

# Boletín Económico

Áreas de Comercialización y Planeación Económica Sectorial

Julio de 2009

## Balance económico del sector palmero colombiano en el primer trimestre de 2009

*Descenso inusual de la producción de aceite de palma, aumento de sus ventas al mercado local por la nueva demanda para fabricación de biodiésel, menor crecimiento de las exportaciones de aceite de palma, así como disminución de los precios internos de los aceites de palma y de palmiste, por cuenta de la caída de los precios internacionales caracterizaron el comportamiento del mercado nacional en el primer trimestre del año. El pronóstico de producción anual se ajustó a 804.000 toneladas.*

### Desempeño productivo

#### 1. Producción de aceite de palma

La producción de aceite de palma crudo del primer trimestre del año fue de 218.075 toneladas, 2,8% menos que la de igual período de 2008. El descenso de la producción en este período del año constituye un hecho atípico que no se presentaba desde 2005, el cual ocurrió durante los meses de enero y febrero, cuando la producción cayó en 10.654 toneladas frente a la de los mismos meses de 2008 (Tabla 1). No obstante, la producción de los últimos 12 meses acumulada a marzo de 2009 alcanzó las 771.155 toneladas, que representan un aumento de 4,4%.

**Tabla 1.** Colombia. Producción de aceite de palma crudo primer trimestre 2007-2009 (Miles de toneladas)

Período	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Enero	71,3	70,7	64,3	-6,4	-9,1
Febrero	69,0	72,5	68,3	-4,2	-5,8
Marzo	78,9	81,2	85,5	4,3	5,2
<b>Acumulado</b>	<b>219,2</b>	<b>224,5</b>	<b>218,1</b>	<b>-6,4</b>	<b>-2,8</b>

Fuente: Fedepalma-SISPA.

La Zona Norte fue la única en donde la producción creció registrando una tasa de 7,1%, esto es, 4.265 toneladas más que en igual período de 2008. Por el contrario, las zonas Oriental, Central y Occidental tuvieron caídas en su producción, que suman 10.658 toneladas menos que lo producido en el primer trimestre de 2008 (Tabla 2).

**Tabla 2.** Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas en el primer trimestre 2007-2009 (Miles de toneladas)

Período	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Oriental	71,7	71,4	69,3	-2,0	-2,8
Norte	54,9	60,4	64,7	4,3	7,1
Central	71,3	79,3	78,7	-0,6	-0,7
Occidental	21,2	13,4	5,4	-8,0	-60,1
<b>Total</b>	<b>219,2</b>	<b>224,5</b>	<b>218,1</b>	<b>-6,4</b>	<b>-2,8</b>

Fuente: Fedepalma-SISPA.

Este es el tercer año consecutivo en que la Zona Oriental disminuye su producción durante el primer trimestre del año, lo cual parece estar reflejando un cambio en la estacionalidad, puesto que la producción, en los dos años anteriores, ha tendido a recuperarse en el segundo trimestre. Por otra parte, es la primera vez en siete años que la Zona Central presenta una caída en la producción del primer trimestre del año. Esta caída puede estar asociada, tanto a los focos de la enfermedad de Pudrición del Cogollo (PC) que se han presentado en Puerto Wilches, como a las intensas lluvias de finales de 2008 y principios del presente año que dificultaron las labores de cosecha y fertilización. La producción de la Zona Occidental, por su parte, continúa descendiendo a causa de la alta incidencia de la PC, que ha disminuido sustancialmente el abastecimiento de fruto a las plantas extractoras.

La producción de aceite de palma crudo de las zonas Central y Norte continuó aumentando su participación frente al total nacional, ubicándose en 36% y 29,7%, respectivamente, mientras que la Zona Oriental se mantuvo en 31,8% y la Zona Occidental descendió esta vez a 2,5% (Figura 1).

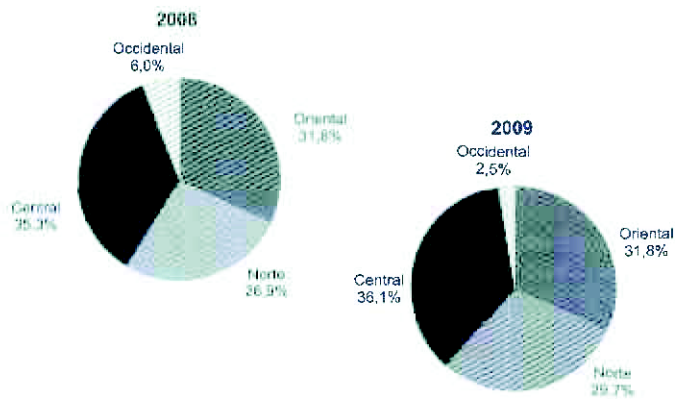


Figura 1. Distribución por zona de la producción de aceite de palma en el primer trimestre de 2008 y 2009

## 2. Producción de almendra de palma

Se produjeron 49.769 toneladas de almendra de palma, registrando una caída de 3,8% frente al primer trimestre de 2008. En términos absolutos, la producción cayó en 1.964 toneladas. Al igual que la producción de aceite de palma, la de almendra presentó caídas significativas en los meses de enero y febrero, con una leve recuperación en marzo (Tabla 3).

Tabla 3. Colombia. Producción de almendra de palma en el primer trimestre 2007-2009 (Miles de toneladas)

Período	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Enero	16,2	16,0	14,4	-1,6	-9,9
Febrero	16,7	16,7	15,8	-0,9	-5,3
Marzo	19,0	19,0	19,5	0,5	2,6
<b>Acumulado</b>	<b>51,8</b>	<b>51,7</b>	<b>49,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-3,8</b>

Fuente: Fedepalma-SISPA.

La producción de almendra de palma solo aumentó en la Zona Central a una tasa de 7%. En las demás zonas palmeras la producción cayó de forma tal que, en conjunto, produjeron 3.175 toneladas menos que en el primer trimestre de 2008. (Tabla 4).

Tabla 4. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas en el primer trimestre 2007-2009 (Miles de toneladas)

Período	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Oriente	16,7	16,8	15,5	-1,3	-7,8
Norte	13,4	14,5	14,3	-0,2	-1,2
Central	17,5	17,4	18,6	1,2	7,0
Occidental	4,3	3,0	1,3	-1,7	-56,9
<b>Total</b>	<b>51,8</b>	<b>51,7</b>	<b>49,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-3,8</b>

Fuente: Fedepalma-SISPA.

## Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

### 3. Ventas de aceite de palma destinadas al mercado local

Las ventas de aceite de palma crudo en el mercado local aumentaron 23% en los primeros tres meses de 2009, alcanzando las 140.928 toneladas. Este buen comportamiento se debió, principalmente, al dinamismo de la demanda de segmentos de mercado para usos no comestibles, entre ellos el de la industria nacional de biodiesel, que aumentó su consumo de aceite de palma en 203%, el de alimentos balanceados que creció 38,1%, y el destinado a otros usos que aumentó 36%. La demanda del mercado tradicional, por su parte, aumentó en 9,8%.

Tabla 5. Ventas de aceite de palma crudo en el mercado local en el primer trimestre. 2007-2009. (Miles de toneladas)

Período	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Enero	36,9	35,5	43,7	8,2	23,2
Febrero	37,1	42,7	46,9	4,2	9,8
Marzo	43,0	36,2	50,4	14,2	39,2
<b>Total</b>	<b>117,0</b>	<b>114,4</b>	<b>141,0</b>	<b>26,6</b>	<b>23,3</b>

Fuente: Fedepalma - SISPA.

### 4. Exportaciones de aceites de palma y de palmiste

Las exportaciones de aceite de palma fueron de 67.460 toneladas en los tres primeros meses de 2009, mostrando un incremento de 3,4%. Esto obedeció al crecimiento de 20,2% en las exportaciones de aceite de palma crudo, ya que las de aceite palma incorporado en productos elaborados descendieron 40%. México y Europa fueron los principales destinos de las exportaciones de aceite de palma crudo en el trimestre.

Tabla 6. Exportaciones de aceite de palma en el primer trimestre. 2007-2009. (Miles de toneladas)

Concepto	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Aceite de palma crudo	47,9	47,0	56,5	9,5	20,2
Aceite de palma los demás	11,6	18,3	11,0	-7,3	-40,1
<b>Total</b>	<b>59,5</b>	<b>65,3</b>	<b>67,5</b>	<b>2,2</b>	<b>3,4</b>

Fuente: DIAN.

Las exportaciones de aceite de palmiste se redujeron a 2.692 toneladas, la mitad de las registradas en el primer trimestre de 2008. El descenso más fuerte ocurrió en las exportaciones de aceite de palmiste crudo, el cual fue de 72% (Tabla 2).

### 5. Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de aceites y grasas disminuyeron 18% a 75.580 toneladas. Las que más se redujeron fueron las de aceites y grasas animales, que bajaron 31%, seguidas por las

**Tabla 7.** Exportaciones de aceite de palmiste en el primer trimestre. 2007-2009. (Miles de toneladas)

Concepto	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	5,5	3,8	1,1	-2,7	-72,0
Aceite de palmiste los demás	1,3	1,7	1,6	0,0	-2,6
<b>Total</b>	<b>6,9</b>	<b>5,5</b>	<b>2,7</b>	<b>-2,8</b>	<b>-50,8</b>

Fuente: DIAN.

de aceites y grasas vegetales refinadas, que cayeron 23%, y por las de aceites vegetales crudos, que bajaron 14,5%. Las importaciones de aceites y grasas animales, en su mayoría, llegaron procedentes de Estados Unidos y Canadá; las de aceites vegetales refinados llegaron desde Ecuador, Argentina, Bolivia y Brasil y las de aceites crudos, de Argentina y Bolivia, principalmente.

La caída en las importaciones de aceites y grasas animales se debe, en parte, a los altos precios que presentaron dichos productos en el mercado internacional frente a sustitutos vegetales, durante el primer trimestre de este año. Las menores importaciones de aceites refinados obedecen, en buena medida, al aumento de los aranceles, lo que permite a la industria nacional enfrentar de mejor manera la competencia de estos productos provenientes de terceros países.

**Tabla 8.** Importaciones de aceite y grasas en el primer trimestre. 2007-2009 (Miles de toneladas)

Concepto	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
<b>Aceites vegetales crudos</b>	<b>54,5</b>	<b>60,0</b>	<b>51,3</b>	<b>-8,7</b>	<b>-14,5</b>
Aceite de palma crudo	0,0	0,0	0,8	0,8	n.a.
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,0	0,0	0,0	n.a.
<b>Aceites y grasas vegetales refinados</b>	<b>14,2</b>	<b>21,6</b>	<b>16,7</b>	<b>-4,9</b>	<b>-22,7</b>
Aceite de palma refinado y fracciones	3,3	5,7	7,4	1,7	30,8
<b>Aceites y grasas animales</b>	<b>8,2</b>	<b>11,0</b>	<b>7,6</b>	<b>-3,4</b>	<b>-30,7</b>
<b>Total</b>	<b>76,9</b>	<b>92,6</b>	<b>75,6</b>	<b>-17,0</b>	<b>-18,5</b>

Fuente: DIAN.

## Inventarios

Los inventarios de aceite de palma en plantas de beneficio llegaron a 20 441 toneladas a finales de marzo de 2009, que representan un crecimiento de 156% respecto de las 7.978 toneladas a finales de diciembre de 2008. Esto implica un aumento equivalente de 3 a 8 días de producción en el periodo, que se consideran normales teniendo en cuenta que el pico de producción de aceite de palma ocurre normalmente durante el primer semestre, específicamente entre los meses de marzo y abril. También es un reflejo de que hubo una comercialización fluida del aceite de palma durante el trimestre.

## 6. Consumo aparente

El consumo aparente de aceite de palma en el mercado local fue de 149.177 toneladas, superior en 24% al de igual período

de 2008. La oferta disponible ha permitido atender de manera adecuada la demanda creciente de aceite de palma en los diferentes segmentos del mercado nacional, en particular el destinado a la producción de biodiésel, que presenta el mayor dinamismo.

**Tabla 9.** Consumo aparente de aceite de palma Primer Trimestre 2007-2009 (Miles de toneladas).

Concepto	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Producción	219,2	224,5	218,1	-6,4	-2,8
Importaciones	3,3	5,7	8,2	2,6	45,1
Exportaciones	59,5	65,3	67,5	2,2	3,4
Cambio de inventarios	42,7	44,8	9,7	-35,1	-78,4
<b>Consumo aparente</b>	<b>120,3</b>	<b>120,1</b>	<b>149,2</b>	<b>29,1</b>	<b>24,3</b>

Fuente: Fedepalma - SISPA.

## 7. Precios

Los precios de aceite de palma en el mercado local fueron, en promedio, de US\$631 por tonelada entre enero y marzo de 2009, frente US\$1.090 en igual período de 2008, mostrando un deterioro de 42%. Esto se explica, fundamentalmente, por la caída de los precios internacionales de los aceites y grasas. La transmisión de este hecho a los precios locales fue atenuada, tanto por el aumento de los aranceles, resultado de la activación de los aranceles variables del Sistema Andino de Franjas de Precios, como por el mejor comportamiento de la tasa cambio que, en promedio, superó los \$2.400 por dólar, respecto de los \$1.910 que registró en el mismo trimestre de 2008 (Tabla 10 y Figura 2).

## Perspectivas

### Mercado internacional de aceites y grasas

#### Mercado nacional

Tomando en cuenta el comportamiento productivo de la agroindustria de la palma de aceite en los últimos meses, el pronóstico de producción nacional de aceite de palma crudo para 2009 se ajustó a 804.289 toneladas, que representa un crecimiento de 3,4% frente a la producción de 2008. En almendra de palma se prevé una producción de 184.184 toneladas, que representa un aumento de 3,3% frente a la de 2008.

Finalmente, se estima que el consumo nacional de aceite de palma esté alrededor de 648.400 toneladas en 2009, lo cual representa un crecimiento de alrededor de un 35%, respecto de 2008, y equivale a un consumo per cápita anual de aceite de palma de 14,4 kilogramos. Se prevé que las exportaciones de aceite de palma disminuyan 45% a cerca de 175.400 toneladas.

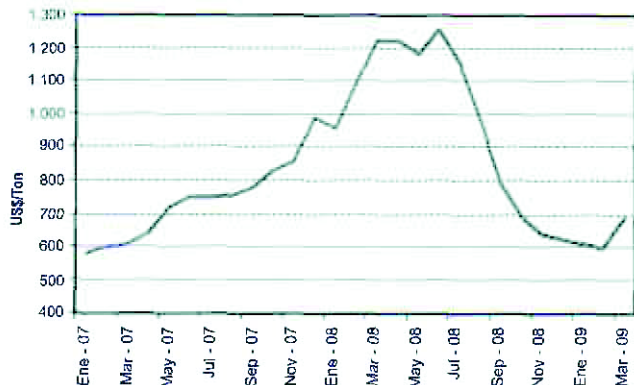
#### Mercado internacional

Después de un marcado descenso de los precios internacionales a fines de 2008, existía un pesimismo

**Tabla 10.** Colombia. Precio nacional observado del aceite de palma crudo en el primer trimestre 2007-2009 (US\$/ton)

Precio CPO	2007	2008	2009	Variación 08/09	
				Abs.	%
Enero	580	956	610	-346	-36.2
Febrero	599	1.091	597	-494	-45.3
Marzo	607	1.223	686	-536	-43.9
Promedio	595	1.090	631	-499	-42.1

Fuente: Fedepalma.



**Figura 2.** Colombia. Precio nacional observado del aceite de palma crudo. Enero 2007 - Marzo 2009 (US\$/ ton)

generalizado sobre el crecimiento económico mundial y la incidencia de éste en la demanda mundial del sector de aceites y grasas. En este contexto, las expectativas de precios se situaban en la tendencia de largo plazo.

Sin embargo, la demanda de aceites y grasas se ha desarrollado favorablemente en un entorno de marcadas dificultades económicas y el consumo ha aumentado gracias a los bajos precios y al aumento de la mezcla de biodiésel en los países en donde se está implementando la política de promoción de biocombustibles. Por el lado de la oferta, la producción de los principales aceites y grasas no se ha podido ajustar al mismo ritmo, debido a la intensa sequía que afectó la cosecha de frijol soya en el hemisferio sur y a la caída estacional del crecimiento de la producción de aceite de palma.

El deterioro de la cosecha de frijol soya en la Argentina fue significativo. La producción se estima entre 32 y 33 millones de

toneladas, una revisión importante frente a las estimaciones de 49-50 millones de toneladas, realizadas en octubre de 2008.

Así mismo, en este período las existencias de aceite de palma se redujeron más de lo esperado en Malasia e Indonesia, debido a la fuerte demanda y la insuficiencia de la producción. Las existencias de aceite de palma en Malasia cayeron a finales de marzo de 2009 en 900.000 toneladas hasta un nivel de 1'360.000 toneladas, que equivalen a un consumo inferior al de un mes. En Indonesia, los inventarios también se redujeron en 800.000 toneladas, entre octubre de 2008 y marzo de 2009, a causa del aumento de las exportaciones.

La producción mundial estimada por Oil World de los ocho principales aceites y grasas para la temporada agrícola 2008/2009 es de 131,4 millones de toneladas, cifra superior en 3,9 millones de toneladas a la registrada en la temporada anterior. El consumo anual se estima en 130,9 millones de toneladas, 4,6 millones de toneladas adicionales a las de la temporada 2007/2008. Por lo anterior, se espera que los inventarios desciendan a 14,23 millones de toneladas a fines de octubre de 2009. Esto representa el 10,9% del consumo, el menor porcentaje de las últimas 5 temporadas.

Los pronósticos de precios internacionales en el futuro inmediato estarán determinados por el desarrollo de los siguientes factores:

- 1) Efecto de la recesión económica mundial en la demanda de aceites y grasas vegetales y animales.
- 2) Intensidad del descenso esperado de las importaciones de soya en la China y de aceite de palma en la India por el nivel de inventarios que han acumulado.
- 3) Aumento estacional de la producción de aceite de palma en Malasia e Indonesia a partir de junio.
- 4) Probabilidad de que las siembras de soya en EE.UU. resulten superiores a las intenciones actuales, por la recuperación de los precios.
- 5) Incidencia del clima en los rendimientos de la producción de granos y oleaginosas en el hemisferio Norte.

En vista de lo ajustado del suministro y de las existencias del complejo soya y de aceite de palma, así como de las incertidumbres climáticas a futuro, se espera un comportamiento bastante inestable de los precios entre los meses de junio y agosto de 2009.