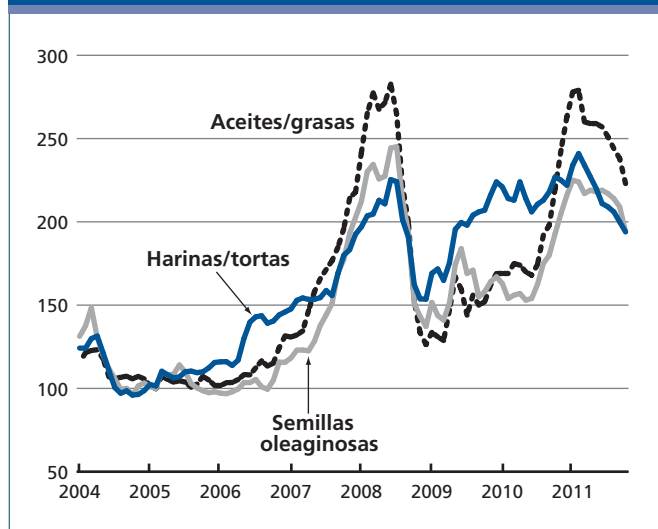
En la campaña comercial 2010/11 (octubre/septiembre), los precios internacionales de la mayoría de los cultivos oleaginosos y productos derivados fueron aumentando hasta febrero de 2011, hasta llegar cerca de los niveles máximos alcanzados en 2008 (como puede verse en los respectivos índices de precios de la FAO). Los factores principales del aumento de los precios fueron una serie de correcciones a la baja de los pronósticos relativos a la producción, el continuo crecimiento de la demanda de aceite vegetal como materia prima para biocombustibles, la sólida demanda de importaciones de cultivos oleaginosos, y los efectos en los precios que derivaron de una situación difícil de los mercados de cereales.

Sin embargo, después de febrero de 2011, los precios internacionales se embarcaron en una tendencia descendente, y para septiembre, aunque todavía seguían siendo altos en términos históricos, los índices de precios de las semillas oleaginosas, los aceites y las harinas habían descendido un 7 por ciento, 15 por ciento y 17 por ciento, respectivamente, comparados con las máximas de mitad de campaña. La baja se debió a los cambios registrados en las perspectivas de los mercados: en América del Sur se obtuvieron cosechas de soja abundantes y mayores de lo previsto, y la producción del aceite de palma asiático sudoriental comenzó a recuperarse después de ocho meses de poco crecimiento. La mejora de las perspectivas para las cosechas coincidió con una desaceleración temporal en la demanda mundial de importaciones de soja y productos derivados y de aceite de palma, lo que determinó un aumento imprevisto en

<sup>4</sup> Casi Todo el volumen de los cultivos oleaginosos recogido en todo el mundo se molitura con objeto de obtener aceites y grasas para la nutrición humana o para fines industriales, y las tortas y harinas se utilizan como ingredientes en los piensos. Por lo tanto, en vez de referirse a las semillas oleaginosas, el análisis de la situación del mercado se realiza principalmente en términos de aceites y grasas y de tortas y harinas. En consecuencia, los datos sobre la producción de aceites (tortas) derivados de semillas oleaginosas se refieren al equivalente en aceite (torta) de la producción actual de las semillas oleaginosas pertinentes, y no reflejan los resultados de la molturación efectiva de semillas oleaginosas ni tienen en cuenta las variaciones en las existencias de semillas oleaginosas. Además, los datos sobre el comercio y las existencias de aceites (tortas) se refieren al comercio y las existencias de aceites y tortas más el equivalente en aceite (tortas) del comercio y las existencias de semillas oleaginosas.

<sup>5</sup> Para una información detallada sobre los precios y los índices correspondientes véase el Cuadro A24 del Apéndice.

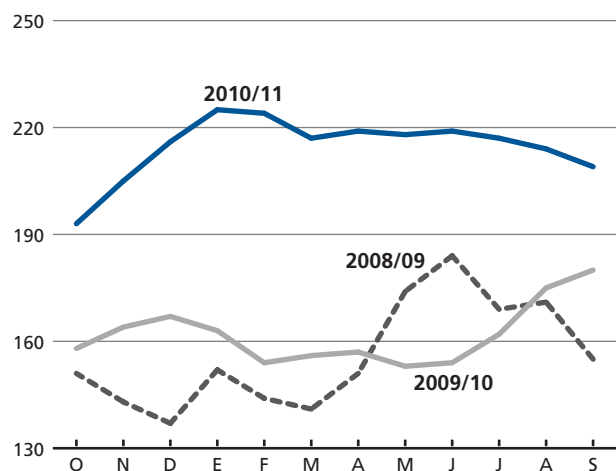
**Figura 33. Índices mensuales de la FAO para los precios internacionales de las semillas oleaginosas, los aceites y grasas, y las harinas y tortas oleaginosas (2002-2004=100)**



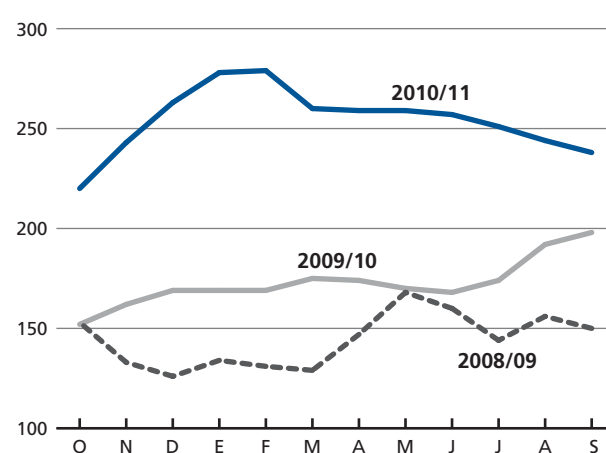
las existencias de los grandes exportadores. Al llegar en septiembre las cosechas del hemisferio norte a los mercados, continuó la presión de la oferta. Además, la debilidad de los precios vigentes en los mercados mundiales de los cereales forrajeros comenzó a transmitirse al complejo mercado de las semillas oleaginosas, y sobre los precios comenzó a pesar el creciente temor de otra recesión económica mundial, que podría deprimir la demanda.

Al comenzar la nueva campaña, en el mercado deberían de influir cada vez más las perspectivas de la oferta y la demanda para 2011/12. Teniendo en cuenta los pronósticos actuales, principalmente las perspectivas de una producción menguada de los dos principales cultivos oleaginosos (la soja y la colza), parece inevitable que la situación del balance mundial de la oferta y la demanda se vuelva cada vez más difícil. Hasta el momento, el mercado todavía no ha reaccionado ante estas señales: las abundantes disponibilidades actuales de aceites y harinas, el debilitamiento de los precios vigentes en los mercados de cereales y las continuas incertidumbres macroeconómicas han impedido que los precios subieran. Sin embargo, los parámetros fundamentales del mercado de cultivos oleaginosos en 2011/12 parecen exigir un fortalecimiento gradual de los precios en una fecha posterior de la presente campaña. Se pronostica que el escaso crecimiento de los suministros mundiales de cultivos oleaginosos y productos derivados (especialmente harinas oleaginosas) coincidirá con una expansión constante de la demanda. Por tanto, de concretizarse los pronósticos actuales, el mercado tendrá que hacer frente a una reducción de las existencias mundiales así como a una disminución de las

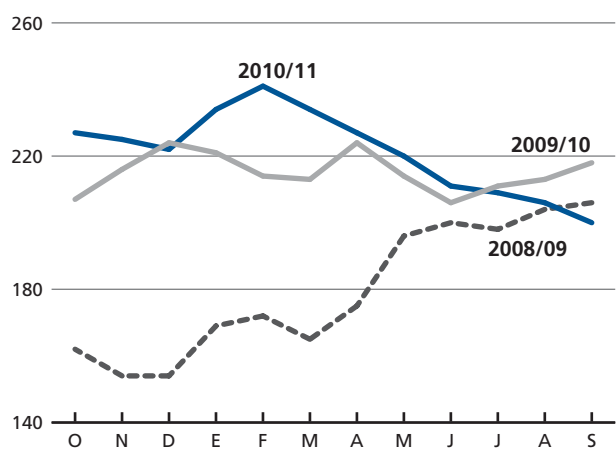
**Figura 34. Índice mensual de la FAO para las semillas oleaginosas (2002-2004=100)**



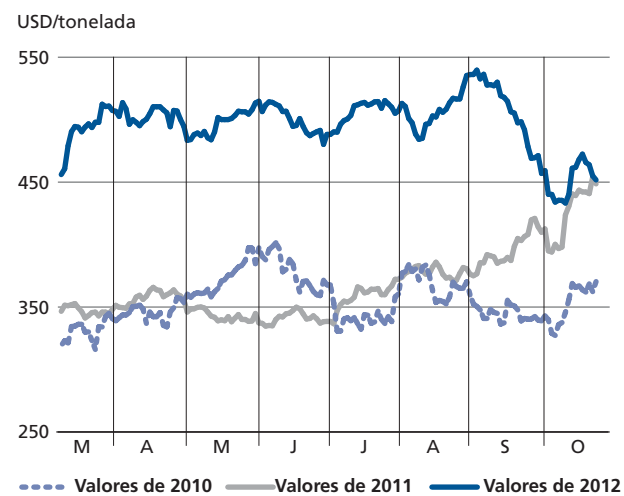
**Figura 35. Índice mensual de la FAO para los precios de los aceites y grasas (2002-2004 = 100)**



**Figura 36. Índice mensual de la FAO para los precios de las harinas y tortas (2002-2004 = 100)**



**Figura 37. Futuros del CBOT sobre la soja para marzo (2002-2004 = 100)**



relaciones existencias/utilización, al revés de lo que ocurrió en las dos últimas campañas. Además, surgen nuevos riesgos del hecho de que la demanda mundial de importaciones dependerá sobremanera de los suministros futuros procedentes de América del Sur. Por último, los mercados de los cultivos oleaginosos continuarán viéndose influenciados por lo que ocurre fuera del complejo de las semillas oleaginosas, en particular las tendencias de los precios en los mercados de los cereales forrajeros y los aceites minerales y los temores continuos de una recesión económica.

## SEMILLAS OLEAGINOSAS

### Se pronostica que la producción de semillas oleaginosas aumentará sólo marginalmente en 2011/12

La producción mundial de cultivos oleaginosos en 2011/12 se estima provisionalmente en 472 millones de toneladas. Aunque se trata de un nuevo récord, la producción crecería menos de un 1 por ciento interanual, que se compara con el crecimiento medio de más de 5 por ciento en las tres últimas

campañas. La desaceleración se debería a las cosechas de soja y de colza que, según los pronósticos, descenderán alrededor de un 2 por ciento cada una.

En los **Estados Unidos**, el productor principal de soja del mundo, la cosecha apenas terminada rindió cerca de un 8 por ciento menos que el año pasado, merma a la que contribuyeron, por partes iguales, las plantaciones menores y las pérdidas de rendimiento causadas por las condiciones atmosféricas. Debido a una mayor competencia por la tierra, las plantaciones de otros cultivos, en particular el maíz, aumentaron a expensas de la soja. También se señala una producción menor de soja en **China**, debido a los cambios registrados en las superficies plantadas y a la continua contracción de las tierras cultivables del país, y en **Canadá**. En América del Sur, donde ya han comenzado las plantaciones de soja, los pronósticos provisionales suponen un aumento moderado con respecto a la segunda producción mayor hasta ahora. La competencia de los cereales y de otros cultivos, cuyos precios resultan interesantes, debería de limitar la ampliación de la superficie plantada este año con soja. Además, las perspectivas para los rendimientos siguen siendo inciertas ya que durante la campaña podría repetirse el fenómeno de La Niña, aportando a la región precipitaciones inferiores a la media. Se estima que la producción de la **Argentina** aumentará comparada con el año pasado, mientras para el **Brasil** se pronostica un ligero descenso.

La merma prevista en la producción mundial de colza se debe primordialmente a los descensos registrados en **China** y en algunas partes de la **UE**, debidos a la disminución de la superficie plantada y al mal tiempo, respectivamente. Las cosechas máximas obtenidas en **Australia**, **Canadá** y la **India** deberían de compensar sólo en parte estas caídas. Se prevé que la producción mundial de otros cultivos oleaginosos importantes, particularmente el algodón y el girasol, aumentará de forma pronunciada. El aumento de la producción de algodón se concentra en **Asia meridional y oriental**, mientras la **Federación de Rusia** conduce el aumento de la producción de girasol.

## ACEITES Y GRASAS<sup>6</sup>

### En los suministros de aceites y grasas se prevé un crecimiento inferior a la media

Los pronósticos actuales relativos a los cultivos de 2011/12 se traducen en un incremento del 1,5 por ciento en la producción mundial de aceites y grasas a 181 millones de

<sup>6</sup> La presente sección se refiere a los aceites de todos los orígenes que, además de los productos derivados de los cultivos oleaginosos examinados en la sección sobre semillas oleaginosas, comprende el aceite de palma y los aceites de origen marino, así como las grasas de origen animal.

### Cuadro 14. Producción mundial de las principales semillas oleaginosas

	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>prónot.</i>	Variación de 2011/12 a 2010/11 %
<i>millones de toneladas</i>				
Soja	259.9	265.8	260.7	-1.9
Algodón	39.9	44.8	48.0	+ 6.9
Colza	61.7	60.7	59.2	- 2.5
Mani (con cáscara)	34.9	37.0	37.2	+ 0.5
Semillas de girasol	32.5	33.1	37.5	+ 13.2
Almendra de palma	11.7	12.5	13.1	+ 4.3
Copra	5.8	5.0	5.5	+ 9.3
<b>Total</b>	<b>446.4</b>	<b>458.9</b>	<b>461.2</b>	<b>+ 0.5</b>

Nota: Los años emergentes juntan las cosechas anuales del hemisferio norte recogidas en la última parte del primer año indicado y las cosechas anuales del hemisferio sur recogidas en la primera parte del segundo año indicado. Para los cultivos arbóreos, que se producen todo el año, se utiliza la producción del segundo año civil indicado.

### Cuadro 15. Panorama del mercado mundial de semillas y productos oleaginosos

	2009/10	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>prónot.</i>	Variación de 2011/12 a 2010/11 %
<i>million tonnes</i>				
<b>TOTAL DE SEMILLAS OLEAGINOSAS</b>				
Producción	456.7	469.9	472.0	0.4
<b>ACEITES Y GRASAS<sup>1</sup></b>				
Producción	172.7	178.6	181.3	1.5
Oferta <sup>2</sup>	196.1	204.9	209.8	2.4
Utilización <sup>3</sup>	169.9	175.2	183.6	4.8
Comercio <sup>4</sup>	89.4	90.7	94.4	4.1
<i>Relación existencias/utilización (%)</i>	<i>15.5</i>	<i>16.2</i>	<i>14.5</i>	<i>-10.5</i>
<b>HARINAS Y TORTAS OLEAGINOSAS<sup>5</sup></b>				
Producción	114.1	117.3	116.9	-0.3
Oferta <sup>2</sup>	128.1	136.3	137.6	1.0
Utilización <sup>3</sup>	107.8	113.8	119.1	4.7
Comercio <sup>4</sup>	67.0	69.3	72.3	4.3
<i>Relación existencias/utilización (%)</i>	<i>17.6</i>	<i>18.1</i>	<i>15.1</i>	<i>-16.6</i>
<b>Índice de precios de la FAO (Oct-Sep) (2002-2004=100)</b>	<b>2008/09</b>	<b>2009/10</b>	<b>2010/11</b>	<b>Variación de 2010/11 a 2009/10 %</b>
Semillas oleaginosas	156	162	215	32.7
Harinas oleaginosas	180	215	221	2.8
Aceites/grasas	144	173	254	46.8

Nota: Para más explicaciones sobre definiciones y alcance, véase la nota 4 del texto.

<sup>1</sup> Comprende los aceites y grasas de origen vegetal, animal y pescado.

<sup>2</sup> La producción más las existencias iniciales.

<sup>3</sup> Remanente del saldo.

<sup>4</sup> Los datos sobre el comercio se refieren a las exportaciones basadas sobre una campaña comercial normal de octubre/septiembre.

<sup>5</sup> Todas las cifras correspondientes a las harinas se expresan en equivalente en proteína; las harinas incluyen todas las harinas y tortas derivadas de cultivos oleaginosos, así como la harina de pescado y animal.

toneladas, lo que supone una desaceleración considerable del crecimiento comparado con las tres campañas anteriores. La extracción de aceite de los cultivos oleaginosos anuales debería de aumentar menos de 1 millón de toneladas. Según los pronósticos, los cultivos perennes, encabezados por la palma de aceite, añadirán casi 2 millones de toneladas a la producción total. Situado en un 3 por ciento, el crecimiento interanual proyectado en la producción mundial del aceite de palma se mantendría de todas maneras muy por debajo de las tasas de crecimiento anteriores, debido a una ampliación reducida de la superficie plantada, en particular en **Malasia**, así como al ciclo de rendimiento de las plantas y a los efectos de un posible episodio del fenómeno de La Niña.

Los suministros mundiales de aceites y grasas, que comprenden la producción de 2011/12 más las existencias finales mundiales de 2010/11, deberían de aumentar cerca de un 2,5 por ciento, gracias a la situación buena de las existencias al principio de la presente campaña. Con respecto a los productores principales, todo hace pensar que las disponibilidades internas aumentarán, en particular, en la **Argentina, Brasil, Indonesia, Malasia** y los países de la **CEI**. En cambio, se pronostica que se mantendrán casi sin modificaciones en **Canadá, China** y la **India**, mientras se prevé un descenso pronunciado en los **Estados Unidos**, debido a su mala cosecha de soja. También se prevé una disminución de los suministros, por segunda campaña consecutiva, en la **UE**, tras las nuevas reducciones sufridas tanto por la producción como por las existencias de apertura.

### El consumo de aceites y grasas continúa en expansión

Según se prevé, la demanda mundial de aceites y grasas continuará aumentando en 2011/12 a una tasa media de cerca del 5 por ciento, hasta alcanzar los 184 millones de toneladas. Se espera que el crecimiento económico continúe impulsando el consumo medio per cápita de aceite en muchos países en desarrollo, en particular las economías emergentes. A los nuevos aumentos de la demanda de la industria mundial de biodiésel que, según las estimaciones, consumirá aproximadamente un 20 por ciento más que en la última campaña, corresponde casi la mitad del incremento proyectado en el consumo mundial. Las tasas mayores correspondientes a la mezcla obligatoria y la creación de una capacidad de producción adicional en algunos países continúan impulsando el crecimiento en el sector de los biocombustibles.

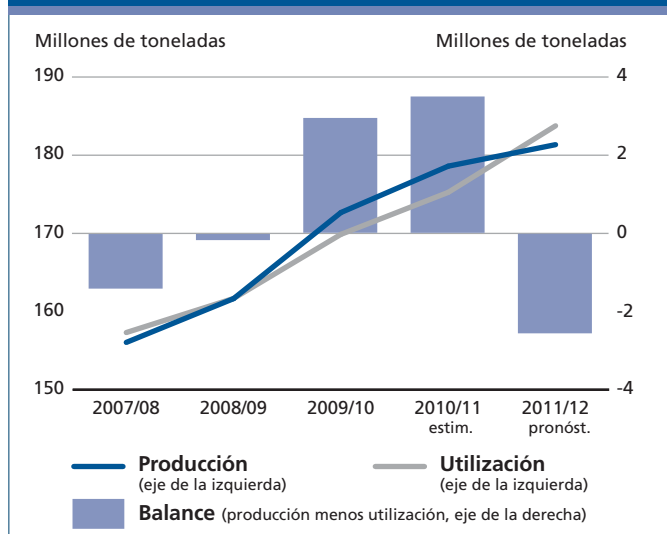
Como en años anteriores, se prevé que una gran parte del aumento de la demanda mundial se originará en Asia, donde **China** es protagonista y los usos alimentarios y oleoquímicos constituyen los ámbitos de crecimiento

principales. Con un consumo nacional que supera los 34 millones de toneladas (casi un 9 por ciento más que en la última campaña), todo parece indicar que China confirma su posición de mayor consumidor del mundo. En la **India**, el segundo consumidor mayor de Asia, el crecimiento interanual no debería de superar el 4 por ciento, mientras se pronostica que en **Indonesia** la utilización aumentará más del 10 por ciento, debido a nuevas ampliaciones de las refinерías nacionales de aceite de palma. Con la **Argentina** y, en particular, el **Brasil**, a la vanguardia, el consumo debería de continuar aumentando en América del Sur. Se prevé que, juntos, la Argentina y el Brasil consumirán 11,4 millones de toneladas de aceites y grasas, el doble del volumen registrado hace sólo seis años. Se estima que la demanda de biocombustible representará no menos de dos terceras partes del aumento previsto en el consumo, ya que las tasas de la mezcla obligatoria deberían de aumentar a 7 por ciento en Brasil y 10 por ciento en la Argentina, que también podría aumentar todavía más sus exportaciones de biodiésel. En los **Estados Unidos**, el aumento del consumo interno se debe principalmente a los esfuerzos desplegados por la industria para cumplir con los objetivos nacionales en materia de consumo de biodiésel. Sin embargo, el consumo efectivo dependerá de si el descuento impositivo aplicado actualmente se prorrogará hasta 2012. En la **UE**, pareciera que la demanda se estuviera estancando a causa de las sucesivas reducciones de los suministros internos de aceite y de una ampliación más lenta de la industria de biodiésel, debida a su poca rentabilidad.

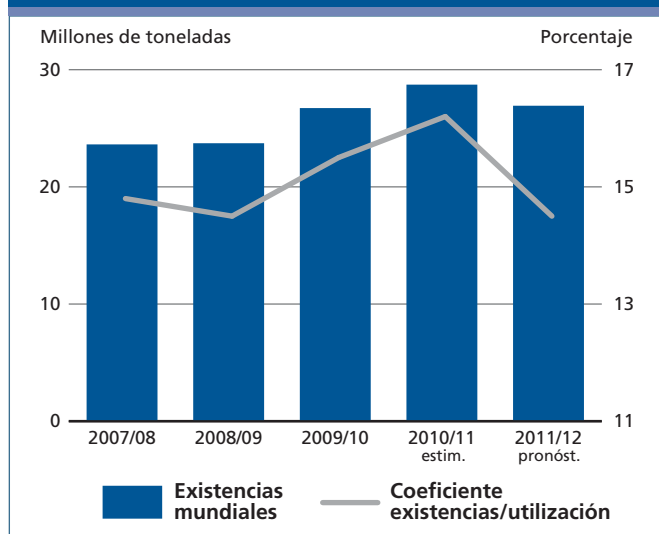
### Para la oferta y la demanda de aceites y grasas se prevé un balance ajustado

A diferencia de las dos últimas campañas, está previsto que en 2011/12 la producción mundial será inferior a la demanda. El déficit, estimado en cerca de 2,4 millones de toneladas, debería de dar lugar a una disminución de las existencias mundiales. Según las proyecciones, las existencias mundiales finales (medidas como existencias de aceites y grasas, más el aceite contenido en las semillas oleaginosas almacenadas) descenderán en un 5 por ciento a menos de 27 millones de toneladas. Con respecto a los países con reservas mayores, se prevé una disminución pronunciada de las existencias en los **Estados Unidos**, para compensar la reducción de la producción, y en **China**, para satisfacer el aumento del consumo. Según está previsto, las existencias de **Canadá** descenderán a los niveles más bajos en siete años. Sólo en la **Argentina** y la **Federación de Rusia** se prevé una apreciable reconstitución de las existencias, gracias a los incrementos registrados en la producción interna. El descenso previsto en las existencias mundiales, combinado con el aumento proyectado en el consumo mundial, colocaría la relación

**Figura 38. Producción mundial y utilización de los aceites y grasas**



**Figura 39. Existencias mundiales finales y relación entre existencias y utilización de aceites y grasas (incluido el aceite contenido en las semillas almacenadas)**



existencias/utilización por debajo del 15 por ciento, cercano al nivel crítico registrado durante la crisis alimentaria de 2008. De confirmarse estos pronósticos, es probable que en el mercado internacional de los aceites y grasas prevalezcan precios firmes durante 2011/12.

### En expansión el comercio mundial de los aceites y grasas

Se pronostica que en 2011/12 el comercio mundial de aceites y grasas (incluido el aceite contenido en las semillas oleaginosas comercializadas) aumentarán alrededor de 4 millones de toneladas, o sea alrededor de un 4 por ciento. Cerca de la mitad del aumento previsto debería de corresponder al aceite de palma, cuyas disponibilidades exportables sin precedentes en **Indonesia** impulsarán las exportaciones de este país en un 6 por ciento. Comparado con Indonesia, el aumento de las ventas de aceite de palma de **Malasia** debería de ser considerablemente menores debido al crecimiento lento de su producción interna. A diferencia de los últimos años, se prevé que el aceite de soja desempeñará una función limitada en la ampliación del comercio mundial de la presente campaña, ya que el aumento de las exportaciones de América del Sur se verá ampliamente compensado por la disminución de los envíos de los **Estados Unidos**. En cambio, se prevé que el comercio del girasol aumentará vigorosamente, dado el aumento repentino de su producción en la región de la CEI. Según se prevé, más de la mitad de la producción conjunta de la **Federación de Rusia y Ucrania** llegará al mercado mundial. Como en el caso de la soja, la contribución de la colza a la ampliación del comercio mundial

debería de ser limitada, debido principalmente a una falta de crecimiento de la producción en el **Canadá**. En cuanto a las importaciones mundiales de aceites y grasas, la mayor parte del aumento previsto en 2011/12 debería de tener lugar en Asia, encabezado por **China** y la **India**. El aumento de China se sitúa en cerca de un 10 por ciento, lo que eleva las compras del país a más de 21 millones de toneladas (incluido el aceite contenido en las importaciones de semillas). El aumento se explica por el continuo crecimiento de la población y de los ingresos, unido al estancamiento de la producción interna de cultivos oleaginosos. En China, así como en la India, la dependencia de las compras extranjeras para satisfacer la demanda interna seguirá siendo elevada. En la **UE**, parece probable un aumento de las importaciones, dadas la mala cosecha de colza de este año y la demanda adicional proveniente de la industria del biodiésel. Habida cuenta de los pronósticos actuales, en la presente campaña más de la mitad del consumo de aceites y grasas de la UE se cubriría con compras extranjeras.

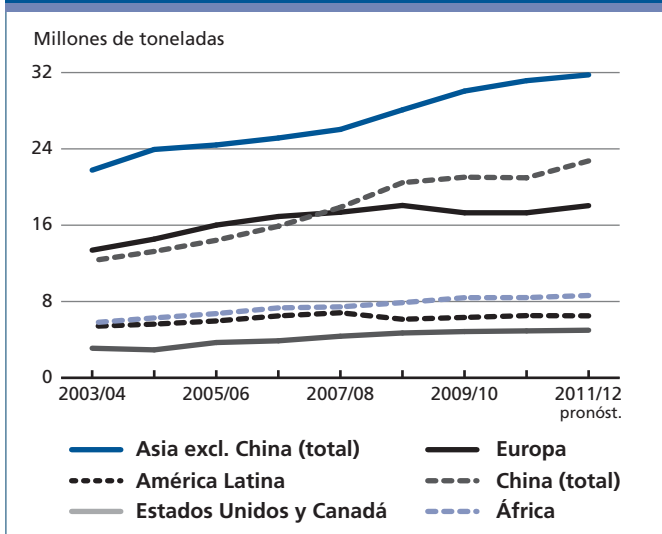
## HARINAS Y TORTAS<sup>7</sup>

### Los suministros mundiales de harina aumentarán marginalmente en 2011/12

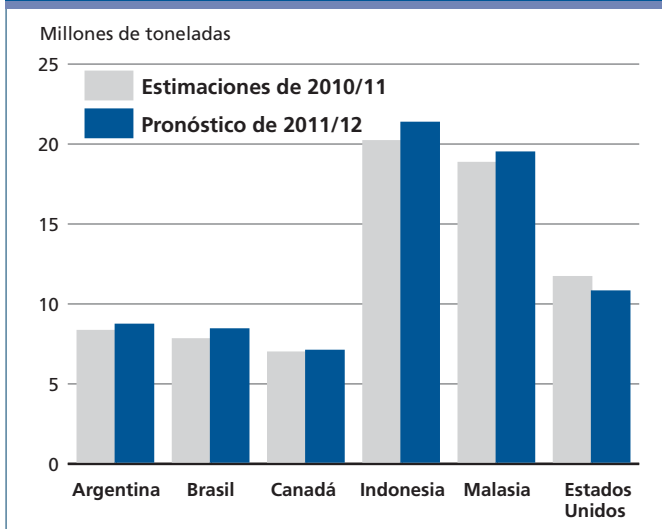
Suponiendo que se realizaran los pronósticos actuales relativos a las cosechas, la producción mundial de harinas y

<sup>7</sup> La presente sección se refiere a las harinas de todos los orígenes que, además de los productos derivados de los cultivos oleaginosos examinados en la sección sobre semillas oleaginosas, comprende la harina de pescado así como las harinas de origen animal.

**Figura 40. Importaciones totales de aceites y grasas por región o países principales (incluido el aceite contenido en las importaciones de semillas)**



**Figura 41. Exportaciones de aceites y grasas de los principales exportadores (incluido el aceite contenido en las exportaciones de semillas)**



tortas debería de descender un poco en comparación con la última campaña. Las producciones mayores de girasol y algodón no serán suficientes para contrarrestar la merma de la producción de soja. Sin embargo, gracias a las abundantes existencias remanentes de la última campaña, en particular los niveles sin precedentes de las existencias de soja, se pronostica que los suministros mundiales de harinas y tortas, que abarcan la producción de 2011/12 y las existencias finales de 2010/11, aumentarán poco. Con respecto a los productores principales, las malas cosechas deberían

de traducirse en mermas considerables de los suministros internos en **China**, la **UE** y los **Estados Unidos**, mientras unas existencias abundantes deberían de permitir que aumentaran los suministros internos de harina en el **Brasil**. En la **Argentina**, debería de poder alcanzarse un aumento más claro gracias al incremento previsto en la producción de soja. También se esperan mejoras notables de la oferta en la **India** y la **Federación de Rusia**, basadas también en las buenas cosechas internas.

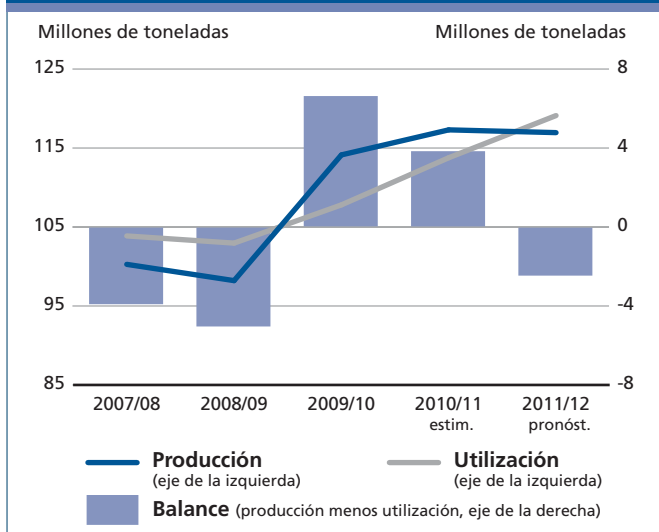
### En el consumo de harinas se prevé una expansión constante

Se pronostica que el consumo mundial de harinas y tortas continuará aumentando constantemente en 2011/12. Entre los diversos productos básicos, se prevé que el aumento del consumo concernirá principalmente a las harinas de las semillas de soja, girasol y algodón. En términos absolutos, se pronostica que la harina de soja satisfará dos terceras partes de la demanda total. El crecimiento del consumo en el mundo en desarrollo debería de continuar superando el de las naciones desarrolladas. Se prevé que cerca de dos terceras partes del crecimiento del consumo mundial se originarán en Asia, donde la demanda sigue aumentando, alimentada por la expansión del sector ganadero. En este contexto el protagonista es **China**. Pese a una posible desaceleración respecto de las dos últimas campañas, todavía se pronostica que la demanda de harina de China aumentará en 5,5 millones de toneladas. Nuevos aumentos del consumo se esperan también en la **India**, así como en los países sudamericanos, especialmente **Brasil**. En cambio, es probable que el aumento continúe siendo escaso o nulo en África, América Central y Oceanía. Entre las economías desarrolladas, se pronostica que la demanda aumentará menos del 1 por ciento en los **Estados Unidos**, donde el consumo se mantendrá en niveles históricamente bajos, mientras en la **UE**, un crecimiento moderado podría elevar el consumo a un nuevo récord.

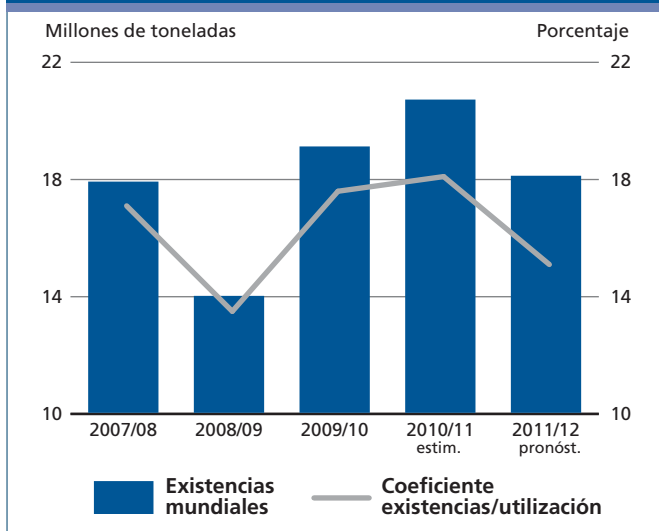
### La producción mundial de harina será inferior a la demanda

A diferencia de las dos últimas campañas, en las que la producción mundial superó el consumo mundial y permitió que las existencias mundiales aumentaran, se pronostica que en 2011/12 la producción total será inferior a la demanda en más de 2 millones de toneladas (expresados en equivalente en proteínas), o sea un 2 por ciento. El déficit debería de interesar a la harina de soja y, en menor medida, a la harina de colza. Si estas proyecciones se concretizaran, para satisfacer la demanda sería necesaria una considerable reducción de las existencias. Durante 2011/12, las existencias

**Figura 42. Producción y utilización mundiales de harinas/tortas (en equivalente de proteína)**



**Figura 43. Existencias finales mundiales y relación entre existencias y utilización de harinas/tortas (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas almacenadas)**



mundiales podrían descender a 18 millones de toneladas (expresadas en equivalentes en proteínas, e incluidas las existencias de harina, más la harina contenida en las semillas oleaginosas almacenadas), hasta un 13 por ciento menos que el nivel suficiente alcanzado al cierre de la última campaña. Entre los países con mayores existencias, **China**, **Brasil** y los **Estados Unidos** deberían de experimentar fuertes reducciones en las existencias, ya sea para satisfacer la demanda interna (China) o para continuar atendiendo al mercado de exportación (Brasil, los Estados Unidos). En los

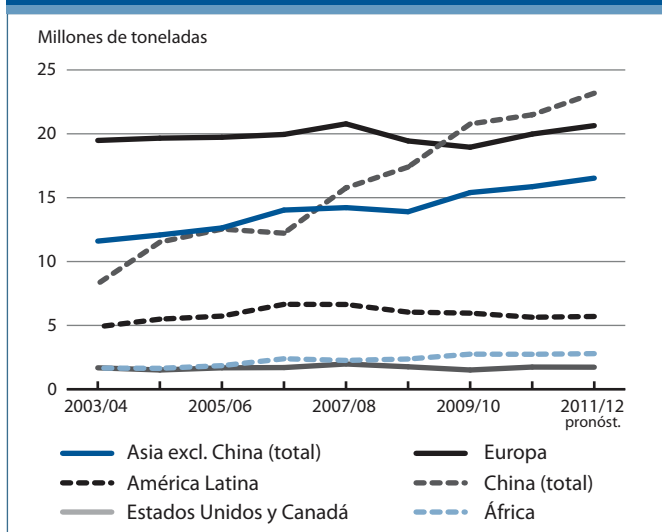
tres países las existencias podrán descender en un 20–25 por ciento. En cambio, en la **Argentina**, el aumento previsto en la producción debería de ser suficiente para reconstituir las reservas harineras una vez satisfechas las necesidades de la industria interna y la demanda de exportaciones. La combinación de ambos factores, el aumento proyectado en el consumo mundial y el probable descenso de las existencias mundiales, haría que la relación existencias/utilización descendiera un 15 por ciento, comparado con cerca de 18 por ciento en las dos últimas campañas. Aunque no tan baja como durante la crisis alimentaria de 2008, parece que la relación prevista apunta a un progresivo fortalecimiento de los precios internacionales de las harinas durante la campaña actual.

### Se prevé un crecimiento continuo del comercio mundial de harina

En 2011/12, se prevé que el comercio mundial de harinas y tortas aumentará cerca de un 4 por ciento, a más de 72 millones de toneladas (expresados en equivalentes en proteínas, e incluida la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas). La soja debería de representar la mayor parte de la ampliación prevista. La demanda mayor de harinas probablemente será satisfecha primordialmente por los países de América del Sur. Gracias a un apreciable aumento de las disponibilidades exportables, la región debería de recuperar la participación en el mercado, perdida durante los últimos años. Los envíos de harina de la **Argentina** podrían aumentar al segundo nivel más alto que se recuerde, siempre que se concretizara el aumento previsto en la producción de soja de la presente campaña. También se pronostican envíos sin precedentes para **Brasil**, a pesar de la probable disminución de su producción de soja, que debería de compensarse recurriendo a las reservas. Asimismo, en los **Estados Unidos**, las existencias deberían de utilizarse para sustentar las exportaciones. Se supone, no obstante, que los envíos de los Estados Unidos descenderán por segunda campaña consecutiva, reduciendo la participación del país en el mercado mundial. Además de los proveedores sudamericanos, también se prevé que los países de la **CEI** aumentarán sus exportaciones, pero esos aumentos serían menos relevantes a escala mundial. En la **India**, pareciera improbable un aumento significativo en los envíos ya que el mercado interno debería de absorber la mayor parte del aumento de la producción de harina de la presente campaña. Con respecto a las importaciones, se pronostica que las compras abundantes de los países asiáticos, sobre todo China, impulsarán la demanda mundial de importaciones. Tras el crecimiento reducido



Figura 44. Importaciones de harinas/tortas de regiones o países principales (en equivalente de proteína e incluida la harina contenida en las semillas importadas)



de la última campaña, se pronostica que las compras de China aumentarán cerca de un 8 por ciento, hasta alcanzar un nivel sin precedentes de 22 millones de toneladas (en equivalente en proteínas, incluida la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas). El pronóstico se basa sobre la creciente demanda de productos pecuarios y la ampliación de la industria molinera del país. En otros países de Asia, fuera de China y la India, se supone que las importaciones también continuarán aumentando. Otra fuente de crecimiento de las importaciones mundiales sería la UE, dada la desaceleración prevista en su producción interna de harina.

**Cuadro 16. Principales novedades en las políticas sobre las semillas oleaginosas: de octubre de 2010 a septiembre de 2011**

Pais	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Argelia	Aceites comestibles	Dic-10	Control de precios	Reducidos temporalmente los impuestos a las ventas y los aranceles de importación de los alimentos básicos, incluido el aceite de cocina, para controlar el alza de los precios al consumidor.
Argentina	Biodiésel	May-11	Políticas de energía renovable	Aumentado el precio al por menor del biodiésel, establecido por el Gobierno para estimular la producción interna y las ventas.
Australia	Biodiésel	Abr-11	Derechos antidumping	Introducidos los derechos antidumping para las importaciones de biodiésel de los Estados Unidos.
Bangladesh	Aceite de soja	Dic-10	Control de precios	Se han negociado con los procesadores los precios máximos para controlar el aumento de los precios al consumidor.
	Aceites comestibles	Feb-11	Política de importación	Reducido el arancel de importación para proteger a los consumidores contra los aumentos repentinos de los precios internacionales.
	Palma de aceite	Nov-10	Ordenación de tierras	Establecimiento de normas en apoyo de formas sostenibles de ampliación de la producción de aceite de palma.
Brasil	Biodiésel	Abr-11	Políticas de energía renovable	Retrasada la introducción de la mezcla obligatoria B7 para dar más tiempo al desarrollo de materias primas internas.
Canadá	Colza, soja, semilla de camelina	Ene-11	Investigación y desarrollo	Ejecución de programas de financiación pública para aumentar la adición de valor interno y crear nuevas oportunidades de mercado para cultivos oleaginosos prometedores.
	Biodiésel	Feb-11	Políticas de energía renovable	Imposición en todo el país de la mezcla B2 obligatoria.
	Colza	Jul-11	Política de exportación	Fondos públicos concedidos para el desarrollo del mercado extranjero (colza y productos derivados).
	Soja	Oct-10	Reservas estatales	Aumentadas las reservas estatales para una futura intervención en los mercados.
China	Aceite de soja	Nov-10	Política de importación	Suspendidos los requisitos rigurosos de calidad para las importaciones de aceite de soja (introducidos en abril de 2009).
	Soja, harina de soja, aceite de soja, aceite de soja, aceite de palma	Nov-10	Control de precios	Reglamentación más estricta sobre las transacciones de futuros para desalentar la especulación en los mercados de productos básicos y controlar el aumento de los precios al consumidor.
	Colza & aceite de colza, Soja & aceite de soja	Dic 10 a Sep 11	Reservas estatales	Entrega de reservas estatales para controlar el aumento de los precios al consumidor; acceso preferencial a las subastas estatales concedido a los fabricantes que aceptan poner toques a los precios al por menor; subvenciones concedidas a los fabricantes de aceite que compran reservas estatales.
	Biodiésel	Dic-10	Políticas de energía renovable	Eliminación de los impuestos al consumo de biodiésel (con efecto retroactivo a enero de 2009).
	Aceites comestibles	Dic 10 a Ago 11	Control de precios	Negociada la congelación temporal de los precios del aceite de cocina, y los grandes minoristas controlan el aumento de los precios al consumidor.
	Colza	May-11	Reservas estatales	Reservas estatales reconstituidas para una futura intervención en los mercados.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Aplicación de normas comerciales que reglamentan la producción, distribución y venta de biodiésel.
	Aceites comestibles	Jul-11	Regulación del mercado	Inspección de las ventas de aceite de cocina en los mercados públicos, para controlar el cumplimiento de las normas de calidad e impedir el comercio ilegal.
	Soja	Jul-11	Políticas y regulaciones sobre OMG	Establecidas zonas oficiales de cultivo de soja exenta de OMG para distinguir la producción interna de la soja OGM importada.

Pais	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
CEI (Federación de Rusia, Belarús, Kazajstán)	Harina de soja	junio a julio de 2011	Política de importación	Suspendidos temporalmente los aranceles de importación de la harina de soja para contrarrestar el déficit de cereales forrajeros internos.
	Aceites comestibles	Ene-11	Control de precios e intervención en el mercado	Introducidos topes temporales para los precios al por menor del aceite de cocina y las ventas públicas.
Etiopía	Aceites comestibles	Ene-11	Seguridad de los consumidores	Retiradas las licencias a determinadas refineries de aceite vegetal debido a problemas de calidad.
	Biodiésel	Ene-11	Políticas de energía renovable	Con objeto de asegurar la aplicación de los mejores conocimientos científicos disponibles, se ha postergado la publicación de las directrices sobre los efectos que el cambio en el uso de la tierra produce en la reducción de las emisiones de carbono.
Unión Europea	Piensos	Feb-11	Políticas y regulaciones sobre OMG	Atenuadas las regulaciones sobre la presencia de vestigios de OMG no autorizados en las partidas de piensos con objeto de salvaguardar el suministro extranjero de piensos proteicos a la UE.
	Biodiésel	May-11	Políticas de energía renovable	Los derechos antidumping impuestos a las importaciones de biodiésel de los Estados Unidos se han extendido a las compras procedentes del Canadá.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Apoyo a la iniciativa industrial de promover el combustible de aviación renovable y sostenible.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Aprobados siete planes opcionales para la certificación de métodos sostenibles de producción de biocombustible.
	Aceite de oliva	Sep 11 to Feb 12	Apoyo a los mercados	Concesión de pagos de apoyo para almacenamiento privado con el fin de resolver problemas de comercialización a corto plazo.
	Palma de aceite	Nov-10	Asistencia al desarrollo del sector	Elaborado un plan básico para la palma de aceite con el fin de satisfacer la demanda local y mejorar la competitividad como exportador regional.
Ghana	Aceites comestibles	Oct-10	Política de exportación	Prorrogada la prohibición de las exportaciones de aceite comestible hasta septiembre de 2011.
	Colza, copra	Nov/Dic 2010	Precios de apoyo agrícola	Aumentado el precio de compra para la colza y la copra.
India	Aceite de palma	Feb-11	Política de importación	Abolido el arancel sobre la estearina de palma cruda.
	Aceite de cocina	Feb-11	Compras gubernamentales	Aumentadas las compras de aceites comestibles para prestar asistencia a los consumidores de bajos ingresos mediante planes de bienestar público.
	Palma de aceite	Mar-11	Asistencia al desarrollo del sector	Concedida la financiación pública para el establecimiento de nuevas plantaciones de palma de aceite con el fin de estimular la producción interna de aceite de palma.
	Aceites comestibles	Mar a Sep de 2011	Regulación del mercado	Extendidos los límites del volumen de aceite comestible y semillas oleaginosas que los comerciantes pueden tener en reserva (para impedir el acaparamiento y los aumentos de precios).
	Soja, maní	Jul-11	Precios de apoyo agrícola	Aumentados los precios de apoyo agrícola para sustentar la producción nacional de semillas oleaginosas.
	Aceite de palma	Jul-11	Comercio bilateral	Firmado un tratado de libre comercio con Malasia, que incluye concesiones arancelarias para las importaciones de aceite de palma malasio.
	Aceites comestibles	Sep-11	Comercialización estatal / Asistencia alimentaria	Prorrogado hasta septiembre de 2012 el programa de importaciones estatales para la distribución pública a precios subvencionados.

Pais	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Indonesia	Aceite de palma	Oct 10 a Sep 11	Política de exportación	Se mantiene el régimen móvil de impuestos a la exportación para garantizar suministros internos suficientes e impedir los aumentos en los precios al consumidor.
	Soja	Ene-11	Política de importación	Suspendidos los derechos de importación de la soja para estabilizar los mercados y aumentar los suministros.
	Palma de aceite	May-11	Política ambiental	Aplicada una moratoria de dos años sobre la tala de bosques y la transformación de turberas (para la plantación de cultivos).
	Palma de aceite	Ago-11	Regulación del mercado	Introducida la certificación obligatoria de métodos de producción sostenibles, para todas las empresas y pequeños propietarios que cultivan palma de aceite.
	Aceite de palma	Sep-11	Comercio bilateral	Tratado de libre comercio firmado con el Pakistán, que incluye la reducción del impuesto de importación pakistani sobre el aceite de palma procedente de Indonesia.
	Aceite de palma	Oct-11	Política de exportación	Modificados los límites superiores e inferiores aplicados en el marco del régimen móvil de impuestos a la exportación, con vistas a promover el envío de aceite de palma refinado (de alto valor).
Japón	Aceites y grasas comestibles	Ene-11	Política sanitaria	Declaración opcional de los niveles de ácidos grasos trans en los productos alimenticios para reducir el riesgo de enfermedades cardiovasculares.
Kazajistán	Todas las semillas oleaginosas principales y sus aceites	Oct 10 a Mar 11	Política de exportación	Aplicada una prohibición temporal de las exportaciones.
Liberia	Palma de aceite	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Concesiones otorgadas a los inversores extranjeros para el establecimiento de plantaciones de palma de aceite en gran escala.
Libia	Aceites comestibles	Feb-11	Política de importación / Regulación del mercado	Suspendidos los derechos aduaneros y los impuestos a las ventas internas de aceites comestibles para controlar el aumento de los precios al consumidor.
	Palma de aceite	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Lanzado un nuevo plan de resiembra de palma de aceite para aumentar la productividad del cultivo, con medidas dirigidas específicamente a los pequeños propietarios.
	Aceite de palma	Ene-11	Regulación del mercado / Asistencia alimentaria	Los productores de aceite comestible obligados a aumentar las ventas de aceite de palma a precios subvencionados para impedir déficit artificiales en el mercado interno.
	Aceite de palma	Ene-11	Comercio bilateral	Entrada en vigor del tratado de libre comercio con la India, que incluye la reducción de los derechos de importación indios al aceite de palma malasio.
Malasia	Aceite de palma	Mar-11	Políticas de energía renovable	Suprimida la introducción de la mezcla obligatoria B5, acompañada de la exención de impuestos y de una subvención variable.
	Aceite de palma	Jun-11	Políticas de energía renovable	Asignados fondos públicos a las empresas petroleras para inversiones en la infraestructura relativa a la mezcla de biodiésel.
	Aceite de palma	Sep-11	Política ambiental	Asociaciones público-privadas promovidas para el reciclaje de residuos derivados del proceso de elaboración del aceite de palma.
	Biodiésel	Jul-11	Políticas de energía renovable	Convertida en ley la reglamentación que impone en toda la nación la mezcla obligatoria de B3 para 2012.
Pakistán	Colza	Nov-10	Asistencia de emergencia	Ofrcidos préstamos en condiciones de favor y exentos de interés para ayudar a los agricultores a recuperarse de los efectos de las inundaciones.
	Girasol	Ene-11	Apoyo a los agricultores	Negociaciones emprendidas con el sector privado sobre aumentos en el precio al productor (para estimular la producción interna).
	Aceites comestibles	Jul-11	Regulación del mercado / Política de competencia	Se prohíbe a la asociación nacional de fabricantes de aceite de cocina que coordine las actividades de determinación de costos y precios.
	Aceite de palma	Sep-11	Comercio bilateral	Tratado de libre comercio firmado con Indonesia, que incluye concesiones arancelarias para las importaciones de aceite de palma procedentes de Indonesia.

País	Producto	Fecha	Instrumento de política	Descripción
Filipinas	Coco	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Presentado un programa sexenal para aumentar la productividad en el cultivo de coco.
Corea del Sur	Soja	Feb-11	Reservas estatales	Anunciada la inclusión de la soja en las reservas públicas, para estabilizar los suministros internos.
	Soja	Mar a Dic 2011	Política de importación	Reducido temporalmente el arancel de importación.
Sri Lanka	Aceites comestibles	Nov-10	Política de importación	Reducidos los impuestos aplicados a las importaciones de aceite de palma y de coco para controlar el aumento en los precios al consumidor.
	Coco	Ene-11	Asistencia al desarrollo del sector	Ofrecidos fertilizantes químicos a los productores a precios subvencionados para aumentar la producción de coco.
Tanzania	Aceites comestibles	Mar-11	Asistencia al desarrollo del sector	Los fabricantes que utilizan semillas oleaginosas internas exentos del pago del IVA para estimular la demanda de semillas oleaginosas locales.
Tailandia	Aceite de palma	Nov-10	Regulación del mercado / Control de precios	Aplicación de controles temporales sobre mantenimiento de existencias y ventas de aceite de palma para proteger a los consumidores contra aumentos de precios excepcionales. Imposición de toques temporales a los precios minoristas acompañada de subvenciones compensatorias a los fabricantes/manufactureros.
	Aceite de palma	Ene-11	Regulación del comercio y del mercado / Asistencia alimentaria	Concedidos por una vez permisos para importar aceite de palma; introducidas las ventas públicas a precios subvencionados; y ajustados los objetivos de producción/consumo de biodiésel para salvaguardar los suministros internos.
	Harina de soja	Ene-11	Política de importación	Prorrogada por un año la reducción del derecho de importación para la harina de soja, con el fin de garantizar los suministros internos de materia prima.
	Aceite de soja	Abr-11	Asistencia alimentaria	Controles temporales aplicados al precio minorista del aceite de soja.
Uganda	Palma de aceite	Nov-10	Asistencia al desarrollo del sector	Renovado el apoyo al proyecto nacional de desarrollo de la palma de aceite para fomentar la producción interna.
Ucrania	Girasol y aceite de girasol	Feb-11	Regulación del comercio y del mercado	Acuerdo logrado con el sector privado para restringir temporalmente las exportaciones con el fin de garantizar los suministros internos.
Emiratos Árabes Unidos	Biodiésel	Jul-11	Política de energía renovable	Asociación con el sector privado para producir biodiésel a base de aceite de cocina reciclado.
Estados Unidos	Aceite de oliva	Nov-10	Inocuidad de los alimentos	Normas opcionales sobre el aceite de oliva nacional e importado para garantizar la concordancia y transparencia del etiquetado.
	Biodiésel	Dic-10	Políticas de energía renovable	Aprobada la prórroga del descuento impositivo del biodiésel hasta diciembre de 2011 (así como retroactivo a todo 2010) para alentar la producción.
	Semilla de camelina	Jul-11	Políticas de energía renovable	Subvenciones a la producción concedida a los agricultores que producen semilla de camelina como materia prima alternativa del biodiésel.
	Soja	Jul-11	Investigación y desarrollo	Financiación concedida para la investigación sobre técnicas agrícolas que ayuden a los agricultores a adaptarse al cambio climático.
Venezuela	Aceite de colza	Sep-11	Políticas de energía renovable	Aprobado el uso del aceite de colza canadiense para la producción y el consumo estadounidenses de biodiésel.
	Soja	Ago-11	Apoyo a los agricultores	Aumentados los precios de producción de la soja para estimular la producción interna.

**Cuadro A10. Estadísticas del total de los cultivos oleaginosos (millones de toneladas)**

	Producción <sup>1</sup>			Importaciones			Exportaciones		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>
<b>ASIA</b>	<b>124.7</b>	<b>130.3</b>	<b>133.6</b>	<b>67.1</b>	<b>76.7</b>	<b>82.1</b>	<b>2.3</b>	<b>2.0</b>	<b>2.0</b>
China	57.5	59.7	59.3	47.8	56.7	61.3	1.3	0.9	0.9
de la cual, Prov. de Taiwán	0.1	0.1	0.1	2.3	2.4	2.5	-	-	-
Corea, República de	0.2	0.2	0.2	1.4	1.5	1.6	-	-	-
India	35.3	37.5	39.4	0.2	0.2	0.4	0.5	0.5	0.5
Indonesia	8.4	9.3	9.9	1.7	2.1	2.1	0.1	0.1	0.1
Irán, República Islámica de	0.7	0.7	0.9	0.8	0.8	0.8	-	-	-
Japón	0.3	0.3	0.2	6.2	5.8	5.9	-	-	-
Malasia	4.6	4.8	4.9	0.7	0.7	0.7	-	-	-
Pakistán	4.8	4.7	5.1	1.1	1.0	1.2	-	0.1	-
Tailandia	0.7	0.8	0.8	1.7	2.2	2.1	-	-	-
Turquía	2.1	2.6	2.6	2.1	2.2	2.6	-	0.1	0.1
<b>ÁFRICA</b>	<b>16.6</b>	<b>17.4</b>	<b>17.9</b>	<b>2.7</b>	<b>3.2</b>	<b>3.0</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>1.1</b>
Nigeria	4.7	4.7	4.9	-	-	-	0.2	0.2	0.2
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>1.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.2</b>	<b>5.9</b>	<b>5.9</b>	<b>6.0</b>	<b>0.1</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>
México	0.7	0.8	0.7	5.2	5.3	5.3	-	-	-
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>124.7</b>	<b>147.5</b>	<b>149.6</b>	<b>2.7</b>	<b>1.1</b>	<b>1.0</b>	<b>45.3</b>	<b>48.0</b>	<b>54.2</b>
Argentina	48.8	54.1	58.0	1.5	0.1	-	11.3	9.6	11.3
Brasil	64.9	79.3	77.3	0.1	-	-	28.0	31.1	34.5
Paraguay	6.5	8.7	8.7	-	-	-	4.5	5.4	6.4
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>106.8</b>	<b>119.2</b>	<b>110.2</b>	<b>2.1</b>	<b>1.9</b>	<b>1.9</b>	<b>46.8</b>	<b>52.2</b>	<b>49.5</b>
Canadá	16.1	18.4	18.0	0.7	0.7	0.5	10.0	10.9	10.7
Estados Unidos de América	90.7	100.9	92.2	1.4	1.3	1.4	36.8	41.3	38.8
<b>EUROPA</b>	<b>46.9</b>	<b>50.1</b>	<b>55.0</b>	<b>19.6</b>	<b>19.7</b>	<b>20.3</b>	<b>3.6</b>	<b>3.7</b>	<b>5.2</b>
Rusia, Federación de	8.0	7.5	11.6	0.9	1.3	1.0	0.3	0.1	0.9
Ucrania	9.3	11.6	12.5	-	-	-	2.4	2.5	3.2
Unión Europea	27.5	29.0	28.7	18.1	17.9	18.7	0.8	0.8	0.8
<b>OCEANÍA</b>	<b>2.6</b>	<b>4.1</b>	<b>4.6</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>1.1</b>	<b>1.8</b>	<b>2.2</b>
Australia	2.2	3.7	4.2	0.1	0.1	0.1	1.0	1.8	2.1
<b>MUNDO</b>	<b>423.4</b>	<b>469.9</b>	<b>472.0</b>	<b>100.2</b>	<b>108.7</b>	<b>114.3</b>	<b>100.1</b>	<b>108.8</b>	<b>114.3</b>
Países en desarrollo	262.0	291.0	296.6	71.2	80.3	85.2	48.4	51.0	57.0
Países desarrollados	161.4	178.9	175.4	29.0	28.4	29.1	51.7	57.8	57.3
PBIDA	128.7	133.8	137.6	52.0	61.3	66.0	2.9	2.7	2.7
PMA	10.2	10.6	10.9	0.3	0.3	0.3	0.4	0.5	0.5

<sup>1</sup> Los años emergentes juntan las cosechas anuales del hemisferio norte recogidas en la última parte del primer año indicado y las cosechas anuales del hemisferio sur recogidas en la primera parte del segundo año indicado. Para los cultivos arbóreos, que se producen todo el año, se utiliza la producción del segundo año civil indicado.

Cuadro A11. Estadísticas del total de aceites y grasas<sup>1</sup> (millones de toneladas)

	Importaciones			Exportaciones			Utilización		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>
<b>ASIA</b>	<b>34.6</b>	<b>37.4</b>	<b>38.7</b>	<b>39.7</b>	<b>42.6</b>	<b>44.3</b>	<b>79.9</b>	<b>87.4</b>	<b>92.9</b>
Bangladesh	1.2	1.4	1.4	-	-	-	1.5	1.6	1.6
China	10.8	10.6	11.4	0.7	0.8	0.7	30.1	33.0	35.7
de la cual, Prov. de Taiwán	0.4	0.5	0.5	-	-	-	0.9	0.9	0.9
Corea, República de	0.9	0.9	0.9	-	-	-	1.2	1.3	1.3
Filipinas	0.5	0.5	0.5	1.1	1.0	1.1	1.0	1.1	1.1
India	8.0	8.7	9.1	0.5	0.4	0.4	17.4	18.7	19.5
Indonesia	0.1	0.1	0.1	17.9	19.8	21.0	5.7	6.9	7.8
Irán, República Islámica de	1.2	1.6	1.5	0.1	0.2	0.1	1.6	1.8	1.9
Japón	1.1	1.2	1.2	-	-	-	3.1	3.1	3.1
Malasia	1.5	2.2	2.1	17.2	18.5	19.1	3.8	3.8	4.0
Pakistán	2.1	2.4	2.4	0.1	0.1	0.1	3.6	4.0	4.0
Singapur	0.6	0.8	0.9	0.3	0.3	0.3	0.3	0.5	0.7
Turquía	1.2	1.2	1.4	0.3	0.3	0.3	2.3	2.5	2.7
<b>ÁFRICA</b>	<b>7.4</b>	<b>7.8</b>	<b>8.0</b>	<b>1.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.3</b>	<b>13.0</b>	<b>13.8</b>	<b>14.1</b>
Argelia	0.6	0.5	0.6	0.1	-	-	0.7	0.7	0.7
Égipto	1.6	1.5	1.7	0.1	-	0.1	2.0	2.1	2.1
Nigeria	0.8	1.1	1.1	0.1	0.1	0.1	2.5	2.8	2.9
Sudáfrica	0.7	0.8	0.8	0.1	0.1	0.1	1.1	1.2	1.2
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>2.3</b>	<b>2.4</b>	<b>2.4</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>4.5</b>	<b>4.7</b>	<b>4.6</b>
México	1.2	1.2	1.2	0.1	0.1	0.1	2.9	3.0	3.0
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>2.3</b>	<b>2.5</b>	<b>2.6</b>	<b>9.7</b>	<b>9.2</b>	<b>9.3</b>	<b>12.3</b>	<b>14.5</b>	<b>15.6</b>
Argentina	0.1	0.1	0.1	6.2	6.1	6.1	2.2	3.0	3.3
Brasil	0.4	0.5	0.6	2.1	1.8	1.9	6.5	7.4	8.2
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>4.0</b>	<b>4.4</b>	<b>4.6</b>	<b>6.1</b>	<b>6.9</b>	<b>6.5</b>	<b>17.3</b>	<b>18.0</b>	<b>18.9</b>
Canadá	0.5	0.6	0.5	2.3	3.1	3.2	0.9	0.8	1.0
Estados Unidos de América	3.5	3.8	4.1	3.8	3.8	3.4	16.4	17.2	17.9
<b>EUROPA</b>	<b>13.4</b>	<b>13.0</b>	<b>13.6</b>	<b>5.4</b>	<b>5.7</b>	<b>6.6</b>	<b>34.9</b>	<b>35.8</b>	<b>36.4</b>
Rusia, Federación de	1.2	1.2	1.2	0.8	0.4	1.3	3.6	3.7	3.8
Ucrania	0.5	0.5	0.5	2.2	2.8	2.8	0.9	0.9	1.2
Unión Europea	10.8	10.3	10.9	2.1	2.1	2.1	29.2	29.7	30.0
<b>OCEANÍA</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>1.7</b>	<b>1.8</b>	<b>1.9</b>	<b>1.0</b>	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>
Australia	0.4	0.4	0.4	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
<b>MUNDO</b>	<b>64.5</b>	<b>68.0</b>	<b>70.4</b>	<b>64.5</b>	<b>68.0</b>	<b>70.4</b>	<b>163.0</b>	<b>175.3</b>	<b>183.8</b>
Países en desarrollo	44.4	47.7	49.4	51.8	54.2	56.1	104.6	115.2	122.1
Países desarrollados	20.1	20.3	21.0	12.7	13.8	14.4	58.3	60.0	61.7
PBIDA	30.3	31.7	33.2	22.1	23.9	25.0	72.9	79.7	84.5
PMA	4.2	4.6	4.6	0.4	0.5	0.4	7.1	7.6	7.7

<sup>1</sup> Incluye los aceites y grasas de origen vegetal y animal (también pescado).

**Cuadro A12. Estadísticas del total de harinas y tortas<sup>1</sup> (millones de toneladas)**

	Importaciones			Exportaciones			Utilización		
	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>	07/08-09/10 promedio	2010/11 <i>estim.</i>	2011/12 <i>pronóst.</i>
<b>ASIA</b>	<b>25.8</b>	<b>30.0</b>	<b>31.0</b>	<b>13.7</b>	<b>14.7</b>	<b>15.0</b>	<b>106.7</b>	<b>125.7</b>	<b>133.6</b>
Arabia Saudita	0.5	0.5	0.5	-	-	-	0.6	0.5	0.5
China	3.0	4.0	4.2	1.6	0.9	0.8	54.6	69.6	75.1
de la cual, Prov. de Taiwán	0.5	0.5	0.5	-	-	-	2.3	2.4	2.4
Corea, República de	3.5	3.3	3.4	-	-	-	4.6	4.4	4.5
Filipinas	1.7	1.9	2.1	0.5	0.5	0.6	2.3	2.4	2.6
India	0.1	0.2	0.1	5.1	5.9	6.2	11.4	12.2	13.1
Indonesia	2.7	3.1	3.4	2.8	3.3	3.3	3.0	3.3	3.8
Japón	2.5	2.9	2.9	-	-	-	7.1	7.1	7.1
Malasia	1.0	1.1	1.2	2.3	2.4	2.5	1.8	1.9	2.0
Pakistán	0.5	0.6	0.6	0.1	0.2	0.1	2.8	3.1	3.1
Tailandia	2.7	2.8	2.9	0.1	0.1	0.1	4.5	5.0	5.3
Turquía	0.9	1.1	1.1	-	0.1	0.1	3.1	3.5	3.7
Viet Nam	2.8	3.5	3.6	0.1	0.1	0.1	2.9	3.8	4.1
<b>ÁFRICA</b>	<b>3.6</b>	<b>3.9</b>	<b>4.3</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>9.5</b>	<b>10.5</b>	<b>10.7</b>
Egipto	0.5	0.6	0.7	-	-	-	1.8	2.2	2.3
Sudáfrica	1.1	1.1	1.2	0.1	0.1	0.1	1.8	1.9	1.9
<b>AMÉRICA CENTRAL</b>	<b>3.4</b>	<b>3.3</b>	<b>3.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>8.0</b>	<b>8.0</b>	<b>8.0</b>
México	1.8	1.8	1.9	0.1	0.1	0.1	6.0	5.9	6.0
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	<b>4.4</b>	<b>4.5</b>	<b>4.6</b>	<b>42.7</b>	<b>46.4</b>	<b>48.4</b>	<b>23.2</b>	<b>23.6</b>	<b>25.8</b>
Argentina	-	-	-	26.1	28.5	29.5	3.3	2.4	3.1
Bolivia	-	-	-	1.1	1.2	1.3	0.2	0.4	0.4
Brasil	0.3	0.2	0.1	12.5	14.1	14.7	14.0	14.6	15.9
Chile	0.9	1.0	0.9	0.5	0.4	0.4	1.3	1.3	1.4
Paraguay	-	-	-	0.8	0.8	1.0	0.4	0.5	0.5
Perú	0.7	0.8	0.9	1.4	1.1	1.3	0.9	1.1	1.2
Venezuela	1.2	1.1	1.1	-	-	-	1.3	1.3	1.3
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>3.2</b>	<b>3.5</b>	<b>3.4</b>	<b>11.8</b>	<b>12.3</b>	<b>12.0</b>	<b>34.3</b>	<b>33.5</b>	<b>34.1</b>
Canadá	1.3	1.2	1.2	2.7	3.8	3.7	2.2	1.9	2.2
Estados Unidos de América	1.9	2.3	2.2	9.1	8.5	8.2	32.1	31.6	31.9
<b>EUROPA</b>	<b>31.5</b>	<b>32.1</b>	<b>33.3</b>	<b>4.4</b>	<b>5.1</b>	<b>5.6</b>	<b>61.4</b>	<b>62.7</b>	<b>63.7</b>
Rusia, Federación de	0.6	0.6	0.6	1.0	0.8	1.3	3.0	3.6	3.7
Ucrania	0.1	0.1	0.1	1.9	2.6	2.6	0.4	0.3	0.3
Unión Europea	29.1	29.6	30.7	1.0	1.2	1.1	55.6	56.2	57.1
<b>OCEANÍA</b>	<b>2.0</b>	<b>2.4</b>	<b>2.4</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>	<b>2.6</b>	<b>3.2</b>	<b>3.3</b>
Australia	0.8	0.8	0.9	-	0.1	0.1	1.4	1.6	1.7
<b>MUNDO</b>	<b>73.9</b>	<b>79.6</b>	<b>82.4</b>	<b>74.0</b>	<b>79.6</b>	<b>82.3</b>	<b>245.8</b>	<b>267.0</b>	<b>279.2</b>
Países en desarrollo	33.2	37.1	38.7	57.3	61.9	64.4	136.7	157.0	167.2
Países desarrollados	40.7	42.5	43.7	16.6	17.7	18.0	109.0	110.1	112.0
PBIDA	10.7	13.2	14.0	11.2	11.8	12.3	82.4	99.8	106.9
PMA	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	3.4	3.6	3.6

<sup>1</sup> Incluye las harinas y tortas derivadas de los cultivos oleaginosos, así como la harina de pescado y otras harinas de origen animal.



## Cuadro A24. Determinados precios internacionales de los productos de cultivos oleaginosos e índices de precios

Periodo	Precios internacionales (USD por tonelada)					Índices FAO (2002-2004=100)		
	Soja <sup>1</sup>	Aceite de soja <sup>2</sup>	Aceite de palma <sup>3</sup>	Torta de soja <sup>4</sup>	Harina de colza <sup>5</sup>	Semillas oleaginosas	Aceites/grasas comestibles/aponificables	Tortas/harinas oleaginosas
<b>Anual (octubre/septiembre)</b>								
2003/04	322	632	488	257	178	121	116	114
2004/05	275	545	419	212	130	105	105	104
2005/06	259	572	451	202	130	100	125	107
2006/07	335	772	684	264	184	129	153	148
2007/08	549	1 325	1 050	445	296	217	202	243
2008/09	422	826	627	385	196	156	144	180
2009/10	429	924	806	388	220	162	173	215
2010/11	549	1 308	1 147	418	279	215	254	221
<b>Mensual</b>								
2009 - Octubre	427	891	676	413	187	158	152	207
2009 - Noviembre	442	939	728	422	196	164	162	216
2009 - Diciembre	448	931	791	425	219	167	169	224
2010 - Enero	435	919	793	407	243	163	169	221
2010 - Febrero	406	915	804	393	230	154	169	214
2010 - Marzo	410	920	832	381	200	156	175	213
2010 - Abril	412	900	826	378	205	157	174	224
2010 - Mayo	406	864	813	353	226	153	170	214
2010 - Junio	408	860	794	342	194	154	168	206
2010 - Julio	426	911	811	361	225	162	174	211
2010 - Agosto	457	1 002	901	389	245	175	192	213
2010 - Septiembre	468	1 036	910	398	277	180	198	218
2010 - Octubre	496	1 165	998	415	285	193	220	227
2010 - Noviembre	526	1 248	1 117	430	292	205	243	225
2010 - Diciembre	550	1 321	1 229	437	289	216	263	222
2011 - Enero	572	1 384	1 279	454	313	225	278	234
2011 - Febrero	569	1 366	1 286	447	290	224	279	241
2011 - Marzo	552	1 305	1 172	423	264	217	260	234
2011 - Abril	553	1 310	1 148	406	277	219	259	227
2011 - Mayo	556	1 291	1 155	403	280	218	259	220
2011 - Junio	559	1 321	1 137	396	289	219	257	211
2011 - Julio	558	1 345	1 100	405	262	217	251	209
2011 - Agosto	557	1 327	1 080	402	248	214	244	206
2011 - Septiembre	546	1 310	1 065	396	255	209	238	200
2011 - Octubre	502	1 216	995	378	243	194	223	194

<sup>1</sup> Soja (amarilla No.2 de los Estados Unidos, c.i.f. Rotterdam)

<sup>2</sup> Aceite de soja (Holandés, f.o.b en fábrica)

<sup>3</sup> Aceite de palma (Crudo, c.i.f. Europa nordoccidental)

<sup>4</sup> Torta de soja (Gránulos, 44/45%, Argentina, c.i.f. Rotterdam)

<sup>5</sup> Harina de colza (34%, Hamburgo, f.o.b. en fábrica)

Nota: Los índices de la FAO se calculan utilizando la fórmula de Laspeyres; las ponderaciones utilizadas son los valores de las exportaciones medias de cada producto para el periodo 1998-2002-. Los índices se basan sobre los precios internacionales de cinco semillas, diez aceites y grasas y siete tortas y harinas

Fuentes: FAO y Oil World