

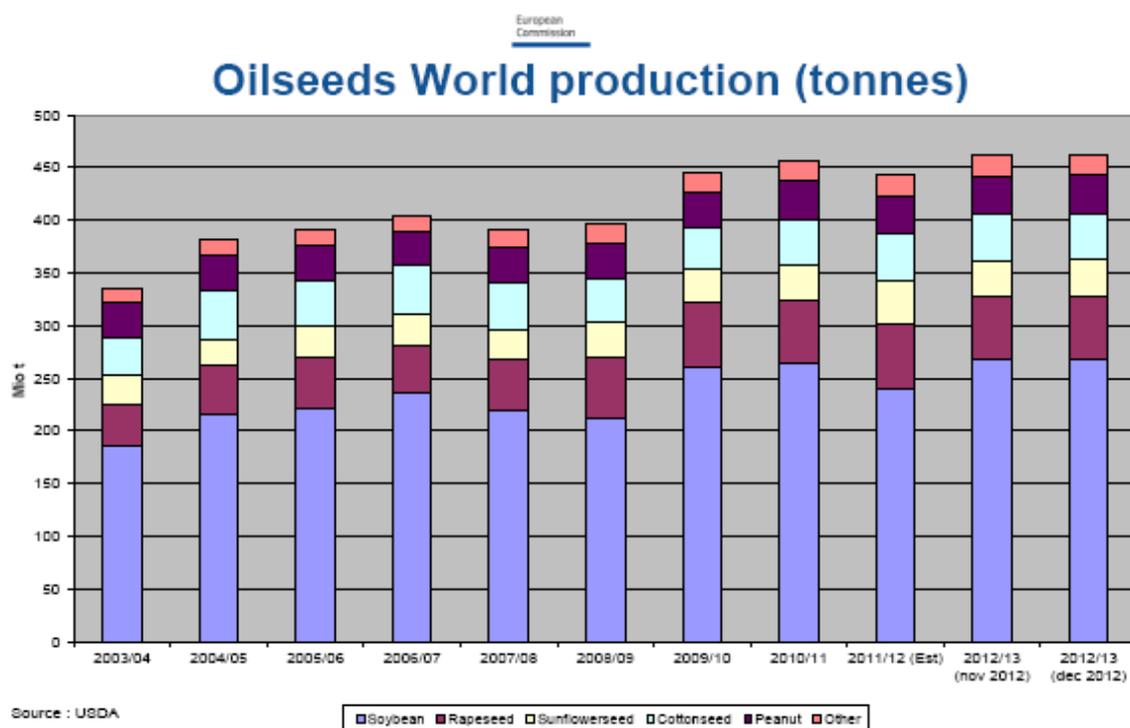
RECORD MUNDIAL DE LA SOJA CAMPAÑA 2012/13 España primer importador comunitario de soja

M^a José Maluenda García. Ingeniero Técnico Agrícola

La campaña 2012/13 será recordada por alcanzar un record mundial en el sector de las oleaginosas, éxito logrado únicamente en el sector de la soja, que ocupa el primer lugar en este sector a gran distancia del resto de las oleaginosas. Por tanto, nos dedicaremos al sector de la soja donde esta campaña ha obtenido un nuevo record mundial en la producción y no ha sido por los resultados obtenidos por el primer país productor de soja del mundo EEUU, sino por sus principales competidores Brasil y Argentina respectivamente. La soja ocupa un papel importante en la UE, aunque no es productora representa un segundo puesto en el comercio de importación sólo superado por China, siendo España el primer importador de soja de la UE. Es un sector de gran trascendencia en el sector de piensos principalmente, que utiliza la soja como ingrediente alternativo al trigo o maíz indistintamente, en función exclusivamente del precio de estos cereales. Los precios elevados del trigo en la presente campaña, han motivado un cambio del uso del trigo por la soja en la elaboración de piensos, debido a los bajos precios de soja con respecto al trigo. Por la mayor trascendencia de su uso como pienso nos dedicaremos su estudio exclusivamente al sector de la soja con destino a pienso, sin olvidar su importancia también en el sector del aceite de soja. Se han tomado dos fuentes diferentes en la elaboración de este artículo: USDA y CIC, con escasas diferencias de resultados en general, excepto en los valores de stocks como detallaremos más adelante.

La grafica 1, refleja con detalle la evolución del sector de las oleaginosas 2003/04 a 2012/13, marcando una diferencia notable del sector de la soja con respecto al resto de las oleaginosas (USDA).

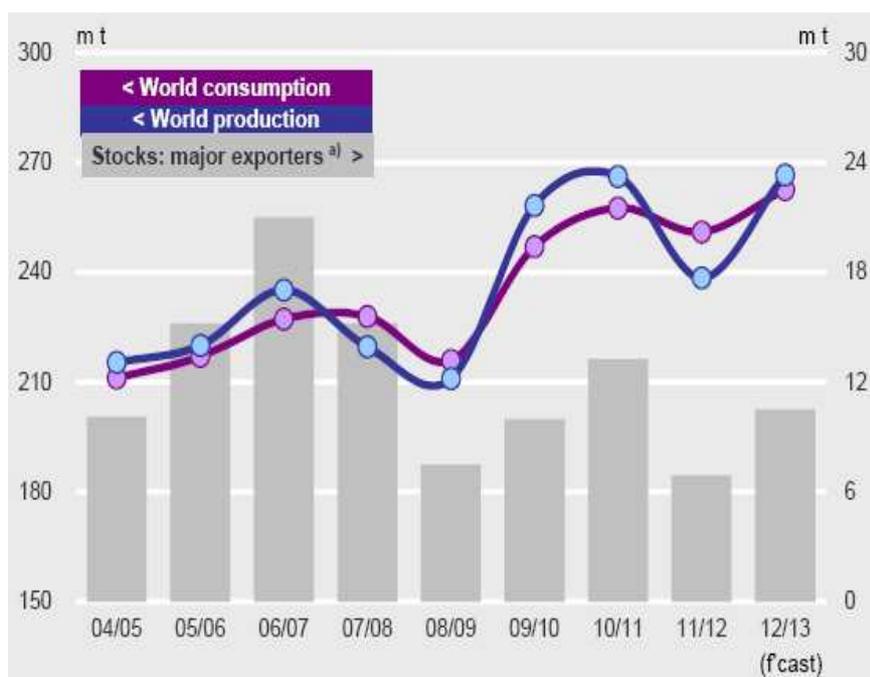
Gráfica 1. Evolución del sector productor de las oleaginosas 2003/04 a 2012/13



Balance

La gráfica 2 y el tabla 1, indican el balance del sector de la soja en el mundo de fuente del Consejo Internacional de Cereales (CIC), donde se muestra unos incrementos considerables en la producción y consumo (casi a la par), así como el comercio y los stocks en la campaña 2012/13.

Gráfica 2 .Balance mundial del sector de la soja 2004/05 a 2012/13



a) Argentina, Brasil, Estados Unidos

tabla 1 Balance del sector de la soja en el mundo 2010/1/1 a 2012/13 Millones de t			
	2010/11	2011/12	2012/13
Producción	266	238	267
Consumo	258	251	263
Comercio	91	92	97
Stocks finales	36	24	28

Producción

La producción total del sector de oleaginosas es previsible que alcance 463 millones de t, de las que 267 millones de t corresponderían al sector de soja, lo que representa una importante recuperación con respecto a 238 millones de t de la anterior campaña. EEUU que hasta esta campaña ocupaba el primer puesto en la producción de soja, ha sido desbancado por un escaso margen por Brasil, colocándose Argentina en un tercer lugar en la producción de soja. Analizando el sector de la soja en estos tres principales países, es importante destacar que EEUU prácticamente finalizada su campaña estimada en 80,9 millones de t, representaría 3,3 millones de t menos que la campaña precedente y 9,7 millones de t inferior a la campaña 2010/11. No obstante, la producción de soja en EEUU, que se considera una de las más bajas de los últimos nueve años, ha sido aceptable al obtener unos mejores rendimientos a los esperados. En contrapartida, la producción de soja en Brasil a pesar de haber sufrido un retraso

por una sequía continuada en las zonas de mayor producción de Matto Grosso, han permitido un avance de la siembra tras las últimas lluvias que han permitido un incremento de la superficie de 25 millones de ha en 2011/12 a 26,9 millones de ha en 2012/13. En unas condiciones meteorológicas favorables, la producción se elevaría a 81 millones de t, volumen importante con respecto a 66,5 millones de t de 2011/12 y de 75,3 millones de t de 2010/11. La producción de soja en Argentina, tras las inundaciones de noviembre pasado que retrasaron la preparación para su cultivo, se espera un aumento de la producción al incrementarse la superficie de cultivo y llegar a 19,8 millones de ha frente a 17,5 millones de ha de 2011/12, en estas condiciones y contando con unas condiciones favorables meteorológicas, la producción de soja en Argentina estaría en 54 millones de t un superávit importante, frente a 40,1 millones de t una de las peores cosechas conocidas en Argentina. La producción de soja en China descendió en esta campaña 2012/13 a 12,6 millones de t, en relación con 13,5 millones de t de la anterior campaña y de 15,1 millones de t de 2010/11. La producción en India, estaría en los mismos volúmenes que las dos campañas anteriores en torno a 12,5 millones de t.

Los últimos datos publicados por el USDA (enero 2013), apuntan a una recuperación de la producción de soja en EEUU de 82,05 respecto al informe de diciembre (80,5), igualmente aumentarían las previsiones de 81 a 82,5 millones de t las producciones en Brasil, mientras que descienden en 1 millón de t la producción de soja esperada en Argentina en 54 millones de t.

La producción mundial de harina de soja según el USDA, también crecería en 2012/13 llegando a alcanzar un record histórico de 183,4 millones de t, superando en 4 millones de t la producción anterior. China ocupa el primer puesto como productor de harina con 51,8 millones de t, que le han supuesto un incremento de 3,5 millones de t con respecto a su producción anterior y en 19,3 millones de t superior al obtenido en la campaña 2008/09. La producción de harina de soja en EEUU, se resentiría fuertemente a sus niveles más bajos de sus últimos años, llegando a 34,7 millones de t en comparación con 37,2 millones de t de la pasada campaña. Argentina con 28,6 millones de t se mantiene con los mismos niveles de las tres últimas campañas, al igual que Brasil con 28,6 millones de t.

Consumo

El incremento de la producción de soja ha quedado patente por una mayor oferta de soja en detrimento de otros cultivos como los cereales y en especial el trigo, favoreciendo sin duda, el consumo de soja durante esta campaña en un 5% y llegar a un máximo histórico de 263 millones de t, con una escasa diferencia de 4 millones de t respecto a la producción de 267 millones de t. El consumo en forma de tortas de soja para su obtención de harinas y aceite de soja, alcanzaría los niveles más altos jamás alcanzados con un total de 232 millones de t, este valor representa una notable recuperación con respecto a 223 millones de t de la anterior campaña. Por otra parte, se mantienen los mismos niveles de consumo para alimentación humana en torno a 15 millones de t en las últimas campañas.

El primer país del mundo consumidor de soja es China, que proyecta consumir un total de 75,1 millones de t, de los que 65,4 millones de t se destinarían a satisfacer la demanda del sector de piensos y de alimentos para animales. Este consumo es

importante, respecto a 61 millones de t de 2011/12 y de 55 millones de t de 2010/11 respectivamente. El consumo de soja en EEUU por contrario, descendería a sus niveles más bajos de los últimos nueve años y se establecerían en 45,6 millones de t frente a 48,8 millones de t de la campaña anterior. Este descenso del consumo en EEUU, se vería compensado por un crecimiento del consumo en Argentina con 38,2 millones de t, frente a 35,9 millones de t de la anterior campaña principalmente, manteniéndose estables el consumo en Brasil en 36,9 millones de t. El consumo en forma de tortas de soja en la UE, con escasa producción de soja de apenas 1 millón de t, estaría en 11,6 millones de t, y se posiciona como el segundo consumidor del mundo sólo superado por China con 65,4 millones de t.

El consumo en forma de harinas de soja, alcanzaría unos valores record de 180,8 millones de t, a tan sólo 1,6 millones de t de su propia producción, siendo China su principal consumidor con 51 millones de t (28%), la UE con 30,4 millones de t (17%) y EEUU con 26,7 millones de t (15%). El conjunto de estos países consumidores representan el 70% del consumo de harinas de soja mundial.

Comercio

Las previsiones en el comercio mundial para 2012/13 se elevarían a un máximo histórico de 96,8 millones de t, que representan 4,7 millones de t más que la anterior campaña. La mayor demanda sigue siendo China, principal importador con 61 millones de t, con respecto a 57,1 millones de t de la anterior campaña, seguido de la UE con 10,8 millones de t. China, como primer importador de soja con una participación del 63% y la UE con el 11% representan casi las tres cuartas partes del comercio de importación mundial, a gran distancia del resto de los países importadores.

Las exportaciones de soja previstas por EEUU estarían en torno a 36,6 millones de t, volumen inferior a las 38,4 millones de t exportado en la campaña 2011/10 y de 40,2 millones de t exportadas en la campaña 2009/10. Las buenas cosechas esperadas en Brasil y Argentina, animarían a una mejora de sus exportaciones de estos países durante la campaña 2012/13. Por parte de Brasil, las exportaciones llegarían a un record histórico de 37,4 millones de t, colocándose como el primer exportador mundial de soja al desbancar a EEUU hasta ahora líder en el comercio de exportación. Las exportaciones de soja de Argentina también se recuperarían notablemente y llegarían a 12,5 millones de t, tras las dos últimas y pésimas campañas.

El comercio mundial de harina de soja está proyectado alcanzar un valor record de 59,1 millones de t, experimentado así un fuerte crecimiento interanual del 4% respecto a la pasada campaña, probablemente motivado por una mayor demanda de la UE, al reducir las ofertas de cereales en la elaboración de piensos, como el trigo de baja y media calidad principalmente, a consecuencia de los precios más elevados en la presente campaña. De hecho, se puede confirmar por la floja demanda del contingente de trigo, abierto en la primera semana de enero a pesar de los beneficios arancelarios con derecho de 0 €/t. Tomando estas consideraciones, es previsible que la UE pueda importar 23 millones de t de harina (CIC) o según el USDA 21,7 millones de t, lo que equivale a un crecimiento notable de 1,5 millones de t con respecto a la campaña anterior (CIC). Las importaciones por el lejano Oriente, se mantendrían estables con respecto a las importaciones anteriores en torno a 16,9 millones de t, al compensarse el

descenso por parte de Vietnam debido a la expansión interna de su producción de harina de soja, por un crecimiento en otros países asiáticos como Indonesia, Corea del Sur y Tailandia. Las exportaciones de harina de soja se realizan principalmente por Argentina primer exportador mundial con 28 millones de t (48%), volumen importante y superior en un 17% de las últimas campañas, seguido por Brasil con 14,8 millones de t (25%) al mismo ritmo exportador que las anteriores campañas. Las exportaciones de EEUU, serían algo más favorables de lo esperado y aunque bajas con respecto a los anteriores envíos, oscilarían en 7,2 millones de t, cifra equivalente a la campaña 2004/05.

Analizaremos con más detalle las importaciones de soja y de harina de soja a la UE al ser el segundo importador del mundo de soja y el primero de harina de soja y donde España juega un papel importante como importador encabezando el comercio de harinas de soja entre nuestros los socios comunitarios.

En la tabla 2, se recoge las importaciones de soja, y de harina de soja en la UE de distintas fuentes en las cuatro últimas campañas.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13
Soja				
USDA	12,7	12,5	11,8	11,3
CIC	12,4	12,2	11,0	10,8
Comisión	12,7	13,1	11,5	11,5
Harina de Soja				
USDA	20,7	21,7	20,8	21,7
CIC	21,6	22,4	21,5	23,0
Comisión	20,1	21,7	21,1	21,8

CIC y Comisión (noviembre 2012)
USDA (enero 2013)

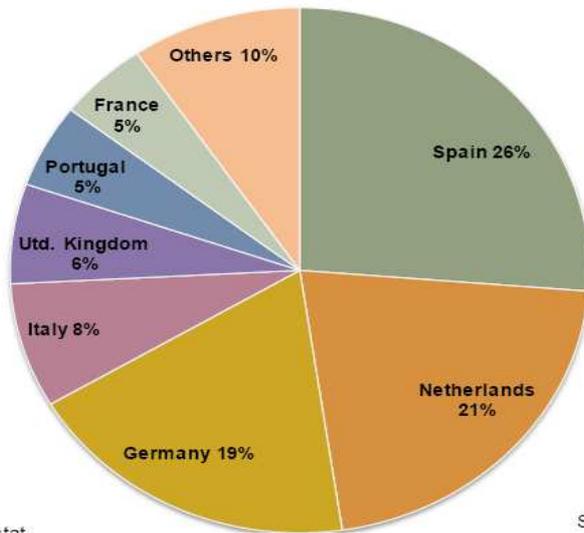
La producción de soja en la UE apenas alcanza 1 millón de t, de la producción de oleaginosas de 27 millones de t en 2012/13. El consumo comunitario de soja de 12,4 millones de t y de 30,3 millones de t de harinas de soja, le convierte en un importador neto en este sector, ocupando un segundo lugar con 11,3 millones de t de soja, lejos del primer importador China con 63 millones de t y en 21,7 millones de t de harinas de soja importadas en la UE, mientras que son nulas las importaciones de harinas de soja por parte de China..

España es un comprador potente de soja y de harina de soja, gráficamente se observa su participación en el comercio de importación entre los socios comunitarios, así como los principales países exportadores suministradores a la UE. España, junto con los Países Bajos, Alemania e Italia importan las tres cuartas partes de soja, de origen Brasil, Paraguay y EEUU principalmente. Las importaciones de soja en España (primer puesto en la UE) llegaron al 26% en la campaña 2011/12, con una media del 22% entre las campañas 2006/07 al 2010/11. Los importaciones de harinas de soja a la UE se dirigen principalmente Países Bajos (25%), Francia (13%) y España (11%), siendo suministrada principalmente por Argentina y Brasil con una participación algo superior de Argentina con respecto a Brasil.

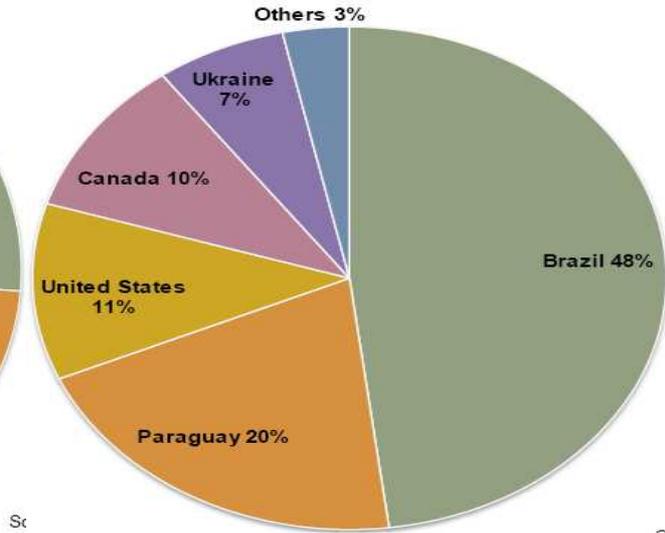
En las gráficas del ° 3 al 6 muestran con detalle la participación de la UE en el comercio de importación de soja y de harina de soja, así como los principales suministradores en la campaña 2011/12, de fuente de la COM y Eurostat.

Gráfica 3-6 Importación de soja y harina de soja en la UE

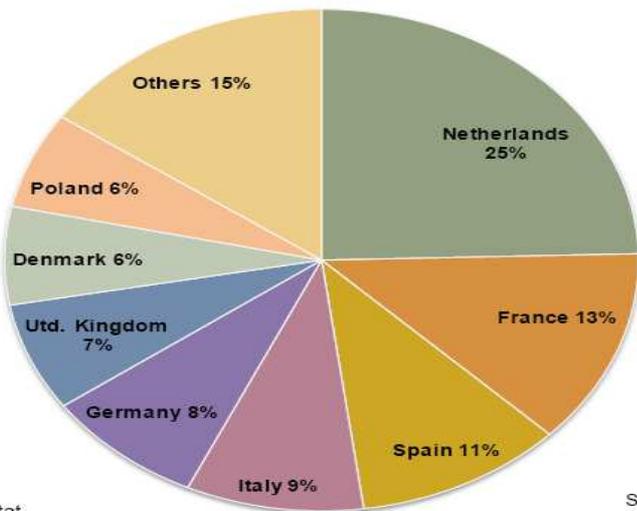
EU Soybeans imports by MS
Campaign 2011-12: 11.9 mio t



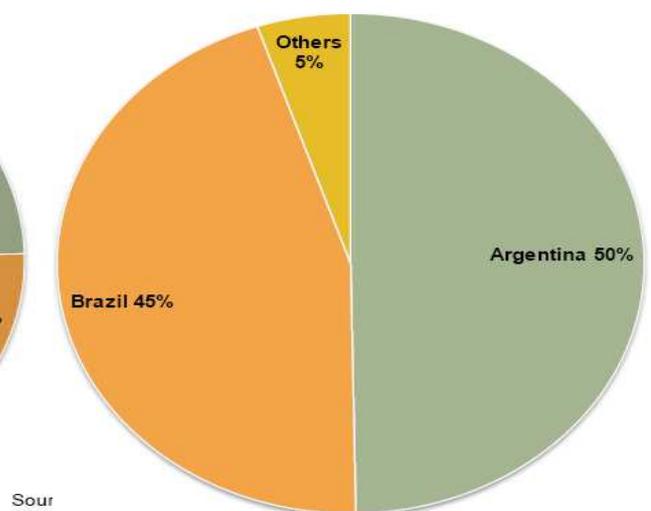
EU Soybeans import origins
Campaign 2011-12: 11.9 mio t



EU Soymeal imports by MS
Campaign 2011-12: 21.2 mio t



EU Soymeal import origins
Campaign 2011-12: 21.2 mio t



Existencias

Las previsiones según el CIC de los stocks/existencias mundiales en el sector de la soja al cierre de la campaña 2012/13, se situarían en 27,6 millones de t, 4 millones de t más que la pasada campaña. El incremento de las existencias en los principales países productores principalmente Argentina y Brasil, proyectadas como muy optimistas por unas excelentes producciones, compensaría con creces los descensos de los stocks en EEUU, resentidos de sus producciones. En el conjunto de los stocks en los tres mayores

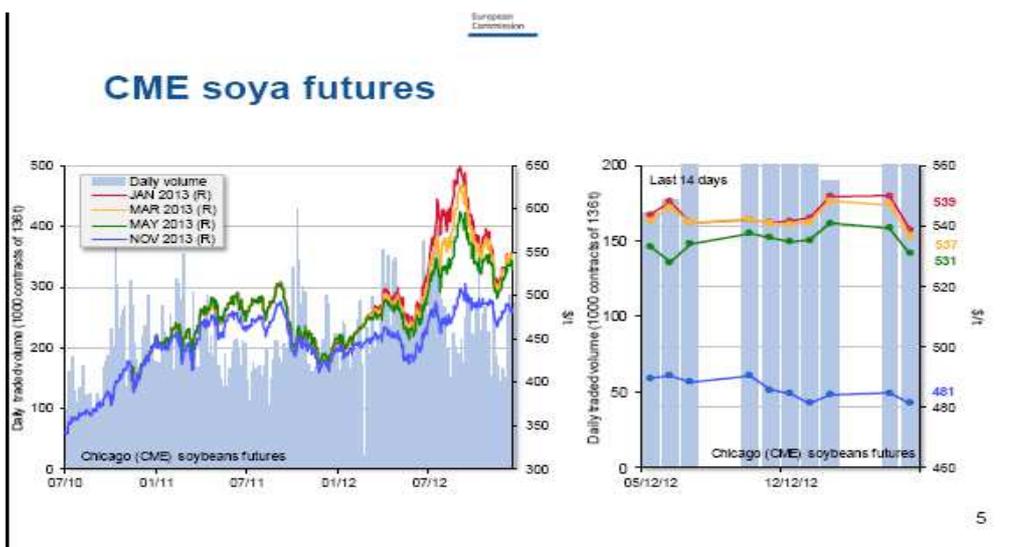
países exportadores (Brasil, Argentina y EEUU), llegarían a 10,5 millones de t que representan el 38% de los Stocks mundiales, correspondiendo 2,5 millones de t a Argentina (1,4 millones de t pasada campaña); 4,2 millones de t los stocks de soja a Brasil (1); y 3,8 millones de t a EEUU (4,6). China con 13,7 millones de t representa el 50% de los stocks mundiales, cifra que se ha reducido con respecto a las anteriores que alcanzaron los 15 millones de t. Según fuente del USDA, los stocks de soja serían bastante superiores a los facilitados por el CIC, llegando a 60 millones de t, lo que representa 4 millones de t superior a los alcanzados en las campañas anteriores, centrándose estos aumentos en Argentina que superarían los 2 millones de t y en Brasil con 3,7 millones de t respectivamente con respecto a la anterior campaña. Argentina tendría unos stocks de 22,1 millones de t, Brasil en 16,8 millones de t, China con 14,7 millones de t, mientras que en EEUU apenas estarían en 3,5 millones de t los más bajos de las tres últimas campañas.

Precios

A primeros de noviembre los precios de la soja se debilitaron en un 7% debido a unos rendimientos superiores a los esperados en EEUU, así como por la falta de demanda de soja en este país, aunque compensada en parte por las perspectivas favorables de las cosechas de Argentina y Brasil principalmente. Por consiguiente, en estos momentos y finalizada la cosecha en EEUU, los precios de exportación estarían muy vinculados a los últimos informes de recuperación de los rendimientos de EEUU y por un ritmo lento de las ventas de exportación.

Los mercados de futuros experimentaron una recuperación en noviembre de 2012, después de cinco meses de retraso del cultivo a causa meteorológicas en Argentina y China principalmente (gráfica 7)

Gráfica 7 precios mercados futuros en el sector de la soja



En la tabla 3, muestra los precios de exportación de soja en los diferentes mercados del mundo según USDA.

Tabla 3 Precios de exportación de soja (octubre/septiembre) en \$/t			
	2001/02 a 2010/11 (media)	2011/12	2012/13
EEUU (1)	294	488	515
EEUU (2)	304	505	545
Brasil (3)	319	549	558
Argentina (4)	319	533	557
Rotterdam (5)	361	562	603

- (1) US. Farm Price; USDA.
(2) US, nº 1 Yellow Cash central Illinois; Wall Street Journal
(3) River grande, Brasil FOB; safras -Mercado o FOB Paranagua Reuters
(4) Argentina FOB Up River; Reuters
(5) Rotterdam CIF; US.; Oil Wird

Y en la grafica 8, muestra los precios de exportación de los principales países exportadores de Noviembre 2011 a Noviembre de 2012, según el CIC.

Gráfica 8 Precios de exportación de los principales países exportadores

