

Balance económico del sector palmero colombiano en el primer trimestre de 2010

El primer trimestre del año se caracterizó por un bajo crecimiento de la producción de aceite de palma crudo y una mejor dinámica en la de almendra. En general, la comercialización del aceite de palma se ha caracterizado por una creciente demanda en el mercado local, en parte como consecuencia de los mayores requerimientos de la industria productora de biodiésel, una reducción considerable en la oferta exportable, y el incremento de los precios internacionales de los aceites y grasas, en un escenario de revaluación del peso colombiano.

Oportunidades y riesgos: Este año el mercado de biodiésel se constituye como la gran oportunidad del sector, ampliando el consumo doméstico, lo que impacta positivamente los ingresos recibidos. Sin embargo, la baja dinámica de la producción y las exportaciones realizadas implican para el sector el desaprovechamiento de esta oportunidad que tiene de obtener un ingreso adicional, en la medida que la mayor demanda de aceite de palma en el segundo semestre del año podría implicar importaciones, si la producción no reacciona. En el plano internacional, las grandes siembras de Indonesia en palma y la buena cosecha de frijol soya en Suramérica plantean el siguiente interrogante: ¿estas siembras serán sostenibles o terminarán deteriorando los precios en el futuro mediano?

Desempeño productivo

1. Producción de aceite de palma

En el primer trimestre del año, la producción de aceite de palma crudo fue de 222.474 toneladas, para un aumento de 4.387 toneladas frente a igual período de 2009, es decir un crecimiento de 2%. Este aumento cambia la tendencia del último año, cuando la producción descendió en el primer trimestre un 3%. A marzo de 2010, la producción acumulada de los últimos 12 meses alcanzó las 806.705 toneladas, para un incremento de 4,6% frente a marzo de 2009. Se debe destacar que frente al año pasa-

do solamente el mes de enero tuvo crecimiento positivo, mientras los meses de febrero y marzo tuvieron una merma en la producción.

El crecimiento de la producción estuvo sostenido por la Zona Oriental, que en el primer trimestre del año creció 12,9% frente a igual período de 2009, esto es 8.936 toneladas más. La Zona Central también obtuvo un crecimiento positivo al aumentar 2,4%, alcanzando una producción de 80.561 toneladas, el máximo alcanzado en un trimestre por esta zona (Tabla 2).

La producción de aceite de palma en la Zona Norte tuvo una caída de -6,7%, cambiando el comportamiento creciente de los últimos cuatro años. Dicha caída se relaciona con el fenómeno del niño, que se prolongó hasta marzo de 2010, impactando en mayor medida a la Zona Norte donde se presentan déficits hídricos con frecuencia. Por último, la Zona Occidental continúa cayendo, este trimestre a una tasa de -38,6%, alcanzando apenas 3.286 toneladas.

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo primer trimestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Periodo	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Abs.	%
Enero	70,7	64,3	73,3	9,1	14,1
Febrero	72,5	68,3	65,8	-2,6	-3,8
Marzo	81,3	85,5	83,4	-2,1	-2,5
Acumulado	224,5	218,1	222,5	4,4	2,0

* Cifras con corte al 01 de junio de 2010

Fuente: Fedepalma-Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (SISPA)

Tabla 2. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas en el primer trimestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Zona	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Abs.	%
Oriental	71,4	69,4	78,3	8,9	12,9
Norte	60,4	64,7	60,3	-4,4	-6,7
Central	79,3	78,7	80,6	1,9	2,4
Occidental	13,4	5,4	3,3	-2,1	-38,6
Total	224,5	218,1	222,5	4,4	2,0

* Cifras con corte al 01 de junio de 2010

Fuente: Fedepalma-SISPA

Acorde con el crecimiento de la producción de aceite de palma crudo, las zonas Central y Oriental aumentaron su participación en el total nacional, aportando el 36,2% y 35,2% respectivamente, mientras la Zona Norte cayó más de 2% y participó con 27,1% y la Zona Occidental descendió a 1,5%.

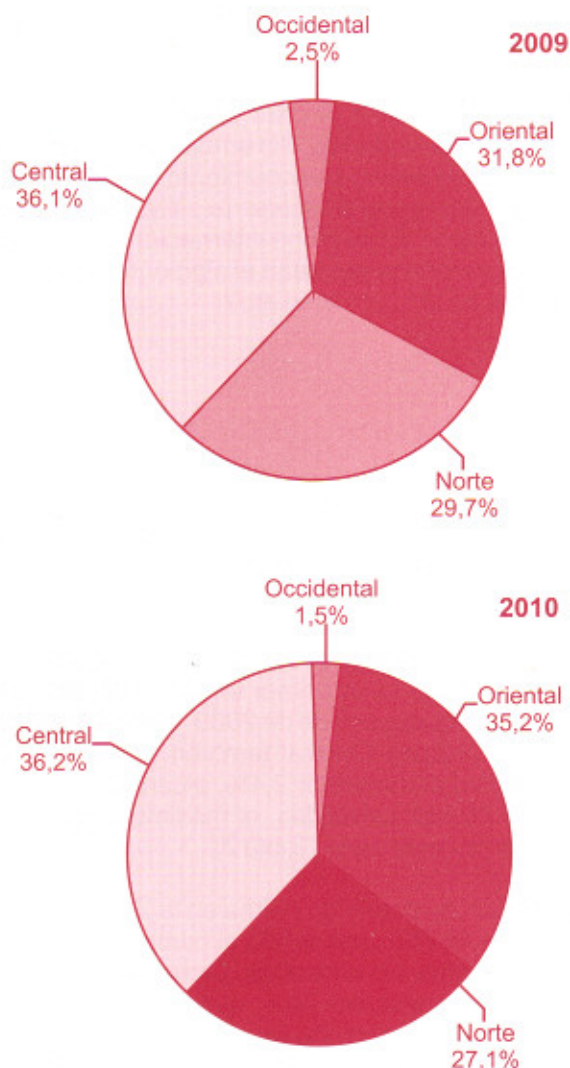


Figura 1. Distribución por zona de la producción de aceite de palma en el primer trimestre de 2009 y 2010

2. Producción de almendra de palma

Entre enero y marzo de 2010 se produjeron 54.284 toneladas de almendra de palma, para un crecimiento de 8,7% frente al primer trimestre de 2009. El mayor crecimiento frente al aceite indica que hubo un aumento en la tasa de extracción de almendra. Así mismo, a diferencia de la producción de aceite de palma, la almendra tuvo crecimiento tanto en enero como en marzo, mientras que en febrero se mantuvo en el mismo nivel que el año pasado (Tabla 3).

Tabla 3. Colombia. Producción de almendra de palma en el primer trimestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Periodo	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Abs.	%
Enero	16,0	14,5	17,3	2,7	18,7
Febrero	16,7	15,8	15,8	0,0	-0,2
Marzo	19,0	19,5	21,2	1,7	8,6
Acumulado	51,7	49,9	54,3	4,4	8,7

* Cifras con corte al 01 de junio de 2010

Fuente: Fedepalma-SISPA

La producción de almendra de palma fue positiva en las zonas Oriental y Central, con un crecimiento de 20,6% y 10,5% respectivamente, La Zona Norte tuvo un leve descenso de -1,7%, mientras la Zona Occidental continúa cayendo a tasas altas, esta vez en -44,8%. En conjunto, la producción creció 4.355 toneladas en términos absolutos (Tabla 4).

Tabla 4. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas en el primer trimestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Zona	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Abs.	%
Oriental	16,8	15,6	18,8	3,2	20,6
Norte	14,5	14,5	14,2	-0,2	-1,7
Central	17,4	18,6	20,6	2,0	10,5
Occidental	3,0	1,3	0,7	-0,6	-44,8
Total	51,7	49,9	54,3	4,4	8,7

* Cifras con corte al 01 de junio de 2010

Fuente: Fedepalma-SISPA

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

Las ventas internas de aceite de palma fueron de 179.822 toneladas en los tres primeros meses de 2010, mostrando un crecimiento del 27,8%, respecto de lo observado en igual período de 2009. Este buen comportamiento se explica fundamentalmente por las mayores compras realizadas por parte de la industria produc-

tora de biodiésel, la cual compró 69.569 toneladas de aceite de palma entre enero y marzo de 2010, registrando un aumento de 273,6% frente a 18.621 toneladas compradas durante el primer trimestre de 2009. Por el contrario, la industria tradicional, entendida como aquella que agrupa la industria procesadora de aceites y grasas para usos comestibles, jabonería y elaboración de alimentos balanceados, adquirió 110.255 toneladas de aceite de palma en los primeros tres meses de 2010, reduciendo un 9,7% sus compras en relación a igual período de 2009.

Tabla 5. Colombia. Ventas de aceite de palma en el mercado local primer trimestre 2008 – 2010 (Miles de toneladas)

Periodo	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Abs.	%
Enero	35,5	43,8	58,8	15,0	34,3
Febrero	42,6	46,6	59,0	12,4	26,6
Marzo	35,5	50,2	62,0	11,7	23,3
Acumulado	113,6	140,7	179,8	39,1	27,8

* Cifras con corte al 01 de junio de 2010
Fuente: Declaraciones FEP

En lo que tiene que ver con las ventas de aceite de palmito, entre enero y marzo de 2010, éstas alcanzaron 8.556 toneladas, inferiores un 3,2% respecto de las 8.840 toneladas registradas durante el primer trimestre de 2009.

Respecto a los flujos de los aceites de palma desde las zonas palmeras a los centros de consumo, en los primeros tres meses de 2010, se observó que los consumos industriales de Bogotá y Centro,¹ como es habitual fueron abastecidos en su mayoría por productores de las zonas Oriental y Central, respectivamente. El consumo industrial de aceite de palma en Cali, fue suministrado en un 73% por palmicultores de la Zona Central, aumentando su dependencia de esa zona productora, mientras que la Zona Oriental disminuyó su participación dada la alta demanda registrada en Bogotá. El cambio más significativo corresponde al abastecimiento industrial de aceite de palma en la costa, aumentando la participación de los productores de la Zona Norte de 61,8 a 81,3%, y disminuyendo los de la Zona Central de 37,3 a 18,7%.

En parte, la mayor proporción de consumo industrial de aceite de palma en la costa se debe a la consolidación de la producción de biodiésel en esa región del país, integrada con productores de la misma región, donde se encuentran ubicadas 4 de las 6 plantas de producción de biodiésel, que durante el primer trimestre del año estaban en operación.

1 El centro de consumo Bogotá comprende Bogotá, Villavicencio, y Acacias, el del Centro agrega Bucaramanga, Medellín y Cúcuta, el de la Costa está conformado por Barranquilla, Ciénaga, Codazzi y Santa Marta, y finalmente el de Cali, comprende Cali y Buga.

Tabla 6. Colombia. Distribución porcentual de las ventas de aceite de palma por zonas y mercados en el primer trimestre 2009 – 2010 (%)

Mercado	Ene-Mar 2009				
	Zona	Bogotá	Costa	Cali	Centro
Central		22,4	37,3	64,6	91,2
Norte		0,8	61,8	0,2	0,0
Occidental		0,0	0,0	15,4	0,2
Oriental		76,9	0,9	19,8	8,6
Total mercado		100,0	100,0	100,0	100,0

Mercado	Ene-Mar 2010*				
	Zona	Bogotá	Costa	Cali	Centro
Central		23,2	18,7	73,3	91,2
Norte		0,4	81,3	0,0	2,6
Occidental		0,0	0,0	16,2	0,0
Oriental		76,4	0,0	10,5	6,2
Total mercado		100,0	100,0	100,0	100,0

* Cifras con corte al 01 de junio de 2010
Fuente: Declaraciones FEP.

Exportaciones

Durante el primer trimestre de 2010, las exportaciones de aceite de palma llegaron a 40.113 toneladas, mostrando una caída del 38,4% frente a 65.104 toneladas exportadas en el mismo trimestre de 2009. Esta disminución en las exportaciones de aceite de palma obedece de una parte, a su mayor demanda interna para la producción de biodiésel y de otra, al bajo dinamismo que ha caracterizado su producción. Sin embargo, es importante mencionar que la disminución actual de la oferta exportable es coyuntural, en la medida en que se espera que una vez entren en producción las nuevas siembras y las renovaciones que se han realizado en palma de aceite en los últimos años, el país cuente nuevamente con un volumen considerable de aceite de palma para la exportación.

Tabla 7. Colombia. Exportaciones de aceite de palma primer trimestre 2008 – 2010 (Miles de toneladas)

Concepto	2008	2009	2010	Variación 09/10	
				Abs.	%
Aceite de palma crudo	47,0	51,9	28,2	-23,7	-45,7
Aceite de palma los demás	18,3	13,2	11,9	-1,3	-9,8
Total	65,3	65,1	40,1	-25,0	-38,4

Fuente: DIAN

Las exportaciones de aceite de palma crudo se han realizado principalmente a México, país que cuantifica el 53% del total exportado, seguido de Reino Unido y República Dominicana con 29 y 14%, respectivamente. Este comportamiento obedece, tanto a la creciente

demanda de aceite de palma por parte de México, país que importó 359.800 toneladas de este producto en 2009, lo cual representa un crecimiento del 9% anual en los últimos tres años, como también, a que desde mediados de febrero de 2009, el gobierno mexicano decidió unilateralmente reducir a 0% los aranceles de importación de los principales aceites y grasas vegetales, incluidos los aceites de palma y palmiste, desde cualquier lugar del mundo. Antes de la medida, nuestro país tenía que pagar un arancel del 7,2% en aceites de palma y palmiste crudos y 14,4% en aceites de palma y palmiste refinados, para ingresar a México, mientras que Ecuador y los países centroamericanos, principales competidores de Colombia, no pagaban arancel.

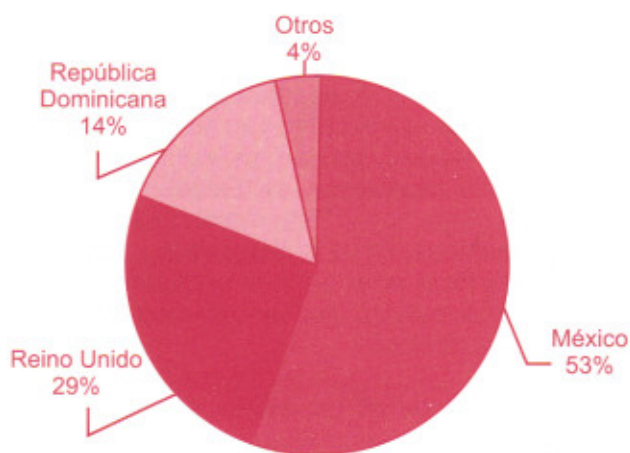


Figura 2. Colombia. Exportaciones de aceite de palma crudo por países de destino primer trimestre de 2010

Por su parte, las exportaciones de aceite de palmiste fueron de 11.964 toneladas entre enero y marzo de 2010, mostrando un incremento del 33% respecto de las 8.995 toneladas exportadas en los primeros tres meses 2009. Dicho aumento, surge como consecuencia de las menores ventas de aceite de palmiste en el mercado local. El principal destino de las exportaciones de aceite de palmiste crudo, al igual que en aceite de palma, ha sido México que contabiliza el 45% del total exportado, seguido de Holanda 34%, Reino Unido 17% y otros países 4%.

Tabla 8. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste primer trimestre 2008 – 2010 (Miles de toneladas)

Concepto	2008	2009	2010	Variación 09/10	
				Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	3,8	7,3	10,3	3,0	41,6
Aceite de palmiste los demás	1,7	1,7	1,6	-0,1	-3,6
Total	5,5	9,0	12,0	3,0	33,0

Fuente: DIAN

Importaciones de aceites y grasas

Colombia importó 101.644 toneladas de aceites y grasas animales y vegetales durante el primer trimestre de 2010, registrando un crecimiento de 34,5%, frente a 75.580 toneladas importadas en el mismo período del año inmediatamente anterior. De este total, 62.153 toneladas fueron de aceites vegetales crudos, 21% adicional a lo de igual período de 2009. Así mismo, se importaron 29.364 toneladas de aceites refinados, con un crecimiento del 75,8%, de las cuales 17.247 toneladas corresponden a aceite de palma y sus fracciones, 4.770 de aceite de soya, 3.771 de aceite de girasol, y 593 de aceite de colza, entre otros. En cuanto al país de origen de las importaciones de aceites vegetales refinados, Ecuador es el primer proveedor con 37%, seguido de Malasia 19%, Argentina 14%, Bolivia 13%, Indonesia 10%, Canadá 3%, Estados Unidos 2% y el resto de países 2%.

Respecto a las importaciones de aceites crudos, se destacan las de aceite de palma que sumaron 2.616 toneladas, mostrando un aumento de 220,7%, las de aceite de girasol 5.068 toneladas (66,7%), las de aceite en frijol soya 15.144 toneladas (52,4%), y las de aceite de soya 36.563 toneladas (5,8%). Las importaciones de aceite de palma crudo tuvieron como país de origen Ecuador, las de aceite de soya crudo fueron originarias de Bolivia 54%, Argentina 40% y Brasil 5%, las de aceite en frijol soya de Estados Unidos 75%, Bolivia 20% y Paraguay 5%, y las de aceite de girasol de Bolivia 88% y Argentina 12%.

Así mismo, las importaciones de aceites y grasas animales, que sumadas cuantifican 10.128 toneladas en los primeros tres meses de 2010, fueron originarias de Estados Unidos 51%, Canadá 25%, Perú 6% y el resto de países 18%.

Tabla 9. Colombia. Importaciones de aceites y grasas primer trimestre 2008 – 2010 (Miles de toneladas)

Concepto	2008	2009	2010	Variación 09/10	
				Abs.	%
Aceites vegetales crudos	60,0	51,3	62,2	10,9	21,2
Aceite de palma crudo	0,0	0,8	2,6	1,8	220,7
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,0	0,6	0,6	n.a.
Aceites y grasas vegetales refinados	21,6	16,7	29,4	12,7	75,8
Aceite de palma refinado y fracciones	5,7	7,4	17,2	9,8	132,0
Aceites y grasas animales	11,0	7,6	10,1	2,5	33,3
Total	92,5	75,6	101,6	26,1	34,5

Fuente: DIAN

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma en plantas extractoras pasaron de 15.869 toneladas a finales de diciembre de 2009, a 21.969 toneladas a finales de marzo de 2010, equivalentes a 8 días de producción. Este comportamiento es normal si se tiene en cuenta que el pico de producción de aceite de palma en Colombia se presenta en los meses de marzo y abril.

Consumo aparente

El consumo de aceite de palma llegó a 199.651 toneladas entre enero y marzo de 2010, mostrando un aumento del 34,1%, en relación a 148.907 toneladas consumidas en igual período de 2009. El mayor consumo doméstico de aceite de palma en nuestro país se debe a la mayor demanda local de dicho aceite para la producción de biodiésel. En ese sentido, es importante resaltar que dicha demanda adicional para el mercado de biodiésel, no sólo ha sido atendida con producción nacional de aceite de palma, sino también con algunas importaciones de oleína de palma de Malasia y Ecuador.

Precios nacionales

Si bien el precio del aceite de palma pasó de US\$577 a US\$808 dólares por tonelada entre el primer trimestre de 2009 y 2010, respectivamente, evidenciando un aumento del 40% en dólares, el precio observado del aceite de palma en el mercado local en promedio estuvo alrededor de \$1.728.000 pesos por tonelada, que respecto de \$1.525.000 pesos por tonelada en igual período del año anterior, representa un incremento de sólo 13% en pesos. Este menor dinamismo se explica tanto por el proceso de revaluación del peso colombiano frente al dólar (-19%), como por las rebajas arancelarias por aplicación del Sistema Andino de Franja de Precios, SAFF, durante el período de análisis, y a la menor dinámica de los precios de aceites sustitutos como el aceite de soya.



Perspectivas

Mercado internacional

La producción de las 10 principales semillas oleaginosas se estima en 438,7 millones de toneladas para el año agrícola 09/10, mostrando una recuperación de cerca de 45 millones de toneladas, frente al período anterior. Los suministros de frijol soya en el mundo se acrecentarán como resultado del significativo aumento en la producción en Suramérica. En Argentina está pronosticado que la producción de semillas oleaginosas alcance un récord de 55 millones de toneladas en 2010 y en Brasil 66 millones de toneladas. Sin embargo, estos aumentos serán parcialmente compensados por la reducción de inventarios en Estados Unidos.

Se estima que a finales de agosto los inventarios de frijol soya en Argentina y Brasil hayan aumentado a 19,4 millones de toneladas, generando una fuerte competencia con esta oleaginosa de Estados Unidos en febrero/septiembre 10/11. Esto mantendrá las exportaciones suramericanas de la oleaginosa y sus derivados en un alto nivel en el período septiembre/febrero 10/11, y de esta manera atenuará su baja disponibilidad en Estados Unidos.

La dependencia global de aceite de soya podría aumentar en los próximos meses debido a la insuficiencia en los suministros de otros aceites vegetales. Se estima que la demanda de aceites vegetales superará a la producción en 2 millones de toneladas durante abril/septiembre de 2010. El crecimiento de la demanda de estos productos vendrá tanto por la industria de alimentos, como también por el consumo de biodiésel en Europa, Brasil y Argentina, entre otros.

La producción mundial de aceite de palma se estima en 46,7 millones de toneladas entre octubre/septiembre 09/10, que respecto al período inmediatamente anterior representa un incremento de 2,4 millones de toneladas, inferior frente al excepcional aumento de 4,9 millones de toneladas alcanzado en 2007/08. Este comportamiento obedece principalmente a los bajos rendimientos en Malasia por segundo año consecutivo, y además por las caídas de producción en Colombia y Tailandia, entre otros. Esta situación llevaría a una necesaria reducción de los inventarios mundiales de aceite de palma al nivel más bajo en los últimos 3 años, equivalente a 6,7 millones de toneladas a finales de septiembre de 2010, 0,5 millones de toneladas menos que el año pasado.

Con respecto al aceite de palmiste, se estima que su consumo mundial se incremente a 5,4 millones de toneladas en el período octubre/septiembre 09/10, principalmente en Malasia, Indonesia y China, es decir un 4% respecto del año inmediatamente ante-

rior. Se pronostica que en dicho período las importaciones chinas alcancen un récord de 480 mil toneladas, evidenciando un crecimiento del 6%. Por el contrario, se prevé que en la Unión Europea las compras de aceite de palmiste podrían estancarse en un volumen cercano a 650 ó 660 mil toneladas, debido a una mayor preferencia por aceite de coco, dado el descuento del precio de este último sobre el de aceite de palmiste en el mercado internacional.

De esta manera los determinantes en los precios internacionales de los aceites y grasas estarán enmarcados

en los siguientes aspectos: 1) las perspectivas del clima y la cosecha en Norteamérica y Europa; 2) la producción de aceite de palma en Malasia e Indonesia durante los próximos 4 meses; 3) la política de compra de oleaginosas en China e India; 4) los bajos inventarios de frijol soya en Estados Unidos; 5) las insuficientes cantidades de la oleaginosa que han llegado a los puertos de exportación en Suramérica, dadas las diferencias existentes entre los productores de oleaginosas y los molineros principalmente en Argentina y las preocupaciones de éstos con la política de impuestos a la exportación de semillas oleaginosas que aplica dicho país, entre otros.