

Proyecciones del sector de OLEAGINOSAS en las próximas cinco campañas

M^a José Maluenda García. Ingeniero Técnico Agrícola

El Consejo Internacional de Cereales (CIC), ha realizado un estudio del sector de oleaginosas en las próximas cinco campañas 2016/17 a 2020/21, en base a los suministros actuales, demanda del consumo, aumento de la población, precios, política agrícola internacional, situación económica, entre otros factores. En base a este informe, analizaremos el sector de oleaginosas para este periodo ya iniciado, en los sectores de soja y colza que representan el 80% de la producción mundial.

La producción de soja y colza en su conjunto, espera alcanzar 388 millones de t en 2016/17 y llegar a 420 millones de t en 2020/21, lo que representa un aumento del 8% desde el inicio al final de este periodo. Las previsiones crecientes de la producción, por el aumento de la superficie en 3,5% por la mayor demanda en proteínas principalmente en los países asiáticos, así por el aumento de la población y por una mejor dieta alimentaria en los países en vías de desarrollo.

El consumo de soja y colza, superara a la producción especialmente en el consumo de soja. El aumento del consumo de ambas oleaginosas crecería un 8% desde 392 millones de t de 2016/17 a 423 millones de t en 2020/21. El consumo prácticamente dirigido para pienso aumentaría progresivamente, mientras se mantendría estable el consumo humano y para la industria.

El comercio muy activo en este periodo, crecería un 7% más respecto al 5% de los cinco años anteriores, empujado por la mayor demanda de los países asiáticos preferentemente por China, carentes de producción para cubrir su consumo elevado y creciente. El comercio de soja y colza variaría entre 144 millones de t de 2016/17 y 157 millones de t de 2020/21. China, seguirá siendo líder en las importaciones de oleaginosas. Las exportaciones de soja corresponderán a los principales países productores Brasil, EEUU y Argentina y Canadá en colza

Los stocks podría descender especialmente en soja, en su conjunto variarían de 52 millones de t de 2016/17 y 42 millones de t en 2020/21. El descenso de los stocks estaría vinculado por el aumento de las exportaciones principalmente.

Elaboraremos este estudio centrándonos por separado en el sector de la soja y de la colza por ser las oleaginosas más importantes por su volumen de

producción, consumo y comercio a nivel mundial, partiendo del informe del Consejo Internacional de Cereales (CIC).

Soja

La superficie destinada al cultivo de soja en los próximos 5 años aumentaría 2,8% pasando de 123 millones de ha de 2016/17 a 130 millones de ha al final del periodo. El aumento de la superficie, con unos rendimientos ligeramente superiores de 2,7 t/ha cubriría el consumo creciente de soja por su contenido en proteínas y por la fuerte demanda prevista en este periodo. La producción en la actual campaña 2016/17 de 320 millones de t, llegaría a su máximo histórico en 2020/21 con 346 millones de t. EEUU, Brasil y Argentina son los principales productores de soja representando en su conjunto el 81% de la producción mundial. La evolución de la producción en cada país es muy diferente, dependiendo entre otros factores de la política agraria, económica y social, que hacen variar la elección de un cultivo por otro, por parte del agricultor para hacerlo más rentable o bien abandonarlo, como es la alternativa soja/maíz en EEUU o la alternativa por ejemplo de trigo/soja en China. EEUU y Brasil los principales productores de soja siguen pautas diferentes; en el caso de Brasil, la producción tendería a subir espectacularmente de 66,4 millones de t de 2011/12, a 102,5 millones de t de 2016/17, hasta las esperadas 113 millones de t en 2020/21. La producción en EEUU que utiliza la soja como alternativa con el maíz y en función del precio de ambos, el ritmo de la producción se movería entre 84,3 millones de t inicio de la década 2011/12; 102,5 millones de t de 2016/17 y finalizaría con 108,5 millones de t. La producción de soja en Argentina en alza esta década también, pasaría una producción de 40,1 millones de t de 2011/12, a 57 millones de t de 2016/17 para finalizar con 61 millones de t.

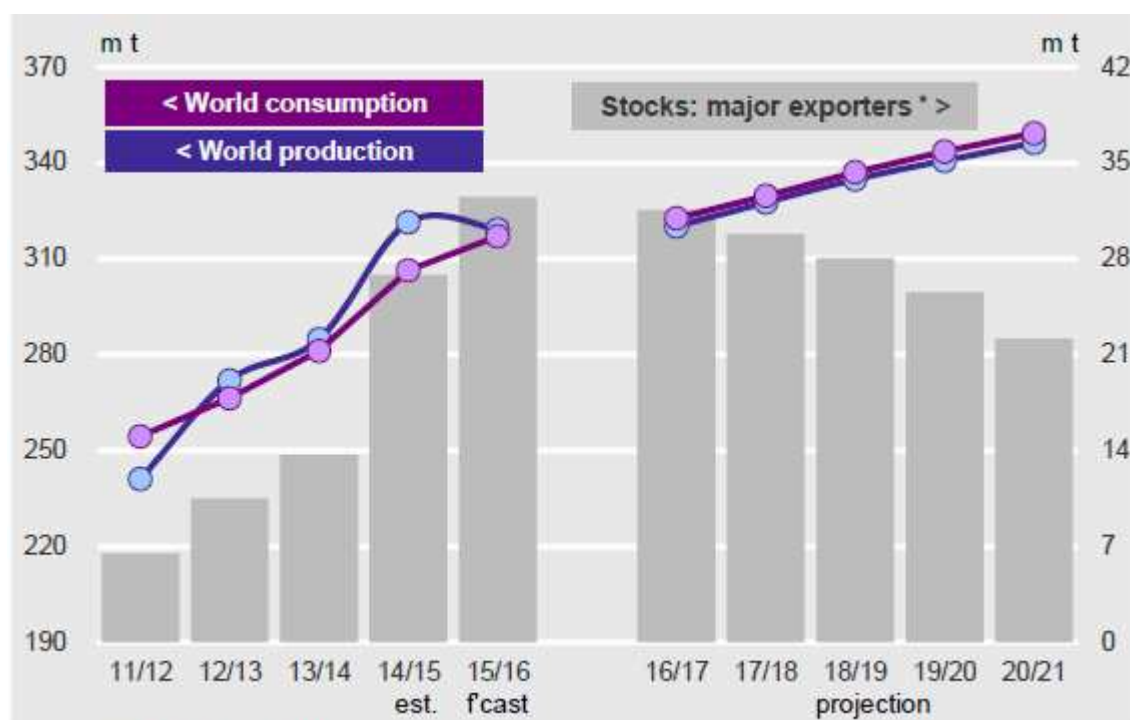
La producción de los tres principales países productores, ha ido evolucionando desde 190,8 millones de t de 2011/12 a las previsiones de alcanzar 282,5 millones de t en 2020/21. Igualmente la superficie de los tres países ha crecido campaña tras campaña de 72,9 millones de ha al inicio de la década, hasta 91 millones de ha que espera cultivar en 2020/21, con una mejoría notable de los rendimientos de 2,6 t/ha a 3,1 t/ha.

La producción de soja en China por contrario, (a pesar del aumento del consumo) quedaría estancada, incluso seguirá descendiendo, en parte por las medidas gubernamentales de apoyar más a otros cultivos como el trigo, que se beneficiaría con importantes ayudas recientemente establecidas por el gobierno chino, en detrimento de las oleaginosas como la soja. Con menos ayudas al sector de soja en China, la producción se vería afectada y reducida, entre 14,5 millones de t de 2011/12, 10,5 millones de t de 2016/17 y 10 millones de t de 2020/21. La producción de soja en India aumentaría 1 millón de t a lo largo de este periodo, de 11,3 millones de t de 2016/17 a 12,2 millones

de t en 2020/21. Paraguay, tiene previsto prosperar este cultivo de 4,4 millones de t de 2011/12 a 10,6 millones de t de 2020/21. Canadá mantendrá estable la producción en 6 millones de t cada campaña y la producción de soja UE seguirá sin remontar los 2 millones de t, insuficiente para cubrir su alto consumo.

La grafica 1 recoge el balance de la soja década 2011/12 a 2020/21

Gráfica 1. Pasado y perspectivas a 5 años del sector de la soja



Note: *Argentina, Brazil, US

Cuadro 1. Balance mundial del sector de la soja 2016/17 a 2020/21 (millones de t)						
	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	
Producción	320	328	335	341	346	
Consumo	323	330	337	344	349	
Comercio	130	133	136	139	141	
Stocks	47	45	42	39	36	

Fuente: CIC

El consumo mundial de soja tiene previsto aumentar un 4,2% respecto a los cinco años anteriores, superando progresivamente cada campaña entre 2 a 3 millones de t la producción. El consumo de soja marcará un aumento notable entre ambos periodos del 8%, pasando de 323 millones de t de 2016/17 a 349 millones de t en 2021/22. El consumo para pienso de aves y acuicultura, estaría fuertemente demandado por el sector ganadero de los países asiáticos, en aras de mejorar la calidad en la dieta alimentaria, más rica en proteínas y más variada; mientras que el consumo para la industria y para el consumo humano, se mantendría estable a los largo de estos próximos cinco años. El consumo en forma de tortas de soja representa el 90%, siendo del 5% el

consumo de soja en grano para la alimentación humana y otro 5% para pienso, lo que muestra que la mayor parte del consumo de soja se presenta en forma de tortas para su extracción y posterior elaboración.

China figura como primer consumidor de soja del mundo con el 30% del consumo total. Tiene previsto aumentar el 11% su consumo desde 95,3 millones de t de 2016/17 hasta 105,7 millones de t de 2020/21, mientras que su producción perdería un 5%, diferencia que deberá cubrir aumentando las importaciones de soja un 15% durante este periodo. El consumo en forma de tortas de soja en China es 85%; siendo el consumo de soja en grano para alimentación humana del 11% (casi del doble de la media mundial), y del 3% el consumo de semillas de soja para pienso.

El consumo de los tres principales países productores representaría el 47% al final de esta etapa, siendo el consumo similar en cada uno de estos países. Así el consumo de soja en EEUU presentado en su totalidad en forma de tortas iría recuperándose lentamente de 55,5 millones de t de 2016/17 a 58,2 millones de t de 2020/21, aumento de 5% inicio y final de esta etapa. El consumo de soja en Brasil aumentaría un 15% pasando de 46,2 millones de t en 2016/17 a 53,4 millones de t en 2020/21 y el consumo de soja en Argentina también crecería un 12% al pasar de 46,1 millones de t de 2016/17 a 51,6 millones de t de 2020/21.

El consumo de soja en la UE se mantendrá estancado todos estos años en 16 millones de t.

Comercio

El comercio de soja muy activo estos cinco años, superará el 7% respecto al 5% de los cinco años anteriores. La fuerte demanda se centrará principalmente en el mercado chino, primer importador de soja del mundo con el 68% de las importaciones totales. Los cambios en la alimentación China con una variada dieta más rica en proteínas, le obligará aumentar sus importaciones de soja pasando esta década de 57,4 millones de t de 2011/12 a 96 millones de t previstas en 2020/21, un aumento del 67% inicio y final de esta década. La UE segundo importador seguirá comprando soja, desde 11,8 millones de t del inicio de la campaña, hasta 14 millones de t al final de 2020/21 que representa un aumento notable del 22%. El resto de compradores como México mantendría estable sus compras en esta década entre 3,4 a 3,9 millones de t (principio y final de década), al igual que Japón con 3 millones de t de media en esta década.

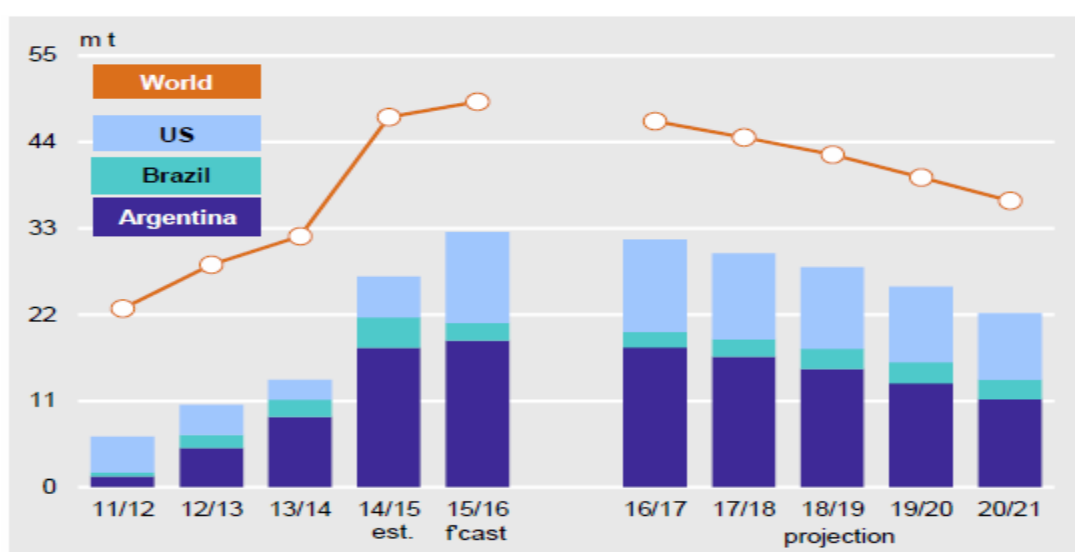
Las exportaciones de los principales países exportadores: Brasil, EEUU y Argentina representan el 90% del total. Brasil se proclamará de nuevo como primer exportador de soja con unas ventas programadas de 55,4 millones de t en 2016/17 para alcanzar 60 millones de t en 2020/21 (que representan 25%

más de las exportaciones de los cinco años anteriores). EEUU proyecta vender entre 47,5 a 52 millones de t estos próximos cinco años (10% inicio y final del periodo y Argentina tiene previsto aumentar un 10,5% sus ventas de 10,4 millones de t en 2016/17 y 11,5 millones de t en 2020/21

Stocks

Los altos stocks de soja de las dos campañas anteriores que alcanzaron su máximo histórico en 2015/16 con 50 millones de t, podrían descender gradualmente los próximos cinco años, de 46,6 millones de t a 36,5 millones de t al final de esta etapa. Las cifras de stocks siempre cautos por su repercusión en particular en los precios, se analizan en base al aumento del consumo superior a la producción para estos próximos cinco años, y por la fuerte demanda en el comercio de los países asiáticos y latinoamericanos principalmente. Los stocks de los tres principales exportadores llegarían a 32,8 millones de t en 2016/17 y finalizaría en 24,4 millones de t (stocks todavía elevados comparados con los stocks de las tres primeras campañas de la década). Grafica 2.

Gráfica 2. Evolución de los stocks y perspectivas para los próximos 5 años del sector de la soja



Fuente: CIC

Argentina registra el mayor volumen de soja almacenada respecto a sus dos socios, con un registro de 18,7 millones de t en 2016/17, pasaría a reducirse en 13,3 millones de t al final de este ciclo, lo que representa un descenso de soja almacenada importante del 29%. EEUU también bajaría sus stocks un 28% de 11,8 millones de t a 8,5 millones de t en 2020/21 y Brasil con mínimos stocks respecto a sus socios, podría por contrario aumentar en 0,3 millones de t al pasar de 2,3 millones de t de 2016/17 a 2,6 millones de t al final de 2020/21.

Los stocks en China con un aumento creciente del consumo y de las importaciones de soja, notarían una caída del 8% de 9,5 millones de t de 2016/17 a 8,7 millones de t de 2020/21.

Colza

La superficie dedicada al cultivo de la colza para los próximos cinco años aumentaría un 2,7% frente al 2,3% de los 5 años anteriores. Contando con unos rendimientos medios de 2 t/ha, se obtendría una producción entre 68,6 millones de t de 2016/17 a 74,1 millones de t en 2020/21. La producción iría creciendo un 8% desde el inicio al final de este ciclo, al mismo ritmo que en los cinco años anteriores, excepto las dos últimas campañas que se vieron afectadas por fuertes sequías principalmente en Canadá que resultaron ser las peores cosechas de la década.

La producción de los tres principales países exportadores: Canadá, Australia y Ucrania asciende a 20,9 millones de t de 2016/17 a 23,8 millones de t de 2020/22, que representa un aumento del 14%, frente al descenso del 1,5% en el intervalo del periodo anterior, debido a la peor cosecha de 2015/16 en toda década que apenas alcanzó 19,2 millones de t. Canadá primer exportador y segundo productor de colza del mundo, prevé aumentar 11% su producción de 15,9 millones de t de 2016/17 a 17,7 millones de t de 2020/21, frente al descenso del 2% en los cinco años anteriores, donde también se registró una producción máxima de 18,6 millones de t en la campaña 2013/14. Australia prevé un aumento ligero de su producción entre 3,6 millones de t de 2016/17 a 3,9 millones de t de 2020/21. La producción de colza en Ucrania se inicia con la peor cosecha de 1,4 millones de t en 2016/17, respecto a las excelentes cosechas de las tres campañas anteriores, el frío y la falta de agua ha motivado un cambio del cultivo de la colza por la soja con menos necesidades de agua, por lo que se prevé una reducción de la producción en el inicio de este periodo, aunque el cultivo podría mantenerse y alcanzar 2,2 millones de t en 2020/21, por la fuerte demanda de colza de los países asiáticos principalmente.

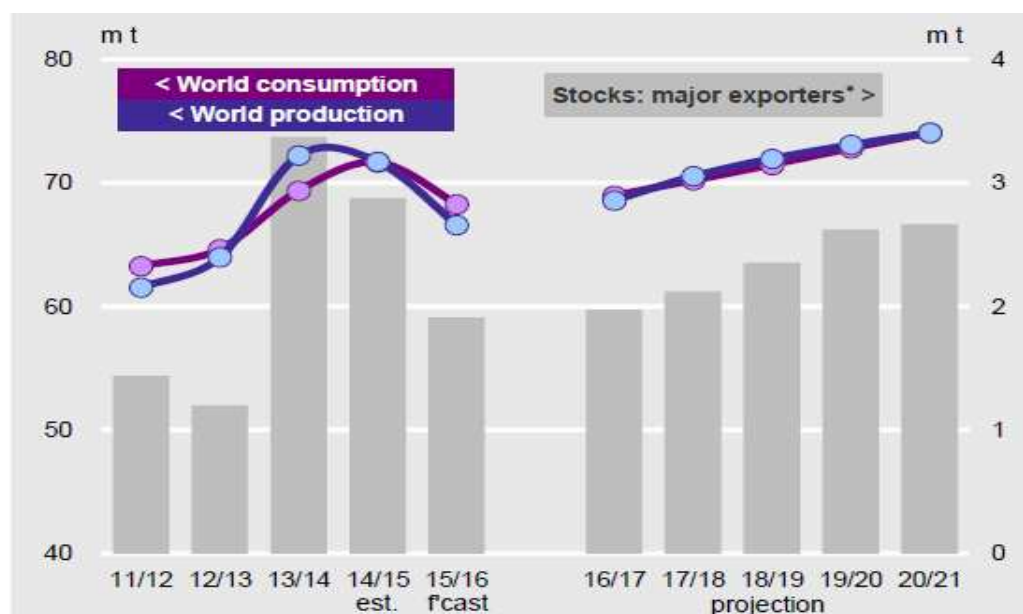
La UE primer productor de colza del mundo, proyecta seguir aumentando su producción desde el inicio de la década con 19 millones de t, hasta llegar a 23,1 millones de t en 2020/21, pero no alcanzaría la producción record de 2014/15 de 24,2 millones de t, donde se dieron los rendimientos óptimos de 3,6 t/ha. En las dos campañas siguientes, la producción comunitaria se vio mermada por los bajos precios de la colza y por otros factores fitosanitarios, aun así el sector sigue creciendo y espera recuperarse a lo largo de estos 5 años aumentando la superficie un 2,7%.

China con una producción baja de colza de 14 millones de t en 2016/17 respecto a las tres campañas anteriores, iría descendiendo paulatinamente la superficie sembrada y por consiguiente la producción sería descender en los

próximos cinco años, como respuesta a las medidas tomadas por el gobierno de reducir los stocks de las materias primas y, favorecer otros cultivos como el trigo respecto a otros como la colza, que está conduciendo a los agricultores chinos a reducir el cultivo de colza que llegaría en 2020/21 a 13,8 millones de t y aumentar la superficie destinada al trigo.

La grafica 3 recoge la evolución del sector de la colza década 2011/12 a 2020/21

Gráfica 3. Pasado y perspectivas a 5 años del sector de la colza



Note: * Australia, Canada, Ukraine.

Cuadro 2. Balance mundial del sector de la colza 2016/17 a 2020/21 (millones de t)					
	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
Producción	68,6	70,6	72,0	73,1	74,1
Consumo	69,0	70,2	71,5	72,8	74,1
Comercio	13,5	14,0	14,6	15,1	15,6
Stocks	4,7	5,0	5,5	5,8	5,8

Fuente: CIC

Consumo

El consumo de colza aumentaría 3,8% en estos próximos cinco años, estando su consumo muy equilibrado con la producción. El descenso del consumo de 2015/16 de 3,4 millones de t, coincidió con la fuerte competitividad con la soja por los bajos precios y por la menor producción respecto a la campaña anterior. De nuevo, en la campaña 2016/17 el consumo vuelve a recuperarse y valorarse en 69 millones de t, recuperándose campaña tras campaña en 1 millón de t, hasta alcanzar 74,1 millones de t en 2021/22.

El consumo en tortas de colza representa casi la totalidad del consumo que se iniciaría con 66,1 millones de t en 2016/17 y finalizar con 71 millones de t de 2020/21.

La UE primer productor y consumidor de colza del mundo, tiene previsto un consumo de tortas de colza entre 24,5 millones de t de 2016/17 y 26 millones de t de 2020/21. El consumo de colza comunitario es superior a su producción, lo que precisa mantener sus importaciones para cubrir la fuerte demanda de esta oleaginosa. El consumo de colza en China calculado en casi 19 millones de t anuales, con una producción media de 14 millones de t, necesitaría importar para cubrir el alto consumo de colza. Canadá primer productor y tercer consumidor de colza (mitad de la producción) tendería a recuperarse en 2016/17 con 7,4 millones de t y llegar a 8,5 millones de t al final de esta etapa

Comercio

El flojo comercio en 2015/16 (el más bajo de esta década) con 12,1 millones de t se vio afectado por los altos precios de la colza. Recuperado los precios a sus niveles normales, la siguiente campaña comenzará siendo más activa, apuntando un comercio exterior de 13,5 millones de t, cifra que seguirá aumentando 0,5 millones de t cada campaña y finalizaría en 15,6 millones de t en 2020/21. El fuerte aumento previsto del 15%, frente a una caída del 8% de los cinco años anteriores, donde se registraron por una parte la mejor cosecha en 2013/14 con 16,3 millones de t y también la peor de 12,1 millones de t de 2015/16.

China primer importador de colza, seguirá aumentando 0,2 millones de t cada campaña en los próximos cinco años, de 4,3 millones de t a 5,1 millones de t de 2020/21 (dos veces más respecto a las importaciones de 2,5 millones de t de 2011/12).

La UE mantendrá el mismo ritmo de importaciones con 3,3 millones de t a lo largo de este ciclo, valores considerados similares a las cinco campañas anteriores. Japón, igualmente mantendrá estables sus compras en toda esta década en 2,5 millones de t.

Canadá principal exportador con el 60% de las exportaciones totales, únicamente aumentaría 0,6 millones de t las exportaciones de 2016/17 con 8,6 millones de t hasta 9,2 millones de t de 2020/21, valores que se han repetido en anteriores campañas, pero sin alcanzar las exportaciones de 10 millones de t de 2013/14. Australia, segundo exportador de colza tiene idea aumentar 0,4 millones de t las ventas y colocarse en 2016/17 en 2,7 millones de t, y seguirá aumentando sus ventas en las siguientes campañas hasta llegar a 3 millones de

t 2020/21 (lejos de los 3,5 millones de t de 2012/13). Las exportaciones de Ucrania pasarían de 1,1 millones de t de 2016/17 a 1,7 millones de t de 2020/21.

Stocks

Este periodo se inicia con mínimos stocks de 4,7 millones de t en 2016/17, seguidamente irían aumentando en las campañas siguientes para finalizar con 5,8 millones de t en 2020/21, stocks considerados por debajo de los máximos alcanzados en 2009/10 con 7,7 millones de t y 6,8 millones de t de 2014/15. Los stocks en los principales países exportadores (que representan la mitad de los totales) pasarían de 2 millones de t de 2016/17 a 2,7 millones de t de 2020/21.

Los stocks de colza en Canadá, podrían aumentar desde 1,5 millones de t de 2016/17 a 2,1 millones de t de 2020/21. Igualmente en la UE los stocks aumentarían ligeramente de 1 millón de t de 2016/17 a 1,5 millones de t de 2020/21. China mantendría estable en 0,8 millones de t los stocks al igual que Australia con 0,5 millones de t.