



EL PODER TRANSFORMADOR
DE LA PALMA DE ACEITE

Oportunidades y desafíos para el aceite de palma en Europa

Jose Angel Olivero Garcia

 **LIPSA**

26 al 30
de septiembre
de 2022

Centro de Convenciones
Cartagena de Indias

AGENDA

1. MULTIDEBATE: 3 DUALIDADES:

- SOSTENIBILIDAD Y SALUD
- COMIDA Y COMBUSTIBLES.
- FUNDAMENTOS VS SENTIMIENTOS. HECHOS Y NUMEROS VS CORAZON

2. COMO FUNCIONA LA UE.

- INICIATIVAS DE LA COMISION EUROPEA
 - PACTO VERDE (GREEN DEAL)
 - DEFORESTACION IMPORTADA
 - TRABAJOS FORZADOS

3. CONSUMOS UE ACEITE DE PALMA Y OTROS ACEITES

4. CONCLUSIONES



INFORMACION, RAZON Y CORAZON

- NUNCA TENEMOS EL 100% DE LA INFORMACION NI EL 100% DE LA RAZON
- PUEDEN NO ESTAR DE ACUERDO CONMIGO. ESPERO QUE ASI SEA Y ME LO DIGAN.
- QUIERO CONTINUAR APRENDIENDO

SOSTENIBILIDAD VS SALUD

1. ALIMENTACION HUMANA

- **Salud, Nutrición y Seguridad Alimentaria (Sur de Europa)**
- **Sostenibilidad (RSPO). (Norte de Europa)**

2. BIOCOMBUSTIBLES

- **Sostenibilidad (ISCC)**

3. OLEOQUIMICO

4. ALIMENTACION ANIMAL

Diligencia debida sobre deforestación y trabajos forzados

SOSTENIBILIDAD VS SALUD

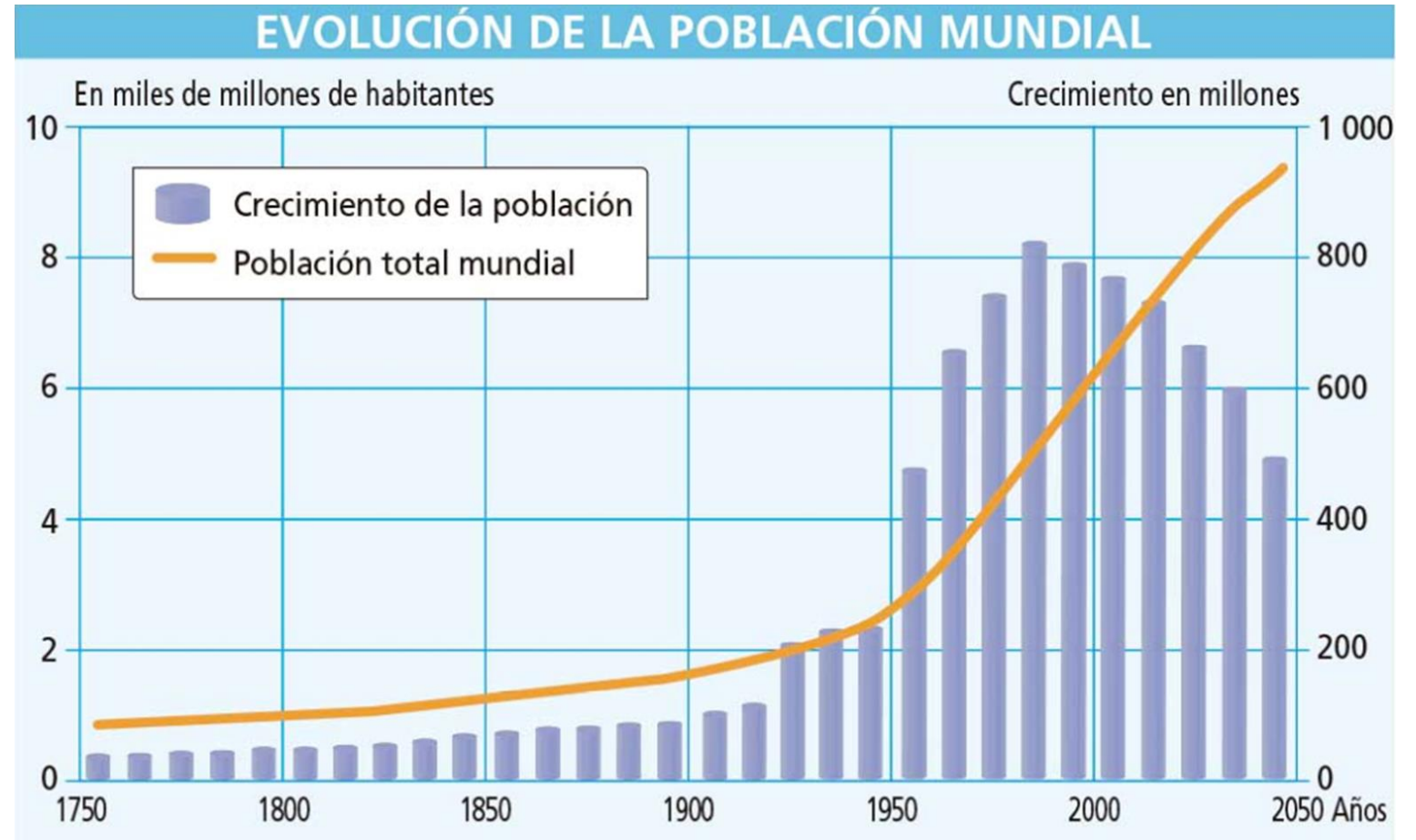
- **Salud, Nutrición y Seguridad Alimentaria**
 - La percepción del consumidor en el Sur de Europa es que la palma es mala para la salud, no es un buen nutriente y no es seguro.
 - Vamos a luchar para cambiar esta percepción
 - Evidencia científica. Comunicación
- **Sostenibilidad. No deforestación, no explotación**
 - Más importante en el norte de Europa

NECESITAMOS COMIDA Y COMBUSTIBLES

DECIAMOS EN 2019:

- SOMOS 7,7 MIL MILLONES DE PERSONAS
- 2050 - 9,7 MIL MILLONES DE PERSONAS (ONU)

EN 2022 YA SOMOS 8 MIL MILLONES.



PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIAL

(000 MT)	22/23	O22/23	21/22	O21/22	20/21	O20/21	19/20	O19/20	18/19	O18/19	17/18	O17/18
26/08/2022		VS 21/22		VS 20/21		VS 19/20		VS 18/19		VS 17/18		VS 16/17
TOTAL ACEITES Y GRASAS												
OPENING STOCKS	31.823		30.033		30.553		32.463		31.903		27.823	
PRODUCTION	248.090	2,75%	241.450	1,05%	238.930	1,03%	236.500	-0,53%	237.770	2,07%	232.940	6,02%
IMPORTS	94.680		88.640		94.730		95.180		95.480		87.990	
EXPORTS	95.200		89.190		94.410		95.510		95.800		89.060	
DISSAPEARENCE	245.770	2,79%	239.110	-0,28%	239.770	0,71%	238.080	0,50%	236.890	3,99%	227.790	4,39%
ENDING STOCKS	33.623	5,66%	31.823	5,96%	30.033	-1,70%	30.553	-5,88%	32.463	1,76%	31.903	14,66%

- Incremento medio consumo últimos 6 años 2,02%
- Incremento medio producción últimos 6 años 2,07%
- El ritmo podría estar desacelerándose

- Fuente: Oil World

NECESITAMOS COMIDA Y COMBUSTIBLES

1. El consumo mundial se incrementa 2% al año
2. En 2050 seremos 9,7 mil millones vs 8 mil en 2022.
3. Consumimos más de **240 mill mt** de aceites y grasas
4. En 2030 necesitaremos **280/290 mill mt** al 2% de crecimiento
5. En 2050 necesitaremos **410/420 mill mt**
 - Pero quizá estamos sobreestimando esto. Hay una desaceleración.
 - Consumos per capita se reducirán (menos ingesta y menos waste)
 - Biodiesel irá descendiendo en algunos países (EU/USA). 2035

USOS PALMA EUROPA

- Ya está bajando el uso de palma para Biocombustibles

MILES DE TNS	2000	2005	2009	2010	2015	2017	2019	2020	2021
BIODIESEL				450	3.300	3.800	3.600	3.600	2.900
ALIMENTACION HUMANA	2.100	2.900	3.600	3.100	2.300	1.900	1.850	1.700	1.500

No está considerado el PFAD

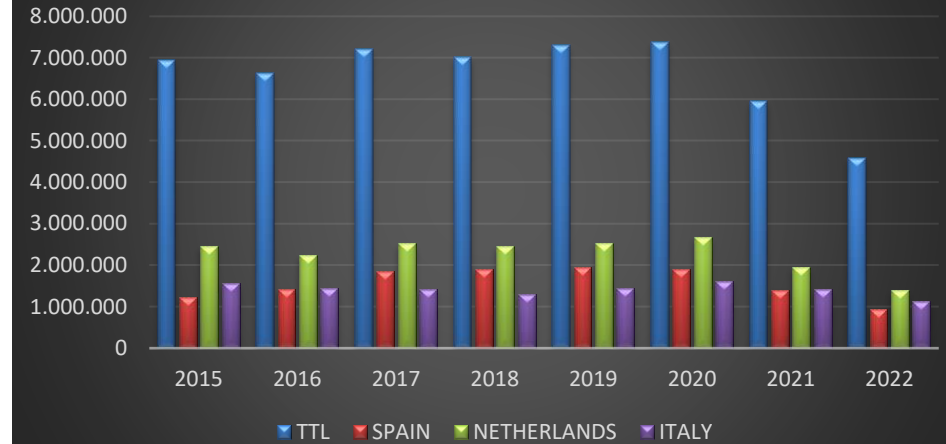


IMPORTACIONES PALMA EUROPA

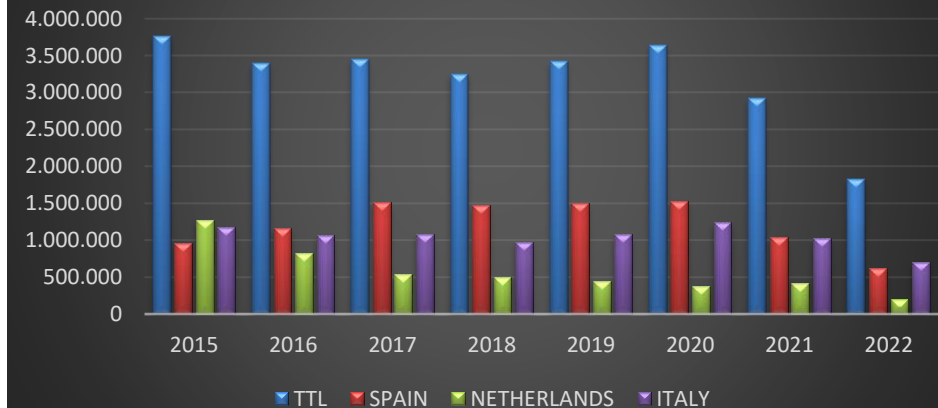
IMPORTS PALM OIL	TTL	SPAIN	NETHERLANDS	ITALY
2015	6.931.058	1.210.236	2.447.788	1.549.555
2016	6.618.837	1.427.705	2.230.621	1.435.279
2017	7.211.377	1.848.267	2.514.412	1.415.707
2018	7.003.865	1.900.154	2.462.983	1.292.664
2019	7.288.343	1.942.266	2.531.584	1.440.077
2020	7.357.491	1.907.122	2.677.953	1.620.003
2021	5.937.681	1.400.383	1.943.861	1.411.027
2022	2.289.582	463.296	695.954	562.200

2022
Ene/Jun.
PFAD no
está
incluido

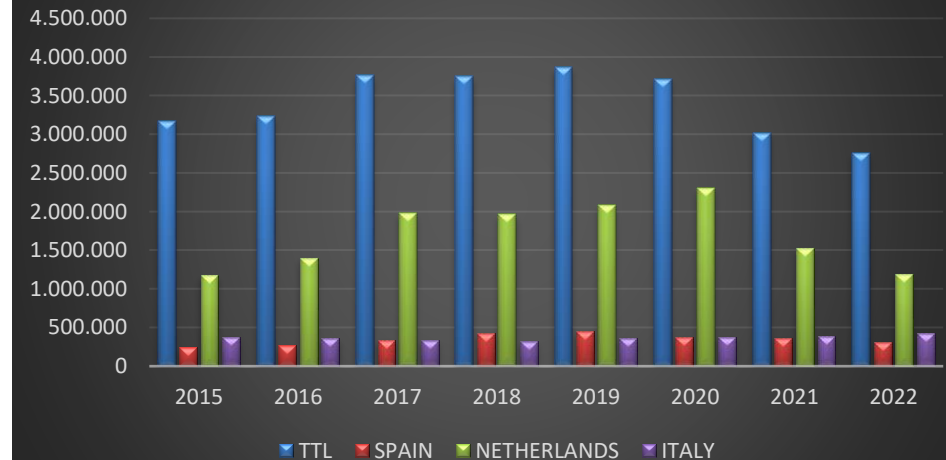
TOTAL PALM OIL IMPORTS



BIOFUELS + ELECTRICITY GENERATION



FOOD

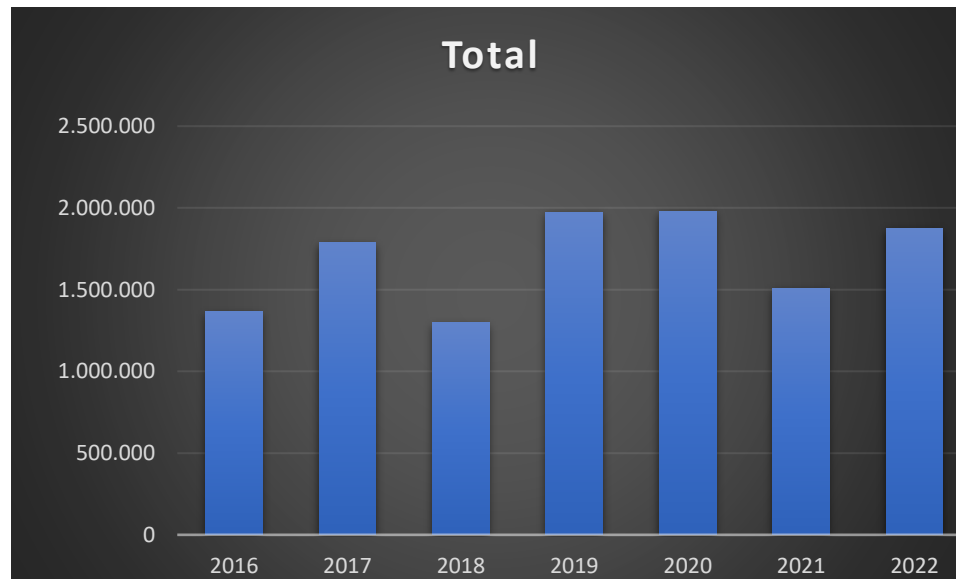




IMPORTACIONES AC GIRASOL EU-27

IMPORTS SUN OIL	UKRAINE
2016	1.330.065
2017	1.754.948
2018	1.271.150
2019	1.903.684
2020	1.936.074
2021	1.489.425
2022	832.091

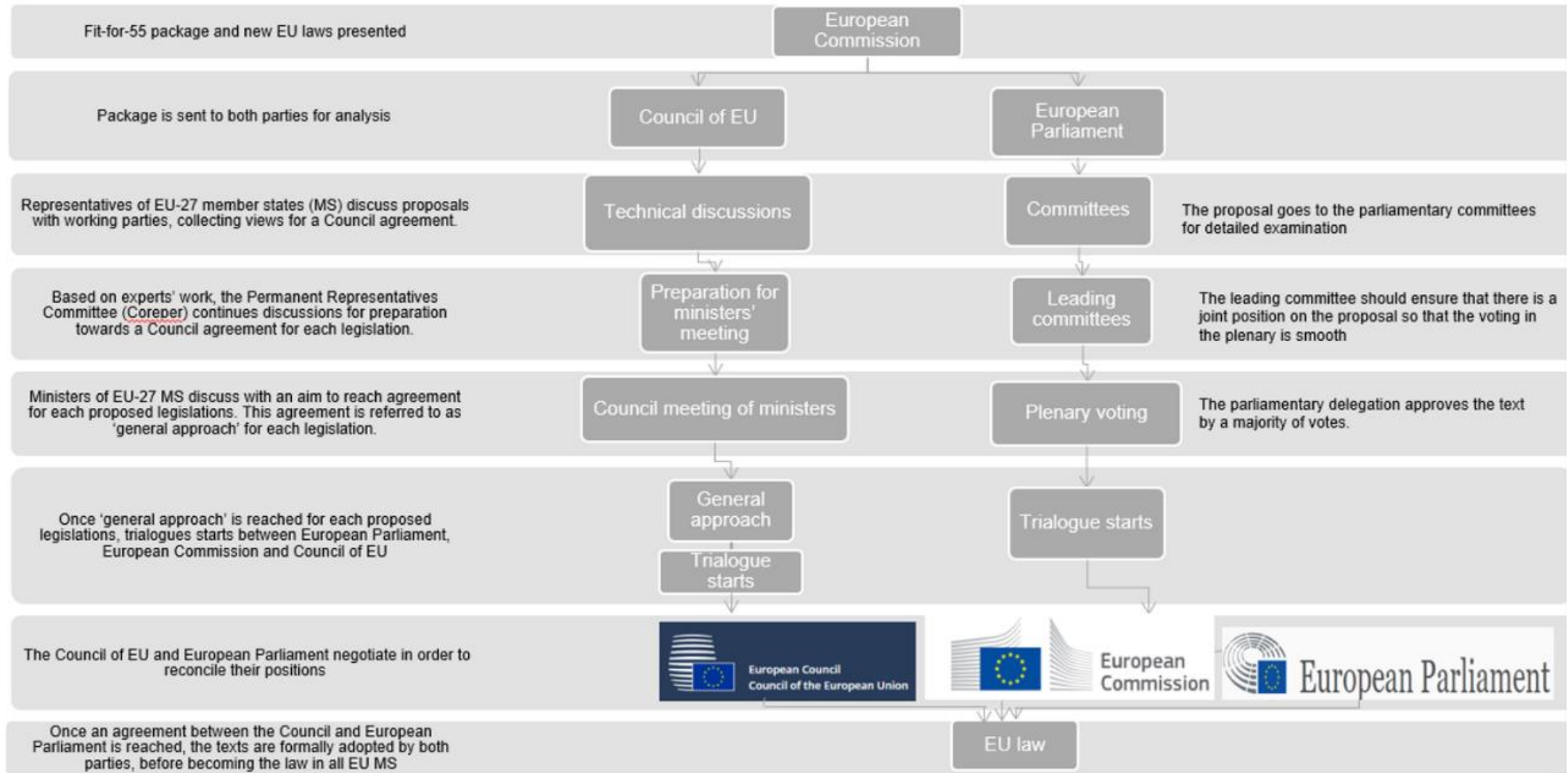
2022 Ene/Jun



IMPORTS SUN OIL Total	
2016	1.367.059
2017	1.787.906
2018	1.299.780
2019	1.973.049
2020	1.979.378
2021	1.510.333
2022	937.518

EUROPA: INICIATIVAS DE LA UE

- Green Deal:
 - Neutralidad en carbono en 2050.
 - Reducir las emisiones globales al nivel de 1990
- Fit for 55 (FF55): Llegar en 2030 a una reducción del 55%.
- Objetivo es llegar al 38/40% de renovables en 2030
- La Directiva de Energías Renovables (RED) es parte de estas iniciativas
 - RED I (pasado)
 - RED II (presente)
 - RED III (futura)

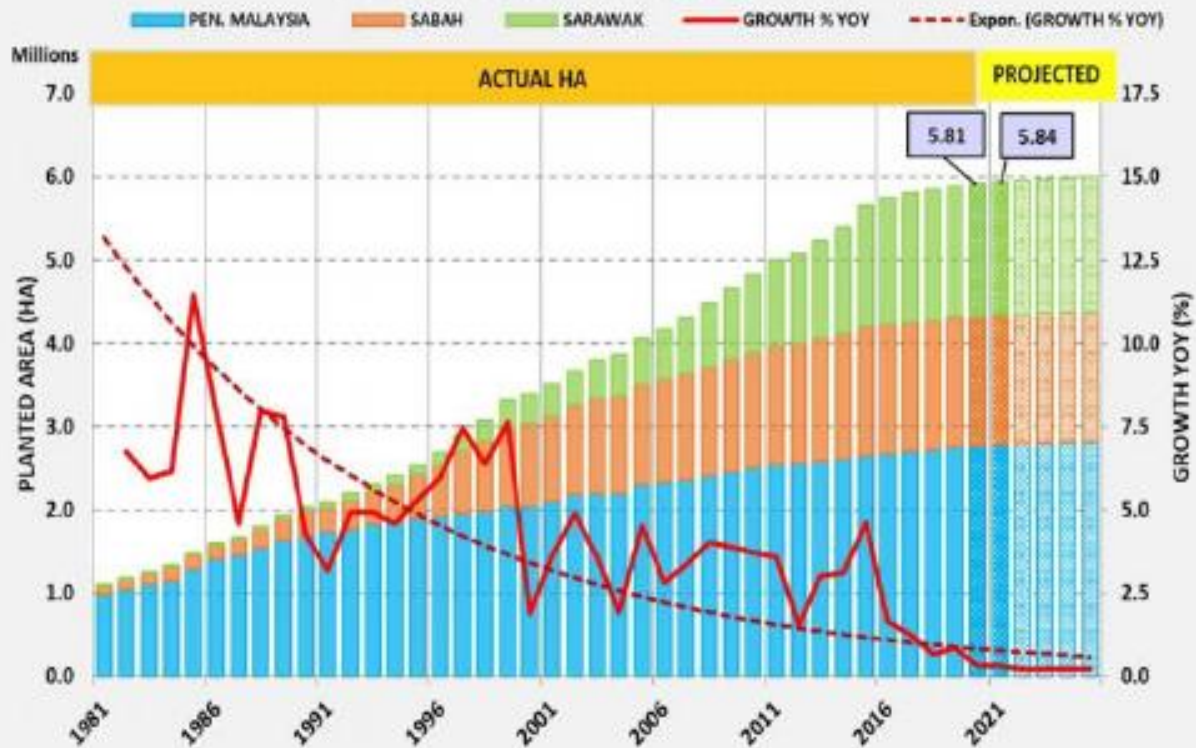


RED II Y III

- Se propone una eliminación gradual de las materias primas con alto riesgo de ILUC.
- La expansión de la palma se produjo por un incremento mayor del 10% del total en tierras deforestadas. Palma es HIGH ILUC.
- La soja está en el 9,5%. Hasta ahora no era HIGH ILUC, pero....
- El Parlamento Europeo votó que el umbral se bajará al 7,9%.
- Ahora hay que esperar al Trío que se producirá en Q4 22 o Q1 23.

DEFORESTACION

OIL PALM PLANTING GROWTH IN MALAYSIA



SOURCE: MPOB, GANLING ESTIMATE 2020-09

OIL PALM PLANTING GROWTH IN INDONESIA



SOURCE: DJP INDONESIA, GANLING ESTIMATES 2020-09



ELIMINACION PALMA EN BIOCOMBUSTIBLES RED II

PAIS	SITUACION DEL ACEITE DE PALMA
DENMARK	No palma
GERMANY	2023 palma prohibida
ITALY	2023 palma prohibida
SPAIN	Del 7% maximo al 3,1%
UK	No prohibida pero de hecho todos usan UCO y residuos
AUSTRIA	Desde Julio 2021 palma prohibida
SWEDEN	No esta prohibida pero no se quiere utilizar por la mayor petrolera.
FRANCE	2021 palma prohibida
PORTUGAL	No prohibida pero de hecho todos usan UCO y residuos
NETHERLANDS	No prohibida pero de hecho todos usan UCO y residuos
BELGIUM	Desde Julio 2022 palma prohibida



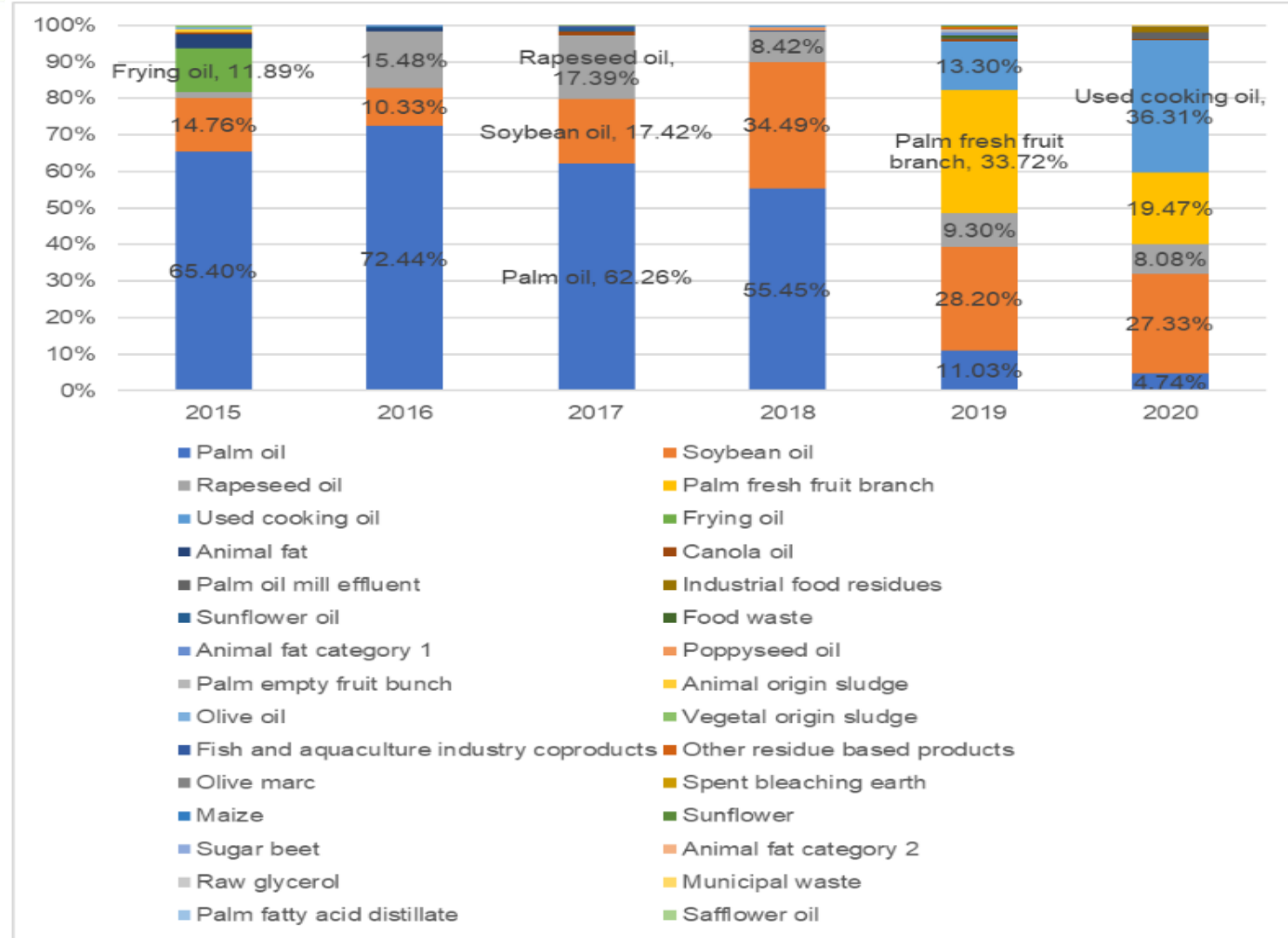
¿QUE PASA EN ESPAÑA EN EL SECTOR DE BIOCOMBUSTIBLES?



MATERIAS PRIMAS EN BIODIESEL:

-Aceite de palma ya a la baja en 2020

Biodiesel consumption per feedstock in Spain between 2015 and 2020, by %

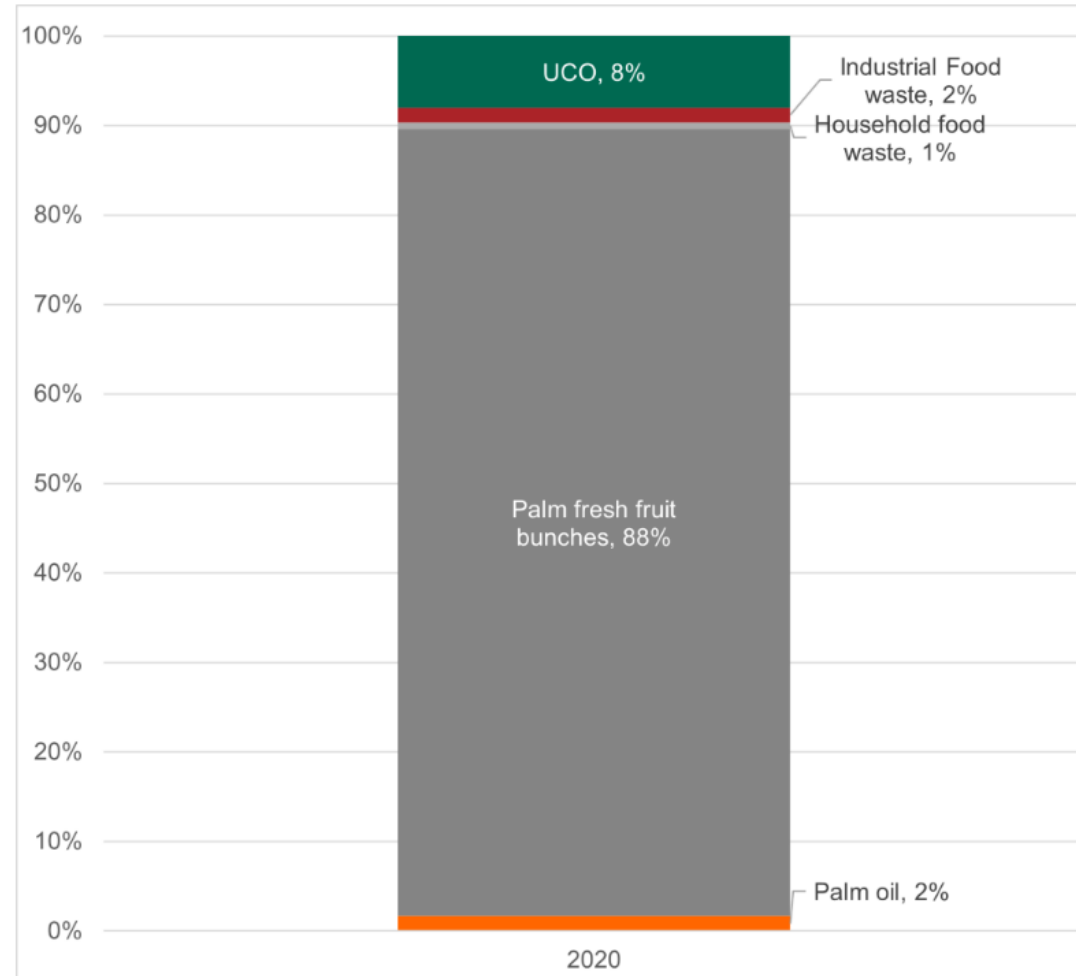




MATERIAS PRIMAS EN HVO:

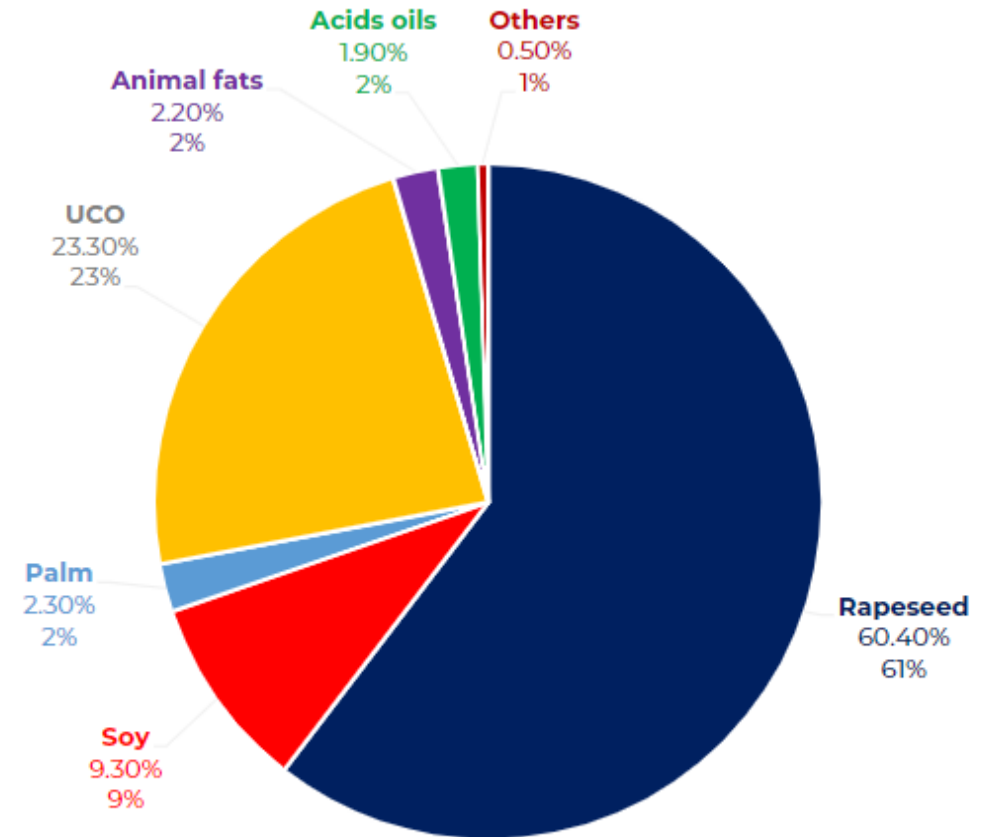
-Aceite de palma es (o era) casi la totalidad

HVO consumption per feedstock in Spain in 2020, by %





PALMA EN BIOCOMBUSTIBLES EN ALEMANIA

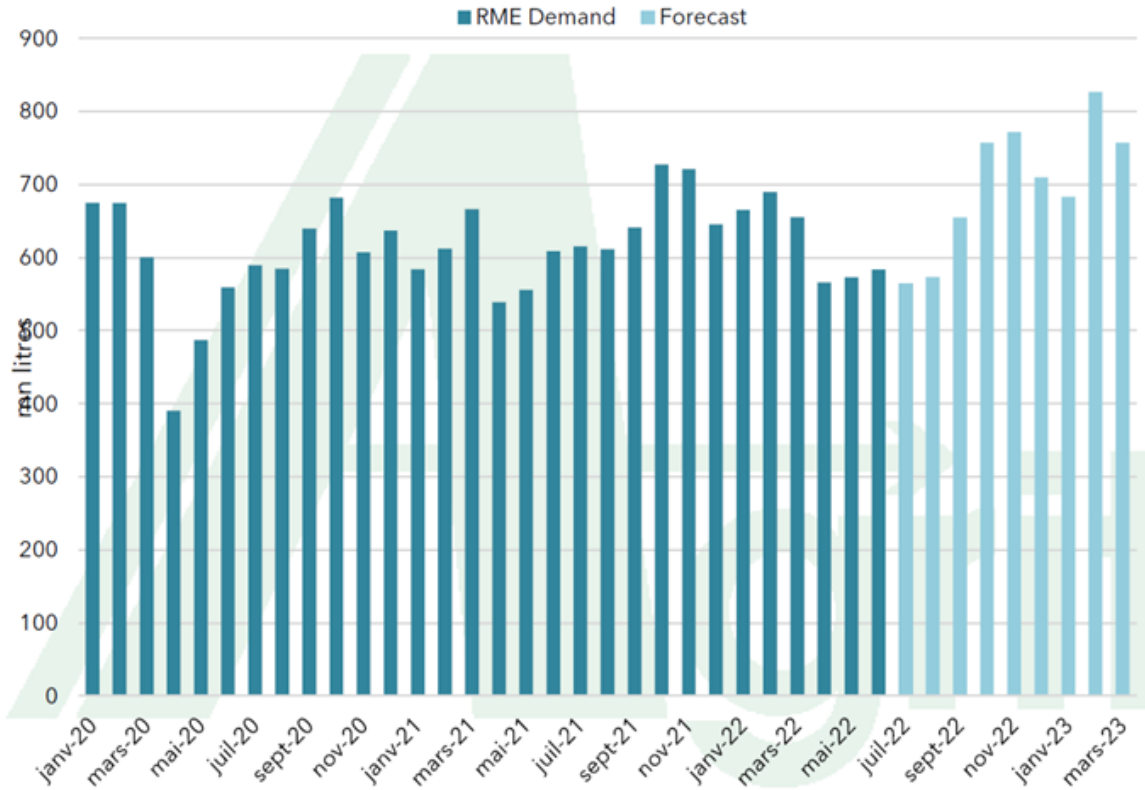


● Feedstock mix of German biodiesel production estimated by industry

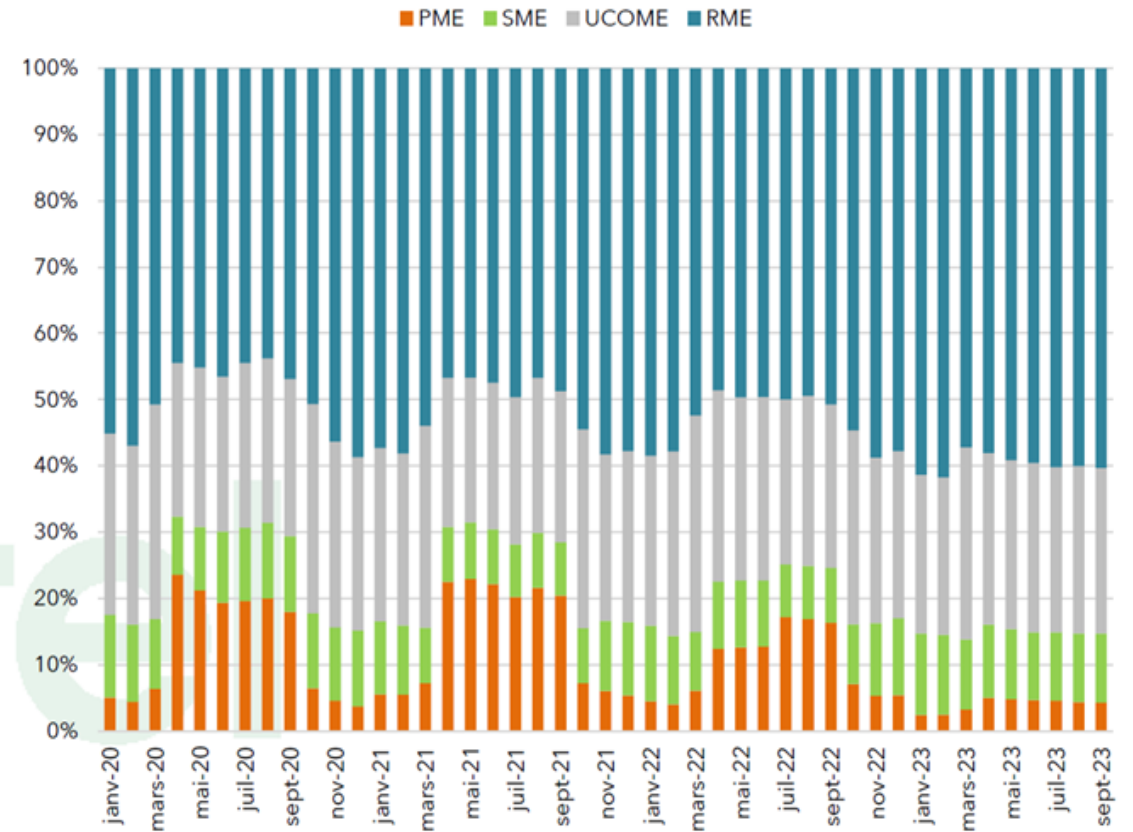


DEMANDA EU BIOCOMBUSTIBLES

Europe Biodiesel demand



European Biodiesels demand





RED I Y RED II

Summary of new targets in the transport sector from May 19, 2022

Transport sector contribution	Old targets (according to RED I)	New targets (according to RED II)
Food and feed crop biofuels cap	<ul style="list-style-type: none"> 7% 	<ul style="list-style-type: none"> 7% <p>The cap on these biofuels should not exceed 1% of the share of these fuels consumed in road and rail in 2020</p>
Cap for biofuels produced from RED II, Annex IX, part B feedstocks (Used cooking oil and animal fats)	<ul style="list-style-type: none"> 1.7% <p>Including multiplication factor of two</p>	<ul style="list-style-type: none"> 1.7% <p>Including multiplication factor of two</p>
Advanced biofuels and biogas targets (produced from RED II, Annex IX, part A feedstocks)	<ul style="list-style-type: none"> 0.2% in 2022 1% in 2025 3.5% in 2030 <p>Including multiplication factor of two</p>	<ul style="list-style-type: none"> 0.2% in 2022 0.3% in 2023 0.4% in 2024 1% in 2025 1.2% in 2026 3.5% in 2030 <p>Including multiplication factor of two</p>



CONTINUACION RED I Y II

Mandatory biofuel targets	<ul style="list-style-type: none"> ○ 10% in 2022 	<ul style="list-style-type: none"> ○ 10.5% in 2023 ○ 11% in 2024 ○ 11.5% in 2025 ○ 12% in 2026 <p>Note: The 2026 targets apply for following years if no new targets are regulated</p>
Indirect land use change (ILUC) risk biofuels	The use of high-risk Indirect Land Used Change (ILUC) biofuels must be reduced to 0% from December 31, 2023 to December 31, 2030	From 2022, high ILUC biofuels should not exceed 3.1% by energy content the biofuel mandate. The consumption of high ILUC risk biofuels should decrease to 0% by 2030.

PROPUESTA RED III

PROPOSALS COMPARATIVE FOR THE MAIN RED3 FEATURES

Features	EC proposal (14.07.21)	Council proposal (27.06.22)	EP proposal (latest draft potentially adopted in Sep)
Overall transport target	13% GHG	13% GHG or 29% e.c	16% GHG
Double counting 9A/9B	No	Yes (under the 29% e.c option only)	No
Multiple counting elec	No	Yes (under the 29% e.c option only)	No
Advanced sub-target 2030	2.2% e.c physical	4.4% e.c DC	2.2% e.c physical (possible increase if new 9A feedstocks added)
RFNBO sub-target	2.6% e.c physical	5.2% e.c DC	5.7% e.c physical
9B cap (physical)	1.7% e.c, with exception	1.7% e.c, with exception	1.7%.e.c, with exception (possible increase if new 9B feedstocks added)
Crop cap	2020 + 1% e.c	2020 + 1% e.c	2020 + 1% e.c
EN590 Fame content	10% vol.	10% vol.	7% vol.

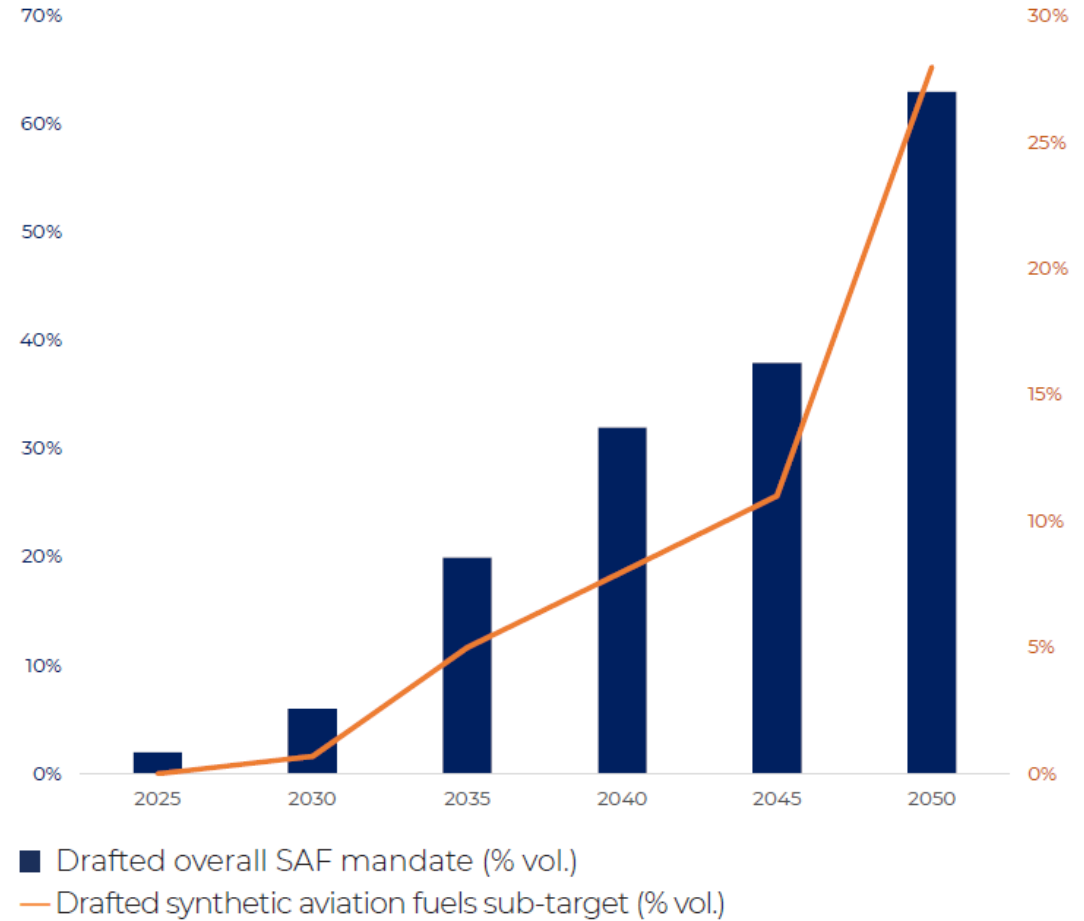
RED III: SAF o Biojet

PROPOSALS COMPARATIVE FOR THE MAIN RED3 FEATURES

Features	EC proposal (14.07.21)	Council proposal (02.06.22)	EP proposal (07.07.22)
Minimum SAF share, (including min synthetic share) in % vol.			
2025	2%	2%	2% (0.04%)
2030	5% (0.7%)	6% (0.7%)	6% (2%)
2035	20% (5%)	20% (5%)	20% (5%)
2040	32% (8%)	32% (8%)	37% (13%)
2045	38% (11%)	38% (11%)	54% (27%)
2050	63% (28%)	63% (28%)	85% (50%)



RED III: SAF o Biojet



RED III: Combustibles marítimos

GHG emission intensity limits from 2025 to 2050

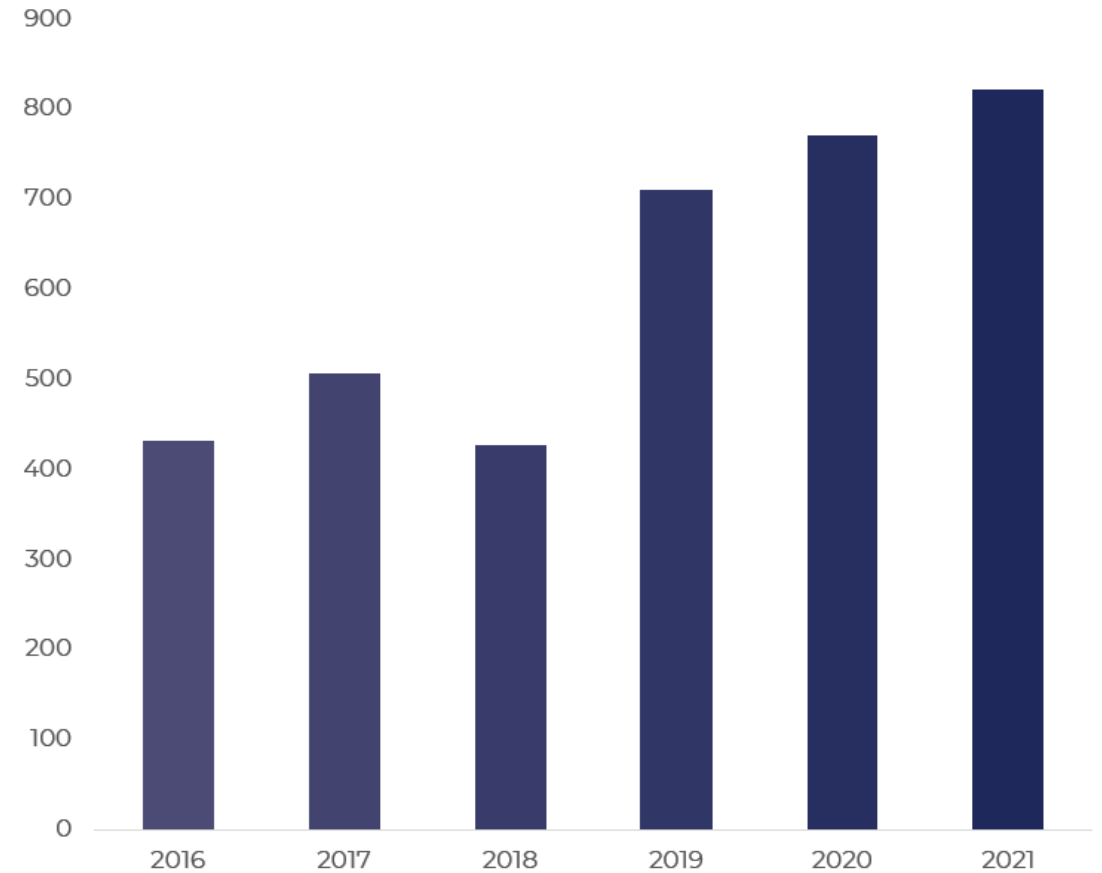
Timeline	GHG emission intensity reduction factors
From January 1, 2025	-2%
From January 1, 2030	-6%
From January 1, 2035	-13%
From January 1, 2040	-26%
From January 1, 2045	-59%
From January 1, 2050	-75%

Source: FuelEU Maritime – Green European maritime space



CONSUMO SEBOS EN LA UE PARA BIOCOMBUSTIBLES

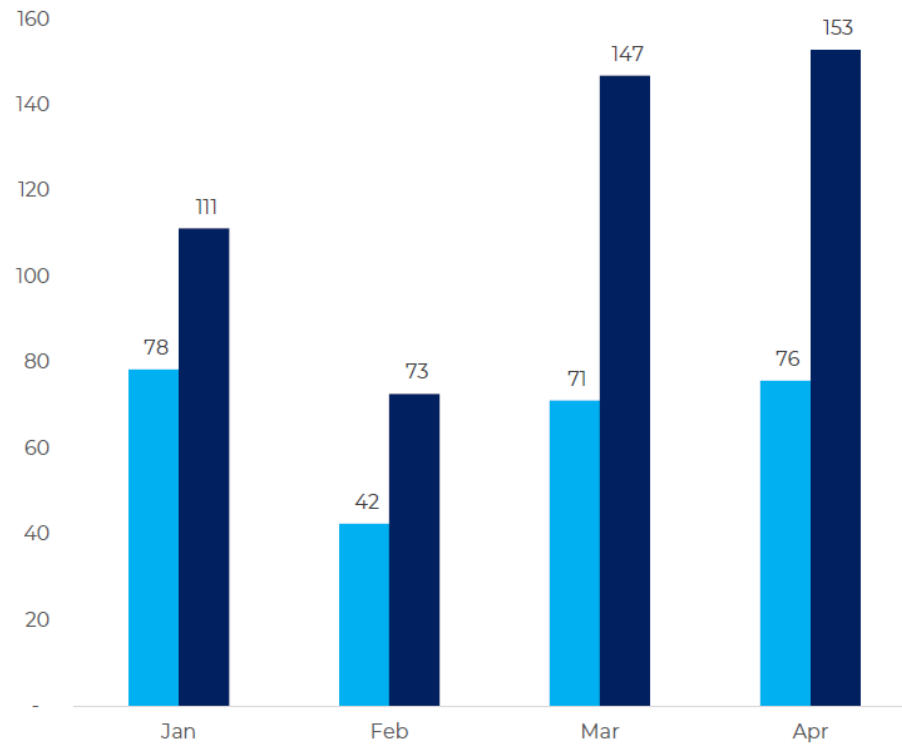
Oportunidad para la palma, en el sector oleoquímico y alimentación animal.



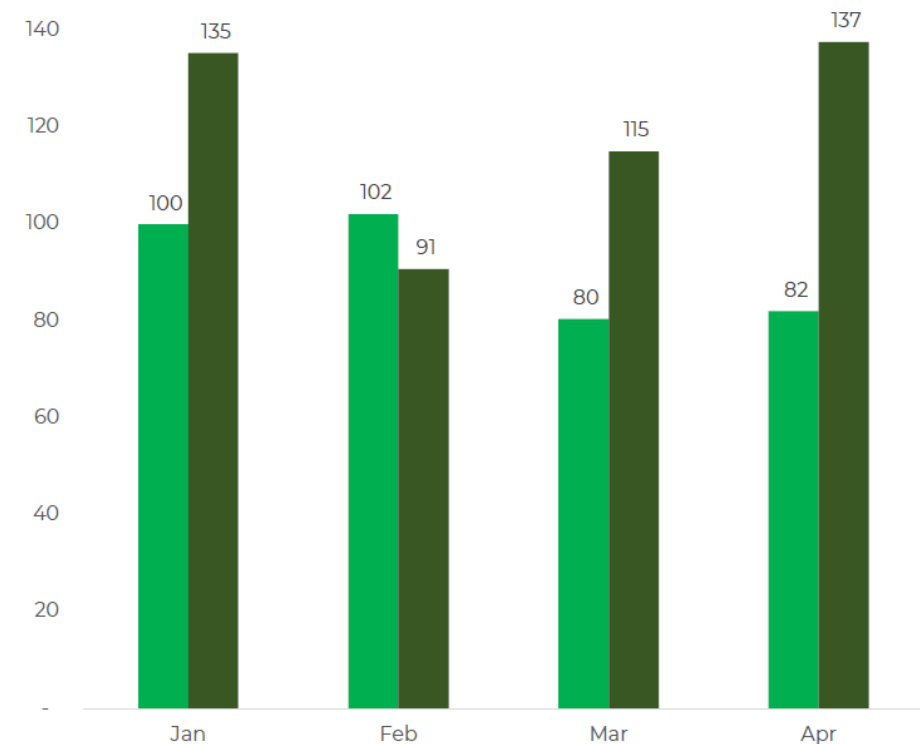
■ EU Animal Fats C3 delivered to the biodiesel sector (KT)



IMPORTACIONES UCO Y UCOME



■ 2020 UCO Export from China
■ 2021 UCO Export from China



■ 2020 UCOME Export from China
■ 2021 UCOME Export from China

OTRAS INICIATIVAS DE LA UE

- Deforestación importada (afectará a todos los usos de palma).
Se pondrá fecha de corte en 31 de Diciembre de 2019 o 2020.
- Trabajos forzados.
- Due diligence sobre ambos por parte de los importadores.
- Esta ya en trílogo en la UE.



USOS PALMA EUROPA

- El uso de palma para Alimentación continua bajando

MILES DE TNS	2000	2005	2009	2010	2015	2017	2019	2020	2021
BIODIESEL				450	3.300	3.800	3.600	3.600	2.900
ALIMENTACION HUMANA	2.100	2.900	3.600	3.100	2.300	1.900	1.850	1.700	1.500

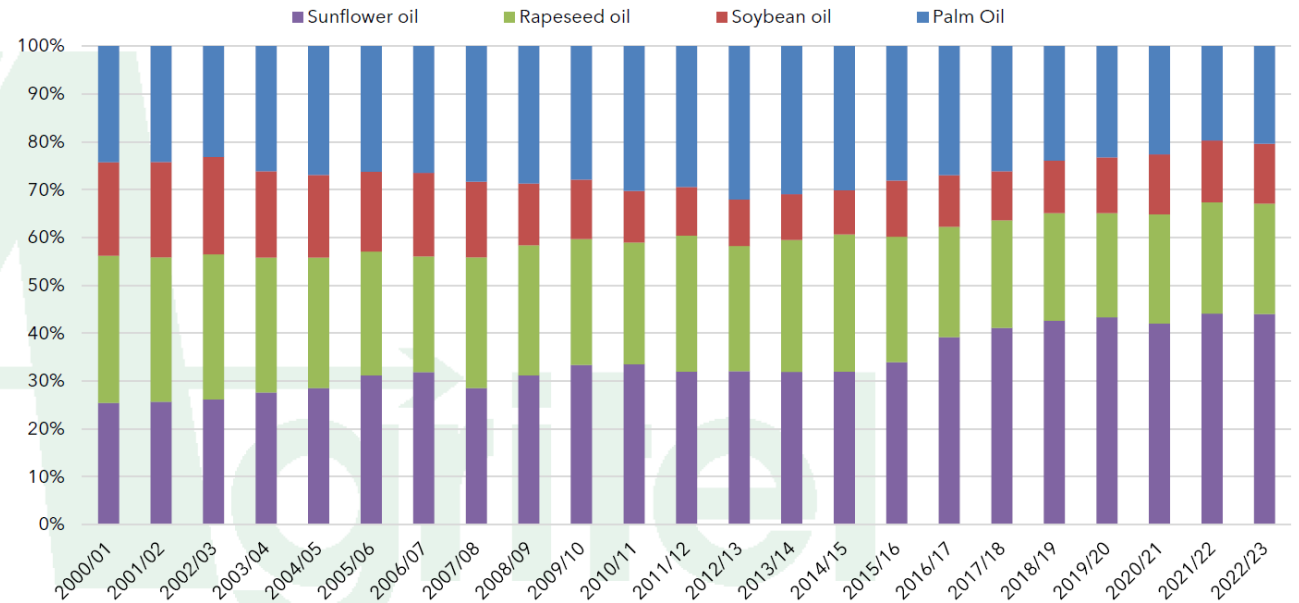


CONSUMO ALIMENTARIO EN LA UE

Vegoils Quantitative analysis

Hard to replace the lack of sunflower for human consumption

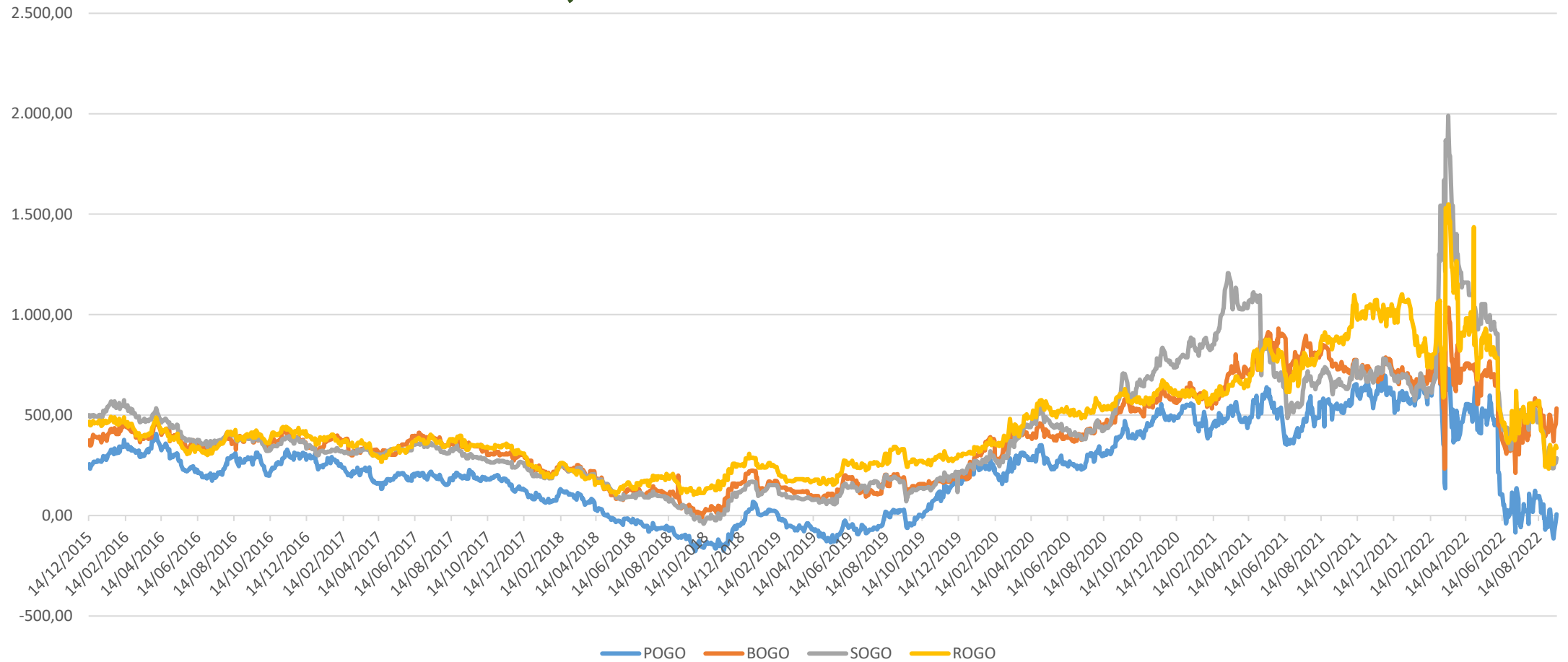
EU Vegoils Human consumption



imports will be very important for the campaign,
Either the sunflower/rapeseed from Ukraine
Or oil/finished products because of high energy costs for crushers



POGO VS SOGO, BOGO Y ROGO MES +6





POGO VS SOGO, BOGO Y ROGO INMEDIATO

Mercados de referencia

Mercado	Moneda	Septiembre2Q	Octubre1Q	Octubre2Q	Noviembre	Diciembre	EFM23	AMJ23
POGO	USD	184,5	115,5	114,5	93,5	82,5	76	72,5
BOGO	USD	646,38	635,52	634,52	623,67	612,83	552	512,61
SOGO	USD	296,5	295,5	294,5	293,5	295,83	300	310,83
ROGO	USD	336,1	325,25	324,25	323,25	307,48	297	277,85



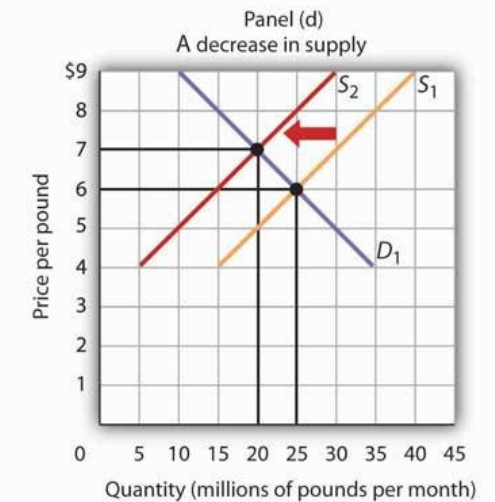
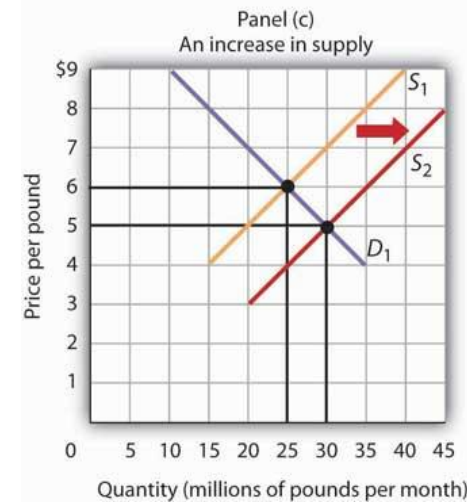
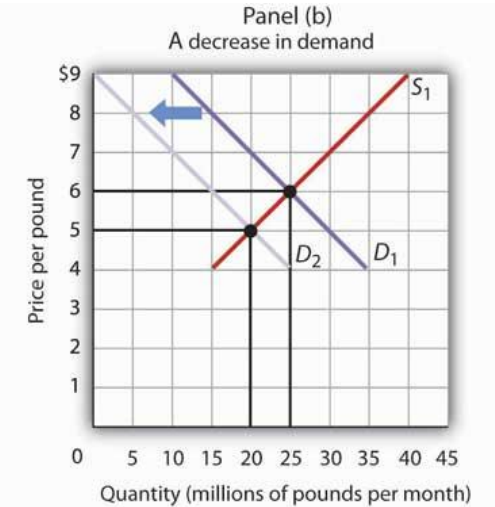
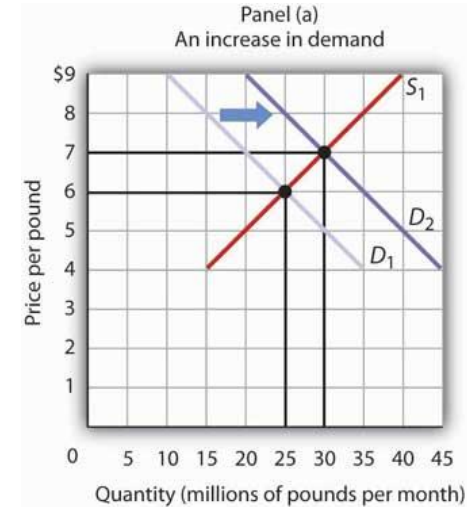
OFERTA Y DEMANDA

Los precios suben cuando

- A. La demanda se incrementa para la misma producción
- D. Producción baja para la misma demanda

Los precios bajan cuando

- B. Demanda baja para la misma producción.
- C. Producción aumenta para la misma demanda



PRINCIPIO DE LOS VASOS COMUNICANTES

1. Los aceites vegetales son remplazables (no tanto el Palmiste)
 - Carne vs pollo/cerdo/pescado
 - Mercedes vs Renault
 - Iphone vs Samsung
 - Palma vs girasol (India/China/Africa)
2. Cuando falta un Aceite siempre hay otro para sustituirlo
3. El mercado ajusta el precio a la situacion de demanda y oferta.
4. Biodiesel y comida
 - Uno puede ir al otro con cierta facilidad.

UE ES EL 3ER CLIENTE DE LA PALMA

Ninguna empresa quiere prescindir de su 3er cliente.
 ¿Por qué a la palma no le importa Europa?

FIGURE 1.2

Global palm oil use in the leading consuming countries/regions and rest of the world from 2010 to 2021⁷

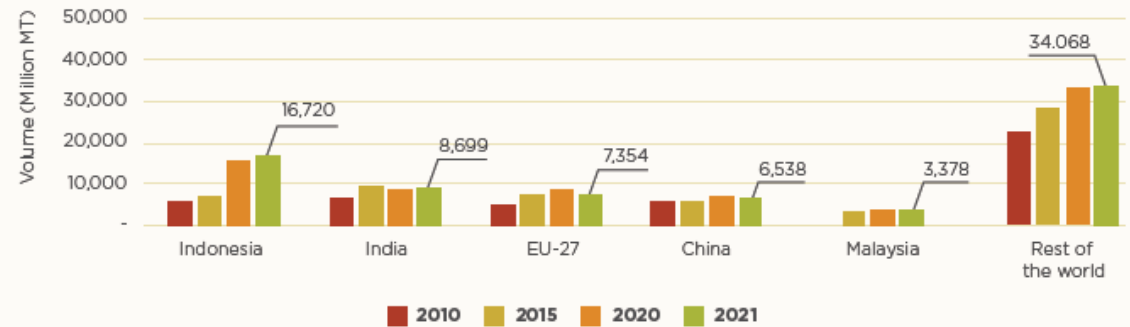
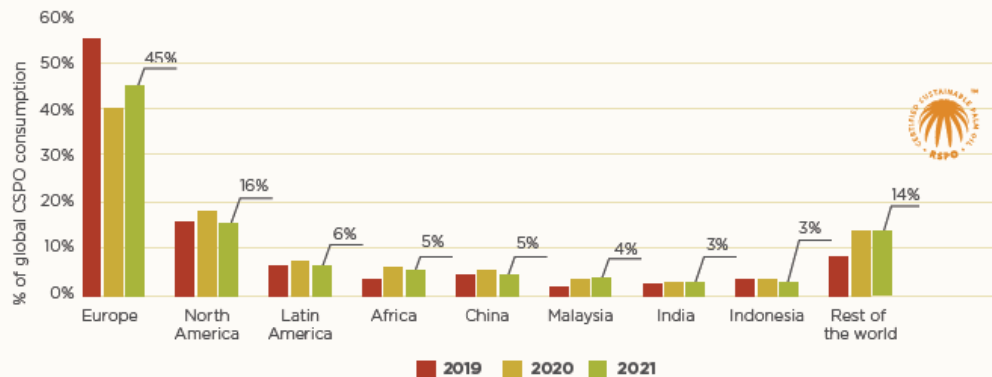


FIGURE 1.3

Estimated share of global CSPO consumption by region between 2019-2021¹²



Y el primero en uso de palma sostenible

PRODUCTIVIDAD PALMA

	05/06	06/07	07/08	08/09	09/10	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22
Producción mundial (Mill mt)	40.016	41.767	46.986	49.099	50.941	54.330	56.946	62.466	66.573	69.035	64.766	73.626	79.367	82.895	86.550	82.050	85.210
Superficie mundial (Mill Has)	10.104	10.747	11.520	12.310	12.945	13.576	14.192	15.742	16.530	17.377	18.238	19.580	20.510	21.260	22.928	23.453	23.925
Rendimiento mundial (mt/ha)	3,96	3,89	4,08	3,99	3,94	4,00	4,01	3,97	4,03	3,97	3,55	3,76	3,87	3,90	3,77	3,49	3,56
Incremento acumulado Rendimiento		-2%	3%	1%	-1%	1%	1%	0%	2%	0%	-10%	-5%	-2%	-2%			-10%

- Datos incluyendo el palmiste
- Productividad del aceite de palma a la baja. **FOCO EN PRODUCTIVIDAD.**
- Cultivo demasiado intensivo en mano de obra y poco mecanizado (respecto a las oleaginosas)

• Source: **Oil World**



CONCLUSIONES

- Consumos de palma a la baja en Europa en Alimentación y biocombustibles
- Hay una oportunidad en Oleoquímica y alimentación animal.
- Prohibición de importación de productos procedentes de la deforestación.
- Productividad de la palma a la baja. Focalicemos en la productividad
- Se vende a descuento respecto a otros aceites. ¿Por qué?
- Hay que buscar otros mercados a descuento
- ¿Tal vez hay que promocionar el producto? **90/100 billones de \$**

—

Todo el mundo
sabe quien y
que está
anunciando





—

Todo el mundo
sabe quien es. Y
es ¡¡**COLOMBIANA
Y PALMERA!!**



Muchas gracias a todos

www.lipsa.es

jaolivero@lipsa.es

+34 666551112