

Balance económico del sector palmero colombiano en el primer trimestre de 2012

La coyuntura observada en el primer trimestre de 2012 está caracterizada por un entorno internacional, que continúa reflejando una percepción de incertidumbre respecto al alcance e impacto de la crisis de algunos países de la zona euro sobre el crecimiento de la economía mundial. Paradójicamente, el comportamiento de los precios internacionales de los aceites y grasas mantuvo una tendencia al alza en términos históricos, la cual se pronostica que se mantendrá en el mediano plazo, teniendo en cuenta los factores que han incidido en un crecimiento estructural de la demanda y en una contracción coyuntural de la oferta, principalmente de aceites de soya y de palma.

Algunos reportes señalan que el crecimiento de la economía mundial en 2012 será menor que el de 2011 pero, como ocurrió también en el año anterior, esta desaceleración será menor en las economías emergentes que han sido el factor determinante en el incremento de la demanda por alimentos y en particular por aceites vegetales. Es necesario estar atentos a la manera como se desenvuelve la crisis de las economías europeas, el impacto que tendrá sobre las economías emergentes y cómo serán los posibles mecanismos de transmisión sobre el mercado de los aceites.

Como se verá más adelante, en el plano nacional, las cifras correspondientes a la producción de aceite crudo de palma, durante los primeros meses de 2012 muestran un descenso con respecto al 2011, pero es necesario tener en cuenta que este último fue un año récord, con un crecimiento históricamente alto. Al concluir el año podría haber un comportamiento aceptable siempre y cuando se mantenga la recuperación de la tasa de crecimiento del sector, que había caído de manera atípica en 2010 y se acerque a las tasas de crecimiento históricas observadas.

Para entender las causas del descenso en la producción es necesario hacer un cuidadoso seguimiento y análisis de los diversos factores que pueden estar interviniendo en este resultado como el efecto de la problemática sanitaria, el comportamiento del clima y los aspectos fisiológicos del cultivo, entre otros. En todo caso, el descenso se ha comportado de manera diferente entre las diferentes zonas, siendo claro que el mayor decrecimiento se ha observado en la Zona Central, aun cuando al interior de esta se observan comportamientos diferenciados entre las subzonas.

Desde la perspectiva del mercado nacional, se observa un escenario favorable para las ventas internas gracias a la mayor demanda para producción de biodiésel. En cuanto al mercado externo, se observa una recuperación importante de las exportaciones respecto a los primeros meses de 2011, tanto para el aceite de palma como para el aceite de palmiste.

MERCADO NACIONAL Y COMERCIO EXTERIOR

Desempeño productivo

Producción de aceite de palma

Al realizar un análisis del comportamiento de la producción de aceite de palma crudo durante los primeros tres meses de 2012, encontramos que respecto al mismo período de 2011 se presentó una disminución de 12.500 toneladas, equivalente a -4,6%. No obstante es importante analizar el alcance de esta cifra por cuanto, como se mencionó anteriormente, el crecimiento observado en la producción del 2011 sobrepasó sustancialmente el promedio histórico constituyéndose en lo que se podría llamar un año récord para el sector. En este sentido, resulta poco probable sostener cifras del orden experimentado el año anterior.

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo, primer trimestre 2010 – 2012 (Miles de toneladas)

Periodo	2010	2011	2012*	Variación 11/12	
				Abs	%
Enero	74,0	81,7	78,3	-3,4	-4,1
Febrero	66,1	88,3	86,8	-1,5	-1,7
Marzo	83,4	101,8	94,1	-7,6	-7,5
Acumulado	223,6	271,8	259,2	-12,5	-4,6

*Cifras con corte a 6 de julio de 2012

Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

Comparando las cifras de producción del primer trimestre de 2012 respecto al mismo período de 2010, se evidencia un crecimiento de 16%, lo cual indica una recuperación y resulta más consistente con la tasa de crecimiento promedio anual, que para el período 2004-2011 estuvo alrededor de 8%.

Tabla 2. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas, primer trimestre 2010 – 2012 (Miles de toneladas)

Zona	2010	2011	2012*	Variación 11/12	
				Abs	%
Oriental	78,2	108,5	98,8	-9,6	-8,9
Norte	61,2	72,8	82,2	9,4	12,9
Central	80,8	88,2	76,6	-11,6	-13,1
Sur-Occidental	3,4	2,3	1,6	-0,7	-29,4
Acumulado	223,6	271,8	259,2	-12,5	-4,6

*Cifras con corte a 6 de julio de 2012

Fuente: Fedepalma – Sispa

Aunque hay que esperar la evolución del 2012, en cuanto a la información de producción regional de aceite para el primer trimestre, se resalta el importante crecimiento de la Zona Norte, cuya producción aumentó en 9.400 toneladas, lo cual equivale a una tasa que bordea el 13% respecto al primer trimestre de 2011. De otro lado, las zonas Oriental, Central y Suroccidental exhibieron tasas negativas respecto al período enero – marzo de 2011, cuya explicación igualmente subyace en el gran repunte de la producción observado en dicho año.

Sin embargo, si de igual manera se compara el primer trimestre de 2012 con el mismo período de 2010, se evidencia que para el caso de la Zona Oriental se presentó un crecimiento de 26,4%. De otro lado, para la Zona Central esta comparación arroja una caída de 5,2%, en tanto que para la Zona Suroccidental la disminución fue de 53%. No obstante esta cifra debe ser mirada con reserva por cuanto el 2010 también presentó una tendencia a la baja significativamente por fuera del promedio. Si adicionamos a este análisis la comparación del primer trimestre de 2012 respecto a este período de 2009, encontramos un crecimiento nacional de 19%, explicado principalmente por el aumento en la producción de las zonas Oriental (43%) y Norte (27%), en tanto que se ratifica la tendencia decreciente de las zonas Suroccidental (-71%) y Central (-3%).

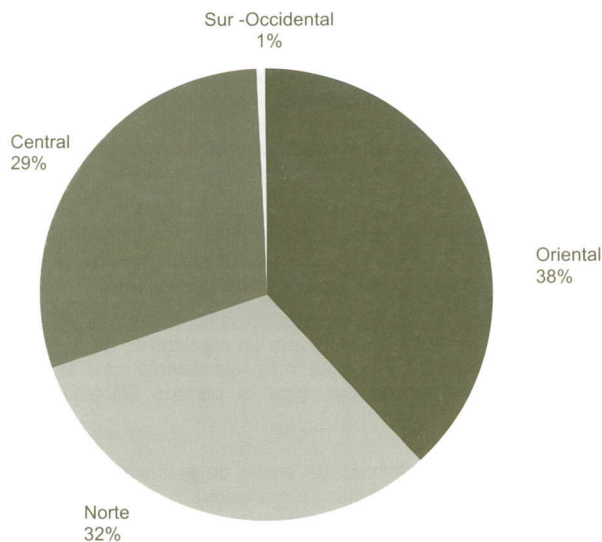
Analizando la participación de cada una de las zonas respecto a la producción total de aceite de palma en Colombia, se observa que la Zona Oriental se mantiene como la de mayor contribución, en tanto que, gracias a su sostenido crecimiento desde el 2010, la Zona Norte está desplazando a la Zona Central del segundo al tercer lugar.

Tabla 3. Colombia. Participación regional en la producción nacional de aceite de palma crudo, primer trimestre de 2011-2012

Zona	2011 (%)	2012* (%)
Oriental	40%	38%
Norte	27%	32%
Central	32%	30%
Sur-Occidental	1%	1%
Acumulado	100%	100%

Fuente: Fedepalma - Sispa

2012



Fuente: Fedepalma - Sispa

Figura 1. Colombia. Distribución de la producción nacional de aceite de palma crudo por zonas palmeras primer trimestre de 2012

Teniendo en cuenta este análisis, se puede concluir respecto a la producción de aceite de palma crudo que si bien se observó un decrecimiento en el total nacional para los períodos enero-marzo de 2011 y 2012, este resultado se ve influenciado por la cifra récord de 2011 pues al referenciarlo respecto a 2010 se mantiene la tendencia de crecimiento promedio. Vale la pena señalar la importante dinámica de la Zona Norte que mantuvo su crecimiento desde 2010, en tanto que la Zona Central, por el contrario, mostró un retroceso en su producción no solo respecto a 2011 sino también a 2010. De acuerdo con el comportamiento estructural de la producción y su estacionalidad, es de esperar un repunte en el segundo trimestre, el cual probablemente no superará el nivel récord observado en 2011.

Producción de almendra de palma

Durante los primeros tres meses del año, si bien se observa una tasa positiva de 2% respecto al primer trimestre de 2011, se presentó una desaceleración en la producción de almendra de palma, la cual venía creciendo a tasas de 17% y el 23% en el primer trimestre de los años 2010 y 2009.

Tabla 4. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas, primer trimestre de 2010 - 2012

Período	2010	2011	2012*	Variación 11/12	
				Abs	%
Enero	17,6	18,2	18,4	0,3	1,5
Febrero	16,2	19,9	21,2	1,3	6,6
Marzo	19,9	23,2	22,8	-0,4	-1,7
Acumulado	53,6	61,2	62,4	1,2	2,0

*Cifras con corte a 6 de julio de 2012

Fuente: Fedepalma - Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Esta desaceleración se confirma al analizar el balance trimestral por zonas de producción, el cual, como muestra la Tabla 5, fue negativo en la mayoría del país, siendo la Zona Norte la única en repuntar y cuyo aumento de 4 mil toneladas logró compensar la disminución de la producción de almendra de las otras tres regiones.

Tabla 5. Colombia. Producción de almendra de palma, primer trimestre de 2010 - 2012

Zona	2010	2011	2012*	Variación 11/12	
				Abs	%
Oriental	17,2	23,4	21,6	-1,8	-7,7
Norte	15,1	17,2	21,2	4,0	23,0
Central	20,7	20,0	19,3	-0,8	-3,9
Sur-Occidental	0,7	0,5	0,3	-0,2	-41,7
Acumulado	53,6	61,2	62,4	1,2	2,0

*Cifras con corte a 6 de julio de 2012

Fuente: Fedepalma - Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

Las ventas internas de aceite de palma fueron de 220,5 mil toneladas en los tres primeros meses de 2012, mostrando un crecimiento de 11,0%, respecto de lo observado en igual período de 2011. Este buen comportamiento se expresa principalmente en las mayores compras realizadas por parte de la industria productora de biodiésel, la cual compró 116,2 mil toneladas de aceite de palma entre enero y marzo de 2012, registrando un aumento de 21,5% frente a 95,7 mil toneladas compradas durante el primer trimestre de 2011. Por el contrario, la industria tradicional, es decir aquella que agrupa la industria procesadora de aceites y grasas para usos comestibles, jabonería y elaboración de alimentos balanceados, adquirió 104,3 mil toneladas, una reducción apenas de 0,1% en sus compras en relación al mismo período de 2011.

Tabla 6. Colombia. Ventas de aceite de palma en el mercado local primer trimestre 2010 - 2012 (Miles de toneladas)

Período	2010	2011	2012	Variación 10/11	
				Abs.	%
1er trimestre	179,5	198,7	220,5	21,8	11,0
Acumulado	179,5	198,7	220,5	21,8	11,0

Fuente: Declaraciones FEP.

En lo que tiene que ver con las ventas de aceite de palmiste, entre enero y marzo de 2012, alcanzaron 9,4 mil toneladas, superiores 4,0% respecto de las 9,0 mil toneladas registradas durante el primer trimestre de 2011.

En relación a los flujos del aceite de palma entre las zonas de producción palmera y los mercados locales de destino, salvo en lo que corresponde a la Zona Suroccidental, se observa que durante el primer trimestre de 2012, la mayor parte de la producción de cada una de las zonas fue absorbida por su mercado local más cercano, lográndose mejoras en costos de logística y optimización del ingreso, respecto de lo observado en los primeros tres meses de 2011. En ese sentido, el mercado de Bogotá fue atendido en un 82,1% por la Zona Oriental, el de la Costa en un 84,7% por la Zona Norte, y el del Centro en un 96,7% por la Zona Central. En lo que corresponde al mercado de Cali, fue atendido principalmente por la Zona Oriental, seguida de las zonas Occidental, Central y Norte.

Tabla 7. Colombia. Distribución porcentual de las ventas de aceite de palma por zonas y mercados en el primer trimestre 2011 – 2012 (%)

Mercado	Ene-Mar 2012				
	Zona Central	Zona Norte	Zona Oriental	Zona Sur Occidental	Total
Bogotá	14,7	3,2	82,1	0,0	100,0
Cali	23,7	3,8	43,0	29,4	100,0
Centro	96,7	1,2	1,8	0,4	100,0
Costa	15,1	84,7	0,2	-	100,0

Mercado	Ene-Mar 2011				
	Zona Central	Zona Norte	Zona Oriental	Zona Sur Occidental	Total
Bogotá	20,0	3,9	76,1	0,0	100,0
Cali	32,3	-	34,9	32,8	100,0
Centro	95,7	1,5	2,3	0,4	100,0
Costa	19,1	80,8	-	0,0	100,0

Fuente: Declaraciones FEP.

Exportaciones

Durante el primer trimestre de 2012, las exportaciones de aceite de palma llegaron a 25,0 mil toneladas, mostrando un crecimiento de 62,6% frente a 15,4 mil toneladas exportadas en el mismo trimestre de 2011. Este aumento se debe en parte a la estacionalidad de la producción en los primeros meses del año que genera un volumen considerable de aceite de palma para la exportación. Sin embargo, es importante mencionar que esta cifra muestra cómo los productores superaron las dificultades que enfrentaron un año atrás, cuando factores como el paro de transportadores y problemas relacionados con el acopio del aceite les impidieron lograr mejores volúmenes de exportación pese a la favorable coyuntura de la producción, la cual superó todas las expectativas en 2011.

Tabla 8. Colombia. Exportaciones de aceite de palma primer trimestre 2011 – 2012 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Marzo		Variación	
	2011	2012	Abs.	%
Aceite de palma crudo	4,1	16,1	12,0	294,2
Aceite de palma los demás *	11,3	9,0	-2,4	-20,8
Total	15,4	25,0	9,6	62,6

* Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones

Las exportaciones de aceite de palma crudo se han realizado principalmente a México, país que cuantifica el 39,7% del total exportado, Holanda que representa el 33,4%, República Dominicana y Reino Unido con 19,9 y 6,2%, respectivamente. En ese sentido, es importante recordar que las exportaciones colombianas a México y Europa, cuentan con libre acceso, como consecuencia del protocolo modificatorio del G-3 suscrito por Colombia y México, y por los beneficios derivados del Sistema General de Preferencias, SGP (plus), en el caso europeo.

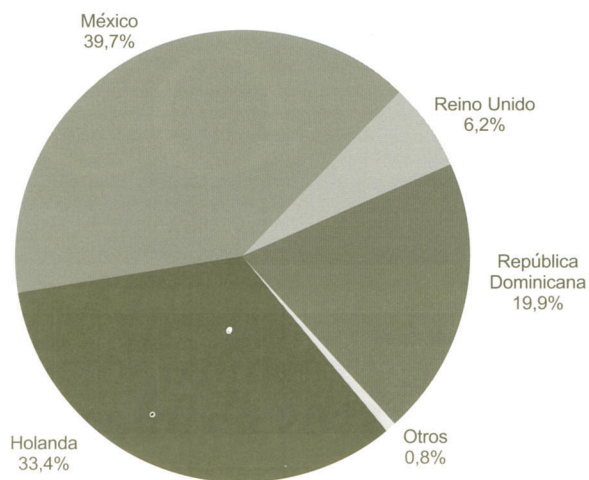


Figura 2. Colombia. Exportaciones de aceite de palma crudo por países de destino primer trimestre de 2012

Por su parte, las exportaciones de aceite de palmiste fueron de 14,5 mil toneladas entre enero y marzo de 2012, con un incremento de 94,9% respecto de las 7,4 mil toneladas exportadas en los primeros tres meses de 2011. Dicho aumento surge como consecuencia del suficiente suministro de aceite de palmiste en el mercado local. El principal destino de las exportaciones de aceite de palmiste crudo fue Holanda, que representa el 69,2% del total exportado, seguido de México (29,2%) y otros países (1,7%).

Tabla 9. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste primer trimestre 2011 – 2012 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Marzo		Variación	
	2011	2012	Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	5,7	12,1	6,4	110,9
Aceite de palmiste los demás *	1,7	2,4	0,7	41,1
Total	7,4	14,5	7,1	94,9

* Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones

Importaciones de aceites y grasas

Colombia importó 126,1 mil toneladas de aceites y grasas animales y vegetales durante el primer trimestre de 2012, registrando una disminución de 0,7%, frente a 127,0 mil toneladas importadas en el mismo periodo del año inmediatamente anterior. De este total, 65,9 mil toneladas fueron de aceites vegetales crudos, 15,5% menos que lo del mismo periodo de 2011. De otro lado, se importaron 56,3 mil toneladas de aceites refinados, con un crecimiento de 46,9%, de las cuales 33,9 mil toneladas corresponden a aceite de palma y sus fracciones, 11,5 mil toneladas de aceite de soya, y 4,5 mil toneladas de aceite de girasol, entre otros. En cuanto al país de origen de las importaciones de aceites vegetales refinados, Indonesia es el primer proveedor con 33,4%, seguido de Brasil (13,8%), Ecuador (12,0%), Argentina (10,7%), Malasia (10,3%), Bolivia (6,6%) y el resto de países (2,8%). Es probable que el incremento en las importaciones de aceites refinados durante los primeros tres meses del año responda a una expectativa de posible incremento en los aranceles a la importación a partir de abril, como consecuencia del cambio en los niveles de estabilización de la franja andina de precios.

Respecto a las importaciones de aceites crudos se destacan las de aceite de soya que sumaron 53,5 mil toneladas, las de aceite de girasol con 5,6 mil toneladas y las de aceite de palma con 5,2 mil toneladas, entre otras. Las importaciones de aceite de palma crudo tuvieron como país de origen Ecuador, las de aceite de soya crudo fueron originarias de Argentina 78,9% y Bolivia 21,1%, y las de aceite de girasol en su mayoría de Bolivia.

Así mismo, las importaciones de aceites y grasas animales cayeron a 3,9 mil toneladas en los primeros tres meses de 2012, en parte como conse-

cuencia de su mayor precio relativo frente a sustitutos como la estearina de palma, y fueron originarias de Estados Unidos 51% y Canadá 25%, entre otros.

Tabla 10. Colombia. Importaciones de aceites y grasas primer trimestre 2011 – 2012 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Marzo		Variación	
	2011	2012	Abs.	%
Aceites vegetales crudos	77,9	65,9	-12,1	-15,5
Aceite de palma crudo	10,0	5,2	-4,8	-48,0
Aceite de palmiste crudo	0,1	0,0	-0,1	-100,0
Aceites y grasas vegetales refinados	38,3	56,3	18,0	46,9
Aceite de palma refinado y fracciones	19,3	33,9	14,6	75,7
Aceites y grasas animales	10,7	3,9	-6,8	-63,4
Total	127,0	126,1	-0,8	-0,7

Fuente: DIAN

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma en plantas extractoras pasaron de 12,1 mil toneladas a finales de diciembre de 2011 a 17,9 mil toneladas a finales de marzo de 2012, equivalentes a ocho días de producción. Este comportamiento es normal si se tiene en cuenta que la alta estacionalidad de la 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 250,8 mil toneladas entre enero y marzo de 2012, mostrando un aumento de 9,4%, en relación a 229,2 mil toneladas consumidas en igual período de 2011. El mayor consumo doméstico de aceite de palma en nuestro país se debe primordialmente a la mayor demanda local para la producción de biodiésel. Al respecto, valga señalar que el país cuenta en la actualidad con una mezcla de biodiésel del 10% (B10) para las zonas norte, occidental y sur, y del 7% (B7) en Bogotá y Llanos orientales.

Tabla 11. Colombia. Balance de oferta y demanda de aceite de palma crudo 2011 – 2012 (Miles de toneladas)

Concepto	Ene-Mar 2011	Ene-Mar 2012	Variación	
			Absoluta	%
I. Producción	271,78	259,20	-12,58	-4,63
II. Importaciones	29,27	39,10	9,83	33,49
III. Ventas de exportación	28,60	31,02	2,42	8,37
IV. Oferta disponible	272,46	267,28	-5,17	-1,90
V. Cambio de inventarios (E)	43,32	16,47	-26,75	-61,89
VI. Consumo (E)	229,24	250,82	21,58	9,41

(E): Estimado

Fuente: Sispa, DIAN, Sobordos, Fedebiocombustibles. Cálculos UGCE Fedepalma.

Precios

En el primer trimestre de 2012 los precios internacionales de los aceites y grasas mantuvieron una tendencia al alza. Un factor importante que explica el aumento pronunciado de los precios, es el débil crecimiento de la producción total de aceites vegetales, principalmente aceites de soya, colza y palma, combinado con el aumento constante de la demanda de los mismos para el consumo tradicional y de biocombustibles, lo que ha ido provocando gradualmente una escasez de suministros mundiales.

Las alzas de los precios internacionales fueron atenuadas en el mercado nacional por la fortaleza del peso colombiano frente al dólar y las rebajas arancelarias del Sistema Andino de Franja de Precios. El precio del aceite de palma observado en el mercado local en promedio estuvo alrededor de \$1.967.000 pesos por tonelada, reflejando un descenso de 16,4% frente al precio promedio observado en los tres primeros meses de 2011, que se ubicó en un promedio de \$2.353.000.

Perspectivas

Mercado internacional

Los pronósticos actuales referentes a la oferta y demanda mundial en 2011/12 indican que continuará la firmeza de los precios internacionales de las semillas oleaginosas y sus productos. Un crecimiento reducido de los suministros mundiales de aceites y grasas y el descenso sin precedentes de la producción de semillas oleaginosas, coincidirán con una expansión constante de la demanda mundial de aceites vegetales destinados al consumo humano, el forraje y los biocombustibles, lo que resultará en una reducción de las existencias.

La fortaleza de los precios internacionales será entonces el reflejo de la estrechez entre los suministros globales y la demanda en el ciclo 2011/12, caracterizado por un marcado déficit de producción de semillas oleaginosas y una sustancial disminución de los inventarios. En la medida que la disponibilidad global de aceite de soya se contrae, va creciendo la dependencia de aceite de palma que a su vez enfrenta una desaceleración del ritmo de producción en el Sudeste Asiático.

Sin embargo, es importante mencionar que existen factores exógenos que pueden contradecir la tendencia al alza de los fundamentales, como son la crisis europea y el debilitamiento de la economía china, que pueden afectar la significativa demanda de aceites y grasas a nivel mundial, y presionar los precios de estos productos a la baja.

Mercado nacional

Se esperaría un repunte estacional de la producción de aceite de palma del país en el segundo trimestre de 2012. Sin embargo, la percepción de los palmicultores de las diferentes zonas señala un escenario con expectativas de incertidumbre con el ritmo de crecimiento, debido al fuerte incremento que tuvo la producción en 2011 (25%), que implicaría una menor dinámica en 2012, y por los efectos climáticos y sanitarios que han conllevado a reducciones en la productividad de los cultivos.

En materia de aranceles, el cambio en el piso y techo de la franja de precios en abril de este año, junto con la dinámica de los precios internacionales de los aceites y grasas, permite prever que nuevamente se registren aranceles para la importación de estos productos a nuestro país.