

ECONÓMICO

Áreas de Planeación Económica Sectorial y de Gestión Comercial Estratégica

Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite

Septiembre de 2012

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

Durante el segundo trimestre de 2012 la producción de aceite de palma mostró una reducción de 8% respecto a lo observado durante los tres primeros meses de este año. No obstante, es importante destacar que, en general, el comportamiento de la producción es favorable si se tiene en cuenta que se mantiene cercana a lo observado en 2011, el cual es considerado récord para el sector palmicultor.

Desde el punto de vista regional y respecto a lo sucedido en el primer semestre de 2011, en el mismo periodo de 2012 se observó crecimiento en la producción de aceite de palma en las zonas Norte y Suroccidental (con variaciones respectivas de 13,98% y 6,42%) y contracción en las zonas Central y Oriental (que reportaron disminuciones de 12,5% y 8,54%, respectivamente). Es de señalar que si bien la Zona Norte no es la de mayor producción, si es la que viene creciendo a la mayor tasa. En complemento, y aunque la Zona Suroccidental exhibe una baja participación dentro de la producción del agregado nacional, resalta su importante recuperación luego de que prácticamente desaparecieron los cultivos de palma de aceite en dicha zona, efecto de la elevada incidencia de la Pudrición del cogollo.

Otro aspecto positivo es el incremento de las ventas destinadas al mercado local, situación que puede explicarse por las mejoras presentadas en la cadena de suministro y por el auge en la producción de biodiésel de palma.

Durante los primeros seis meses de 2012, los precios internacionales de los aceites vegetales se mantuvieron en niveles relativamente altos y superiores a los US\$1.000 por tonelada, debido especialmente al deterioro de la cosecha de frijol soya en Mercosur por la severa sequía, que conllevaría a suministros mundiales y exportaciones por debajo de las expectativas iniciales, aunque factores macroeconómicos como la disminución de la demanda del petróleo y la desaceleración de la economía mundial, especialmente la persistente crisis financiera de Europa, afectaron la demanda.

MERCADO NACIONAL Y COMERCIO EXTERIOR

Desempeño productivo

Producción de aceite de palma

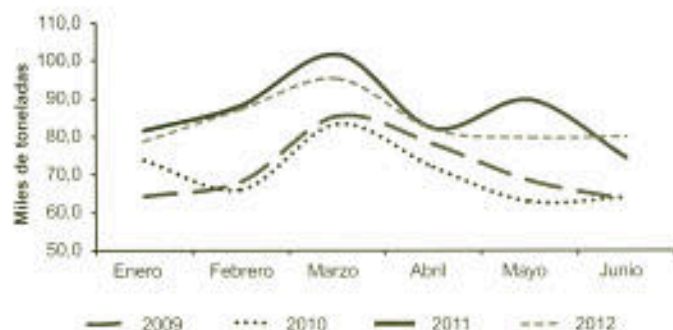
El comportamiento de la producción de aceite de palma con corte al segundo trimestre de 2012 exhibe una disminución de 7,6% respecto del primer trimestre del año, ubicándose en un total de 241.636 toneladas (19.909 toneladas menos que en el periodo enero-marzo de 2012).

De otra parte, es importante señalar que si bien la dinámica de producción entre el periodo enero-junio de 2012 fue de 2,9% inferior a lo registrado en el mismo

periodo de 2011, estos resultados deben considerarse teniendo en cuenta que el año anterior fue especialmente positivo para el sector en materia de producción, pues se alcanzaron cifras récord no observadas previamente. En tal sentido, el comportamiento del segundo trimestre de 2012 se inscribe dentro de un contexto positivo en la medida en que resulta poco probable mantener e, incluso, superar las cifras del orden experimentado en el año anterior.

Teniendo en cuenta lo anterior, resulta pertinente comparar el comportamiento en producción respecto a años previos al 2011. En tal sentido, las cifras muestran que la dinámica del segundo trimestre de 2012

supera de manera importante lo sucedido durante los mismos trimestres de 2009 y 2010, ubicándose en valores 15% y 21% superiores, respectivamente (Ver Figura 1).



*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Figura 1. Colombia. Producción mensual de aceite de palma, primer semestre (2009-2012)

Desde el punto de vista regional, la dinámica de producción por zonas palmeras durante el primer semestre de 2012 muestra que la Zona Norte exhibe la mayor tasa de crecimiento, alcanzando 13,98% (21,1 toneladas adicionales a las reportadas para el mismo periodo de 2011), seguida por la Zona Suroccidental que creció en 6,42%. En contraste, la producción en las zonas Oriental y Central experimentaron contracciones de 8,54% y 12,05%, respectivamente (Ver Tabla 1).

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas. Enero-junio (2009-2012) (miles de toneladas)

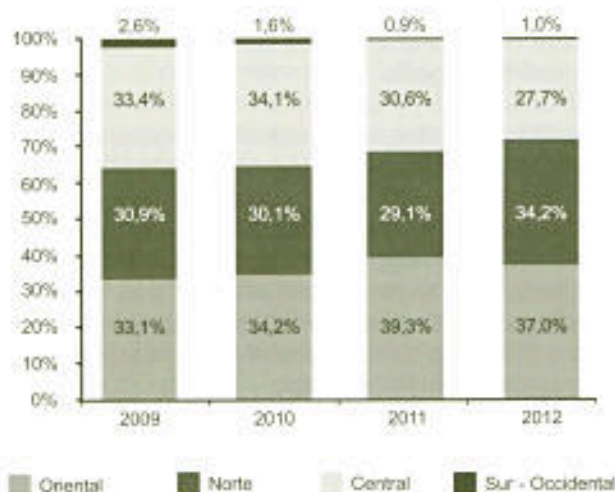
Zona	Enero - Junio				Variación 11/12	
	2009	2010	2011	2012*	Abs	%
Oriental	141,7	144,6	203,8	186,4	-17,4	-8,54
Norte	132,5	127,1	151,0	172,2	21,1	13,98
Central	142,9	144,1	158,6	139,5	-19,1	-12,05
Suroccidental	11,1	6,8	4,8	5,1	0,3	6,42
Total	428,2	422,5	518,3	503,2	-15,1	-2,91

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

En términos de participación dentro de la producción nacional, la Zona Oriental se consolida como la de mayor volumen de producción, dando cuenta de 37% de la producción total durante el primer semestre de 2012. Este porcentaje es superior al promedio de participación de dicha zona durante el primer semestre de

los años 2009 a 2012, el cual se ubicó en 35,5%. En segundo lugar se ubica la Zona Central con 34,2% de participación, cifra que supera el peso promedio de dicha zona durante los seis primeros meses de los años 2009 a 2012, el cual se ubicó en 30,1%. Sobre este último aspecto vale la pena destacar que la Zona Central vuelve a ubicarse en la segunda posición durante el primer semestre de 2012, en tanto que para el mismo periodo de los años 2009 a 2011 se ubicó en tercer lugar.

Las zonas Norte y Suroccidental se ubican en tercer y cuarto lugar, respectivamente, con notorias disminuciones de sus participaciones en la producción nacional correspondientes al primer semestre del año. En efecto, la Zona Norte cae a una participación de 27%, estando 5 puntos porcentuales por debajo del promedio de participación de dicha zona en el periodo enero-junio de los años 2009 a 2012, el cual se ubicó en 32,7%. Finalmente, la Zona Suroccidental tan solo alcanza una participación de 1% en el primer semestre de 2012, cifra que se encuentra 17 puntos porcentuales debajo del promedio para el mismo periodo entre los años 2009 y 2012. (Ver Figura 2).



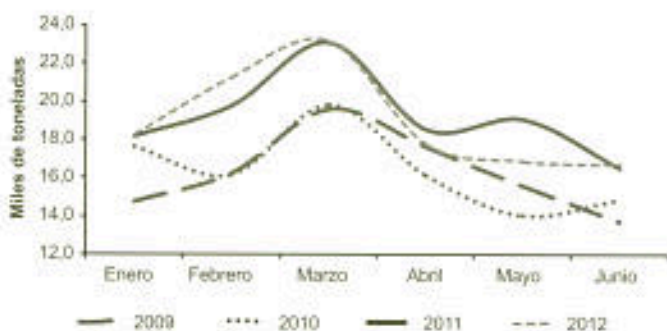
*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

Figura 2. Evolución de la participación en producción de aceite de palma por zonas. Enero-junio (2009-2012)

Con base en la evolución de la participación de cada una de las cuatro zonas palmeras dentro del total nacional, se observa que la reducción de 2,9% en la producción de aceite de palma entre primer semestre de 2011 y el mismo periodo de 2012 se explica de manera especial por las reducciones de las zonas Oriental y Central (-3,4% y -3,7%, respectivamente), en tanto que las zonas Norte y Suroccidental contribuyeron de manera positiva (4,1% y 0,1%, respectivamente).

Producción de almendra de palma

Durante el segundo trimestre de 2012 se observó una disminución de 18,1% en la producción de almendra de palma, respecto a lo registrado en el primer trimestre del mismo año (pasó de 62.718 a 51.392 toneladas). Ahora bien, respecto de lo sucedido en el segundo trimestre de 2011 (mismo periodo de referencia), también se observó una disminución de 5,11%. No obstante, para el acumulado del primer semestre de 2012 respecto al correspondiente al periodo enero a junio de 2011, la producción de almendra de palma cae en menos de 1% (-0,94%), aspecto que nuevamente puede considerarse positivo teniendo presente el comportamiento excepcional de las cifras de producción en 2011 (Ver Figura 3)



*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

Figura 3. Colombia. Producción mensual de almendra de palma. Enero-junio (2009-2012)

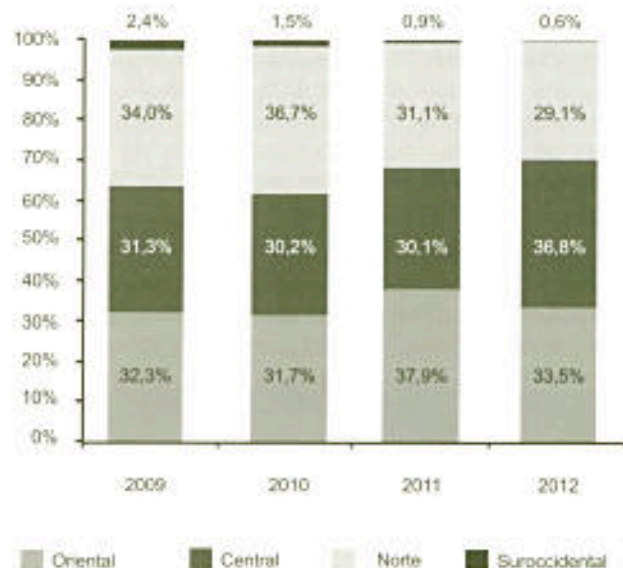
Al analizar el comportamiento desagregado por zonas, se encuentra que es la producción de la Zona Norte la única que exhibe una tasa de crecimiento positiva e importante (21,16%), en tanto que las restantes tres zonas presentan tasas de variación negativas (Zona Oriental con -12,59%, Zona Central con -7,26% y Zona Suroccidental con -30,63%) (Ver Tabla 2).

Tabla 2. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas. Enero-junio (2009-2012) (miles de toneladas)

Zona	Enero - Junio				Variación 11/12	
	2009	2010	2011	2012*	Abs	%
Oriental	31,51	31,26	43,71	38,21	-5,5	-12,59
Norte	30,54	29,77	34,64	41,97	7,3	21,16
Central	33,16	36,17	35,84	33,24	-2,6	-7,26
Suroccidental	2,33	1,46	1,01	0,70	-0,3	-30,63
Total	97,53	98,66	115,19	114,11	-1,1	-0,94

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

En términos de participación dentro del total de producción de almendra de palma, al cierre del primer semestre de 2012, la Zona Central se ubica en primer lugar (36,8%), seguida por la Zona Oriental (33,5%), la Zona Norte (29,1%) y, finalmente, la Zona Suroccidental (0,6%). Estas cifras evidencian una tendencia de recomposición del peso por zonas, en donde la Zona Norte ha venido perdiendo participación (era de 34% en 2009), en tanto que la Zona Central, que se ubicaba en el tercer lugar durante los años 2009 y 2010, llega a la primera posición al cierre del primer semestre de 2012 (Ver Figura 4).



*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

Figura 4. Evolución de la participación en producción de almendra de palma por zonas. Enero-junio (2009-2012)

En consecuencia, se observa que la reducción de 0,94% en la producción de almendra de palma entre primer semestre de 2011 y el mismo periodo de 2012 se explica de manera especial por los aportes negativos de las zonas Oriental, Norte y Suroccidental (-4,8%, -2,3%, y -0,3%, respectivamente), en tanto que la Zona Central contribuyó de manera positiva e importante (6,4%).

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

En cuanto al comportamiento de las ventas de aceite de palma dirigidas al mercado local, se observa que estas ascendieron a 419,6 miles de toneladas durante el pri-

mer semestre de 2012, que respecto a las 381,5 miles de toneladas registradas en igual periodo de 2011, representan un incremento de 10%. Lo anterior, se explica en buena medida por el incremento de 19% en la demanda de aceite de palma para la producción de biodiésel, la cual alcanzó alrededor de 222,4 miles de toneladas durante el periodo de análisis. De otra parte, la demanda local de la industria tradicional, entendida como aquella que agrupa la industria de aceites y grasas comestibles, alimentos balanceados y jabonería, principalmente, estuvo alrededor de 197,2 miles de toneladas, mostrando un crecimiento de cerca de 1%.

Tabla 3. Colombia. Ventas locales de aceite de palma crudo. Enero-junio 2011/2012 (miles de toneladas)

Periodo	2010	2011	2012*	Variación 11/12	
				Abs	%
1er trimestre	179,5	198,3	222,8	24,5	12,4
2º trimestre	172,6	183,2	196,8	13,6	7,4
Acumulado	352,1	381,5	419,6	24,5	10,0

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Respecto a los flujos comerciales del aceite de palma entre las zonas de producción y mercados de destino locales, es importante mencionar que, durante el primer semestre de este año, se registra, en general por parte de los palmicultores, una mayor colocación de producto en los mercados más cercanos comparado con igual periodo de 2011. Es decir, el mercado de Bogotá se abasteció en 81,6% de aceite de palma producido en la Zona Oriental; el de Cali en 42% de la Zona Suroccidental; el de Centro en un 96,7% de la Zona Central; y el de la Costa en 87,2% de la Zona Norte. Lo anterior, implica que durante el primer semestre de 2012 se observó una mejoría en la cadena de suministro de aceite de palma, dado que es más eficiente, en términos de logística y transporte, que los productores atiendan prioritariamente sus mercados más cercanos y luego los más lejanos.

Tabla 4. Colombia. Flujos de ventas locales de aceite de palma crudo. Enero-junio 2011/2012 (porcentaje %)

Zona Mercado	Ene-Jun 2012				
	Central	Norte	Oriental	Suroccidental	Total
Bogotá	14,5	3,8	81,6	0,0	100,0
Cali	14,7	4,4	38,9	42,0	100,0
Centro	96,7	1,4	1,5	0,4	100,0
Costa	11,4	87,2	1,4	-	100,0

Zona Mercado	Ene-Jun 2011				
	Central	Norte	Oriental	Suroccidental	Total
Bogotá	16,9	2,4	80,7	0,0	100,0
Cali	30,0	-	42,0	28,0	100,0
Centro	94,0	2,0	3,5	0,5	100,0
Costa	16,1	83,9	0,0	0,0	100,0

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Exportaciones

Las exportaciones de aceite de palma tanto crudo como incorporado en productos elaborados fue de 61,9 miles de toneladas en los seis primeros meses de 2012, mostrando una caída de 24,5%, frente al mismo periodo del año anterior. Esta caída en la oferta exportable de aceite de palma sucede como consecuencia de una menor dinámica en su producción, si tenemos en cuenta que el pico de producción del primer semestre estuvo mucho más suave en relación al observado el año pasado, mientras que la demanda local de aceite de palma registró un buen comportamiento.

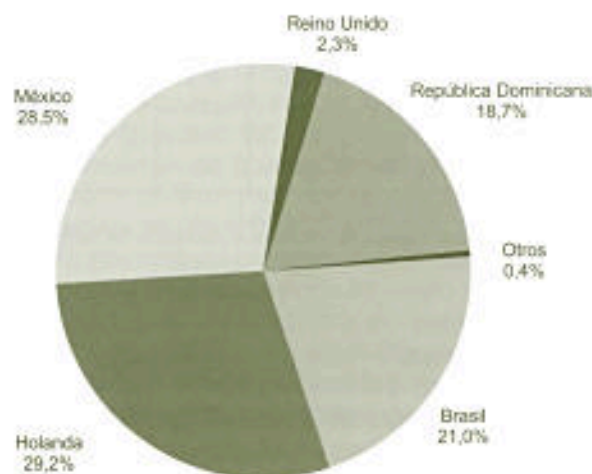
Tabla 5. Colombia. Exportaciones de aceite de palma. Enero-junio 2011/2012 (miles de toneladas)

Concepto	Ene-Jun		Variación	
	2011	2012*	Abs.	%
Aceite de palma crudo	60,9	44,2	-16,7	-27,4
Aceite de palma los demás**	21,1	17,7	-3,4	-16,2
Total	82,0	61,9	-20,1	-24,5

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).
**Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarina y jabones.

En lo que tiene que ver con el destino de las exportaciones de aceite de palma, las mismas en orden de importancia estuvieron dirigidas a la Unión Europea (31,5%), México (28,5%), Brasil (21,0%), República Dominicana (18,7%) y otros (0,4%). En ese sentido, vale mencionar las condiciones de acceso preferenciales que tiene el aceite de palma en los tres principales destinos de exportación, como consecuencia de los acuerdos de libre comercio que Colombia ha firmado con los mismos en los últimos años, y que en la actualidad representan una ventaja comercial frente a otros países competidores del nuestro en dichos mercados.

Aceite de palma



*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012.
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Figura 5. Colombia. Distribución de las exportaciones de aceite de palma según país de destino. Enero-junio 2012 (%)

Las exportaciones de aceite de palmiste fueron de 25,2 miles de toneladas entre enero y junio de 2012, registrando un crecimiento de 3,5%, respecto a igual periodo de 2011. Holanda y México fueron los dos principales destinos de dichas exportaciones, cuantificando el 72% y 24%, respectivamente.

Tabla 6. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste. Enero-junio 2011/2012 (miles de toneladas)

Concepto	Ene-Jun		Variación	
	2011	2012*	Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	20,2	20,8	0,7	3,3
Aceite de palmiste los demás **	4,2	4,3	0,2	4,7
Total	24,3	25,2	0,9	3,5

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012.
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).
**Aceite incorporado en aceites, mezclas aliméricas, mantecas, margarina y jabones

Importaciones de aceites y grasas

Durante el primer semestre de 2012 las importaciones de aceites y grasas estuvieron alrededor de 225,6 miles de toneladas, mostrando un comportamiento prácticamente estable al tener un crecimiento de apenas 1% en relación a las 223,4 miles de toneladas

registradas entre enero y junio de 2011. Sin embargo, cabe anotar que por grupos de productos el comportamiento de las importaciones es disímil, pues las importaciones de aceites vegetales crudos que alcanzaron 129 mil toneladas, evidenciaron una caída de alrededor de 4,8%, en parte debido a la buena disponibilidad de aceite de palma de producción nacional. Al respecto, las importaciones de aceite de soya crudo fueron de alrededor de 100 mil toneladas, provenientes de Argentina con 63%, Bolivia 31% y Brasil y Estados Unidos que suman 6%.

En lo que corresponde a los aceites y grasas vegetales refinados, sus importaciones fueron de 89,5 miles de toneladas, mostrando un aumento de 25,3%, explicado principalmente por los mayores volúmenes importados de aceite de palma refinado proveniente de Indonesia, primer productor mundial. Este último hecho obedece a las distorsiones generadas por los impuestos diferenciales aplicados por dicho país asiático a la exportación de aceite de palma crudo y productos derivados, los cuales generan ventajas artificiales a los productos procesados de Indonesia en mercados de destino como Colombia, afectando seriamente la competitividad de la industria nacional y, de paso, comprometiendo la mayor colocación de aceite de palma crudo de producción nacional en el mercado doméstico.

De otra parte, las importaciones de aceites y grasas animales registraron una disminución de 56,8% y llegaron a solo 7,1 miles de toneladas durante el periodo de análisis, debido en buena medida a los altos precios internacionales que tienen los sebos y grasas animales en relación a sus principales sustitutos vegetales, como la estearina de palma. La prima de los aceites y grasas animales en los mercados internacionales responde a la fuerte demanda que se tiene de los mismos por parte de los productores de biodiésel en países como Estados Unidos y la Unión Europea, principalmente.

Tabla 7. Colombia - Importaciones de aceites y grasas. Enero-junio 2011/2012 (miles de toneladas)

Concepto	Ene-Jun		Variación	
	2011	2012	Abs.	%
Aceites vegetales crudos	135,4	129,0	-6,5	-4,8
Aceite de palma crudo	10,1	13,7	3,5	35,0
Aceite de palmiste crudo	0,2	0,0	-0,2	-100,0
Aceites y grasas vegetales refinados	71,5	89,5	18,1	25,3
Aceite de palma refinado y fracciones	34,6	49,4	14,8	42,7
Aceites y grasas animales	16,5	7,1	-9,4	-56,8
Total	223,4	225,6	2,2	1,0

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012.
Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Inventario

Los inventarios de aceite de palma en plantas de beneficio ascendieron a 23,1 miles de toneladas, respecto de las 12,1 miles registradas a finales de diciembre de 2011, mostrando un incremento de 90,9%. Situación que corresponde en parte a la mayor disponibilidad de aceite de palma y al hecho de que las exportaciones importantes de aceite de palma se registrarían durante el tercer trimestre de este año.

Consumo aparente

El consumo aparente de aceite de palma, entendido como la suma de las importaciones y las ventas locales, fue de 482,5 miles de toneladas entre enero y junio de 2012, que respecto de las 426,2 miles de toneladas observadas en igual periodo de 2011, arrojan un incremento de 13,3%, como consecuencia de la mayor absorción de aceite de palma para atender la creciente demanda de biodiésel a nivel nacional.

Tabla 8. Colombia. Balance de oferta y demanda de aceite de palma, enero-junio 2011/2012 (miles de toneladas)

Concepto	Ene-Jun 2011	Ene-Jun 2012	Variación	
			Absoluta	%
I. Producción	518,3	503,2	-15,1	(2,9)
II. Importaciones	44,7	63,1	18,4	41,1
III. Ventas de exportación	109,6	71,2	-38,4	(35,0)
IV. Oferta disponible	453,4	495,1	41,7	9,2
V. Cambio de inventarios (E)	27,2	12,4	-14,8	(54,5)
VI. Consumo (E)	426,2	482,7	56,5	13,3

(E): Estimado

*Cifras con corte a 18 de septiembre de 2012

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

Precios

Durante los primeros seis meses de 2012, los precios internacionales del aceite de palma CIF Rotterdam estuvieron alrededor de US\$1.097 dólares por tonelada, frente a US\$1.199 dólares en el mismo periodo de 2011, mostrando un deterioro de 8,5%. Así mismo, la prima del precio del aceite de soya sobre el aceite de palma estuvo en promedio en US\$150 dólares por tonelada, comparadas las cotizaciones de ambos aceites en Europa.

Si bien existieron factores de oferta y demanda que sostuvieron los precios internacionales de los aceites y gra-

sas en niveles históricamente altos, en parte como consecuencia del deterioro de la cosecha de frijol soya en Mercosur por la severa sequía, que conllevaría a suministros mundiales y exportaciones por debajo de las expectativas iniciales, y por el bajo ciclo estacional de producción de palma en el Sudeste Asiático, que fue afectado por las excesivas lluvias, también se registraron factores macroeconómicos que socavaron los mercados de materias primas como la disminución de la demanda del petróleo y la desaceleración de la economía mundial.

Con relación a esto, la incertidumbre por la situación financiera de Europa continuó siendo un factor influyente en el mercado durante el periodo de análisis, a pesar de que los resultados de las elecciones griegas generaron un poco de alivio, los niveles de endeudamiento de España e Italia que subieron insosteniblemente, dando señales de que no hay una solución íntegra y definitiva para la crisis de la zona euro, generaron presión a la baja en los precios de los principales *commodities*.

Perspectivas

Mercado internacional

Para el segundo semestre de 2012, se espera un descenso en los precios internacionales de los principales aceites y grasas, presionados por la inestabilidad económica en la zona euro, la desaceleración de las compras de China por liberación de reservas de oleaginosas, las mejores cosechas de girasol y colza que aliviarían la estrechez de suministros y la volatilidad de los precios del petróleo. Dentro de los factores que serán claves en el nivel de las cotizaciones internacionales de los aceites y grasas para el segundo semestre, es qué tanto será afectada la cosecha de frijol soya por la sequía en Estados Unidos y qué tan bueno será el pico de producción de aceite de palma en Asia, donde se encuentra más de 90% de la producción mundial de este aceite vegetal.

Mercado nacional

En lo que corresponde a la producción nacional existe expectativa del comportamiento que tendrá la producción de aceite de palma en el segundo semestre del año, en especial en la Zona Norte donde la estacionalidad de la producción tradicionalmente es mayor. Así mismo, se esperan grandes retos para la comercialización de los aceites de palma en el mercado local con la entrada en operación de la metodología *ex - post* del Fondo de Estabilización de Precios para el Palmiste, el Aceite de Palma y sus Fracciones, FEP.