

VEGETABLE OIL DEMAND

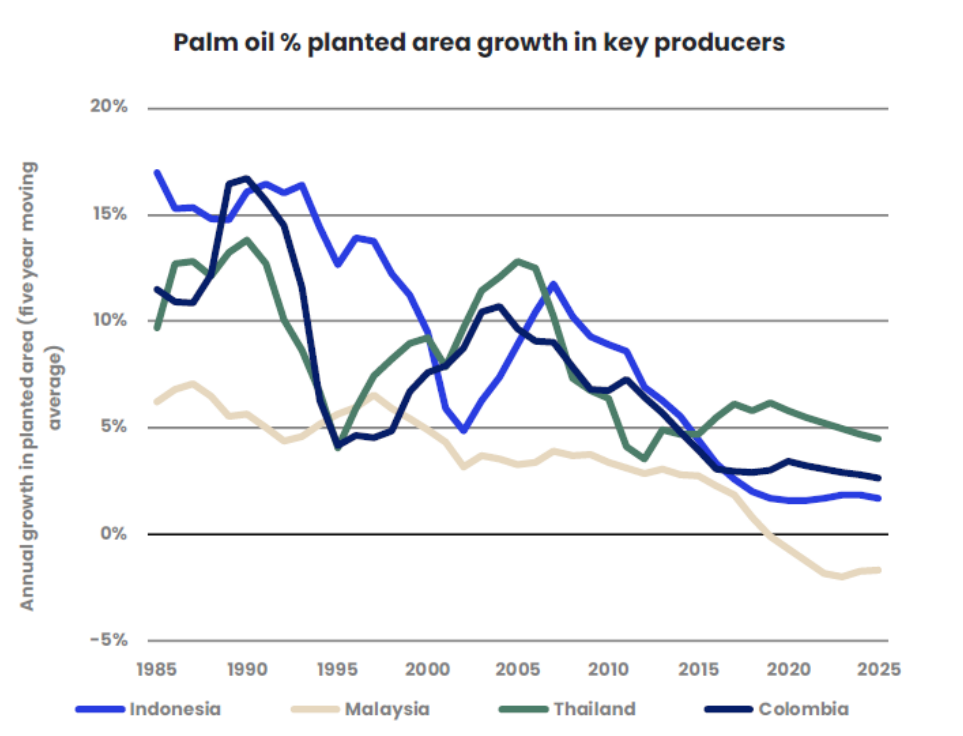
FORECASTING DEMAND BY OIL TYPE, BY SECTOR AND BY COUNTRY TO 2040

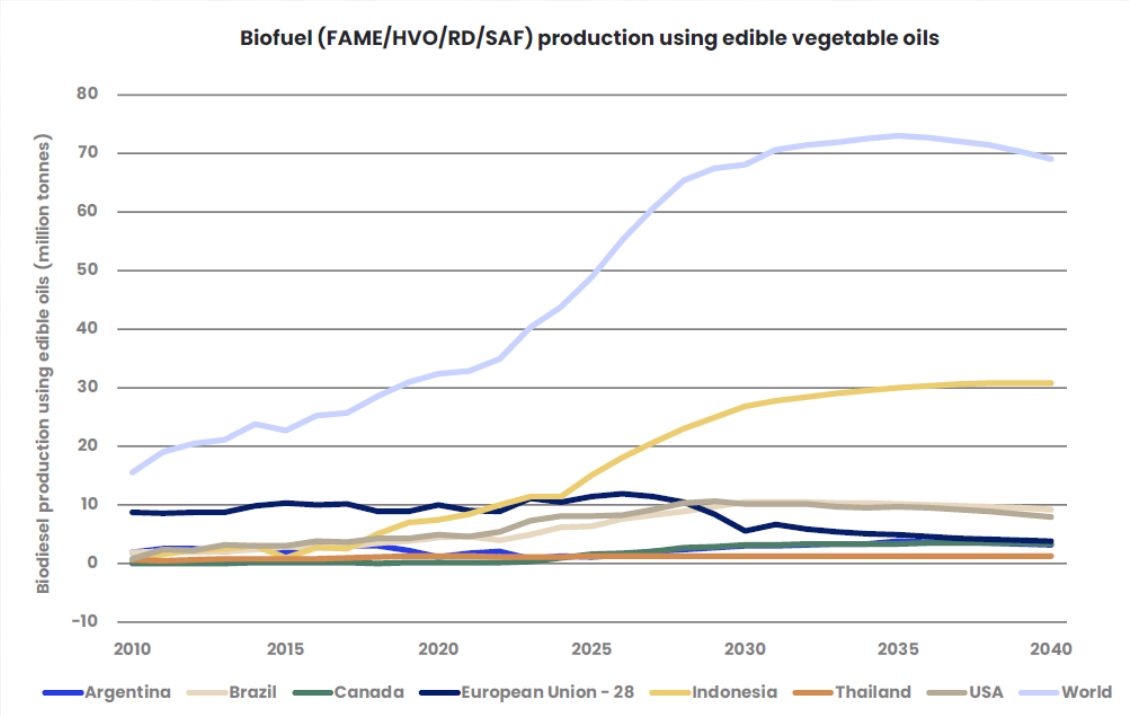
Reporte de Global Data

Resumen elaborado por la Dirección de Gestión de Fondos y Conocimiento

2026

Resumen



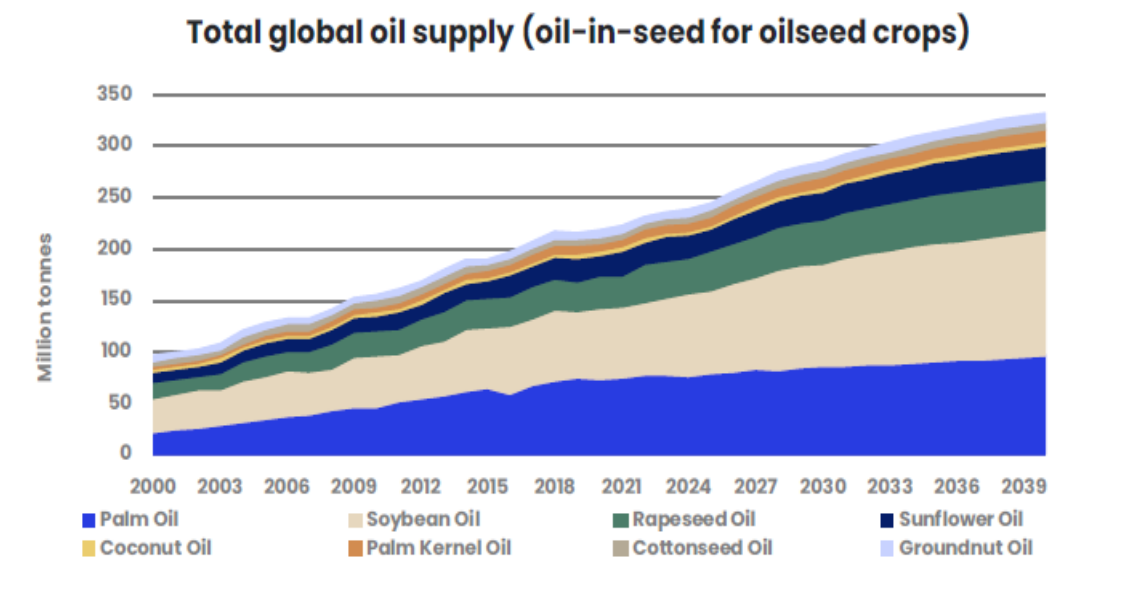


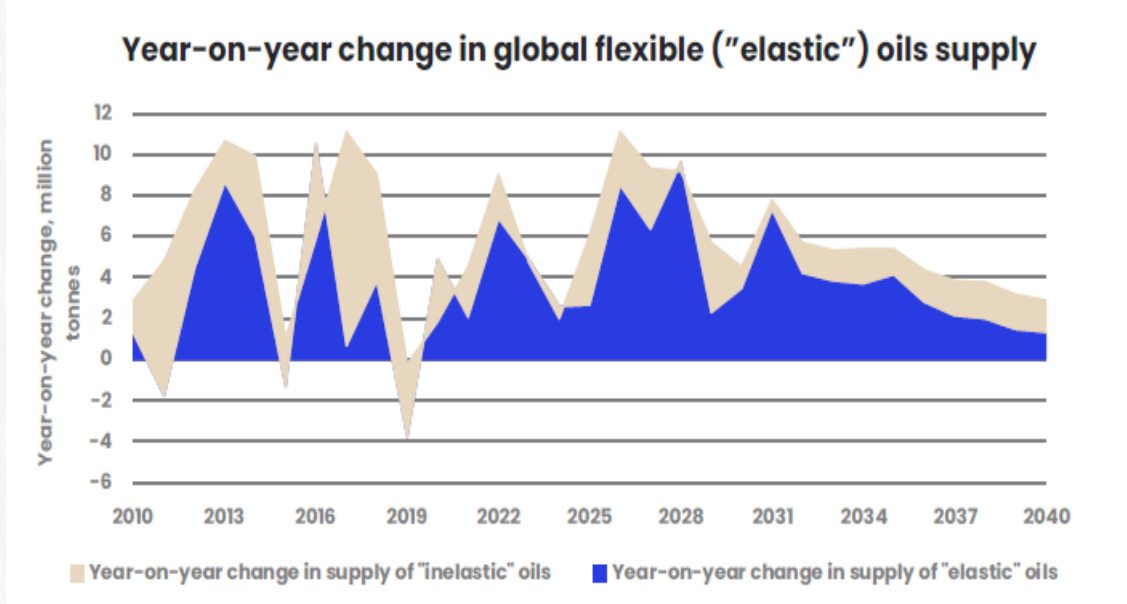
El mercado de aceites vegetales está en un periodo de transición estructural

- Por el lado de la oferta, se espera una disminución en la producción de palma causada por la disminución de los ritmos de siembra desde 2010. Si la oferta de aceites vegetales se expande a un ritmo mayor a 2% anual, otros cultivos tendrán que ocupar ese papel que cumplió la palma en la década anterior para satisfacer el rápido crecimiento de la demanda.
- Por el lado de la demanda, las ambiciosas políticas de biodiesel de Estados Unidos, Brasil, Indonesia, entre otros, darán soporte a los precios.

Fuente: Global Data

La soya, el girasol y la colza se expandirán mientras la palma se desacelera

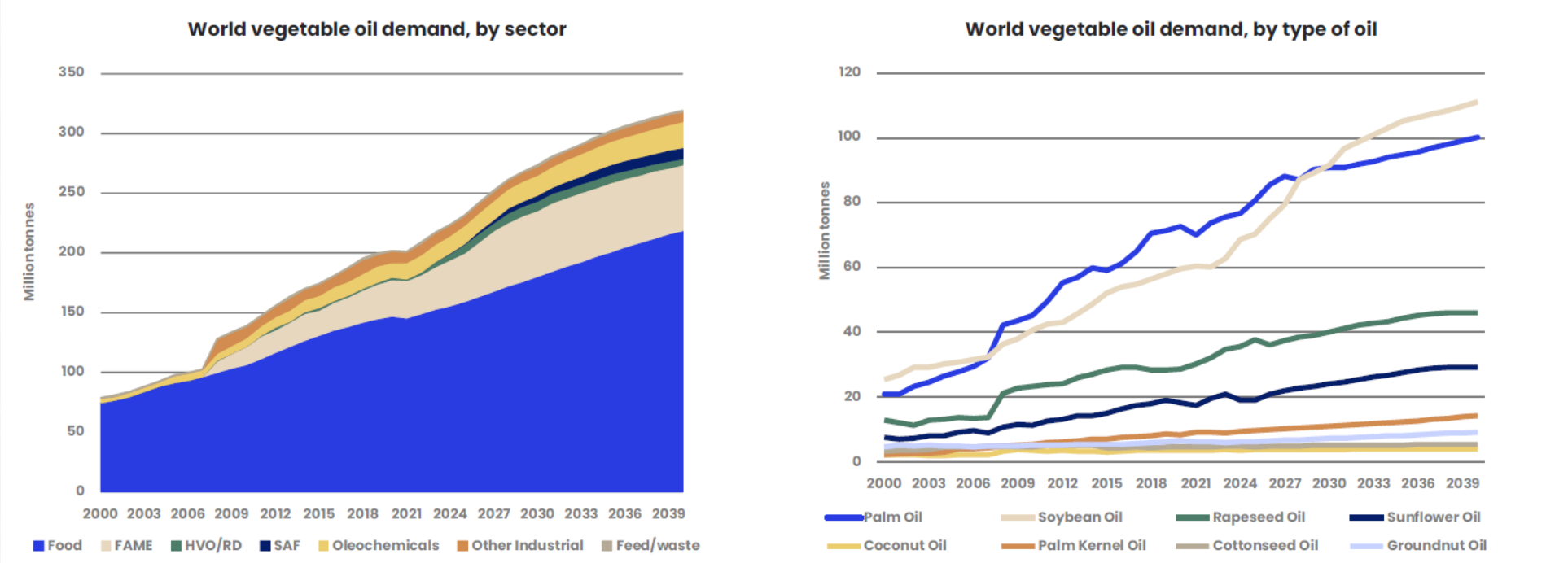




- Se espera una respuesta significativa de parte de los otros aceites vegetales para suplir la desaceleración de la palma. Específicamente, se espera que el aceite de soya se expanda y gane participación en la década del 2030.
- Al ser los aceites suaves aceites elásticos desde el punto de vista de la oferta (es decir, que sus cultivos se expanden y/o responden a cambios en el precio), son muy sensibles a las proyecciones y políticas de biocombustibles. En los primeros años de la década del 2020 los cultivos de aceites suaves han expandido su área ya que la demanda y los precios han aumentado. El aceite de soya se está expandiendo más rápido que el aceite de girasol y colza ya que estos dos últimos se han visto afectados por la guerra entre Rusia y Ucrania.

Fuente: Global Data

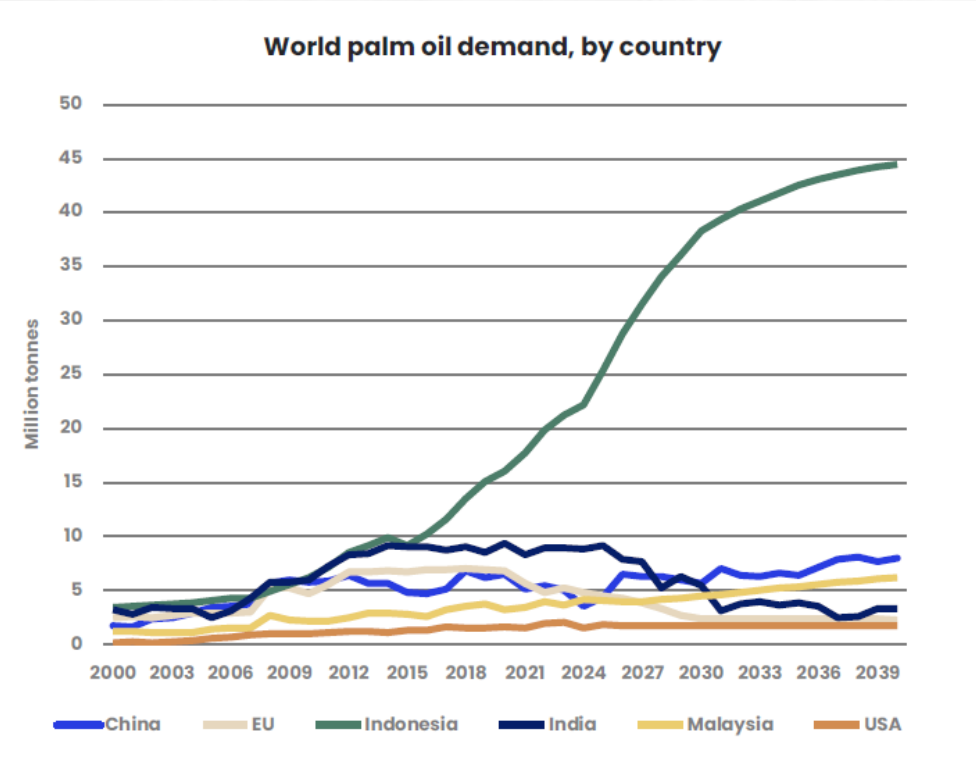
Para el 2030 el aceite de soya podría igualar en volumen al aceite de palma

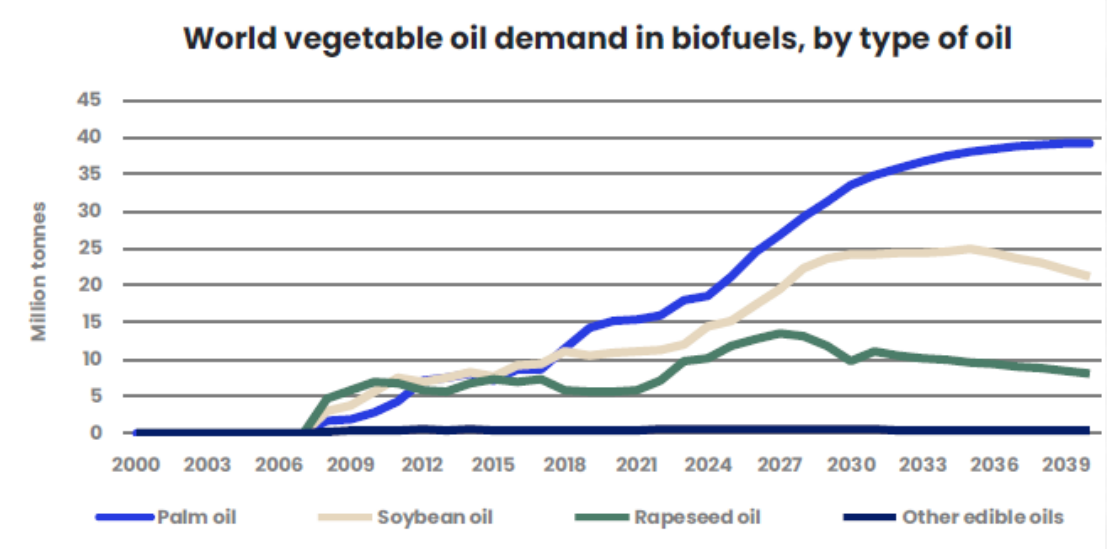


- Los usos más importantes continuarán siendo los comestibles, los combustibles y los industriales. Cualquier disposición respecto al SAF será crucial para determinar la demanda, sin embargo, Global Data estima que el SAF demandará otros aceites vegetales no comestibles.
- Los aceites suaves (especialmente el aceite de soya) ganarán importancia para alcanzar un equilibrio en el mercado de aceites. Se resalta que el aceite de palma seguirá siendo muy relevante y continuará proveyendo un volumen significativo en los próximos 15 años, sin embargo, su nivel de crecimiento se verá reducido frente a niveles anteriores.

Fuente: Global Data

La política de biocombustibles de Indonesia limitará la disponibilidad de exportación de aceite de palma

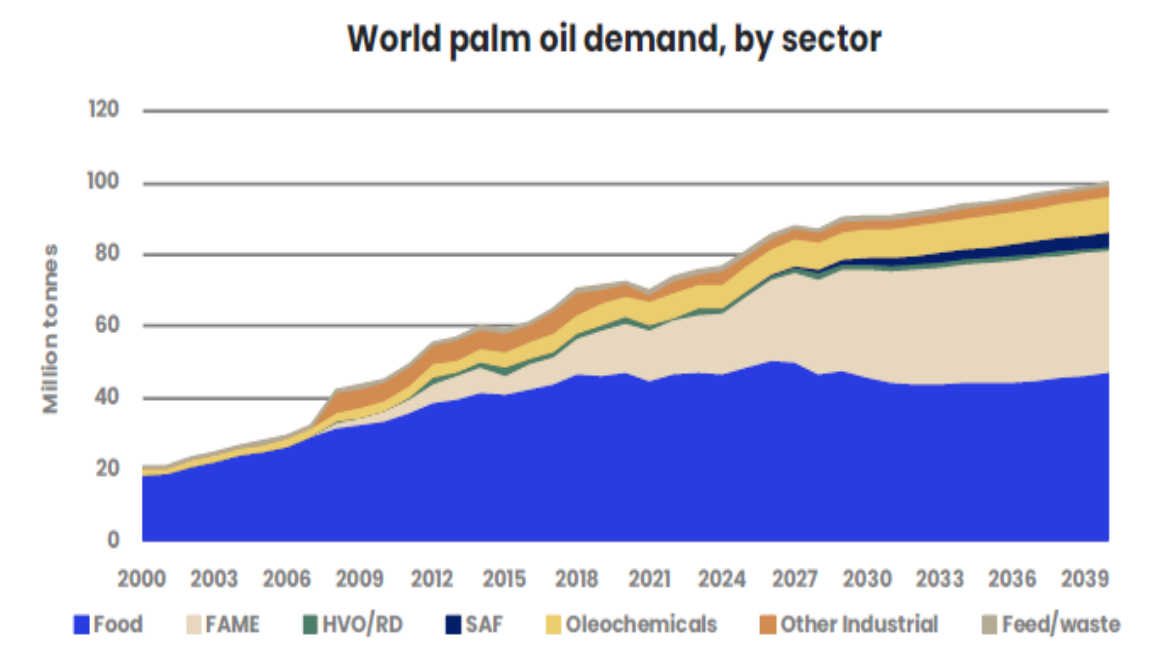


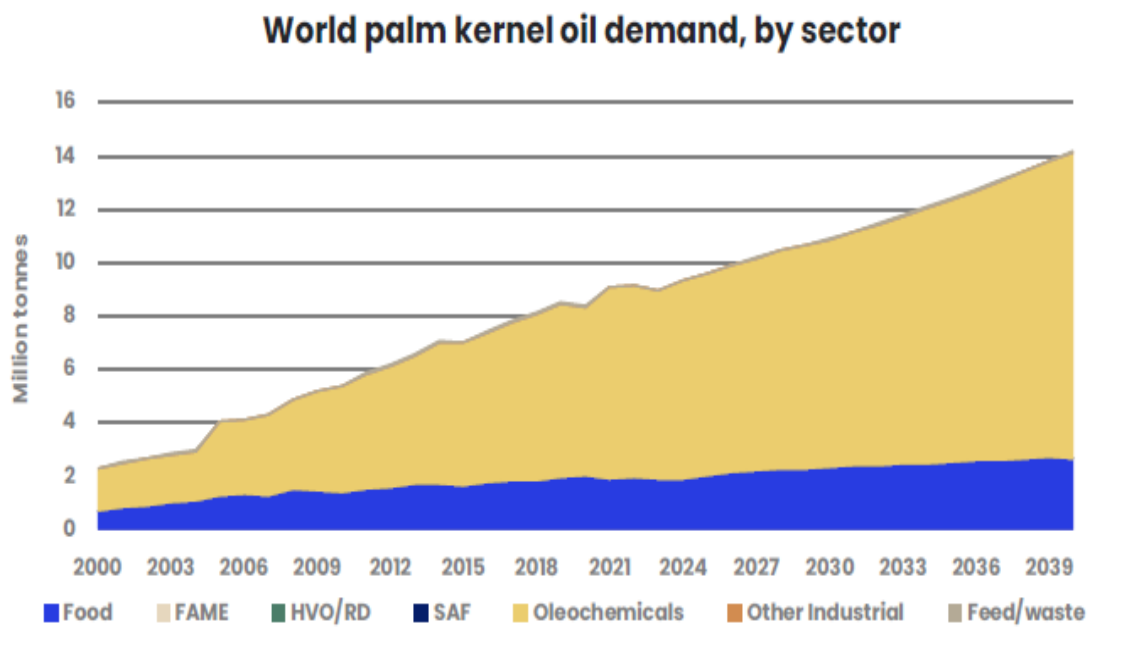


- La política de biocombustibles de Indonesia limitará la disponibilidad de aceite de palma en el mercado internacional, debido al aumento dramático de la demanda interna de Indonesia (que podría pasar de 15 a 30 millones de toneladas para 2040).
- El biocombustible hecho con aceite de palma será el único que se expanda después del 2030 gracias a la ambiciosa política de Indonesia. En este sentido la palma se distancia del aceite de soya, otras materias primas como el girasol y la canola jugarán un rol limitado.

Fuente: Global Data

El crecimiento de los aceites láuricos estará dirigido a usos industriales

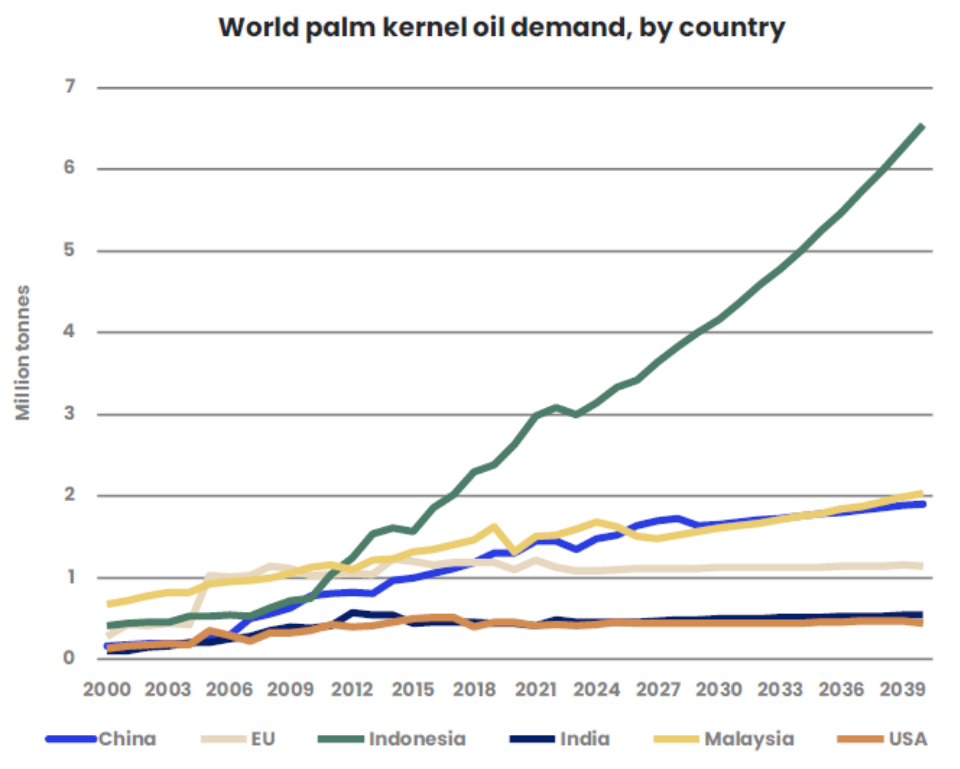


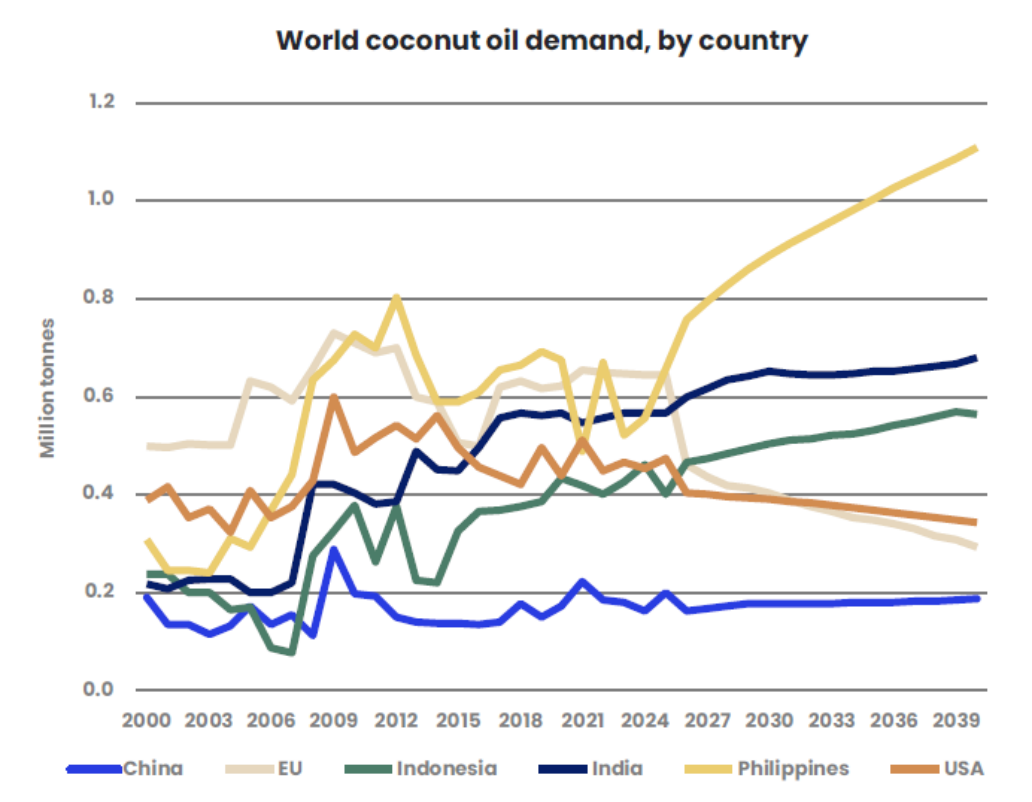


- El aceite de palma tiene restricciones en biocombustibles en Estados Unidos y la Unión Europea, haciendo que sus usos se encuentren en el sector de comestibles e industriales. Esto abre el camino para que aceites provenientes de otros cultivos puedan ser más usados en biocombustibles.
- Para el caso de los aceites láuricos, los usos industriales (incluyendo oleoquímicos) van a capturar gran parte del crecimiento de la oferta.

Fuente: Global Data

Los usos en oleoquímica limitarán las exportaciones de aceite de palmiste





- El consumo de aceite de palmiste será crecientemente dominado por el sector industrial y de oleoquímicos gracias a consumidores en China y Asia del sur dejando así poco espacio para el crecimiento en otros mercados como el de comestibles.
- Filipinas es el proveedor más grande de aceite de coco, materia prima que utiliza para satisfacer su mandato de biocombustibles. Al igual que sucede con el aceite de palma, esto seguirá limitando la oferta exportable de aceite de coco.

Fuente: Global Data

Conclusiones

La política de biocombustibles de Indonesia será clave para la demanda global de aceites vegetales esta década

El sector de aceites vegetales está haciendo una transición a una época de precios altos por dos factores cruciales:

1. la producción de aceite de palma tiende a disminuir, el crecimiento año a año pasaría de ser de 4-5% a 2%
2. Estamos presenciado el segundo boom de los biocombustibles con países como Estados Unidos, Brasil y (sobre todo) Indonesia liderando el consumo de aceites comestibles para este uso. Pasará tiempo antes de que exista la tecnología para usar aceites no comestibles en la producción de biocombustibles

La expansión del aceite de palma permitió satisfacer la demanda del primer boom de los biocombustibles en 2007-15. Sin embargo, actualmente se buscan maneras para satisfacer la demanda fuera de Asia del sur debido a la limitada oferta en el mercado global de aceite en el mercado global

1. En los últimos años se han observado precios altos y muy probablemente esto continúe de esta manera
2. El girasol y la canola están expandiendo su producción y su demanda tan rápido como les es posible en nuevos mercados que antes eran dominados por el aceite de palma
3. El aceite de soya se está expandiendo rápido en Brasil para suplir el espacio que deja el aceite de palma. Es probable que surjan cuestionamientos ambientales sobre este crecimiento (así como en su momento se cuestionó la expansión de los cultivos de palma de aceite)

Fuente: Global Data

fedepalma

Gracias

2026