

Balance del sector palmero al tercer trimestre de 2006

UNIDAD DE ECONOMIA Y COMERCIO

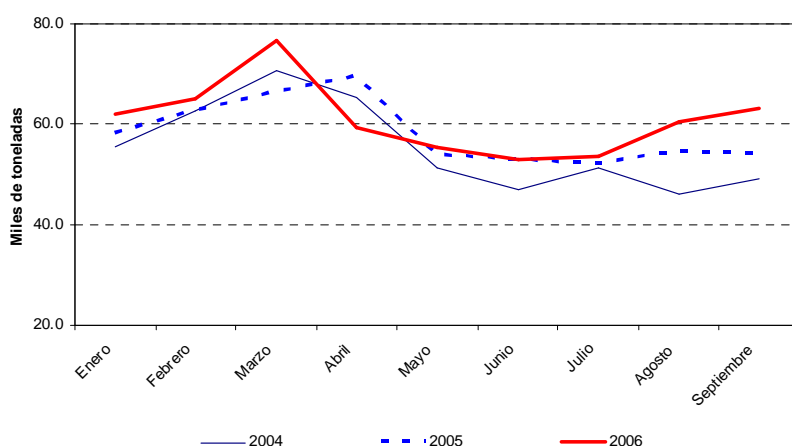
Mercado nacional de productos de la palma de aceite

Este documento presenta un análisis del comportamiento del mercado de los productos de la palma de aceite en Colombia en el período enero-septiembre de 2006, frente a igual período de 2005.

1. Producción de aceite de palma

La producción nacional de aceite de palma crudo durante los 9 primeros meses de 2006 fue de 548.712 toneladas, lo que significó un incremento de 4,5%. Si bien, este aumento fue menor al 5,2% que se registró en igual período de 2005 frente al de 2004, la producción en todos los meses de enero-septiembre 2006 fue superior a la de 2005, con excepción de la del mes de abril.

Gráfico 1. Colombia. Producción mensual de aceite de palma crudo 2004-2006



La Zona Oriental registró el mayor crecimiento de producción en el período (10,9%), con lo cual su participación en el total aumentó a 31,6%; por el contrario, la producción de la Zona Occidental se redujo 5,4% y, en consecuencia, su participación en el total bajó a 11,9% (Tabla 1).

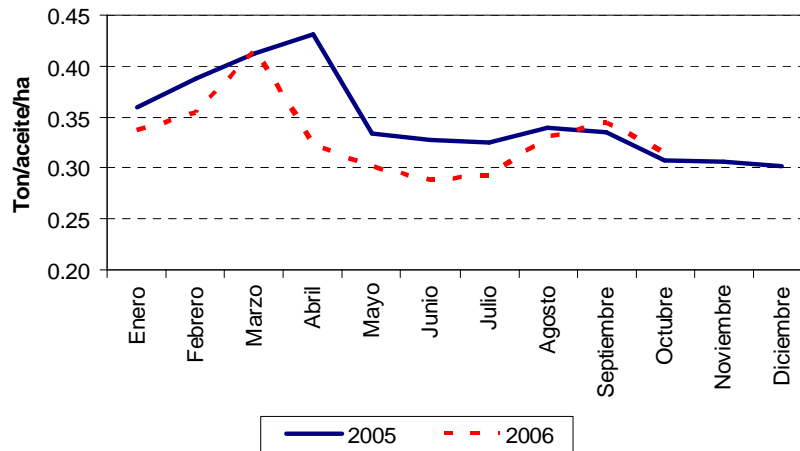
Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma por zonas. Ene-Sep 2005/2006 (ton/ha)

Zona	Ene-Sep		Variación	
	2005	2006p	Abs.	%
Central	145.2	154.0	8.8	6.1
Norte	154.1	155.8	1.6	1.0
Occidental	69.0	65.3	-3.7	-5.4
Oriental	156.5	173.6	17.1	10.9
Total	524.9	548.7	23.9	4.5

Fuente: Declaraciones al Fondo de Fomento Palmero

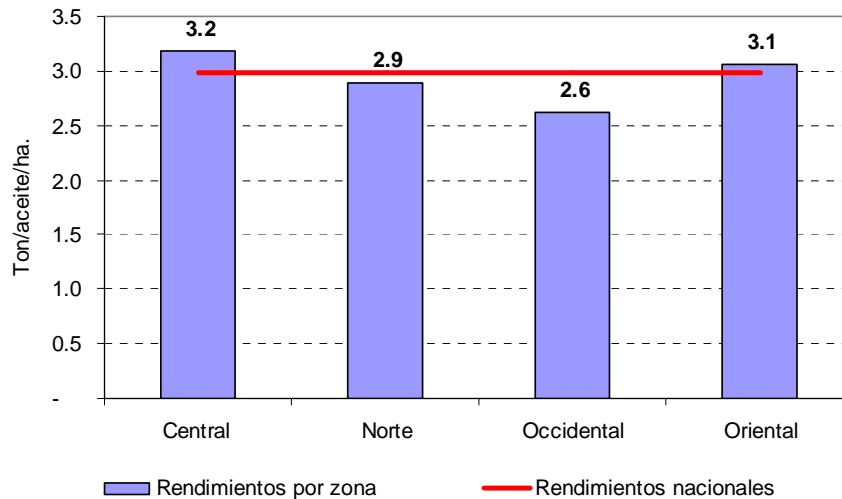
De acuerdo con los registros de Fedepalma, la superficie en etapa productiva en 2006 fue de 183.905 hectáreas. El rendimiento promedio de aceite por hectárea durante el período analizado se redujo de 3,26 a 2,98 toneladas. Solamente se tuvieron rendimientos superiores a los de 2005 en los meses de marzo y septiembre. (Gráfico 2). Esto se explica por el comienzo de la etapa productiva de 22.795 hectáreas, las cuales tienen rendimientos bajos en los primeros años.

Gráfico 2. Rendimiento promedio nacional de la producción de aceite de palma (ton/ha)



Los mayores rendimientos se registraron en la Zona Central, con 3,2 toneladas de aceite por hectárea (ton/ha) y, los menores, en la Zona Occidental con 2,6 ton/ha.

Gráfico 3. Rendimientos de aceite de palma por zona productora



2. Producción de almendra de palma

Al finalizar el tercer trimestre de 2006 la producción de almendra de palma alcanzó 125.776 toneladas, que representa un incremento de 1,7%. Al igual que sucedió con la producción de aceite de palma, en la Zona Occidental se presentó la mayor caída de -9.7%, en tanto que la zona que registro el mayor crecimiento fue la Oriental, con 12,5%.

Tabla 2. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas. Ene-Sep 2005/2006

Zona	Ene-Sep		Variación	
	2005	2006p	Abs.	%
Central	34.0	33.6	-0.4	-1.3
Norte	37.8	37.2	-0.6	-1.6
Occidental	14.9	13.5	-1.4	-9.7
Oriental	36.9	41.5	4.6	12.5
Total	123.7	125.8	2.1	1.7

Fuente: Declaraciones al Fondo de Fomento Palmero

El menor crecimiento de la producción de almendra de palma (1,7%) frente a la de aceite (4,5%), se explica, según expertos de Cenipalma, en el rezago tecnológico presentado por el proceso de extracción de almendra comparado con el de aceite. La mayor parte de los esfuerzos tecnológicos para reducir las pérdidas y aumentar la extracción han estado dirigidos a la producción de aceite de palma, y no tanto a la de almendra.

3. Ventas locales de aceite de palma

Las ventas de aceite de palma crudo en el mercado local al finalizar septiembre de 2006 continuaron aumentando por segundo año consecutivo, alcanzando 355.172 toneladas, esto es 12,1% más que en igual período de 2005 y 23,6% más que en 2004. (Tabla 3). El mayor incremento ocurrió durante el primer trimestre del año.

Tal recuperación se explica por la caída en los inventarios mundiales de aceites vegetales que repercutió en los precios internacionales, y también por unas condiciones más competitivas del precio interno del aceite de palma crudo frente a los sustitutos. Mientras que en 2004/2005 los inventarios aumentaron 1,5 millones de toneladas, en 2005/2006 solo aumentaron 1 millón de toneladas. Así los procesadores de aceites vegetales crudos en el mercado local se vieron motivados a involucrar mayores volúmenes de aceite de palma colombiano en sus productos.

De igual manera, el crecimiento de la economía colombiana durante 2006 amplió el tamaño del mercado nacional de aceites y grasas, lo cual contribuyó en aproximadamente 3,5 puntos porcentuales al crecimiento del consumo de aceite de palma.

Tabla 3. Colombia. Ventas locales de aceite de palma Ene-Sep 2004/2005/2006 (ton)

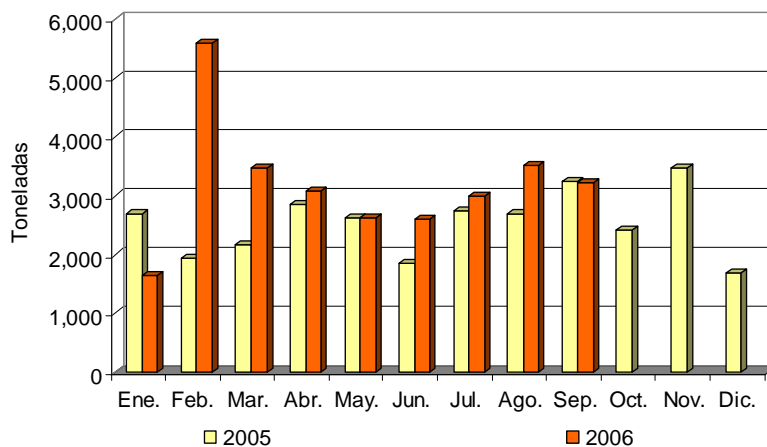
Periodo	2004	2005	2006p	Variación 05/06	
				Abs.	%
1er trimestre	97,639	98,659	120,533	21,874	22.2
2do trimestre	92,632	112,427	113,829	1,402	1.2
3er trimestre	97,075	105,632	120,810	15,178	14.4
Acumulado	287,347	316,718	355,172	38,454	12.1

Fuente: Declaraciones al Fondo de Estabilización de Precios FEP

4. Ventas locales de aceite de palmiste

Las ventas de aceite de palmiste destinadas al mercado local han venido creciendo sostenidamente desde 2004. Durante el período analizado estas fueron de 28.744 toneladas, 26% más que en 2005. Su participación en las ventas totales (locales mas exportaciones) aumentó de 50,4% en 2005 a 59% en 2006. Cabe destacar que en el mes de febrero de 2006 se registró una cifra récord de ventas en el mercado local de 5.580 toneladas.

Gráfico 4. Colombia. Ventas locales mensuales de aceite de palmiste 2005-2006



5. Exportaciones de aceite de palma

Las exportaciones de aceite de palma entre enero y septiembre de 2006 disminuyeron 6,4% a 182.888 toneladas, frente a igual período de 2005. La oferta exportable se redujo de 37,2% a 33,3% de la producción nacional, por supuesto asociado al mejor comportamiento de las ventas en el mercado local.

El 81% de las exportaciones se realizaron como aceite crudo, y lo restante, incorporado en aceites refinados, mezclas de aceites y grasas, mantecas, margarinas y jabones. Las exportaciones de aceite de palma en productos procesados aumentaron 3,7% frente a 2005, y están cerca de alcanzar el

máximo histórico de 37.366 toneladas registrado de enero a septiembre de 2003.

Tabla 4. Colombia. Exportaciones de aceite de palma. Ene-Sep 2005/2006 (ton)

Concepto	Ene-Sep.		Variación	
	2005	2006p	Abs	%
Aceite de palma crudo	161.5	147.8	-13.7	-8.5
Aceite de palma los demás ^{1/}	33.8	35.1	1.3	3.7
Total	195.3	182.9	-12.4	-6.4

1/ Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones

p: preliminar

Fuente: DANE y Fondo de Estabilización de Precios FEP.

El 71% de las exportaciones de aceite de palma crudo se dirigió al continente europeo. Los principales destinos fueron el Reino Unido, adonde llegaron 85.963 toneladas y España, que adquirió 32.922 toneladas.

6. Exportaciones de aceite de palmiste

Las exportaciones de aceite de palmiste aumentaron 7,4% durante enero -septiembre 2006 a 25.129 toneladas. Las exportaciones de aceite crudo aumentaron 11,7% toneladas y las de aceite incorporado en productos procesados, tales como jabones, cosméticos y margarinas, se redujeron 10,4%. México se ha venido consolidando como el principal destino de las exportaciones de aceite de palmiste crudo, concentrando el 57% de ellas.

Tabla 5. Colombia - Exportaciones de aceite de palmiste Ene-Sep 2005/2006 (ton)

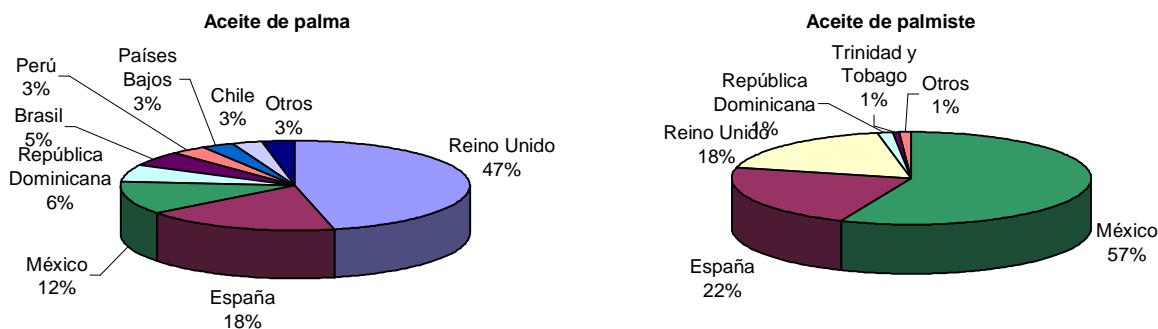
Concepto	Ene-Sep		Variación	
	2005	2006p	Abs	%
Aceite palmiste crudo	18.8	21.0	2.2	11.7
Aceite palmiste demas ^{1/}	4.6	4.1	-0.5	-10.4
Total	23.4	25.1	1.7	7.4

1/ Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones

p: preliminar

Fuente: DANE y Fondo de Estabilización de Precios FEP.

Gráfico 5. Colombia. Destino de las exportaciones de aceites de palma y palmiste
Ene – Sep 2006



7. Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones totales de aceites y grasas aumentaron 6,7% en el período, alcanzando 266.061 toneladas. El 80,3% correspondió a aceites crudos, el 11,3% fueron de aceites refinados y el 8,4%, grasas animales.

Las importaciones que más aumentaron fueron las de aceites crudos con un crecimiento de 15% (+27.334 toneladas), en su mayor parte de aceite de soya crudo y de aceite incorporado en importaciones de frijol soya. Las de aceites y grasas refinados descendieron 19%, y las de aceite de palma crudo, refinado y sus fracciones, usualmente provenientes del Ecuador, continuaron cayendo, en tanto que no hubo importaciones de aceite de palmiste crudo. Las importaciones de grasas animales también se redujeron 14%.

Tabla 6. Colombia - Importaciones de aceites y grasas Ene-Sep 2005/2006

Producto	Ene-Sep		Variación	
	2005	2006p	Abs.	%
Aceites vegetales crudos	186.3	213.6	27.3	14.7
<i>Aceite de palma crudo</i>	<i>0.2</i>	<i>0.1</i>	<i>-0.2</i>	<i>-66.7</i>
<i>Aceite de pamiste crudo</i>	<i>0.9</i>	<i>-</i>	<i>-0.9</i>	<i>n.d.</i>
Aceites y grasas vegetales refinados	37.1	30.1	-7.0	-18.8
<i>Aceite de palma refinado y fracciones</i>	<i>13.2</i>	<i>8.7</i>	<i>-4.5</i>	<i>-34.2</i>
Aceites y grasas animales	26.0	22.3	-3.7	-14.1
Total	249.3	266.1	16.7	6.7

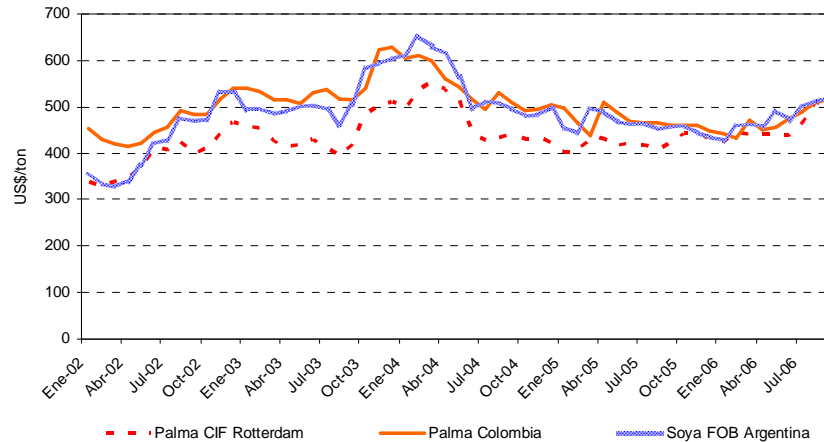
Fuente: DIAN

8. Precio interno al productor de aceite de palma crudo

El promedio del indicador de precio interno al productor de aceite de palma en el período de 2006 creció 1,5% respecto al del año anterior, al pasar de \$1.103.000 a \$1.120.000 por tonelada. Sin embargo este crecimiento fue menor en comparación al promedio del precio internacional del aceite de palma CIF Róterdam, el cual aumentó 9,3%.

El menor crecimiento del indicador del precio local frente al internacional se debe a que el precio promedio del aceite de soya de origen argentino, principal sustituto del aceite de palma en el mercado nacional, que tiene una gran influencia sobre la formación del precio interno, solo aumentó 2,8% entre enero-septiembre de 2005 y el mismo período de 2006.

Gráfico 6. Precio internacional de aceites de soya y de palma e indicador de precio interno al productor de aceite de palma crudo (US\$/ton)



9. Perspectivas para 2007

Mercado mundial

En el año agrícola 2005/2006 el consumo mundial de los 17 principales aceites y aceites y grasas aumentó 8,4 millones de toneladas (**MnT**), cerca de 0,3 millones más de lo que creció la producción mundial, lo cual llevó a que los inventarios mundiales crecieran 0,5 MnT menos de lo que aumentaron en 2004/2005.

Tal situación se reflejó en una recuperación de los precios internacionales de los aceites de palma y de soya, en especial durante el segundo semestre de 2006. Mientras el precio promedio del aceite de palma CIF Rotterdam fue de US\$438 / ton en el primer semestre de 2006, en noviembre subió a US\$539 / ton. Por su parte, el precio promedio del aceite de soya FOB Argentina fue de US\$461 / ton en el primer semestre de 2006, y en noviembre llegó a US\$619 / ton.

Las perspectivas para el año agrícola 2006/2007 refuerzan estas tendencias. En efecto, se espera que el consumo mundial llegue a 154,05 MnT, que significa un aumento de 8,62 MnT, en tanto que la producción será de 153,82 MnT, esto es un aumento de 6,5 MnT, inferior al crecimiento del consumo. Esto llevará al primer descenso de los inventarios mundiales en los últimos cuatro años de 0,34 MnT. De esta manera, se pronostica que la relación

inventario/consumo, que en 2005/2006 terminó en 11,23% caerá a 10,38% en septiembre 30 de 2007.

Mercado nacional

El pronóstico de producción de aceite de palma en Colombia para 2007 es de 784.457 toneladas, 9,7% mas que la producción esperada en 2006. El efecto que llegue a tener el Fenómeno del Niño sobre la producción puede incidir significativamente en la precisión de este pronóstico. Se estima que 26.372 hectáreas de palma de aceite iniciarán su etapa productiva, con lo cual la superficie total en producción llegaría a 210.277 hectáreas en 2007. Se prevén ventas en el mercado local de alrededor de 545.000 toneladas, de las cuales 9% podrían orientarse al mercado de biodiesel y exportaciones cercanas a 240.000 toneladas.

Cabe recordar, como factor de atención que, con los precios internacionales al alza, la operación del Sistema Andino de Franjas de Precios ocasionará descuentos arancelarios importantes en las importaciones tanto de aceites sustitutos del de palma como de aceites y grasas refinadas. Este factor, sumado al programa de desgravación arancelaria que se aplica a los aceites argentinos y del Cono Sur en general, en el marco del Acuerdo de Comercio CAN-Mercosur podría llevar a que los aranceles en 2007 para estos productos lleguen a 0.