



Commodities

Breve radiografía del mercado de oleaginosas en EE.UU.

Julio Calzada

La economía de los Estados Unidos de América es una de las más importantes a nivel mundial. Esta nación cuenta con una superficie de 9,83 millones de kilómetros cuadrados y una población que supera los 300 millones de habitantes. Es el cuarto país con mayor superficie del mundo y el tercero en población. Está compuesto por 50 poderosos estados y un distrito federal. Su PIB (Producto Interno Bruto) nominal ascendía en marzo de 2014 a 172 billones de dólares, lo cual representa aproximadamente el 25% del PIB nominal mundial. El PIB per cápita asciende a unos 48.000 U\$, siendo el séptimo más significativo en el mundo. Cuenta con el mayor mercado financiero del planeta y su moneda es el patrón de referencia mundial en los mercados monetarios internacionales. Participa con el 20% de la producción manufacturera mundial y es una potencia económica, científico-tecnológica, militar y espacial.

En lo referido al mercado mundial de semillas oleaginosas, Estados Unidos de América también es una potencia. Es el principal productor mundial con 93 millones de toneladas según datos de la campaña 2013/2014. En segundo lugar se encuentra Brasil y, tercero, Argentina. En la actual campaña 2014/2015, la producción estadounidense de semilla de soja habría alcanzado la cifra record de 115 millones de toneladas.

Por tal motivo, en la presente nota realizaremos una breve radiografía del mercado de productos oleaginosos de los Estados Unidos de América, puntualizando el análisis sobre: a) el crushing de semillas oleaginosas, b) la producción, consumo doméstico y comercio exterior de aceites y grasas, c) producción, consumo doméstico, exportaciones e importaciones de harinas oleaginosas.

Cuadro N°1: <i>Crushing</i> de semillas oleaginosas de EE.UU. (en miles de toneladas)			
Semilla	Año 2013	Año 2014	Variación absoluta
Soja	46.045,0	47.050,0	1.005
Colza	1.502,0	1.753,0	251
Semilla de Algodón	2.199,0	1.649,0	-550
Semilla de Girasol	471,0	458,0	-13
Lino	267,0	257,0	-10
Maní	225,0	221,0	-4
Total Crushing	50.709,0	51.388,0	679

Fuente: *CI World Statistics Update.*

Analicemos en primer lugar el crushing de semillas oleaginosas en Estados Unidos (Cuadro N°1). Como puede verse el principal producto que tritura el complejo industrial americano es el poroto de soja. En el año 2014, el gran país del norte de América molió cerca de 47 millones de toneladas de soja, casi un millón de toneladas más que en el año 2013. El resto de los productos ocupan posiciones de menor relevancia como es el caso de la semilla de colza donde se muelen cerca

Pág 1





de 1.753.000 toneladas en el año y la semilla de algodón con 1.649.000 toneladas. Como puede inferirse de este cuadro, el poroto de soja es responsable del 91% de la molienda de semillas oleaginosas en los Estados Unidos, la cual en el año 2014 habría ascendido a 51,3 millones de toneladas a nivel país.

Sin dudas, el complejo industrial oleaginoso de USA es soja-dependiente. Este conjunto de fábricas aceiteras tiene una capacidad de procesamiento de 205.000 toneladas/día de semillas oleaginosas, algo inferior a la que registra la Republica Argentina (206.931 Tn/día) y a la de China (la más importante a nivel mundial) con 360 mil tn/día. Es preciso destacar que la capacidad de molienda de China computa plantas activas como inactivas.

Miremos ahora la producción de aceites y grasas de los Estados Unidos con el consumo de su mercado interno. Esta información la brinda el cuadro N°2. El aceite de soja es el producto más relevante de la industria de aceites y grasas estadounidense con 9 millones de toneladas de producción en el año 2014. Esta producción se destina -casi en su totalidad- al mercado interno norteamericano, el cual consume aproximadamente 8.500.000 toneladas. El aceite de soja tiene una participación -en términos relativos- del 53% en la producción total de aceites y grasas de dicho país. En segundo lugar se encuentra la producción de sebos y grasas con 3,4 millones de toneladas (2014), también destinada principalmente a los consumidores de ese país: cerca de 2,9 millones de toneladas de este bien se consumen dentro de las fronteras de USA. El tercer producto más importante para industria de aceites y grasas de Estados Unidos es el aceite de maíz con una producción en el 2014 de 1,8 millones de toneladas.



Cuadro N°2: Aceites y grasas de EE.UU. (en miles de toneladas)			
Producto	Año 2013	Año 2014	Variación absoluta
PRODUCCIÓN			
Aceite de soja	9.021	9.073	52
Sebos y grasas	3.575	3.404	-171
Aceite de maíz	1.723	1.831	108
Aceite de colza	605	707	102
Manteca y grasas	681	693	12
Tocino	599	591	-8
Aceite de girasol	196	190	-6
Total	17.036	16.984	-52
CONSUMO DOMÉSTICO			
Aceite de soja	8.792	8.509	-283
Sebos y grasas	3.056	2.911	-145
Aceite de colza	1.734	2.101	367
Aceite de maíz	1.232	1.408	176
Aceite de palma	1.250	1.129	-121
Manteca como grasas	643	644	1
Tocino	559	556	-3
Aceite de girasol	194	189	-5
Total	19.079	19.002	-77
EXPORTACIONES			
Aceite de soja	819	896	77
Sebos y grasas	604	571	-33
Aceite de maíz	493	392	-101
Aceite de colza	139	120	-19
Total exportaciones	2.564	2.452	-112
IMPORTACIONES			
Aceite de colza	1.279	1.592	313
Aceite de palma	1.373	1.188	-185
Aceite de coco	562	559	-3
Aceite de oliva	290	311	21
Aceite de almendra de	292	263	-29
Total Importaciones	4.164	4.276	112

Fuente: *Oil World Statistics Update.*

Al chequear producto por producto, las cantidades producidas con sus consumos domésticos se desprende la siguiente conclusión: casi toda la producción de aceites y grasas de los Estados Unidos está dirigida a satisfacer su enorme mercado interno. Esta información puede corroborarse también con las cifras de exportaciones e importaciones de aceites y grasas de esta nación. En lo referido a exportaciones, USA apenas comercializa en el exterior un total de 2,4 millones de toneladas de aceites y grasas, una cifra por cierto muy exigua. La misma está compuesta por 896.000 toneladas de aceite de soja como principal producto. Pensemos que Argentina en el año 2013 despachó al exterior 4.361.000 toneladas de aceite de soja, de manera tal que nuestro país –en ese año– prácticamente quintuplicó las exportaciones estadounidenses.

Los dos productos que le siguen al aceite de soja en materia de exportaciones fueron "sebos y grasas" con 571.000 toneladas despachadas en el 2014 y aceite de maíz con 392 mil toneladas remitidas al exterior. Esta última cifra es ínfima,



teniendo en cuenta lo que es Estados Unidos en materia de producción de maíz. En efecto, se prevé que en la campaña 2014/2015 USA producirá unas 361 millones de toneladas de este cereal, en el marco de una producción mundial de 988 millones de toneladas. Afectará aproximadamente unas 130 millones de toneladas de maíz a la producción de etanol. De allí que vender todos los años unas 400.000 toneladas de aceite de maíz no luce como una cifra significativa.

En materia de importaciones de aceites y grasas, hay un hecho que llama la atención. Es la compra de aceite de colza y palma en magnitudes que superan el millón de toneladas con destino al mercado interno estadounidense. De todos modos, el total de compras externas es bajo: cerca de 4 millones de toneladas. Evidentemente, Estados Unidos es un país autosuficiente –en líneas generales– en materia de aceites y grasas con bajas exportaciones.

Evaluemos a continuación la situación en Estados Unidos de las harinas oleaginosas. El bien que sobresale de manera excluyente en la producción nacional de este rubro es la harina de soja. El 94% de la producción total de harinas oleaginosas del año 2014 corresponde a este bien. Estados Unidos produjo cerca de 37 millones de toneladas de harina de soja en el 2014 sobre una producción total de harinas del orden de las 39 millones de toneladas anuales. De estos 37 millones producidos, USA destinó 27 millones de tn. de harina de soja al mercado interno (para alimentación animal) y algo más de 10 millones de toneladas se vendió en el exterior.

Estas 10 millones de toneladas exportadas de harina de soja se suman a las más de 40 millones de toneladas de poroto de soja que Estados Unidos exportó en el último año, principalmente a China. El país asiático le compra actualmente entre el 58 y el 62% del total de las exportaciones estadounidenses de poroto de soja.

Otro producto que merece un párrafo adicional es la harina de colza. Como Estados Unidos tiene un consumo doméstico de 4,2 millones de toneladas y una mínima producción local, se ve necesitado de importar cerca de 3,3 millones de toneladas en el año 2014.



Breve radiografía del mercado de oleaginosas en EE.UU. - 06 de Marzo de 2015

Producto	Año 2013	Año 2014	Variación absoluta
PRODUCCIÓN			
Harina de soja	36.383	37.065	682
Harina de coiza	843	983	140
Harina de girasol	240	234	-6
Harina de Lino	170	164	-6
Harina de maní	123	119	-4
Total	38.768	39.304	536
CONSUMO DOMÉSTICO			
Harina de soja	26.291	27.061	770
Harina de coiza	3.918	4.287	369
Harina de algodón	928	665	-263
Harina de girasol	222	243	21
Total	31.647	32.530	883
EXPORTACIONES			
Harina de soja	10.319	10.351	32
Total exportaciones	10.509	10.481	-28
IMPORTACIONES			
Harina de coiza	3.135	3.343	208
Harina de soja	218	367	149
Total Importaciones	3.358	3.729	371

Fuente: *Oil World Statistics Update.*

En síntesis y a modo de conclusión, podemos expresar lo siguiente:

- Estados Unidos de América es una potencia en el mercado mundial de semillas oleaginosas, siendo el principal productor mundial, seguido por Brasil y Argentina. Principalmente por su producción de poroto de soja.
- Cuenta con un poderoso complejo industrial oleaginoso con una capacidad de procesamiento de 205.000 toneladas/día de semillas oleaginosas, el tercero a nivel mundial.
- Este complejo industrial muele principalmente poroto de soja. Trituró casi 47 millones de toneladas en el año 2014, representando el 91% de la molienda total de semillas oleaginosas de este país.
- En materia de aceites y grasas, Estados Unidos es un país autosuficiente que produce principalmente para cubrir las necesidades de su mercado interno. Son irrelevantes sus exportaciones de aceites y grasas.
- En materia de harinas oleaginosas, el principal bien que produce es harina de soja (37 millones de toneladas en el 2014). El resto de los productos tienen escasa relevancia en la producción total de harinas.
- Hay una importante producción de harina de soja que se destina al mercado interno para alimentación animal: cerca de 27 millones de toneladas en el año 2014.
- Las exportaciones estadounidenses están compuestas por casi 10 millones de toneladas anuales exportadas de harina de soja a las que se suman unas 40 millones de toneladas de poroto de soja que Estados Unidos. El principal comprador

Pág 5



de poroto es China.

