

Balance del sector palmero en el primer semestre de 2002

Mientras los precios internacionales continúan al alza la producción nacional cae

El sector palmicultor colombiano registró en el primer semestre del año 2002 una caída de su producción y un aumento del consumo interno de los aceites de palma y de palmiste. En cuanto a los precios de estos productos, el mercado doméstico continuó con la tendencia de recuperación, acorde con el incremento que tuvieron las cotizaciones internacionales de los aceites y grasas.

El entorno económico y los resultados mas destacados del sector se presentan a continuación.

1 Entorno Económico Nacional

Según las cifras del DANE, la economía colombiana presentó una tasa de crecimiento del 1,8% anual en el primer trimestre del año, y se estima una situación similar en el segundo trimestre. Esta situación condujo al gobierno a ajustar la meta de crecimiento del PIB de 2,5 a 1,5% en 2002. Esta cifra es considerada como optimista, pues varios analistas económicos no le apuestan a un crecimiento superior al 0,7% en este año, dada la evidente desaceleración en la actividad económica.

En el aspecto monetario, la tasa de interés de colocación cerró en 14,1% en el mes de junio de 2002, monto inferior al 18% que se tenía en el mismo mes del año anterior. Por su parte, la tasa de cambio registró a finales de junio una devaluación nominal en los primeros seis meses del año de 4,7%, la cual se debió principalmente a la recuperación que experimentó el dólar en las últimas semanas de junio, por cuanto, los cinco meses anteriores, la tasa de cambio estuvo incluso en niveles inferiores a los del cierre del año pasado.

En cuanto al comportamiento de los precios al consumidor, en junio de 2002 la inflación acumulada para los últimos 12 meses fue del 6,3%, la cual estuvo ligeramente por encima de la meta proyectada por el Banco de República, del 6% para el año 2002. La contracción de la demanda interna explica en gran parte este desempeño favorable de la inflación.

En el sector externo se destacó la caída en las importaciones, lo que continuó generando un mayor superávit de la balanza comercial del país. Al respecto, se tiene que durante los primeros cinco meses de 2002, las compras externas de Colombia disminuyeron 7,3% comparadas con igual período de 2001.

2 Desempeño del sector palmicultor

Los aspectos más destacados de la actividad palmera en el primer semestre de 2002 fueron los siguientes:

2.1 Consumo nacional

Durante el primer semestre de 2002 el consumo nacional aparente de aceite de palma fue de 219.924 toneladas, frente a 215.043 en igual período de 2001, lo que representó un aumento del 2,3%. Por el contrario, las compras industriales de aceite de palma nacional se redujeron de 239.606 toneladas en el primer semestre de 2001 a 235.554 en 2002, mostrando una leve caída del 1,7% (Tabla 1). Esto obedeció a los menores requerimientos para atender exportaciones de productos procesados, debido a las restricciones impuestas por Venezuela a los aceites colombianos.

Conceptos	Ene-Jun	Ene-Jun	Variación	
	2001	2002	Absoluta	Relativa
Producción	297,8	276,7	-21,1	-7,1%
Importaciones	0,1	0,0	-0,1	-100,0%
Exportaciones	85,1	58,8	-26,3	-30,9%
Cambio en inventarios ¹	-2,2	-2,0	0,2	-7,1%
Consumo aparente nacional	215,0	219,9	4,9	2,3%
Consumo aparente nacional promedio mes	35,8	36,7	0,8	2,3%
Incorporación en exportaciones de procesados	24,6	15,6	-8,9	-36,4%
Total compras industriales	239,6	235,6	-4,1	-1,7%
Compras industriales promedio mes	39,9	39,3	-0,7	-1,7%

1/ Incluye inventario en poder de productores y en puertos.

2.2 Exportaciones

Entre enero y junio de 2002 las exportaciones colombianas de aceite de palma sumaron 58.792 toneladas frente a las 85.064 exportadas en el mismo período de 2001, lo que representó una caída del 30,9%. Las exportaciones de aceite de palma incorporado en productos elaborados se redujeron un 36,2% mientras que las de aceite crudo cayeron en 28,7%, respecto a las registradas durante el primer semestre de 2001. En el caso del aceite de palmiste la reducción fue mucho menor (-8%), en gran parte debido a la caída de 63,9% en las exportaciones de aceite de palmiste incorporado en productos elaborados (Tabla 2).

La caída en las exportaciones de los aceites de palma y de palmiste es el resultado de varios factores, entre los que se pueden destacar: las menores ofertas de exportación que tuvieron los palmicultores, en razón a sus bajas producciones, el reducido nivel de inventarios y, para el caso del aceite incorporado en productos elaborados, las restricciones de acceso a mercados como los de Venezuela y México, países que a través de medidas arancelarias limitaron la entrada de aceites y grasas de origen colombiano. Venezuela continuó aplicando un arancel de 29% a los aceites y grasas provenientes de Colombia y la exigencia de licencias previas de importación. Así mismo, México elevó temporalmente el arancel de importación para el aceite de palma al 35% durante el primer trimestre de 2002 y, aunque éste retornó al 10% a partir de abril, el arancel para el aceite de palmiste se incrementó del 10 al 45%.

Tabla 2. Exportaciones de aceites de palma y de palmiste en Colombia			
2001 - 2002 (Miles de toneladas)			
Producto	Ene-Jun 01	Ene-Jun 02	Variación 02/01
<u>Aceite de palma</u>			
Crudo	60,5	43,1	-28,7%
En otras formas	24,6	15,7	-36,2%
Subtotal aceite de palma	85,1	58,8	-30,9%
<u>Aceite de palmiste</u>			
Crudo	10,6	12,2	15,2%
En otras formas	4,4	1,6	-63,9%
Subtotal aceite de palmiste	15,1	13,8	-8,0%
Total	100,1	72,7	-27,4%

2.3 Producción

La producción de aceite de palma en Colombia presentó una fuerte caída en los primeros seis meses de 2002. El acumulado entre enero y junio fue de 276.700 toneladas frente a 297.800 del año anterior, registrándose una caída del 7,1% (Figura 1). En junio de 2002 la producción de aceite de palma crudo fue de 526.489 toneladas para los últimos 12 meses, frente a 560.891 en igual período del año anterior, mostrando un decrecimiento del 6,1%.

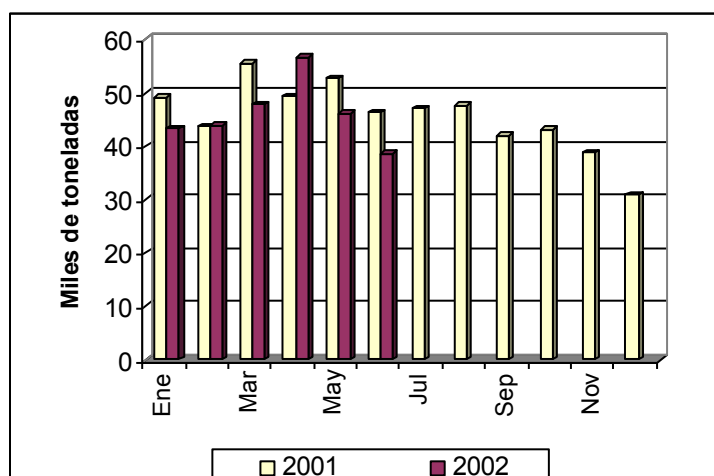


Figura 1. Colombia. Evolución de la producción de Aceite de Palma Crudo 2001 - 2002

En el ámbito regional, la zona que más contribuyó a la caída de la producción de aceite de palma crudo durante el primer semestre de 2002 fue la Oriental, cuya producción fue de 103.000 toneladas frente a 114.400 registradas en igual período de 2001, lo que representa una disminución de 10%. En el acumulado de los últimos 12 meses, con corte a junio de 2002, se observó que la zona Oriental produjo 186.000 toneladas, lo cual representó una caída de 8,8% frente al año anterior. En las zonas Central y Norte la caída para el acumulado del año fue del 6 y 5,9% respectivamente. La zona Occidental fue la única que aumentó su producción en ese período, aunque de forma muy leve (0,7%), al pasar de 72.700 a 73.200 toneladas (Tabla 3).

Miles de toneladas				
Zona	Ultimos 12 meses		Variación	
	Jul00-Jun01	Jul01-jun02	Absoluta	%
Central	127,8	120,1	-7,7	-6,0%
Norte	156,5	147,2	-9,3	-5,9%
Occidental	72,7	73,2	0,5	0,7%
Oriental	204,0	186,0	-17,9	-8,8%
Total	560,9	526,5	-34,4	-6,1%

El comportamiento observado en la producción de aceite de palma crudo en los primeros seis meses del año se explica por la caída en la tasa de extracción de aceite y por la menor producción de toneladas de racimos de fruto de palma de aceite, que son manifestaciones rezagadas de la sequía que se prolongó en el país hasta marzo de 2002.

En cuanto a la producción de racimos de fruto de aceite de palma, se observó que pasó de 1.443.006 toneladas en los seis primeros meses de 2001 a 1.361.560 toneladas en igual período de 2002, caída que representó el 5,6% de la disminución en la producción de aceite de palma crudo. Con respecto a la extracción se observó una leve disminución en el contenido de aceite de palma crudo por tonelada de racimo de fruto de palma de aceite, la cual pasó de 20,6% en el primer semestre de 2001 a 20,3% en 2002. Esta disminución contribuyó con un 1,5% en la caída total en la producción de aceite de palma crudo.

2.4 Inventarios

Los inventarios de aceite de palma crudo pasaron de 12.000 toneladas en diciembre de 2001 a 10.000 en junio del presente año, reflejando una desacumulación en este período de 2.000 toneladas. De este inventario, el 58% se encontraba en las plantas extractoras de aceite de palma y el 42% en los puertos marítimos del país. Este comportamiento se explica por el mayor dinamismo del consumo doméstico y la menor producción de aceite de palma durante el primer semestre del año 2002 (Tabla 4).

Miles de toneladas				
Concepto	Final	Promedio		Final
	Dic-01	Ene-Jun 01	Ene-Jun 02	Jun-02
Aceite de palma crudo				
En plantas extractoras (miles t)	6,0	14,0	8,9	5,8
<i>En días de producción</i>	4	9	5	4
En puertos (miles t)	6,0	3,4	4,2	4,2
Total (miles t)	12,0	17,4	13,1	10,0
t: toneladas				

2.5 Importaciones de aceites y grasas

Durante el primer semestre de 2002 se importaron al país 162.625 toneladas de aceites y grasas, en términos de unidades grasas, respecto de 167.700 en igual período de 2001, reflejando una disminución de 3%. Comparando lo ocurrido entre enero y junio de este año frente a igual período de 2001, puede observarse que las importaciones de aceites crudos disminuyeron un 7,2% al pasar de 130.900 a 121.518 toneladas. Por el contrario, las importaciones de aceites y grasas refinadas experimentaron un crecimiento del 11,4% al situarse en 22.088 toneladas en junio de este año frente a 19.500 del año anterior. Este crecimiento estuvo principalmente impulsado por las importaciones de aceites refinados líquidos los cuales aumentaron un 29,5%. De estas importaciones, el 62,9% provino de Bolivia, país que hasta mayo del presente año pudo aprovechar las ventajas de arancel frente a terceros países.

El total de las importaciones de aceites y grasas vegetales, tanto crudos como refinados, se redujo en 6.800 toneladas (4,5%) en el primer semestre de 2002 respecto a los primeros seis meses de 2001. Por su parte las importaciones de aceites y grasas animales mostraron tendencia al alza, aumentando un 9,8% al pasar de 17.300 toneladas entre enero y junio de 2001 a 19.000 toneladas en igual período del presente año (Tabla 5).

Producto	Ene-Jun 2001	Ene-Jun 2002	Variación	
			Absoluta	Relativa
Aceite de soya	79,5	58,3	-21,2	-26,7%
Aceite en frijol soya	33,1	53,0	19,9	60,3%
Otros aceites vegetales crudos	18,3	10,2	-8,1	-44,2%
Subtotal aceites crudos	130,9	121,5	-9,4	-7,2%
Aceites y grasas refinadas	19,5	22,1	2,6	13,2%
Subtotal aceites y grasas vegetales	150,4	143,6	-6,8	-4,5%
Sebo y grasas de desperdicio	14,4	12,2	-2,3	-15,6%
Otros aceites y grasas animales	2,9	6,8	3,9	137,1%
Subtotal aceites y grasas animales	17,3	19,0	1,7	9,8%
Total aceites y grasas	167,7	162,6	-5,1	-3,0%

Fuente: DIAN - Revista Sobordos de Importación

En el volumen general de importaciones de semillas oleaginosas, aceites y grasas, debe destacarse el significativo incremento que tuvieron en el primer semestre de 2002 las importaciones de frijol soya, las cuales continuaron con la tendencia creciente de los últimos años. Entre enero y junio de 2002 las importaciones de frijol soya fueron 294.484 toneladas respecto de las 183.700 en igual período de 2001. Lo anterior explica las menores importaciones de aceite de soya crudo que, en los primeros seis meses del año, fueron 58.3000 toneladas respecto de 79.500 en 2001, exhibiendo un deterioro de 26,7%. Así mismo, se observa una baja en las importaciones de torta y harina de soya, lo que revela una reactivación de la molienda de frijol soya en el país. También es importante resaltar que el 40,2% del frijol soya que ingresó al país, entre enero y junio fue de origen paraguayo, fruto de su preferencia arancelaria del 34% para ingresar al mercado colombiano con este producto.

3 Comportamiento de los precios

3.1 Mercado internacional

Los precios internacionales de los aceites y grasas en el primer semestre de 2002, presentaron un comportamiento significativamente mejor que el observado durante el mismo período de 2001. El precio del aceite de palma crudo entre enero y junio de 2002 fue, en promedio, de US\$356 por tonelada (CIF Róterdam), respecto de

US\$248 en similar período de 2001, mostrando un alza del 43,5%. En promedio, los precios de todos los productos del complejo del aceite de palma tuvieron, durante el primer semestre de 2002, un crecimiento del 46% con respecto al primer semestre del año anterior.

De igual manera, el precio del aceite de soya (FOB Argentina) fue en promedio US\$358 por tonelada durante el primer semestre de 2002 con una tasa de crecimiento del 28,7%, respecto a igual período de 2001.

Si bien los aceites de palma y soya experimentaron aumentos importantes, respecto a lo ocurrido en el primer semestre del año anterior, también fueron significativos los aumentos que se dieron en los precios de los aceites y grasas animales: el precio del sebo pasó de US\$289 como promedio del primer semestre de 2001 a US\$325 en el mismo período de 2002 (Figuras 3).

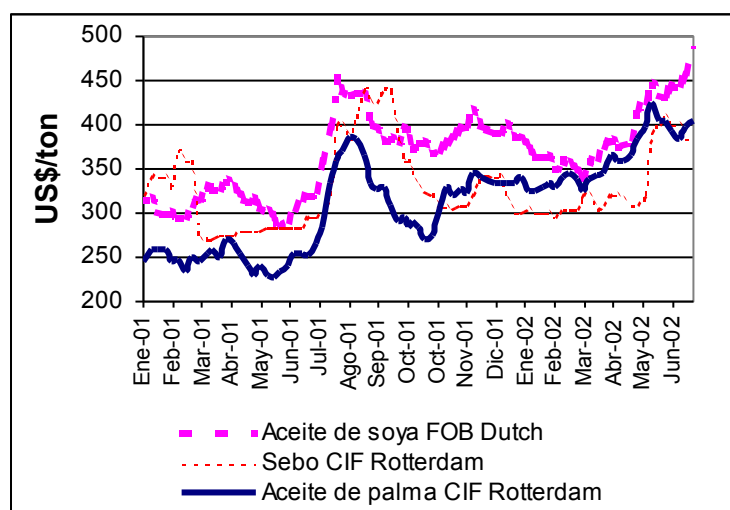


Figura 3. Evolución de los precios internacionales de aceite de soya, aceite de palma y sebo fancy

La recuperación que vienen presentando los precios internacionales de los principales aceites y grasas tiene varias explicaciones.

En Malasia, el principal productor mundial de aceite de palma, la producción durante el primer semestre de 2002 fue de 5,3 millones de toneladas, respecto de 5,7 en igual período de 2001 (-6,0%). Como consecuencia de lo anterior, las exportaciones de aceite de palma de ese país presentaron una disminución, al pasar de 5,5 millones de toneladas entre enero y junio de 2001 a 5,1 millones en igual período de 2002. Así mismo, los inventarios de aceite de palma en Malasia bajaron de 1,2 millones de toneladas en diciembre de 2001 a 910.000 a finales de junio de 2002, registrando una desacumulación en el semestre de 300.000 toneladas.

Otros factores que han incidido en la recuperación de precios fueron: los problemas de sequía en la mayoría de países productores de semillas oleaginosas, especialmente en Norte América, India y el norte de China; la retención que han hecho grandes productores de semillas oleaginosas como Brasil y Argentina de sus existencias, en espera de mayores precios y, las perspectivas de una escasa oferta exportable de aceites laúricos, aceite de colza y girasol que hicieron que los países consumidores e importadores de aceites aumentaran su cobertura en el mercado de futuros para la compra de estos aceites.

3.2 Mercado nacional

En el mercado nacional, el precio promedio del aceite de palma crudo, entre enero y junio del presente año, fue de \$990.000 con crecimiento de 25,8% frente a los \$787.000 logrados en el primer semestre de 2001. Para el aceite de palmiste el promedio fue de \$1.058.000 que es un 39,6% mayor que el promedio del primer semestre de 2001 que fue de \$758.000.

La recuperación de los precios domésticos ha estado ligada con la tendencia que muestran los mercados internacionales. Otro factor que ha contribuido en esta recuperación es la menor oferta nacional de aceite de palma, debido a la caída de la producción y de los inventarios.

4 Perspectivas para el segundo semestre de 2002

4.1 *Ámbito internacional*

Las proyecciones del mercado mundial de semillas oleaginosas, aceites y grasas muestran un crecimiento de la oferta por debajo del promedio de los años anteriores e insuficiente para satisfacer la creciente demanda generando así una situación de precios altos para lo que resta de 2002.

Se espera además que durante el último trimestre del año, la oferta mundial de aceite de palma se estanque en su nivel del año anterior. La caída en el ritmo de crecimiento de la oferta mundial en gran parte correrá por cuenta de una desacumulación mundial de inventarios la cual se estima en 630.000 toneladas. Los países que más contribuirán con esta desacumulación serán en su orden Malasia, Indonesia y China principalmente por sus problemas de bajos rendimientos y a la sequía experimentada entre enero y marzo de 2002. Igualmente, los problemas originados por el fenómeno climático del Niño

seguramente se continuarán manifestando en la segunda mitad del año reduciendo los volúmenes de cosecha.

En cuanto a la oferta mundial de las semillas oleaginosas diferentes al frijol soya se estima que ésta caerá en el año agrícola 2002/03. El deterioro en las proyecciones de producción en Canadá, China, Europa y en otros países ha apretado las perspectivas de la oferta mundial para la próxima temporada lo que contribuirá a un aumento de la dependencia mundial por frijol soya. Adicionalmente, el aumento en los precios está haciendo cada vez más atractivo el cultivo de este producto en Sur América generando así mayores expectativas entorno a una significativa expansión en la producción de soya en Argentina y Brasil. Se considera sin embargo que únicamente Brasil satisfaga estas expectativas aumentando su producción de 41,8 Mn toneladas a 45 Mn toneladas en 2002/2003 ya que la severa crisis en Argentina ha limitado la capacidad de los productores para invertir en siembras adicionales.

Por el lado de la demanda, puede ocurrir que las perspectivas de una oferta limitada y precios altos ocasione que los principales países importadores disminuyan sus barreras arancelarias para contrarrestar el efecto de los precios altos en el consumo. Otro aspecto que debe destacarse en este campo es el aumento en la demanda por aceites y grasas en la Unión Europea, donde el consumo se estima en 18, 7 millones de toneladas para el año agrícola 2001/02, lo que representa un 15% del consumo mundial y sus importaciones se espera alcancen la cifra récord de 3,2 millones de toneladas, lo que significa un aumento del 11% (320.000 toneladas) respecto a sus importaciones del año anterior.

4.2 *Ámbito nacional*

En relación con el comportamiento del mercado doméstico, se prevé que la producción nacional de aceite de palma crudo continúe presentando una tendencia por debajo de la observada en 2001. En este sentido se estima una producción de 530.000 toneladas al finalizar el año, lo que implicaría un deterioro de la producción de más de 15.000 toneladas respecto de lo ocurrido en 2001.

Por otra parte, se espera que la tendencia al alza de los precios internacionales de los aceites y grasas, se vea reflejada en un mayor precio interno para los productos la agroindustria de la palma de aceite para el resto del año.

De continuar la tendencia devaluacionista del peso frente al dólar, que encarece la importación de productos, a lo cual se agrega el hecho de que el Gobierno Nacional aprobó a finales de julio del presente año la aplicación de una salvaguardia consistente en un arancel del 29% sobre los aceites refinados provenientes de Bolivia, Ecuador, Perú y Venezuela, se prevé que el segmento de

mercado que habían ganado estos países en los últimos meses sea recuperado por los productos nacionales de alto contenido en aceite de palma, lo cual podría redundar seguramente en una mayor demanda de aceite de palma crudo por parte de la industria nacional. No obstante, podría presentarse un incremento de las importaciones de aceites refinados provenientes de Argentina debido a la baja de los aranceles por el efecto de la aplicación del SAFP.

Respecto a las exportaciones de aceites de palma y de palmiste, el programa propuesto por el Comité Directivo del Fondo se ajustó en junio pasado al 22% y el 46% respectivamente de su producción estimada. Sin embargo, el dinamismo de las exportaciones estará sujeto al comportamiento de la producción nacional de estos aceites, por cuanto caídas superiores a las previstas podrían generar ajustes en los programas de exportación propuestos para lo que resta de 2002