



Raps canola y el mercado de las oleaginosas

Por María José Olfos Germano

Mayo de 2012

OFICINA DE ESTUDIOS Y POLÍTICAS AGRARIAS
www.odepa.gob.cl

1. Mercado internacional

a) Mercado mundial de oleaginosas

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), en marzo, ha proyectado para la temporada 2011/12 una superficie total de 227,24 millones de hectáreas de oleaginosas, con una variación positiva de 2% (4,29 millones de hectáreas) en relación con la temporada anterior y una disminución de 6,7 millones de hectáreas con respecto a lo proyectado en febrero. En cuanto a la producción, se estima un total de 445,73 millones de toneladas, cerca de 9,29 millones de toneladas menos con respecto a la temporada 2010/11. Esta disminución se debe principalmente a la caída en la producción de los cultivos de soya (19,2 millones de toneladas) y de raps (0,2 millones de toneladas).

La producción de soya en Brasil, Argentina y Paraguay se vio afectada por las condiciones de clima cálido y seco, afectando de manera negativa los rendimientos de este cultivo. En Brasil la producción presentó una caída de 3,5 millones de toneladas y en Argentina, una disminución de 1,5 millones de toneladas con respecto al mes anterior. El cultivo de raps canola también se vio afectado por las condiciones de déficit hídrico, pero en menor proporción.

En contraste con lo anterior, se estima una producción de 3,5 millones de toneladas de girasol en Argentina, 0,3 millones de toneladas más que en la temporada anterior. Esto se debe a que este cultivo, al tener una raíz profunda que le permite llegar a la humedad del subsuelo, es más resistente a la sequía que la soya y otros cultivos. Por otra parte, gracias a las recientes lluvias, se espera que los rendimientos del cultivo aumenten.

Las exportaciones mundiales de oleaginosas se han proyectado en un total de 108,4 millones de toneladas, con una disminución de 2,1 millones de toneladas en relación con el mes anterior y 0,28 millones de toneladas menos con respecto a la temporada 2010/11. Esta caída en las ventas se debe principalmente a la reducción del stock del cultivo de soya en países como Brasil y Argentina. Se observan variaciones negativas en las compras por parte de países tales como China (-0,4 millones de toneladas), la Unión Europea (-0,5 millones de toneladas), Indonesia y Japón (-0,2 millones de toneladas), Taiwán (-0,1 millones de toneladas) y Turquía (-0,03 millones de toneladas).

El USDA estima un crecimiento económico más moderado para China durante este año (7,5%) y una disminución de 1% en las importaciones de soya respecto al año anterior, debido a los altos precios. Por otro lado, en sustitución de la soya, China está importando raps a precios más competitivos. Adicionalmente, Japón, Taiwán y Corea del Sur proyectaron un menor consumo de harina de soya.

Con respecto a las existencias finales, se proyectaron disminuciones de 0,1 millones de toneladas de aceite y 0,5 millones de toneladas de tortas y afrechos, en relación con la temporada 2010/11. A diferencia de lo anterior, para el consumo mundial de aceites, tortas y afrechos de oleaginosas se proyectó un aumento de 6,3 millones de toneladas de aceite (4,3%) y 9,9 millones de toneladas de tortas y afrechos (3,9%), en relación con la temporada anterior.

En la tabla 1 se muestra el comportamiento estimado para los afrechos de oleaginosas y los aceites vegetales en las tres últimas temporadas. Se observa una importante alza en la producción y el consumo, espe-

Este artículo se puede reproducir total o parcialmente, citando la fuente.

cialmente de las tortas o afrechos de oleaginosas. La producción aumentaría en China, Argentina y Brasil. El aumento del consumo de afrechos y harina de pescado para 2011/12 se debería principalmente al incremento de 3,83 millones de toneladas en China, para alcanzar 66,7 millones de toneladas; en la Unión Europea, de 0,72 millones de toneladas sobre los 51,97 millones de la temporada anterior, y en India, cuyo aumento de 0,58 millones de toneladas significaría un consumo estimado de 12,2 millones de toneladas para la actual temporada.

Se proyectó un aumento de 4,2% con respecto a la temporada anterior en la producción mundial de aceites vegetales comestibles de la temporada 2011/12 (tabla 1), con un total de 153,21 millones de toneladas. Este aumento se explica por el crecimiento en la producción de los aceites de palma (2,6 millones de toneladas), girasol o maravilla (1,9 millones de toneladas), soya (0,9 millones de toneladas) y raps (0,1 millones de toneladas), cuya participación representa el 85% de la producción mundial de aceites de oleaginosas.

En el balance mundial de los aceites vegetales, se estima que el comercio alcanzará a 41% de la producción mundial. Indonesia se ubicaría como siempre en el primer lugar en las ventas mundiales de aceites vegetales, con un total de 20 millones de toneladas. En segundo lugar se ubicaría Malasia (18 millones de toneladas) y en tercer lugar Argentina (6 millones de toneladas).

Según la superficie sembrada a nivel mundial, el raps se consolidará como el tercer cultivo de importancia después de la soya y muy cerca del algodón, con 33,14 millones de hectáreas cultivadas en la temporada 2011/12, lo que representaría un 15% de la su-

| Tabla 1. Balance mundial de oferta y demanda de oleaginosas, marzo 2012 (millones de toneladas) | | | |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Indicador | 2009/10 | 2010/11 | 2011/12* |
| Aceites vegetales | | | |
| Producción | 140,61 | 147,03 | 153,21 |
| Importaciones | 55,53 | 56,89 | 60,18 |
| Exportaciones | 58,06 | 60,23 | 62,63 |
| Consumo | 137,85 | 144,57 | 150,84 |
| Existencias finales | 13,4 | 12,52 | 12,44 |
| Existencias finales/consumo | 9,72 | 8,66 | 8,25 |
| Tortas y harinas** | | | |
| Producción | 243,88 | 256,24 | 263,88 |
| Importaciones | 68,18 | 73,58 | 76,61 |
| Exportaciones | 72,07 | 76,92 | 79,98 |
| Consumo | 238,68 | 251,11 | 261,01 |
| Existencias finales | 7,68 | 9,47 | 8,97 |
| Existencias finales/consumo | 3,22 | 3,77 | 3,44 |

Fuente: salvo la relación existencias finales/consumo, información textual del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA). Oilseeds: World Market and Trade. * Proyección marzo 2012. ** Incluye harina de pescado.

perficie mundial de cultivos anuales de oleaginosas. Se proyectó para esta temporada una caída de 0,2 millones de hectáreas de raps, debido principalmente a una disminución en la Unión Europea (2,3%), India (0,96%) y China (0,11%).

Para la temporada 2011/12 se estima que los principales productores de raps a nivel mundial serían la Unión Europea (19,1 millones de toneladas), Canadá (14,2 millones de toneladas), China (13 millones de toneladas) e India (6,5 millones de toneladas). Chile se encontraría en el decimotercer lugar.

La superficie de raps en India cayó en 0,6 millones de hectáreas en relación con la temporada anterior, ya que los agricultores (principalmente del norte de India) prefirieron reemplazar el raps por trigo, debido a los retornos favorables que éste presentaba. Por esto, se estima que las importaciones de aceite vegetal aumentarán en este país.

La producción mundial de aceite de raps se proyectó en 23,4 millo-

nes de toneladas, con un aumento de 0,5 millones de toneladas en comparación con la temporada anterior. Este incremento se explica principalmente por el crecimiento en 0,3 millones de toneladas de China y 0,1 millones de toneladas más en Canadá. Por el contrario, países como Turquía, Pakistán y Japón, proyectaron disminuciones con respecto a la temporada anterior de 61.000, 20.000 y 18.000 toneladas, respectivamente.

Con respecto a la producción de tortas y afrechos de raps, se estimó un aumento de 1% en la producción, de 2,2% en el consumo y de 1% en las exportaciones, con relación a la temporada 2010/11.

En la tabla 2, se observa un pequeño aumento en la estimación de los stocks finales de aceite de raps (2%), debido a un crecimiento de 0,2% en la producción y el consumo, en relación con la temporada anterior.

b) Precios internacionales

Las alzas que se han observado en los precios del aceite de raps se explicarían por las actuales condiciones de mercado de los aceites

Tabla 2. Balance mundial de oferta y demanda de aceite de raps canola, marzo 2012
(millones de toneladas)

| Años | Stock inicial | Producción | Consumo | Importaciones | Exportaciones | Stock final | Relación existencias finales/consumo (%) |
|------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|--|
| 2009/10 | 1,14 | 22,32 | 22,42 | 2,93 | 2,74 | 1,04 | 4,64 |
| 2010/11 * | 1,04 | 23,32 | 23,30 | 3,29 | 3,46 | 1,06 | 4,55 |
| 2011/12 ** | 1,06 | 23,37 | 23,35 | 3,52 | 3,58 | 1,08 | 4,63 |
| Variación 2012/11 (%) | 1,92 | 0,21 | 0,21 | 6,99 | 3,47 | 1,89 | 1,67 |

Fuente: elaborado por Odepa con información del departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA). Oilseeds: World Market and Trade. Marzo 2012. * Estimado. ** Proyectado.

vegetales en el mundo, especialmente el aumento en los precios del aceite de palma, que en el mercado mundial es el que orienta las cotizaciones de los otros aceites. Adicionalmente, han influido las menores producciones de raps en la Unión Europea, India y China.

El alza en el precio del aceite de palma se debería principalmente a un incremento en la demanda mundial de importaciones por este producto, que en el caso de India se incrementó en 589.000 toneladas, para alcanzar 7,3 millones de toneladas, y en la misma cantidad en China, alcanzando 6,3 millones de toneladas. También se han elevado los precios por las mayores importaciones de soya por parte de China, con un total de 5,5 millones de toneladas (2,7 millones de toneladas más en comparación con la temporada anterior). Los principales proveedores para suplir este incremento en la demanda de aceite de soya han sido Argentina, Brasil y Estados Unidos.

Según el USDA, se estima una disminución de 1,1 millones de toneladas en las exportaciones de aceite de soya (-12% en relación con la temporada anterior), principalmente debido a reducciones en las ventas por parte de Estados Unidos (-63%), la Unión Europea (-23%) y Brasil (-7%). Por el contrario, las estimaciones de ventas de este aceite se han mantenido

estables para Argentina con respecto a las del mes de febrero. Adicionalmente, la relación stock/consumo para semillas, aceite y afrechos de raps muestran variaciones negativas para este mes.

En la tabla 3 se puede confirmar la variación positiva en los precios internacionales entre los meses de enero y abril de este año. La variación para los aceites crudos cotizados en la Bolsa de Rotterdam fue de 10% para el aceite de maravilla, 8% para el aceite de soya y 5% para el aceite de raps. El aceite de soya cotizado en la Bolsa de Chicago presentó una variación de 10%. Los precios de los aceites vegetales han ido en aumento desde inicios del año

2012, alcanzando un promedio de \$ 1.297/tonelada durante los primeros días del mes de abril. En general, los precios de abril son superiores al promedio de 2011 en los aceites de soya y menores, pero acercándose a él, en los casos de maravilla y raps.

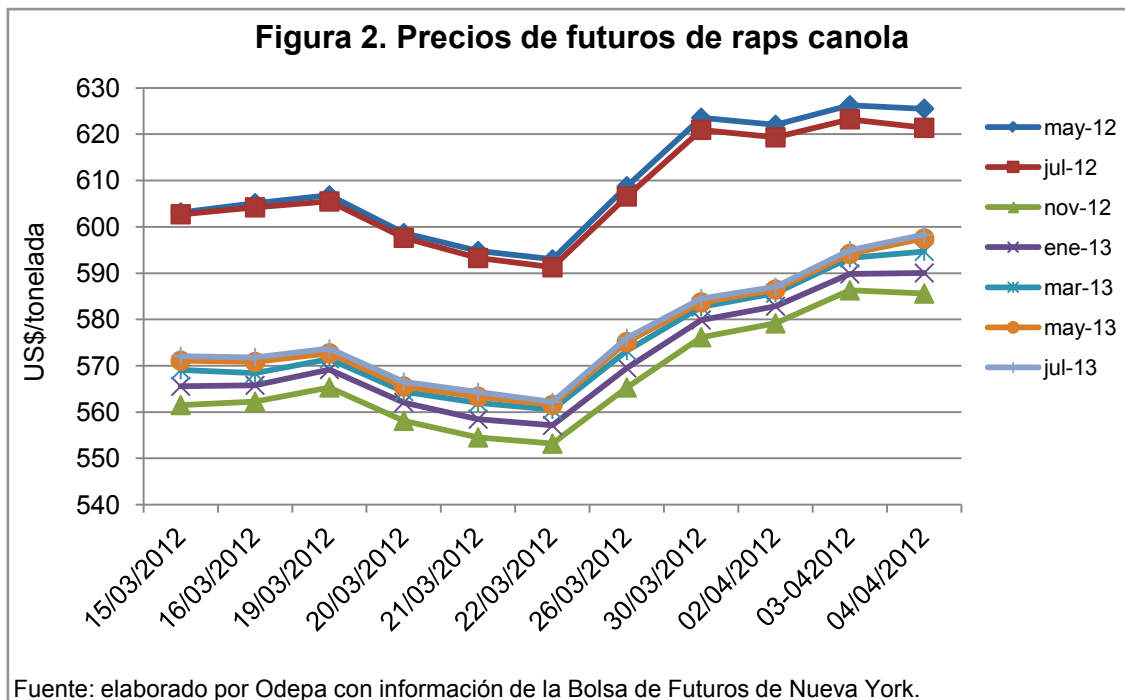
En la actualidad, los mercados de futuros de raps canola señalan precios alrededor de US\$ 620/tonelada para las posiciones más cercanas, hasta julio. Sin embargo, este nivel se desploma en las posiciones posteriores, a partir de noviembre de 2012. Este comportamiento hacia la baja se explicaría por incrementos en la oferta de aceites vegetales, tanto de raps canola como de otras especies.

Tabla 3. Precios internacionales de aceites vegetales
(US\$/tonelada)

| Mes | Aceite maravilla crudo, FOB Rotterdam, Holanda | Aceite raps crudo, FOB Rotterdam, Holanda | Aceite soya crudo, FOB Chicago, USA | Aceite soya crudo, FOB Rotterdam, Holanda |
|--------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|
| Promedio 2010 | 1.071 | 1.012 | 925 | 1.002 |
| Promedio 2011 | 1.358 | 1.364 | 1.216 | 1.298 |
| 01-2012 | 1.199 | 1.253 | 1.132 | 1.216 |
| 02-2012 | 1.234 | 1.288 | 1.170 | 1.249 |
| 03-2012 | 1.264 | 1.289 | 1.197 | 1.285 |
| 04-2012 * | 1.315 | 1.313 | 1.243 | 1.315 |
| Promedio ene-abril 2012 | 1.252 | 1.285 | 1.185 | 1.266 |
| Variación abril/enero 2012 (%) | 9,7 | 4,8 | 9,8 | 8,1 |

Fuente: elaborado por Odepa con información de bolsas y Reuters.

* Incluye hasta el 11 de abril de 2012.



2. Mercado nacional

a) Producción

La superficie de siembra para la temporada 2011/12 en Chile alcanzaría un total de 35.650 hectáreas, 17.081 hectáreas más que en la temporada anterior. Este aumento se explicaría principalmente por las buenas perspectivas del cultivo, un aumento en los rendimientos, el comportamiento de los precios internacionales y porque es un buen integrante dentro de una rotación con trigo.

La superficie con raps canola en Chile se distribuye principalmente en las regiones de la Araucanía (46%), Bío Bío (25%), Los Lagos (19,4%) y Los Ríos (9,4%).

La producción de raps canola para la temporada 2010/11 fue de 71.466 toneladas y se estima un aumento en alrededor de 38 mil toneladas para la temporada 2011/12. Este aumento se explica por la demanda por parte del sector salmonídeo, el crecimiento en las ventas de aceite de raps y

la buena rentabilidad del cultivo, cuyo rendimiento se ha observado alrededor de 39 qq/ha durante las últimas tres temporadas, incluso logrando alcanzar 40 qq/ha en la temporada 2009/10.

Para la temporada 2011/12, el precio pagado por la industria a los productores de raps canola fue alrededor de US\$ 480/ton. Este precio se fija entre el período de siembra y un mes antes del comienzo de la cosecha del cultivo y es pagado siempre y cuando la industria tenga la primera opción de compra de este cultivo. A su vez, ellos se comprometen a dar asesoría técnica a sus agricultores y una recepción expedita de su cosecha. Otra opción es que el agricultor establezca el precio de venta de esta oleaginosa y la industria pacte con él una cierta cantidad para comprar.

Las condiciones meteorológicas para el cultivo de raps fueron favorables, con temperaturas adecuadas para la siembra. En el resto del año el clima fue propicio para un buen desarrollo y llenado de

granos. Por otro lado, la cosecha se adelantó unas semanas, debido a las altas temperaturas ocurridas durante los meses de diciembre y enero, principalmente. En algunas zonas productivas se observaron vientos de 70km/hr, que provocaron el desgrane del cultivo.

Cabe mencionar que uno de los factores de especial importancia para lograr una producción de raps de calidad es la utilización de variedades e híbridos adaptados a las diferentes zonas del país, lo que les permite expresar toda su potencialidad.

b) Comercio exterior

Las importaciones de aceites vegetales comestibles en su equivalente refinado, para los meses de enero, febrero y marzo de 2012, alcanzaron un total de 143.004 toneladas, por un valor CIF de US\$ 189.198.016.

Por otro lado, se hicieron ventas por un total de 6.327 toneladas, con un valor CIF de US\$ 13.607.647.

Con relación a las ventas de semillas de raps, se han exportado un total de 6.652 toneladas, con un aumento de 2.582 toneladas en relación al año 2011. Canadá (85%), Estados Unidos (12,5%) y Australia (1,4%), son los principales destinos de los envíos nacionales.

En la tabla 4 se observa que las compras de mezclas de aceites y el aceite de raps en bruto presentaron

las mayores participaciones: 84,4% y 6,4%, respectivamente. Las compras de aceite de raps refinado durante estos meses provienen de países tales como Canadá (73%) y Brasil (27%), por un valor total CIF de US\$ 153.756. Con respecto a las compras de aceite de raps en bruto, el 100% (9.082 toneladas) provino de Argentina, por un valor CIF de 12 millones de dólares.

Tabla 4. Importaciones de aceites y mezclas de aceites equivalentes refinados (enero, febrero y marzo de 2012)

| Aceite | Valor CIF (US\$) | Cantidad (toneladas) | Participación (%) en la cantidad |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|---|
| Soya en bruto | 0 | 0 | 0,00 |
| Maravilla en bruto | 8.537.521 | 6.394 | 4,47 |
| Raps en bruto | 11.974.000 | 9.082 | 6,35 |
| Soya refinado | 125.241 | 84 | 0,06 |
| Maravilla refinado | 8.035.144 | 4.965 | 3,47 |
| Raps refinado | 153.756 | 61 | 0,04 |
| Otros | 2.550.960 | 1.752 | 1,23 |
| Mezclas equivalente refinado (a) | 157.821.394 | 120.665 | 84,38 |
| Total equivalente refinado (b) | 31.376.622 | 22.339 | 15,62 |
| Total (a+b) | 189.198.016 | 143.004 | 100,00 |

Fuente: elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.

Proyecciones para el cultivo de raps

Según proyecciones del *Food and Agricultural Policy Research Institute* (FAPRI, por su nombre en inglés), se estima un aumento de 31% en las ventas de raps para el año 2025, siendo Canadá el principal país exportador de este cultivo, aportando alrededor de 60% del raps al mundo. Ucrania continuará su posición de segundo exportador más grande a nivel mundial. Con respecto a las importaciones de raps, se estima que China y la Unión Europea representarán en conjunto el 86% de la expansión de las compras de esta oleaginosa. Adicionalmente, se proyecta a la Unión Europea como el mayor productor de semillas de raps.

Finalmente, el FAPRI estima que se mantendrá un crecimiento sostenido tanto en la superficie como en la producción, estimándose el de esta última en 29%, aproximadamente, para la temporada 2025/26.

En Chile, se proyecta un buen escenario futuro para el cultivo de raps canola, debido a su importancia en la rotación con cereales, al ser un cultivo de secano; a sus altos rendimientos y a la diversidad de usos del aceite y los afrechos. Influye en forma decisiva la creciente demanda de la industria salmonera (alrededor de 140.000 toneladas de aceite de origen vegetal).

Adicionalmente, la construcción de una nueva planta elaboradora de aceite de raps (Oleotop) y un centro de acopio (Molinera Gorbea) en la Región de Los Lagos, permitirá elevar la producción de este cultivo. Se espera que la construcción de la planta de Oleotop finalice a mediados de diciembre de 2012. En consecuencia, si se mantienen las condiciones de precios y mercado, se estima que la superficie destinada al cultivo de raps en la temporada 2012/13 podría alcanzar alrededor de 40.000 a 45.000 hectáreas.

www.odepa.gob.cl