



联合国
粮食及
农业组织

Food and Agriculture
Organization of the
United Nations

Organisation des Nations
Unies pour l'alimentation
et l'agriculture

Продовольственная и
сельскохозяйственная организация
Объединенных Наций

Organización de las
Naciones Unidas para la
Alimentación y la Agricultura

منظمة
الأغذية والزراعة
للأمم المتحدة

COMITÉ DE PROBLEMAS DE PRODUCTOS BÁSICOS

31.ª REUNIÓN DEL GRUPO INTERGUBERNAMENTAL SOBRE SEMILLAS OLEAGINOSAS, ACEITES Y GRASAS

4 y 5 de marzo de 2021

CULTIVOS OLEAGINOSOS Y SUS PRODUCTOS DERIVADOS: VISIÓN GENERAL DEL MERCADO

El presente documento ha sido preparado por la Secretaría y será examinado por los delegados en relación con el tema II del programa. En el documento se presentan tanto las perspectivas a corto plazo del mercado mundial de cultivos oleaginosos, aceites y harinas como previsiones a medio plazo de la oferta y la demanda mundial de semillas oleaginosas y sus productos.

Se invitará a los delegados a examinar la evaluación realizada por la Secretaría y a aportar conocimientos sobre la situación de sus países.

Las consultas sobre el contenido esencial de este documento deben dirigirse a:

Peter Thoenes
Secretario

Grupo intergubernamental sobre semillas oleaginosas, aceites y grasas

División de Mercados y Comercio

Correo electrónico: Peter.Thoenes@fao.org

Índice

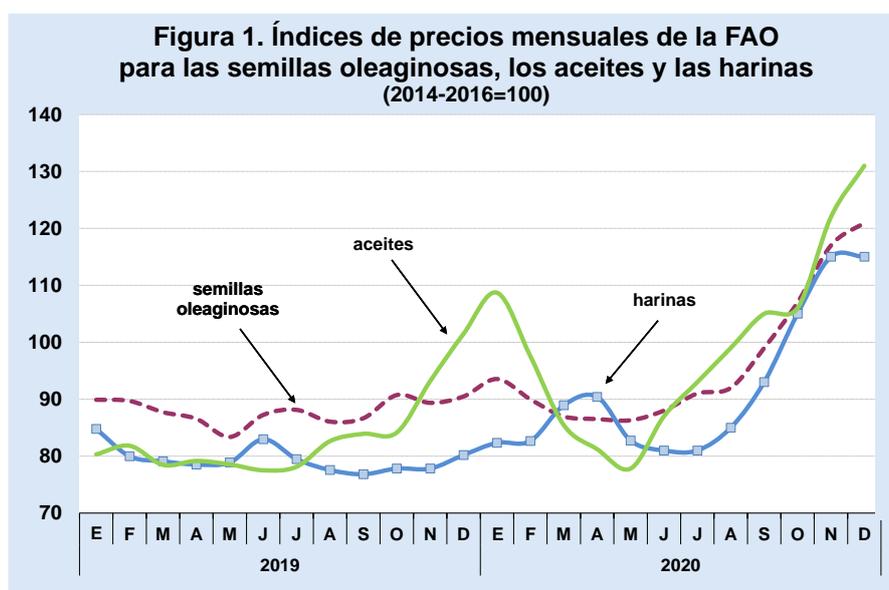
I. PERSPECTIVAS A CORTO PLAZO DEL MERCADO DE SEMILLAS OLEAGINOSAS, ACEITES Y HARINAS	3
A. PRECIOS	3
B. PRODUCCIÓN DE SEMILLAS OLEAGINOSAS	6
C. ASPECTOS FUNDAMENTALES DE LOS ACEITES Y GRASAS	7
D. ASPECTOS FUNDAMENTALES DE LAS HARINAS Y TORTAS	10
II. PREVISIONES A MEDIO PLAZO SOBRE LAS SEMILLAS OLEAGINOSAS Y SUS PRODUCTOS	14
A. PRECIOS	14
B. PRODUCCIÓN DE SEMILLAS OLEAGINOSAS	14
C. TRITURACIÓN DE SEMILLAS OLEAGINOSAS Y PRODUCCIÓN DE ACEITES VEGETALES Y HARINA PROTEÍNICAS	15
D. CONSUMO DE ACEITE VEGETAL	18
E. COMERCIO	19

I. PERSPECTIVAS A CORTO PLAZO DEL MERCADO DE SEMILLAS OLEAGINOSAS, ACEITES Y HARINAS^{1,2}

A. PRECIOS

Los precios del sector de cultivos oleaginosos repuntan notablemente desde mediados de 2020

1. Después de permanecer en los niveles más bajos en años durante la campaña 2018/19 (octubre/septiembre), los precios internacionales de las semillas oleaginosas y sus productos derivados registraron aumentos constantes en los dos primeros meses de 2019/2020. Durante el primer semestre de 2020, el brote mundial de la enfermedad por coronavirus (COVID-19) generó una considerable incertidumbre en el mercado, lo que provocó marcados retrocesos en los precios. Sin embargo, desde mediados de 2020, los precios internacionales del sector oleaginosos han repuntado con fuerza, impulsados por la inesperada resiliencia de la demanda y por unas perspectivas de oferta y demanda más ajustadas para la campaña 2020/21. En diciembre de 2020, los índices de precios de la FAO para las semillas oleaginosas, las harinas de semillas oleaginosas y los aceites vegetales fueron, respectivamente, un 34 %, un 43 % y un 29 % más altos que sus niveles del año anterior.



Nota: Los índices de la FAO se basan sobre los precios internacionales de cinco semillas, 10 aceites y grasas y siete tortas y harinas determinados. Los índices se calculan utilizando la fórmula de Laspeyres; las ponderaciones utilizadas son los valores de las exportaciones medias de cada producto para el período 2014-16.

¹ Casi todo el volumen de cultivos oleaginosos que se cosechan en todo el mundo se tritura para obtener aceites y grasas destinados a la nutrición humana o a fines industriales y para obtener tortas y harinas que se utilizan como ingredientes de piensos. Por lo tanto, en lugar de referirse a las semillas oleaginosas, el análisis de la situación del mercado se basa principalmente en los aceites y grasas y las tortas y harinas. Los datos de producción de aceites y harinas se derivan de la producción nacional de las semillas oleaginosas correspondientes en un año concreto, es decir, no reflejan el resultado de la trituración real de semillas oleaginosas en un país y un período determinados. En cuanto al comercio de semillas oleaginosas, las situaciones en las que estas se producen en un país pero se trituran en otro se reflejan en las cifras nacionales de consumo de aceites y harinas. Es importante señalar que los datos sobre el comercio de aceites (harinas) se refieren a la suma del comercio de aceites (harinas) más el equivalente en aceite (harina) de las semillas oleaginosas comercializadas. Del mismo modo, las cifras de existencias de aceites (harinas) se refieren a la suma de las existencias de aceites (harinas) más el equivalente de aceite (harina) de las existencias de semillas oleaginosas.

² Este informe se basa en la información disponible hasta el 20 de enero de 2021.

2. En cuanto a las semillas oleaginosas, las alzas de precios registradas al inicio de la campaña 2019/2020 se derivaron principalmente de una mala cosecha de soja en los Estados Unidos de América y de la firma del tan esperado acuerdo comercial “Fase uno” entre los Estados Unidos y China, que alimentó las expectativas de una aceleración del comercio mundial de soja. A principios de 2020, la pandemia de la COVID-19 dio lugar a incertidumbre sobre las condiciones de mercado. Los confinamientos temporales impuestos en todo el mundo para contener la propagación de la enfermedad pusieron en duda las perspectivas de la demanda mundial. Sin embargo, a partir de junio de 2020, los precios internacionales de las semillas oleaginosas se recuperaron gradualmente, impulsados principalmente por el aumento de las importaciones de soja de China, tanto del Brasil como de los Estados Unidos, como consecuencia de la repoblación del ganado porcino chino (tras su devastación por un importante brote de peste porcina africana). El impulso alcista de los precios continuó en el inicio de la campaña 2020/21, ya que el clima inusualmente seco que afectó las plantaciones de soja en América del Sur reforzó los precios de la soja, mientras que los precios de la colza y el girasol también subieron a sus niveles máximos en varios años debido a la escasez de la oferta mundial.

3. En cuanto a las harinas de semillas oleaginosas, el índice de precios de la FAO mostró una prolongada fortaleza en relación con las semillas oleaginosas a principios de 2020, reflejando principalmente la escasez de suministros procedentes de la Argentina por las limitaciones logísticas relacionadas con la COVID-19, así como la perspectiva de un aumento de la demanda de piensos en China, vinculada a los esfuerzos en curso para recuperar el ganado porcino del país. Hacia mediados de 2020, los precios de las harinas de semillas oleaginosas perdieron ímpetu, principalmente debido al debilitamiento de la demanda de piensos en los Estados Unidos, donde varias plantas de procesamiento de carne se vieron obligadas a cerrar para contener la propagación de la COVID-19, pero comenzaron a subir nuevamente en julio, siguiendo la pronunciada trayectoria alcista del índice de precios de las semillas oleaginosas.

4. Con respecto a los aceites vegetales, los precios internacionales subieron considerablemente al inicio de la campaña 2019/2020, impulsados por el aumento de los valores del aceite de palma, ya que la escasez de la oferta mundial coincidió con una fuerte demanda. Sin embargo, las cotizaciones de los aceites vegetales cayeron bruscamente a partir de febrero de 2020, cuando los confinamientos mundiales relacionados con la COVID-19 empezaron a pesar sobre la demanda de aceites comestibles y afectaron la competitividad de la producción de biodiésel. El fuerte repunte de los precios observado desde junio de 2020 refleja principalmente la preocupación por la producción de aceite de palma en Asia meridional, que está por debajo de su potencial, en medio de la reactivación de la demanda mundial de importaciones. Al mismo tiempo, los valores del aceite de soja se vieron favorecidos por el lento ritmo de trituración en América del Sur, mientras que los precios del aceite de colza y de girasol se vieron apuntalados, respectivamente, por la recuperación de la demanda de los sectores del biodiésel y de la alimentación en la Unión Europea (UE) y por las limitadas disponibilidades para exportación en los principales países productores.

Cuadro 1. Mercados mundiales de cultivos oleaginosos y sus productos de un vistazo

	2018/19	2019/20	2020/21	Variación de 2019/2020 a 2020/21
		<i>estim.</i>	<i>prev.</i>	
	<i>millones de toneladas</i>			<i>%</i>
TOTAL CULTIVOS OLEAGINOSOS				
Producción	611	586.5	605.4	3.2
ACEITES Y GRASAS ¹				
Producción	241.7	233.6	241.1	3.2
Oferta	283.9	274.2	275.6	0.5
Utilización	242.3	241.3	244.6	1.4
Comercio ²	132.6	134.7	136.0	1.0
<i>Relación entre las existencias y su desaparición respecto de los principales exportadores (%)</i>	16.7	14.3	12.5	
<i>Relación entre las existencias y su desaparición respecto de los principales exportadores (%)</i>	13.4	10.6	8.6	
 HARINAS Y TORTAS ³				
Producción	158.3	149.7	156.3	4.4
Oferta	189.2	183.3	186.0	1.5
Utilización	152.9	157.1	160.7	2.3
Comercio	98.8	105.1	105.7	0.6
<i>Relación entre las existencias y su desaparición respecto de los principales exportadores (%)</i>	22.0	18.9	15.6	
<i>Relación entre las existencias y su desaparición respecto de los principales exportadores (%)</i>	16.2	11.8	8.2	

¹ Incluye aceites y grasas de origen vegetal, animal y marino.

² Los datos sobre el comercio se refieren a las exportaciones sobre la base de una campaña de comercialización común (octubre/septiembre).

³ Todas las cifras relativas a las harinas están expresadas en equivalente en proteína; las harinas se refieren a todas las harinas y tortas derivadas de cultivos oleaginosos, así como a las harinas de origen marino y animal.

B. PRODUCCIÓN DE SEMILLAS OLEAGINOSAS

Se prevé que la producción de semillas oleaginosas repuntará en 2020/21

5. Tras un marcado descenso en 2019/2020, se espera que la producción total de semillas oleaginosas repunte en 2020/21, hasta alcanzar unos 605 millones de toneladas. El aumento está ligado sobre todo a un incremento de las superficies cosechadas y, en menor medida, a un mayor rendimiento en los principales países productores. Más concretamente, se espera que el aumento de la producción mundial de soja y colza compense con creces la reducción de la producción mundial de girasol.

6. La producción mundial de soja se sitúa en 362,2 millones de toneladas, recuperándose de la fuerte pérdida de producción de la campaña anterior y situándose ligeramente por debajo del máximo histórico registrado en 2018/19. En el hemisferio norte, la producción de 2020/21 aumentará en todos los principales países productores. La cosecha de los Estados Unidos se sitúa en 112,5 millones de toneladas, lo que refleja sobre todo un repunte de las plantaciones, mientras que los rendimientos también se recuperaron gracias a unas condiciones meteorológicas generalmente favorables. En China, la producción de soja aumentó por séptima campaña consecutiva, ya que las plantaciones siguieron aumentando en el marco de continuas medidas de apoyo. En la India, la producción también registró una fuerte recuperación, impulsada por el aumento tanto de los rendimientos como de las superficies cosechadas. En el hemisferio sur, donde la cosecha acaba de empezar, se esperan resultados mixtos. Se prevé que el Brasil obtenga una cosecha récord, impulsada sobre todo por un nuevo aumento de las plantaciones debido a los atractivos márgenes, mientras que en la Argentina se prevé un nuevo descenso de la producción como consecuencia de plantaciones inferiores a la media y de condiciones meteorológicas inusualmente secas relacionadas con La Niña.

Cuadro 2. Producción mundial de los principales cultivos oleaginosos

	2018/19	2019/20	2020/21	Variación de 2019/2020 a
		est.	prev.	
	millones de toneladas			%
Soja	364.6	338.7	362.2	6.9
Colza	73.6	70.4	71.6	1.7
Algodón	42.7	42.7	40.7	-4.6
Maní (cacahuete)	40.7	42.1	42.6	1.3
Almendra de palma	18.2	17.7	18.8	6.1
Girasol	53.3	57.5	51.5	-10.4
Copra	6.2	5.7	6.1	8.7
Total	599.3	574.8	593.5	3.3

Nota: Los períodos (campañas) indicados agrupan las cosechas anuales del hemisferio norte recolectadas en el segundo semestre del primer año indicado, con las cosechas anuales del hemisferio sur recolectadas en el primer semestre del segundo año indicado. Con respecto a los cultivos arbóreos, que se producen durante todo el año, se utiliza la producción del año civil del segundo año indicado.

7. En cuanto a la colza, se prevé que la producción mundial repunte modestamente. Se considera que la producción total del Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte y la UE³ prácticamente no registrará cambios con respecto al bajo nivel de la campaña anterior, ya que las mejoras en productividad se vieron compensadas por las continuas contracciones de la superficie. Por el contrario, la producción del Canadá descendió por tercera campaña consecutiva. Las condiciones de sequía durante la temporada de cultivo provocaron un descenso de los rendimientos, mientras que también disminuyeron las plantaciones. En cambio, Australia registró un notable repunte de la producción, gracias a los aumentos de superficie y de rendimiento.

8. En el caso de las semillas de girasol, la producción mundial caerá a su nivel más bajo en los últimos tres años como consecuencia de las contracciones en la Federación de Rusia, Ucrania y la UE. Aunque las plantaciones en toda la región siguieron aumentando, no fueron suficientes para compensar los rendimientos considerablemente inferiores resultantes de las condiciones meteorológicas perjudiciales en algunas de las principales zonas de cultivo.

C. ASPECTOS FUNDAMENTALES DE LOS ACEITES Y GRASAS⁴

La producción mundial de aceites y grasas se recuperará en 2020/21

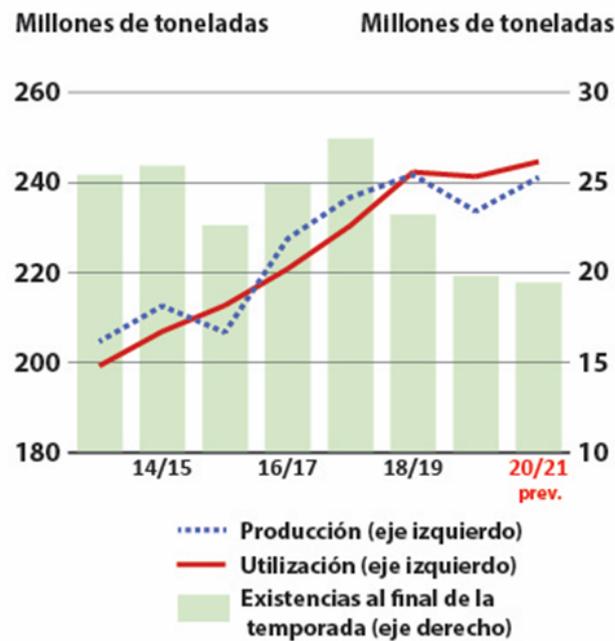
9. Las anteriores previsiones sobre los cultivos oleaginosos se traducirán probablemente en un aumento interanual de la producción de aceites y grasas hasta alcanzar los 241,1 millones de toneladas, solo ligeramente por debajo del máximo histórico registrado en 2018/19. En cuanto a los aceites individuales, se espera que los aumentos previstos en los aceites de palma, soja y, en menor medida, de almendra de palma, oliva y copra, compensen con creces el descenso previsto en la producción de aceite de girasol. En cuanto al aceite de palma, se prevé que la producción mundial se recupere de la excepcional caída registrada en la campaña anterior. En Indonesia, si bien la COVID-19 tuvo un efecto insignificante en la producción de aceite de palma, se espera que el creciente número de palmas aceiteras envejecidas (menos productivas), junto con una menor expansión de la superficie cosechada, desaceleren el crecimiento del sector. En Malasia, las plantaciones también sufren una prolongada escasez de mano de obra, un problema acentuado por las medidas relacionadas con la COVID-19 que restringen la circulación de los trabajadores migrantes. En el caso del aceite de girasol, el importante descenso previsto de la producción mundial está ligado en gran medida a la reducción de las cosechas, sobre todo en la región del Mar Negro.

10. Se prevé que la oferta mundial de aceites y grasas, que comprende las reservas remanentes de 2019/2020, experimente un ligero aumento interanual. Se espera que las disponibilidades nacionales aumenten en el Brasil, los Estados Unidos e Indonesia, ya que el aumento de la producción compensará con creces el descenso de las existencias iniciales. Por el contrario, la oferta en la UE y la Argentina disminuiría por segunda campaña consecutiva, ligada a reducciones tanto de la producción como de las reservas existentes.

³ Obsérvese que a partir de la campaña 2020/21, la UE se define como la UE y sus 27 Estados miembros en lugar de la UE y sus 28 Estados miembros.

⁴ Esta sección se refiere a los aceites de todos los orígenes, lo que, además de los productos derivados de los cultivos oleaginosos tratados en la sección sobre las semillas oleaginosas, incluye el aceite de palma, los aceites marinos y las grasas de origen animal.

Figura 2. Producción, utilización y existencias mundiales de aceites y grasas



Se prevé que el consumo mundial de aceites y grasas en 2020/21 alcance un nivel récord

11. Aunque la repercusión de la actual pandemia de COVID-19 en la demanda de aceites y grasas sigue siendo difícil de predecir, se prevé que el consumo mundial de 2020/21 se recuperará de la excepcional caída observada en 2019/2020, lo que implica una tasa de crecimiento inferior a la media.

12. El crecimiento estaría impulsado por el aceite de palma y de soja, mientras que la utilización del aceite de girasol y, en menor medida, del aceite de colza y de semillas de algodón podría contraerse, debido a la menor disponibilidad de estos aceites. Como grupo, los países en desarrollo de Asia, especialmente China, la India e Indonesia, serían los principales impulsores de la expansión mundial. Por otra parte, se prevé que el consumo crezca a un ritmo inferior a la media en el Brasil y los Estados Unidos, mientras que en la Argentina y la UE la absorción del mercado podría disminuir notablemente.

13. En varios países, el repunte de los precios internacionales del aceite vegetal podría racionar la demanda. En particular, es probable que el consumo del sector del biodiésel se vea afectado por las grandes diferencias de precios que siguen existiendo entre el aceite mineral y los principales aceites vegetales. Mientras que la mezcla discrecional se mantendrá en niveles mínimos como resultado de la menor competitividad del biodiésel, el crecimiento de las mezclas obligatorias también se ralentizará. Por ejemplo, en Indonesia, en contra del plan original de elevar la tasa nacional de mezcla del 30 % en 2020 al 40 % en 2021, el cambio se ha pospuesto hasta 2022 como muy pronto. Asimismo, los mandatos de mezclas más estrictos de Malasia para el diésel a base de aceite de palma aún no se han puesto plenamente en práctica.

Las existencias mundiales de aceites y grasas pueden caer a los niveles más bajos en años

14. Con la previsión de que la producción sea inferior a la utilización mundial, las existencias finales mundiales (que incluyen el aceite contenido en las semillas oleaginosas almacenadas) en 2020/21 se fijan provisionalmente en el nivel más bajo de los últimos 11 años, de 30,7 millones de toneladas. En cuanto a los productos básicos, se espera que las existencias de aceites de soja, colza y girasol disminuyan, superando la recuperación parcial de las existencias de aceite de palma. Entre los principales países con existencias, se prevén reducciones de estas en la Argentina, el Canadá, los

Estados Unidos y la UE, mientras que se prevén modestas reposiciones de existencias en Indonesia y Malasia.

Figura 3. Existencias mundiales y relaciones de aceites y grasas
(incluido el aceite contenido en las semillas almacenadas)



15. Según estas previsiones, la relación entre las existencias mundiales de aceites y grasas disminuiría por tercera campaña consecutiva, cayendo al nivel más bajo en varios años, mientras que la relación entre las existencias y su desaparición⁵ respecto de los principales países exportadores⁶ registraría un descenso similar.

La expansión del comercio mundial de aceites y grasas podría seguir siendo moderada

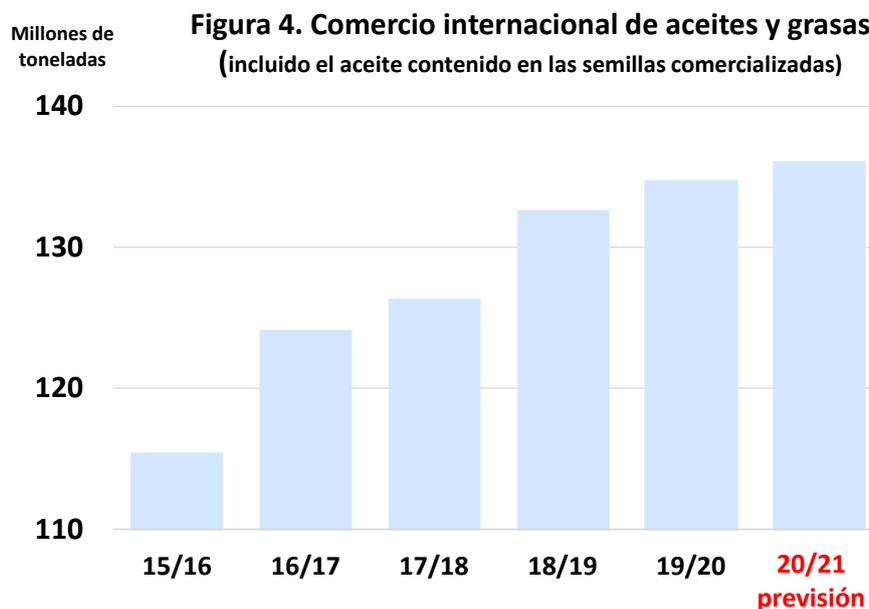
16. Tras el escaso crecimiento registrado en la última campaña, se prevé que el comercio internacional de aceites y grasas aumente solo un 1 % en 2020/21 y alcance los 136 millones de toneladas (que incluyen el aceite contenido en las semillas oleaginosas comercializadas). El crecimiento previsto está vinculado principalmente a un repunte de las transacciones de aceite de palma, derivado de la mejora de la producción mundial y la recuperación de la demanda. También se espera que aumente el comercio mundial de aceite de soja y de colza, mientras que el comercio de aceite de girasol podría descender considerablemente debido a la fuerte reducción de la producción de girasol. La cuota de mercado del aceite de palma volverá a situarse en torno al 40 %, lo que confirma su posición de liderazgo.

17. En lo que se refiere a las importaciones, el crecimiento se concentraría en Asia, especialmente en la India. Curiosamente, se espera que las compras de China se estanquen, ya que el consumo interno aumentará gracias al incremento tanto de la producción como de las importaciones de semillas

⁵ Por “desaparición” se entiende la utilización interna más las exportaciones.

⁶ Argentina, Brasil, Canadá, Estados Unidos, Indonesia, Malasia y Ucrania.

oleaginosas. Por el contrario, en la UE, se prevé que el menor consumo en medio de las prolongadas crisis relacionadas con la COVID-19 contribuya a una contracción de la demanda de importaciones.



18. En cuanto a las exportaciones, se prevé un aumento de los envíos totales de aceites y grasas desde los Estados Unidos e Indonesia, gracias al aumento de la oferta en ambos países. En Indonesia, la reciente revisión del régimen de derechos de exportación del aceite de palma —destinado a impulsar la recaudación de fondos en apoyo del programa de biodiésel del país— puede contener el crecimiento de sus exportaciones. Por otro lado, se prevé que los envíos del Brasil, la Federación de Rusia y Ucrania se contraigan, como consecuencia, respectivamente, de la escasez de producción de girasol en la región del Mar Negro y del aumento del consumo interno de aceite de soja en el Brasil.

D. ASPECTOS FUNDAMENTALES DE LAS HARINAS Y TORTAS⁷

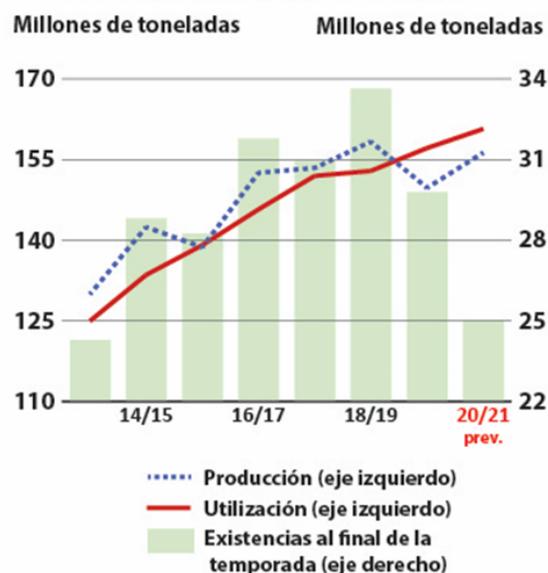
La producción mundial de harinas y tortas se recuperará parcialmente en 2020/21

19. Tras una marcada contracción en la campaña anterior, se espera que en 2020/21 se registre una recuperación parcial de la producción mundial de harinas y tortas, hasta alcanzar los 156,3 millones de toneladas (expresadas en equivalente en proteínas). En cuanto a las harinas individuales, el aumento previsto de la producción de harina de soja compensaría las reducciones de las harinas de semillas de girasol y de algodón.

20. Asimismo, se prevé que la oferta mundial de harinas y tortas crezca tímidamente un 1,5 %, ya que el aumento de la producción total de harinas se ve compensado en cierta medida por la disminución de las reservas existentes, como en el caso del Brasil y los Estados Unidos. En China y la India, sin embargo, se prevé un repunte de las disponibilidades nacionales como resultado de mayores niveles tanto de producción como de existencias iniciales. En cambio, en la Argentina, el Canadá y la UE, el posible descenso de la producción y la reducción de las existencias disponibles deberían conducir a una segunda caída sucesiva de la oferta interna.

⁷ Esta sección se refiere a las harinas de todos los orígenes. Además de los productos derivados de los cultivos oleaginosos que se tratan en la sección sobre las semillas oleaginosas, se incluyen las harinas de pescado y de origen animal.

Figura 5. Producción, utilización y existencias mundiales de harinas y tortas



El consumo mundial de harinas y tortas seguirá creciendo a un ritmo inferior a la media

21. Después de crecer a tasas inferiores a la media durante dos campañas consecutivas, se prevé que la expansión de la utilización de harinas y tortas a nivel mundial siga siendo moderada en 2020/21, debido a las perspectivas mixtas de consumo de piensos combinadas con un aumento limitado de la oferta mundial.

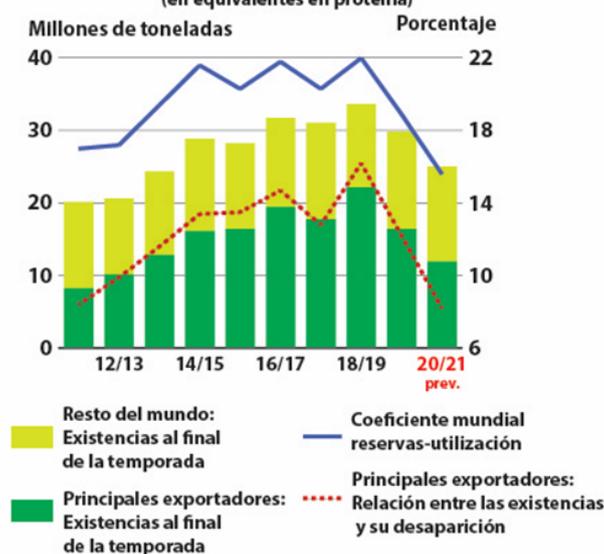
22. Se espera que el crecimiento del consumo mundial esté liderado por China, donde, tras los importantes brotes de peste porcina africana, las existencias nacionales de cerdos siguen recuperándose rápidamente, mientras que los sectores avícola y acuícola también crecen a un ritmo constante. Por otra parte, en los Estados Unidos, la demanda de los sectores ganaderos podría estancarse, ya que los márgenes de los productores tienden a debilitarse en medio del aumento de los costos de los piensos, mientras que se prevé que la utilización de harinas en la UE disminuya por segundo año consecutivo, debido a los confinamientos relacionados con la COVID-19 y a la persistente escasez de oferta.

Las existencias mundiales de harinas y tortas descenderán considerablemente

23. Con la previsión de que el consumo de harinas y tortas supere la producción mundial, se espera que las existencias mundiales al final de la campaña (lo que incluye la harina contenida en las reservas de semillas) se contraigan significativamente en 2020/21, disminuyendo hasta el nivel mínimo en siete años, con 25 millones de toneladas (expresadas en equivalente en proteína). Las existencias de harinas de soja, colza y girasol se reducirán considerablemente con respecto al año anterior.

24. Se prevé que la mayor parte de la reducción tenga lugar en los Estados Unidos, donde la coincidencia de la reducción de las reservas existentes y el fuerte aumento previsto de las exportaciones podría llevar a la liberación de dos tercios de las existencias del país. Entretanto, se prevé que las existencias también disminuyan en la Argentina, el Canadá y la UE, como consecuencia de la reducción de las reservas existentes y de la producción, mientras que en China se espera una mayor acumulación de existencias, ligada al continuo crecimiento de las importaciones.

Figura 6. Existencias mundiales y relaciones de las harinas y tortas
(incluida la harina contenida en las semillas almacenadas)
(en equivalentes en proteína)



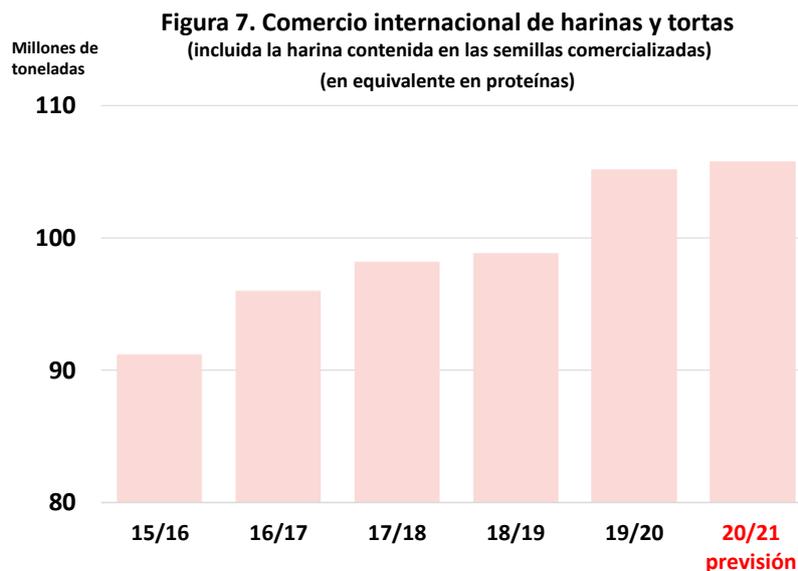
25. Según estas previsiones, tanto el coeficiente mundial reservas-utilización y la relación entre las existencias y su desaparición respecto de los principales exportadores⁸ caerían por segunda campaña consecutiva a los niveles más bajos en años, lo que coincide con el aumento de los precios de las harinas observado desde mediados de 2020.

El comercio mundial de harinas y tortas podría aumentar marginalmente

26. En 2020/21, se prevé que el comercio internacional de harinas y tortas (incluida la harina contenida en las semillas oleaginosas comercializadas) crezca marginalmente, lo que contrasta con el aumento de la campaña anterior. La desaceleración reflejaría principalmente el débil crecimiento de las transacciones de harina de soja, que se vería parcialmente compensado por una importante contracción de los envíos de harina de girasol.

27. En lo que respecta a las importaciones, el crecimiento mundial previsto depende de la continua expansión de las compras de China para apoyar la recuperación en curso del ganado porcino del país. Por otro lado, se espera que las importaciones de la UE se contraigan, ligadas a la disminución de la demanda interna en medio de las continuas repercusiones de la COVID-19, mientras que el estancamiento o la disminución de las compras en algunas naciones de Asia sudoriental se atribuyen en parte a la influencia persistente de la peste porcina africana.

⁸ Argentina, Brasil, Canadá, Estados Unidos, Federación de Rusia, India, Indonesia, Malasia, Paraguay, Ucrania y Uruguay.



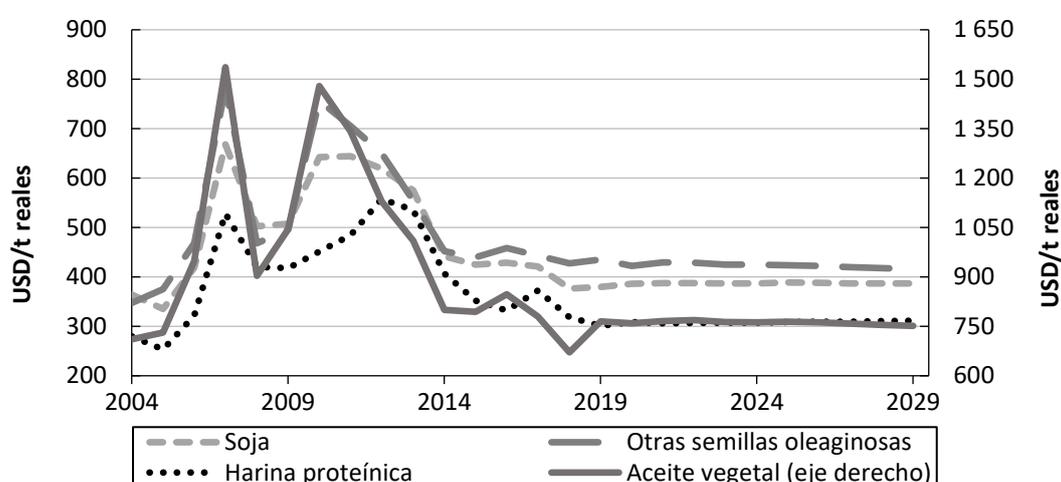
28. En cuanto a las exportaciones, se prevé que los envíos de los Estados Unidos aumenten fuertemente, alcanzando posiblemente un nivel máximo histórico, facilitado por un considerable repunte de la producción. En cambio, los envíos de la Argentina y el Brasil disminuirían, lo que permitiría a EE.UU. recuperar su cuota de mercado. En la Argentina, además de una cosecha de soja mediocre y una venta reservada por parte de los agricultores, las disponibilidades de exportación también pueden sufrir problemas logísticos a causa de las prolongadas huelgas de los trabajadores portuarios a finales de 2020 y principios de 2021. Por otra parte, se espera que los envíos de la Federación de Rusia y Ucrania se contraigan, debido a la fuerte reducción de la oferta nacional de semillas de girasol.

II. PREVISIONES A MEDIO PLAZO SOBRE LAS SEMILLAS OLEAGINOSAS Y SUS PRODUCTOS

A. PRECIOS

29. Se prevé que los precios reales⁹ de las semillas oleaginosas y sus productos derivados disminuyan ligeramente durante el período 2020-29. La pandemia de la COVID-19 ha añadido una considerable incertidumbre a la evolución de los precios a plazo medio, ya que afecta tanto a la oferta como a la demanda de semillas oleaginosas y sus productos. Aunque se mantendrán por encima de los niveles mínimos históricos, se prevé que los precios reales de la soja, de otras semillas oleaginosas, del aceite vegetal y de la harina proteínica disminuyan ligeramente, dado que se espera que el crecimiento de la productividad se mantenga al ritmo de la creciente demanda durante los próximos 10 años.

Figura 1. Precios reales de las semillas oleaginosas y sus productos



B. PRODUCCIÓN DE SEMILLAS OLEAGINOSAS

30. Se prevé que la producción mundial de soja siga creciendo a un ritmo del 1,3 % anual durante los próximos 10 años, y que la expansión de la superficie cosechada represente aproximadamente un tercio del crecimiento de la producción mundial. Con la previsión de que la producción nacional alcance los 140 Mt en 2029, debido principalmente a la probabilidad de que aumente la intensidad de cultivo intercalando el cultivo de soja con maíz, se espera que el Brasil sea el mayor productor mundial, muy por delante de la producción prevista de 120 Mt en los Estados Unidos. En general, se prevé que la producción de soja crecerá marcadamente en América Latina, donde la Argentina y el Paraguay producirán 61 Mt y 12 Mt, respectivamente, para 2029. En China, se espera que la producción de soja siga creciendo en respuesta al reducido apoyo normativo para el cultivo de cereales. También se prevé que la producción de soja crecerá en el Canadá, la Federación de Rusia, la India y Ucrania.

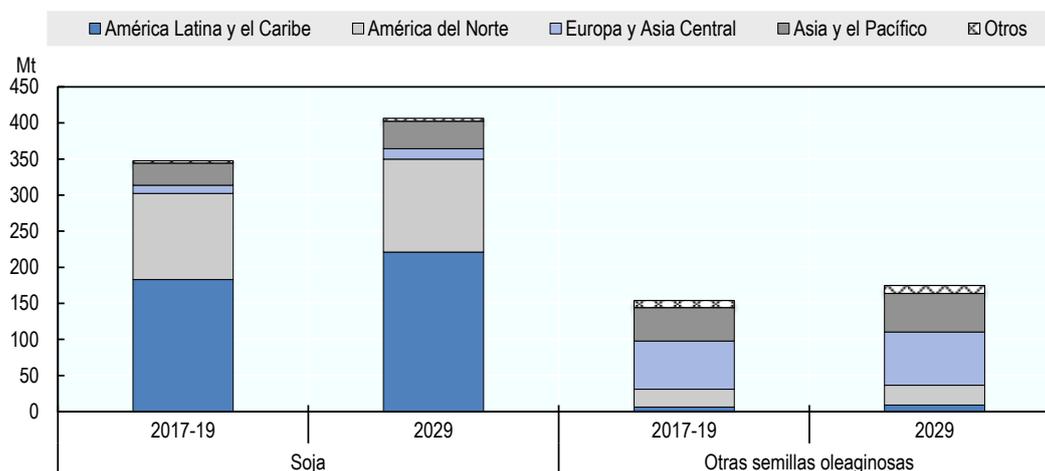
31. Se prevé que la producción de otras semillas oleaginosas¹⁰ aumentará 1,2 % al año durante el próximo decenio, lo que implica un crecimiento más lento en relación con los últimos 10 años. Ello se debe en parte a la menor demanda de aceite de colza como materia prima en la producción de

⁹ La expresión “precios reales” se refiere a precios internacionales de referencia ajustados según la inflación, deflacionados de acuerdo con el coeficiente de deflación del PIB estadounidense, siendo 2019 el año de base.

¹⁰ Entre “otras semillas oleaginosas” se incluyen la colza (canola), las semillas de girasol y los cacahuets (maní).

biodiésel en Europa. China (importante productor de colza y cacahuets) y la Unión Europea (que produce principalmente colza y semillas de girasol) son los productores más importantes de otras semillas oleaginosas, con una producción anual prevista de 31 Mt y 27 Mt, respectivamente, para 2029. Sin embargo, se prevé un crecimiento limitado de la producción para ambos (1,0 % al año para China y -0,02 % al año para la Unión Europea), ya que se espera que los precios relativamente más altos de los cereales generen una fuerte competencia por la limitada tierra cultivable.

Figura 2. Producción de semillas oleaginosas por región



C. TRITURACIÓN DE SEMILLAS OLEAGINOSAS Y PRODUCCIÓN DE ACEITES VEGETALES Y HARINA PROTEÍNICAS

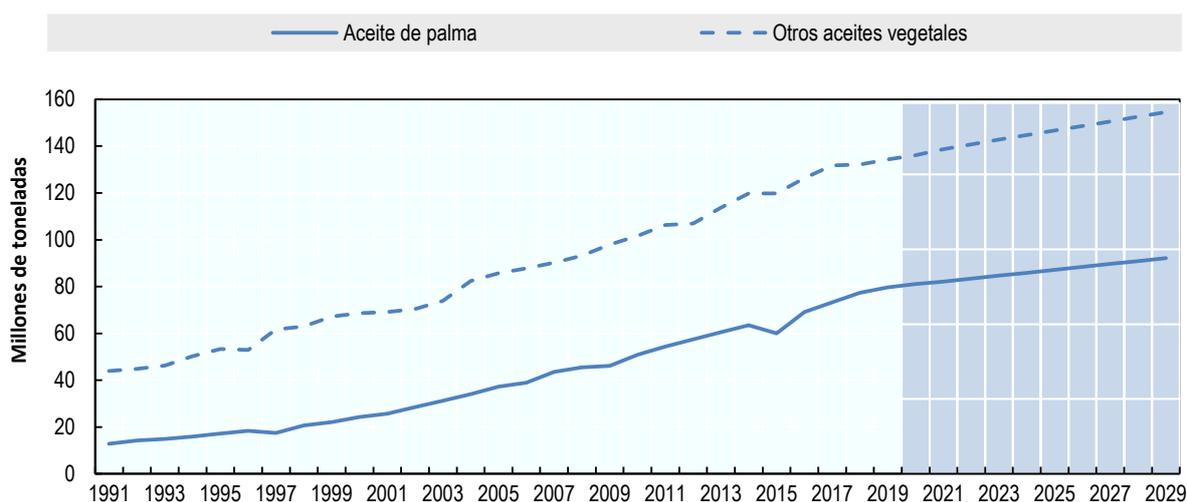
32. A nivel mundial, la trituration de soja y otras semillas oleaginosas para obtener harina (torta) y aceite sigue constituyendo la mayor parte del uso total. En general, se prevé que para 2029 se triturará un 91 % de la producción mundial de soja y un 87 % de la producción mundial de otras semillas oleaginosas. En términos absolutos, se prevé que la trituration de soja aumentará 56 Mt durante el período abarcado por las perspectivas, muy por debajo de las 103 Mt del decenio anterior. Los sitios donde se realiza la trituration dependen de muchos factores, como los costos de transporte, las políticas comerciales, la aceptación de cultivos genéticamente modificados, los costos de procesamiento (por ejemplo, mano de obra y energía) y la infraestructura (por ejemplo, puertos y carreteras).

33. Debido a la recuperación gradual del sector de la trituration en China, que refleja las expectativas de una recuperación constante del ganado porcino, se prevé que la trituration de soja china aumente 22 Mt, lo que supondría alrededor del 40 % de la restante trituration de soja del mundo, la mayor parte de la cual utilizaría soja importada. Los incentivos que apoyaron la industria de la trituration en China incluyen el apoyo del Gobierno a las industrias estatales y las políticas comerciales que favorecen la importación de soja frente a la importación de harina proteínica. Se prevé que el crecimiento en China, aunque sea importante, se mantenga considerablemente por debajo del nivel del decenio anterior, ya que se espera que la demanda de piensos compuestos del país se ralentice debido a las menores tasas de crecimiento de la producción animal. Además, el contenido de harina proteínica en los piensos compuestos de China ha alcanzado un nivel relativamente alto, lo que deja poco margen para aumentar aún más la tasa de incorporación. Se prevé que la trituration de otras semillas oleaginosas crecerá acorde con la producción mundial y ocurrirá con mayor frecuencia en el país productor en comparación con la soja. Esto implica una participación mucho menor en el comercio para otras semillas oleaginosas que para la soja.

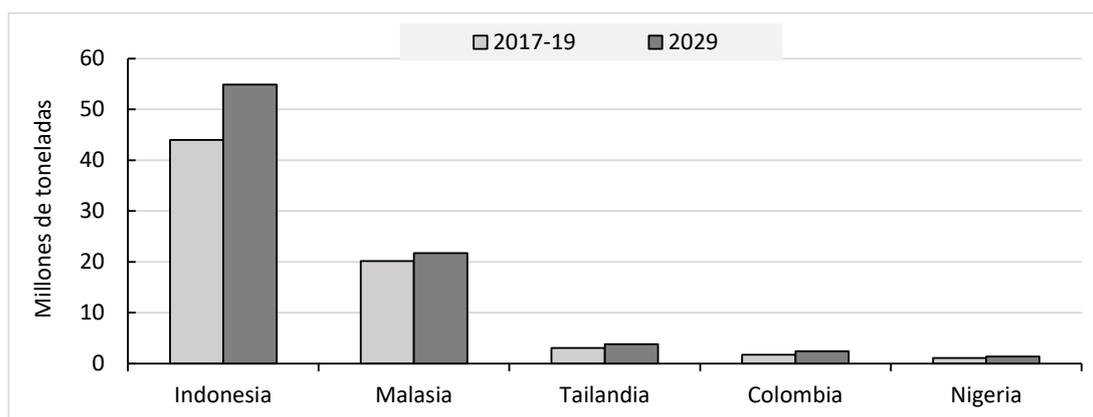
34. El total de los aceites vegetales incluye el aceite extraído de la trituración de semillas oleaginosas, tal y como se ha analizado anteriormente, así como los aceites de palma, almendra de palma, coco y semillas de algodón. El aceite de almendra de palma se produce junto con el aceite de palma y sigue la tendencia de producción de este último. El aceite de coco se produce sobre todo en Filipinas, Indonesia y en las islas oceánicas. El aceite de almendra de palma y el aceite de coco tienen importantes usos industriales, y el predominio se ha desplazado hacia el aceite de almendra de palma junto con la creciente producción de aceite de palma. El aceite de semillas de algodón es un subproducto del desmotado de algodón y su producción mundial se concentra en gran medida en China, los Estados Unidos, la India y el Pakistán. En general, se prevé que la producción de aceite vegetal aumentará en todo el mundo un 18 % durante el período que abarcan las previsiones, impulsada principalmente por la creciente demanda de alimentos de los países en desarrollo debido a su crecimiento demográfico y el aumento de los ingresos.

35. En el decenio anterior, la producción mundial de aceite de palma superó la producción de otros aceites vegetales. Sin embargo, el crecimiento de la producción de aceite de palma podría ralentizarse en el próximo decenio debido a la creciente atención que se presta a la sostenibilidad y a los esfuerzos por reducir la deforestación relacionada con las plantaciones de palma aceitera. Se prevé que el porcentaje de aceite de palma de la producción mundial de aceites vegetales se estabilice en torno al 37 % en el próximo decenio (Figura 3).

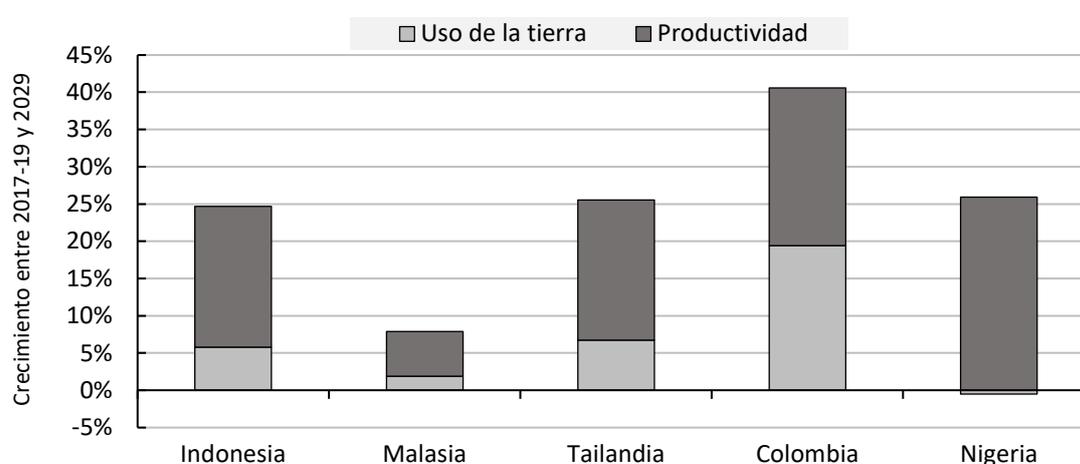
Figura 3. Producción mundial de aceite de palma y otros aceites vegetales



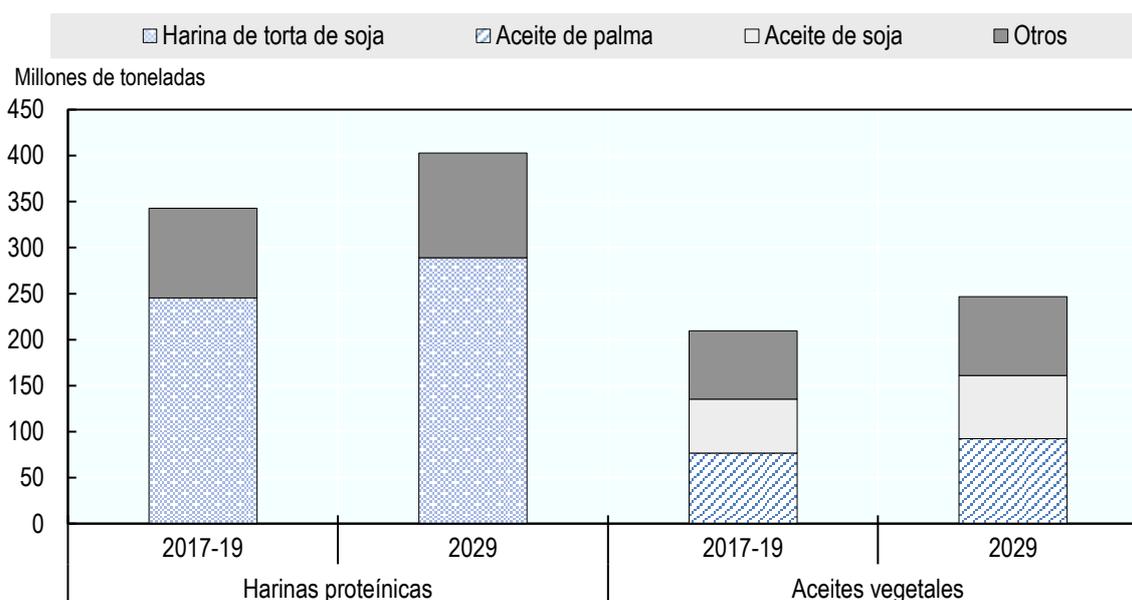
36. Se prevé que la producción mundial de aceite de palma crezca un 20 % entre 2017-19 y 2029. Indonesia y Malasia seguirían siendo los mayores productores de aceite de palma, con el 83 % de la producción mundial en 2029 (Figura 4). Se espera que Tailandia, Colombia y Nigeria suministren alrededor del 8 % de la oferta mundial. Se prevé que en 2029 Tailandia produzca 3,8 Mt, Colombia 2,4 Mt y Nigeria, 1,4 Mt. En determinados países de América Central, la producción de aceite de palma para mercados especializados se desarrolla desde el inicio conforme a certificaciones mundiales de sostenibilidad, lo que podría permitir a la región llegar con el tiempo a mercados de exportación más amplios.

Figura 4. Principales países productores de aceite de palma

37. Se prevé que las políticas ambientales cada vez más estrictas de los principales importadores de aceite de palma y la aplicación de normas de sostenibilidad agrícola (por ejemplo, en el contexto de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible) frenarán la expansión de la superficie sembrada con palma aceitera a alrededor del 2 % en Malasia y alrededor del 6 % en Indonesia durante el período que abarcan las previsiones. Eso implica que el crecimiento de la producción provendrá cada vez más de mejoras en la productividad, tales como la aceleración de las actividades de replantación (Figura 5). Se anticipa que la producción de aceite de palma de los nuevos productores se incrementará con mayor rapidez, pero a partir de una base muy baja, sobre todo para los mercados nacionales y regionales.

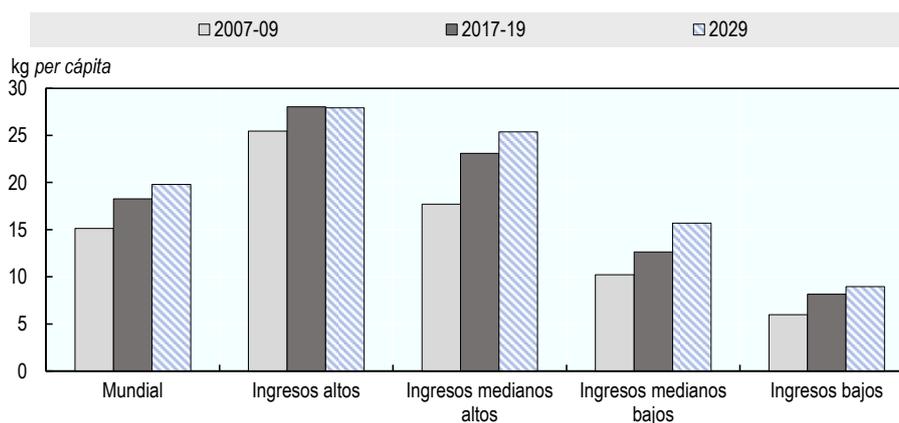
Figura 5. Aceite de palma: aumentos de rendimiento frente a la expansión del uso de la tierra

38. Se prevé que la producción mundial de harina proteínica crezca un 18 % y alcance 403 Mt para 2029. La producción mundial de harinas proteínicas está dominada por la harina de soja, que representa más de dos tercios de la producción mundial de harinas proteínicas (Figura 6). La producción está relativamente concentrada. Se prevé que la Argentina, el Brasil, China, los Estados Unidos, la India y la UE representen el 73 % de la producción mundial en 2029. En China y la Unión Europea, la mayor parte de la producción de harinas proteínicas procede de la trituración de semillas oleaginosas importadas, principalmente de soja procedente del Brasil y los Estados Unidos.

Figura 6. Producción de harina proteínica y aceite vegetal por tipo

D. CONSUMO DE ACEITE VEGETAL

39. Debido a la creciente saturación de la demanda de alimentos, se prevé que el consumo medio *per capita* de aceite vegetal para la alimentación¹¹ crezca un 0,9 % anual, bastante menos que el aumento del 2,3 % anual observado durante 2010-19. En los Estados Unidos (39 kg *per capita*) y China (30 kg *per capita*), los niveles de disponibilidad *per capita* de alimentos a base de aceites vegetales se mantendrán por encima de la media de los países de ingresos altos. El consumo de alimentos *per capita* en los países de ingresos bajos seguirá siendo el más bajo, con unos 9 kg *per capita* (Figura 7).

Figura 7. Disponibilidad *per capita* de aceite vegetal como alimento en determinados países

40. Se prevé que la India, segundo consumidor mundial y primer importador de aceite vegetal, mantenga un elevado crecimiento del consumo alimentario *per capita* del 2,3 % anual, hasta alcanzar los 14 kg *per capita* en 2029. Este crecimiento sustancial sería el resultado de la expansión prevista de su producción interna, de la trituración de la mayor producción nacional de semillas oleaginosas, y de un nuevo aumento de las importaciones, principalmente de aceite de palma, procedentes de Indonesia

¹¹ El consumo alimentario se expresa como la disponibilidad de aceite vegetal por persona al día. No representa la ingesta real, ya que no se deducen las pérdidas y el desperdicio.

y Malasia. Para los países menos adelantados, se prevé que el consumo *per capita* de aceite vegetal aumente un 0,8 % anual, hasta alcanzar los 9 kg *per capita* en 2029. A medida que aumenta la urbanización en los países en desarrollo, se prevé que los hábitos alimentarios y las pautas tradicionales de alimentación se inclinen cada vez más hacia alimentos más elaborados con un alto contenido de aceite vegetal.

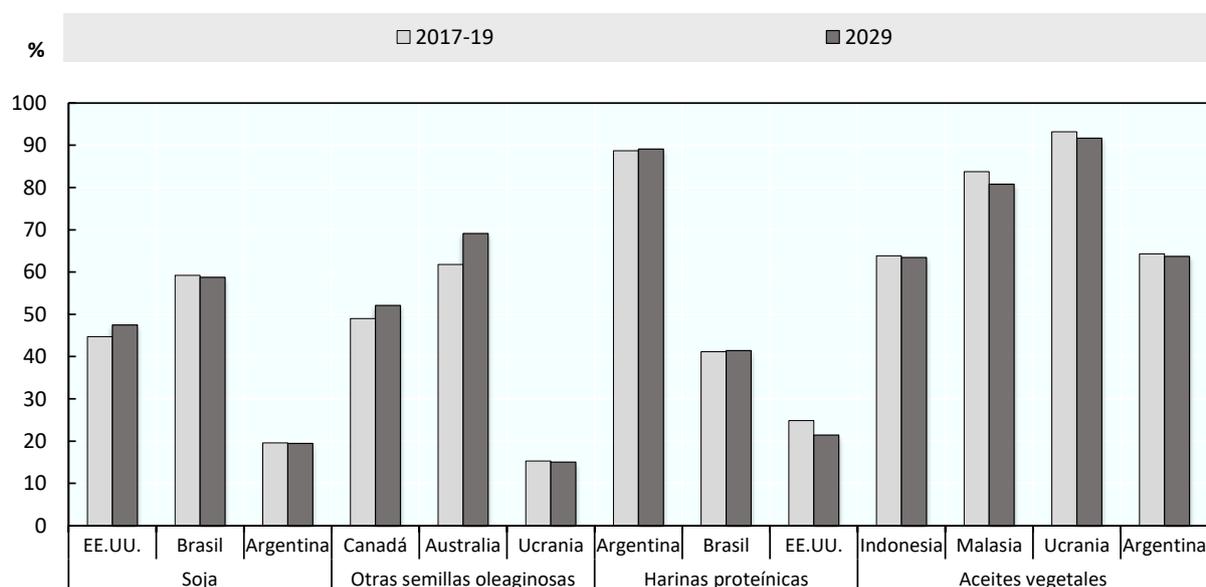
41. El uso mundial de biocombustibles de aceite vegetal se mantendrá en los niveles actuales durante el próximo decenio. Los aumentos previstos en Asia y América Latina se verán compensados por reducciones en Europa y América del Norte, donde los objetivos fijos de mezcla y el descenso del consumo de combustibles para el transporte afectan la demanda de biodiésel. Además, los aceites usados, el sebo y otras materias primas están aumentando su participación en la producción de biodiésel, en gran medida debido a la aplicación de políticas específicas.

E. COMERCIO

42. Más del 40 % de la producción mundial de soja es objeto de comercio internacional. En comparación con el decenio anterior, se espera que la expansión del comercio mundial de soja se desacelere considerablemente durante el período que abarcan las perspectivas. Este desarrollo se relaciona directamente con el crecimiento más lento previsto de la trituration de soja importada en China. Se prevé que las importaciones de soja de China, que representan aproximadamente dos tercios del comercio mundial de soja, crezcan un 1,8 % anual, hasta alcanzar unos 105 Mt en 2029, aunque es posible que las compras sean mayores. Las exportaciones de soja proceden principalmente de las Américas (Argentina, Brasil y EE.UU.) y se prevé que representen un 88 % estable del total de los envíos de soja del mundo en 2029. Mientras que EE.UU. fue históricamente el mayor exportador mundial de soja, el Brasil ha asumido ese papel gracias a un crecimiento constante de su capacidad de exportación.

43. En el caso de otras semillas oleaginosas (colza, girasol y cacahuetes), la parte de la producción que se comercializa a nivel internacional sigue siendo solo un 14 % de la producción mundial. Se prevé que los principales exportadores, (Australia, Canadá y Ucrania) representen más del 70 % de las exportaciones mundiales en 2029. Australia y Canadá exportan más de la mitad de su producción de colza (Figura 8).

Figura 8. Porcentaje de las exportaciones respecto de la producción total de semillas oleaginosas y sus productos para los tres principales países exportadores



44. Las exportaciones de aceite vegetal, que suponen el 40 % de la producción mundial de aceite vegetal, siguen estando dominadas por unos pocos actores orientados a la exportación, que exportan más de dos tercios de su producción nacional. Se prevé que Indonesia y Malasia continuarán representando el 60 % de las exportaciones totales de aceite vegetal durante el período que abarcan las perspectivas. Debido a las crecientes exportaciones de aceite de soja, se prevé que Argentina se convierta en el tercer mayor exportador, con un porcentaje del 7,4 % del mercado mundial de aceites vegetales en 2029. En relación con las importaciones, se prevé que se mantenga el fuerte incremento de las importaciones en la India, de 3,2 % al año, para llegar a 22 Mt para 2029, esto es, cerca de una cuarta parte de las importaciones mundiales de aceite vegetal, con el fin de responder a una creciente demanda impulsada por el crecimiento demográfico, la urbanización y los aumentos de los ingresos disponibles.

45. El crecimiento del comercio mundial de harina proteínica previsto es de cerca de 0,8 % al año durante el período que abarcan las perspectivas, cifra menor que el 1,8 % al año registrado durante el último decenio, y se caracterizaría por una participación decreciente del comercio en la producción mundial. Se prevé que este cambio se producirá debido a que la expansión mundial de la producción de carne se concentrará en los principales países procesadores de semillas oleaginosas, donde se incrementaría el uso de harina proteínica producida localmente.