

Recuperación de los precios y caída de la producción como balance del sector palmicultor en el primer trimestre del año

El sector palmicultor colombiano registró en el primer trimestre del año 2002 una caída de su producción y un menor dinamismo del consumo interno y de las exportaciones de los aceites de palma y de palmiste. En cuanto a los precios de estos productos, el mercado doméstico mostró una recuperación, acorde con el incremento que tuvieron las cotizaciones internacionales de los aceites y grasas.

El entorno económico y los resultados mas destacados del sector se presentan a continuación.

1 Entorno Económico Nacional

La economía colombiana presentó una tasa de crecimiento del 1,8% anual en el primer trimestre del año, cifra igual a la observada en el mismo período de 2001, pero ligeramente superior al 1,7% registrado en el cuarto trimestre del 2001.

En el aspecto monetario, la tasa de interés de colocación cerró alrededor del 15,7% en el mes de marzo de 2002, monto inferior al 19% que se tenía en el mismo mes del año anterior. Por su parte, la tasa de cambio registró a finales de marzo una revaluación nominal para los últimos 12 meses de -2%, mientras que hace un año la devaluación estaba en el orden del 17,9%. En términos reales, a marzo de 2002, la revaluación fue del -8,2%. Esta situación contribuyó a que las exportaciones del país decrecieran un 4,6% entre enero y febrero del 2002.

En cuanto al comportamiento de los precios al consumidor, en marzo de 2002 la inflación acumulada para los últimos 12 meses fue del 5,9%, la cual estuvo por debajo de la meta proyectada por el Banco de República, del 6% para el año 2002. Se estima, sin embargo, un incremento de los precios de algunos productos agrícolas para el resto del año 2002, debido a los daños que pueda causar la llegada del Fenómeno del Niño al país, lo que afecta las decisiones de siembra de algunos cultivos, con la posibilidad de menores ofertas internas de los productos agrícolas.

2 Desempeño del sector palmicultor

Los aspectos más destacados de la actividad palmera en el primer trimestre de 2002 fueron los siguientes:

2.1 Consumo nacional

Durante el primer trimestre de 2002 el consumo nacional de aceite de palma fue de 110.300 toneladas, frente a 118.900 en igual período de 2001. Lo anterior, indica un consumo promedio mensual de 36.800 toneladas, en relación con 39.600 consumidas un año atrás, (-7,2%). De igual manera, las compras industriales de aceite de palma nacional se redujeron de 130.600 toneladas en el primer trimestre de 2001 a 116.500 en 2002, mostrando una caída del 10,8%. (Cuadro 1)

Cuadro 1. Consumo aparente de aceite de palma en Colombia 2001 - 2002

(Miles de toneladas)

Conceptos	Ene-Mar 2001	Ene-Mar 2002	Variación	
			Absoluta	Relativa
I. Producción	148,8	135,1	-13,8	-9,3%
II. Importaciones	0,1	0,0	-0,1	-100,0%
III. Exportaciones	31,6	23,1	-8,4	-26,7%
IV. Cambio en inventarios ¹	-1,6	1,6	3,2	-198,5%
V. Consumo aparente nacional	118,9	110,3	-8,6	-7,2%
Consumo aparente nacional promedio mes	39,6	36,8	-2,9	-7,2%
VI. Incorporación en exportaciones de procesados	11,7	6,2	-5,5	-47,1%
VII. Total compras industriales	130,6	116,5	-14,1	-10,8%
Compras industriales promedio mes	43,5	38,8	-4,7	-10,8%

1/ Incluye inventario en poder de productores y en puertos.

Algunos factores que afectaron la demanda interna de aceite de palma en el primer trimestre fueron los siguientes: la caída de la producción doméstica de aceite de palma; el menor dinamismo de las exportaciones de productos terminados que incorporan aceite de palma, debido a la restricción impuesta por el Gobierno de Venezuela a las importaciones de aceites y grasas procedentes de los países andinos, y el incremento significativo de las importaciones de fríjol soya para molienda, como consecuencia del impacto negativo que viene teniendo el IVA del 10% a los aceites y grasas, entre ellos el aceite de palma, mientras que los alimentos balanceados para animales están excluidos de este impuesto, por lo que cualquier IVA a sus insumos y materias primas se constituye en un sobrecosto al no poderlo deducir.

2.2 Exportaciones

Las exportaciones de aceites de palma y de palmiste en los 3 primeros meses del año 2002 presentaron una caída con relación a las observadas durante mismo período del año anterior. Las exportaciones de aceite de palma fueron de 23.100 toneladas en este primer trimestre, frente a 31.600 del año anterior, reflejando un decrecimiento del 26,7%. La mayor caída se presentó en las exportaciones de

aceite de palma incorporado en productos procesados, las cuales pasaron de 12.000 toneladas exportadas entre enero y marzo de 2001, a 6.200 en el mismo período de 2002, lo que representa una caída del 48,5%.

En relación con las exportaciones de aceite de palma crudo, éstas se redujeron de 19.600 toneladas en el primer trimestre de 2001 a 17.000 en el mismo período de 2002 (-13,4%). Por su parte, las exportaciones de aceite de palmiste pasaron de 4.100 toneladas en el primer trimestre de 2001, a 3.700 en el presente año. (Cuadro 2)

**Cuadro 2. Exportaciones de aceites de palma y de palmiste en Colombia
2001 - 2002** (Miles de toneladas)

Producto	Ene-Mar 01	Ene-Mar 02	Variación 02/01
<u>Aceite de palma</u>			
Crudo	19,6	17,0	-13,4%
En otras formas	12,0	6,2	-48,5%
Subtotal aceite de palma	31,6	23,1	-26,7%
<u>Aceite de palmiste</u>			
Crudo	3,0	3,4	11,7%
En otras formas	1,1	0,3	-71,7%
Subtotal aceite de palmiste	4,1	3,7	-10,3%
Total	35,7	26,8	-24,8%

El bajo dinamismo de las exportaciones de aceites de palma y de palmiste en el primer trimestre del año 2002, obedece a los siguientes factores:

- a) Las medidas restrictivas que Venezuela y México han aplicado al aceite de palma y a otros aceites y grasas de origen colombiano. Desde octubre de 2001 Venezuela estableció una salvaguardia a Colombia, que consiste en la aplicación de un arancel del 29% y el establecimiento de licencias previas para la importación de aceites y grasas y México incrementó, a partir de enero de 2002, a 35% los aranceles del aceite de palma crudo y refinado de origen colombiano, los cuales estaban en 10 y 20% respectivamente. En marzo se revisó esta medida, retornando a estos últimos niveles el arancel del aceite de palma, pero incrementando al 45% el del aceite de palmiste, como resultado de una solicitud presentada por los productores mexicanos de aceite de coco;
- b) Las menores ofertas de exportación que tuvieron los palmicultores, en razón a sus bajas producciones del primer trimestre y al reducido nivel de inventarios que tenían al cierre del año 2001;
- c) El desestímulo ocasionado por la tendencia revaluacionista que ha presentado la tasa de cambio en lo corrido del presente año.

2.3 Producción

La producción de aceite de palma ha presentado una fuerte caída en lo corrido de 2002. En el acumulado de enero a marzo se registró una caída del 9,2% en relación con el mismo período de 2001 (Figura 1). En marzo de 2002 la producción de aceite de palma acumulada fue de 533.796 toneladas para los últimos 12 meses, frente a 540.762 en igual período del año anterior, mostrando un decrecimiento del 1,3%.

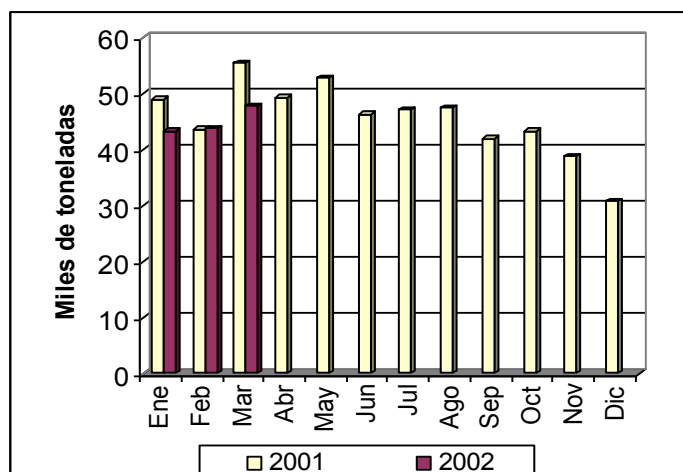


Figura 1. Colombia. Evolución de la producción de Aceite de Palma Crudo 2001 - 2002

En el ámbito regional, la Zona Central presentó en marzo una caída de 4,2% en la producción acumulada para los últimos 12 meses, la Zona Norte de 2,3%, y la Zona Occidental de 0,1%; por el contrario, la Zona Oriental mostró un crecimiento del 1%. (Cuadro 3)

Cuadro 3. Producción de aceite de palma crudo por zonas, 2002 - 2001

Zona	Miles de toneladas			Ultimos 12 meses		Variación	
	Mar-02	Feb-02	Ene-02	Abr01-Mar02	Abr00-Mar01	Absoluta	%
Central	12,8	12,4	10,7	119,7	124,9	-5,2	-4,2%
Norte	10,1	10,8	12,4	151,8	155,4	-3,6	-2,3%
Occidental	5,8	5,1	5,9	72,4	72,5	-0,1	-0,1%
Oriental	19,1	15,5	14,2	189,9	188,0	1,9	1,0%
Total	47,9	43,9	43,3	533,8	540,8	-7,0	-1,3%

La menor producción de aceite de palma que se registra en el presente año obedece en buena medida a la caída del coeficiente de extracción de aceite de palma por tonelada de fruto, el cual, en promedio, ha sido del 20,0% en los primeros tres meses del año, frente a 20,5% del período anterior, registrando una

caída de 0,5 puntos porcentuales (Figura 2) que equivalen a 13.000 toneladas de aceite de palma en este trimestre.

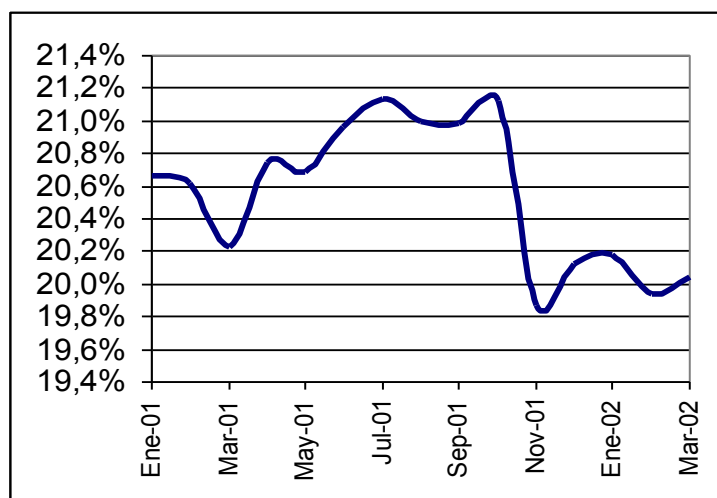


Figura 2. Colombia. Evolución del coeficiente de extracción de aceite de palma 2001-2002

Debe mencionarse también que el pico de producción de aceite de palma, que en los dos años anteriores se ha tenido en los tres primeros meses del año, por razones climáticas, se espera este año en los meses de abril o mayo. Esto, debido a la sequía que se registró en la mayoría de las zonas palmeras desde finales del año pasado, la cual se prolongó hasta marzo de 2002.

2.4 Inventarios

Los inventarios de aceite de palma pasaron de 12.000 toneladas en diciembre de 2001 a 13.600 en marzo del presente año, reflejando una acumulación en este período de 1.600 toneladas. De este inventario, 75% se encontraba en las plantas extractoras de aceite de palma y 25% en los puertos marítimos del país. Este leve incremento se explica por el menor dinamismo del consumo doméstico y de las exportaciones de aceite de palma durante lo corrido del año. (Cuadro 4)

Cuadro 4. Inventarios de aceite de palma en Colombia 2001 - 2002

Miles de toneladas

Concepto	Final Dic-01	Promedio		Final Mar-02
		Ene-Mar 01	Ene-Mar 02	
Aceite de palma crudo				
En plantas extractoras (miles t)	6,0	13,3	8,0	10,1
<i>En días de producción</i>	4	9	5	7
En puertos (miles t)	6,0	4,3	2,7	3,5
Total (miles t)	12,0	17,6	10,7	13,6

t: toneladas

2.5 Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de unidades grasas equivalentes durante el primer trimestre de 2002 han sido ligeramente inferiores a las registradas en igual trimestre de 2001. Entre enero y marzo de 2002, se presentaron importaciones de unidades grasas equivalentes por 73.200 toneladas, respecto de 74.100 en similar período de 2001 (-1,3).

Si bien las importaciones totales de unidades grasas equivalentes registraron un menor volumen en los primeros meses del año, las de aceites crudos se incrementaron en un 10,9%. Es importante mencionar al respecto que las importaciones de frijol soya crecieron en cerca de 190% en el primer trimestre del año, frente al año anterior, lo cual ha reducido a su vez la importación de aceite y torta de soya. Esto obedece a que mientras estos dos últimos productos están gravados con IVA, el frijol soya no es objeto de este gravamen, lo que estimula su importación.

El incremento de las importaciones del frijol soya es atribuible también a los bajos precios de Estados Unidos durante el primer trimestre de 2002, los cuales, en promedio, fueron de US\$189 por tonelada, frente a US\$202 en igual período de 2001 (-6,5%). La baja cotización de este producto se explica por las expectativas de altas cosechas en Brasil y Argentina y por la menor demanda de soya norteamericana por parte de la China. La revaluación del peso colombiano frente al dólar, también facilitó que las importaciones pudieran competir en condiciones ventajosas frente a la producción doméstica.

En cuanto a las importaciones de aceites refinados, estas disminuyeron un 39,5% y las de sebos y grasas tuvieron una caída de 36,9% en este trimestre frente al año anterior (Cuadro 5)

Cuadro 5. Importaciones de aceites y grasas vegetales y animales en Colombia 2001 - 2002

(Miles de toneladas)

Producto	Ene-Mar 2001	Ene-Mar 2002	Variación	
			Absoluta	Relativa
Aceite de soya y mezclas	40,5	35,7	-4,8	-11,9%
Aceite en frijol soya	8,0	23,0	15,1	188,7%
Otros aceites vegetales a granel	7,3	3,1	-4,2	-57,6%
Subtotal aceites crudos	55,8	61,8	6,1	10,9%
Aceites y grasas procesados	10,7	6,5	-4,2	-39,5%
Subtotal aceites y grasas vegetales	66,5	68,3	1,8	2,7%
Sebo y grasas de desperdicio	5,9	4,6	-1,3	-21,9%
Otros aceites y grasas animales	1,7	0,2	-1,5	-89,6%
Subtotal aceites y grasas animales	7,6	4,8	-2,8	-36,9%
Total aceites y grasas	74,1	73,2	-1,0	-1,3%

Fuente: DIAN - Revista Sobordos de Importación

3 Comportamiento de los precios

3.1 Mercado internacional

Los precios internacionales de los aceites y grasas en el primer trimestre de 2002, presentaron un comportamiento mejor que el observado durante el mismo período de 2001. El precio del aceite de palma crudo, entre enero y marzo de 2002 fue en promedio, de US\$335 por tonelada (CIF Róterdam), respecto de US\$249 en similar período de 2001, mostrando un alza del 34,5%. En general, los precios de todos los productos del complejo del aceite de palma tuvieron, durante el primer trimestre de 2002, un crecimiento del 36,4%, con respecto al primer trimestre del año anterior.

Los precios de aceites de soya y de girasol (FOB Argentina) fueron, en promedio, de US\$339 y US\$516 por tonelada durante el primer trimestre de 2002, con tasas de crecimiento del 21,1 y 51,3%, respectivamente, frente a igual trimestre de 2001.

En relación con los aceites y grasas animales, por la escasez de aceite de pescado en el mercado internacional, su precio promedio durante los tres primeros meses de 2002 se incrementó a US\$618 por tonelada (CIF Róterdam), frente a US\$325 del primer trimestre del año anterior (90,1%). El precio del sebo, que estuvo en US\$294 por tonelada en el primer trimestre de 2001, pasó a US\$307 en similar período de 2002. (Figura 3).

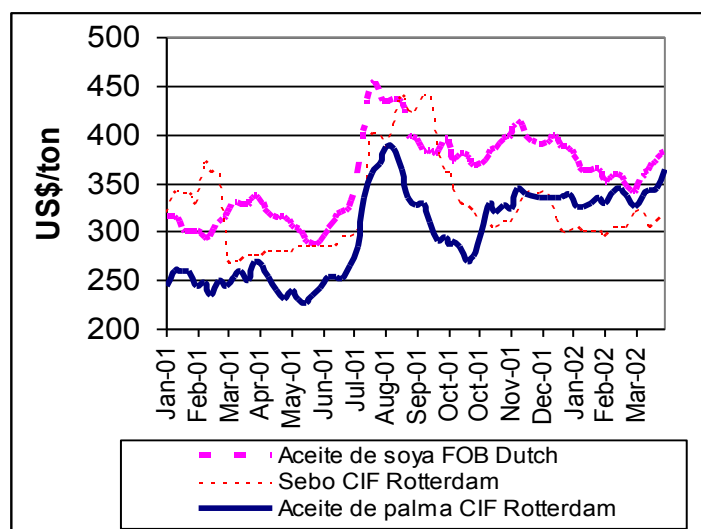


Figura 3. Evolución de los precios internacionales de aceite de soya, aceite de palma y sebo fancy

La tendencia de recuperación que presentan los precios internacionales de los principales aceites y grasas tiene varias explicaciones.

En Malasia, el principal productor mundial de aceite de palma, la producción durante el primer trimestre de 2002 fue de 2,6 millones de toneladas, respecto de 2,8 en igual período de 2001 (-8,5%).

Como consecuencia de lo anterior, las exportaciones de aceite de palma de ese país presentaron una disminución, al pasar de 2,7 millones de toneladas entre enero y marzo de 2001 a 2,4 millones en igual período de 2002, generando que sus inventarios en los países importadores fueran consumidos en una alta proporción.

Por otra parte, los inventarios de aceite de palma en Malasia bajaron de 1,21 millones de toneladas en diciembre de 2001 a 1,17 millones a finales de marzo de 2002, registrando una desacumulación en el trimestre de 400.000 toneladas.

Por otra parte, la escasez de los aceites de colza, girasol y palma en el mercado internacional ha generado que la demanda de aceites vegetales se haya incrementado a favor del aceite de soya. Las exportaciones de aceite de soya realizadas por Estados Unidos, Brasil y Argentina fueron de 2,9 millones de toneladas entre octubre de 2001 y marzo de 2002, respecto de 2,2 millones de toneladas en igual período un año anterior (30%).

3.2 Mercado nacional

El precio nacional del aceite de palma entre enero y marzo de 2002 fue, en promedio, de \$991.700 por tonelada, respecto de \$773.300 en igual período de 2001, registrándose un crecimiento nominal del 28,2%. De igual manera, el precio doméstico del aceite de palmiste en este primer trimestre de 2002 fue de \$995.000 por tonelada, frente a \$783.300 en igual período del año anterior (27%)

La recuperación de los precios domésticos ha estado ligada con la tendencia que muestran los mercados internacionales. Otros factores internos que han contribuido en esta recuperación son: la menor oferta nacional de aceite de palma, debido a la caída de la producción y de los inventarios, y al impacto favorable de los mecanismos que dispone el sector palmero para apoyar su comercialización, como el Fondo de Estabilización de Precios y el Sistema Andino de Franjas de Precios, SAFF.

4 Perspectivas para el año 2002

4.1 *Ámbito internacional*

El mercado internacional de los aceites y grasas, según varios analistas, presenta una tendencia de precios al alza para el año 2002. Los principales factores que están incidiendo en esta tendencia son los siguientes:

1. La menor producción de aceite de palma en Malasia, la cual se espera sea de 11,5 millones de toneladas en 2002, respecto de 11,8 millones el año anterior. Esto se explica por la caída en el ciclo biológico de rendimientos de las palmas durante el presente año, debido al agotamiento ocasionado por los altos rendimientos obtenidos durante los tres años anteriores. Así mismo, la erradicación de 200.000 hectáreas de palma de aceite con edades superiores a 25 años ha generado que salgan de mercado cerca de 600.000 toneladas de aceite de palma en 2002. La escasez de lluvias que se presenta en las principales zonas palmeras de Malasia e Indonesia está afectando también la producción.
2. La disminución de la oferta exportable de aceite de soya por parte de Argentina, país que ocupa el tercer puesto en producción de frijol soya a nivel mundial, en razón a las medidas adoptadas por el Gobierno de ese país de incrementar los impuestos a la exportación de frijol soya al 23,5%, y del aceite y la torta de soya al 20%, con el fin de disminuir el déficit fiscal. Además, la situación de incertidumbre que tienen en ese país los cultivadores y exportadores ha ocasionado que las cosechas no se estén comercializando en espera de una mayor devaluación del peso argentino. A lo anterior se agrega que la cosecha de frijol soya se retrasó, de manera tal que a principios de abril tan sólo contabilizaba el 7% del área total sembrada, debido a las constantes lluvias y a los problemas de inundaciones en varias zonas del país.
3. La disminución a US\$184 por tonelada del "Loan Rate" de los Estados Unidos, para la cosecha 2002/03 de frijol soya, con respecto a US\$193 que se tiene en la presente temporada. Este mecanismo, que actúa como un precio de sustentación, tendrá un impacto en las decisiones de siembra de frijol soya de los cultivadores estadounidenses, quienes se estima que disminuirán en cerca de 500.000 hectáreas las siembras actuales.
4. La caída de 300.000 toneladas en los estimativos de la cosecha de frijol soya de Brasil, por los daños causados en los cultivos y por la disminución de los rendimientos, en zonas como Río Grande do Sul, Santa Catarina y algunas áreas del norte del país.
5. Las restricciones no arancelarias a los productos genéticamente modificados, GMO, por parte de la China, país que redujo las importaciones de frijol soya en cerca de 900.000 toneladas en el primer semestre del presente año agrícola respecto del año anterior. Esto obligó a la industria procesadora de semillas oleaginosas y refinadora de aceites y grasas de ese país a usar sus inventarios domésticos, generando unas amplias necesidades de importación de estos

productos para el segundo trimestre de 2002. En los primeros días de abril ese país expidió una cuota de importación de aceite de soya por 1,66 millones de toneladas.

6. La reducción de las importaciones de la India para los aceites de soya, palma, algodón, girasol y colza en más de 900.000 toneladas, entre octubre de 2001 y mayo de 2002, con relación al mismo período del año anterior (-35%). Esto generó una menor oferta disponible de aceites y grasas en el mercado interno, con el consecuente el incremento de los precios de los aceites. Ante esta situación, se estima una reactivación de las compras de aceites y grasas de ese país durante el segundo trimestre de 2002.

4.2 *Ámbito nacional*

En Colombia se estima que la producción de aceite de palma crudo tendrá una recuperación en el segundo trimestre del año, en la medida que el mayor nivel de producción se espera para los meses de abril y mayo.

Por el lado de las exportaciones de aceites de palma y de palmiste, se prevé un mayor dinamismo en el segundo trimestre, en razón a que la oferta disponible en el mercado doméstico será significativamente superior a las necesidades de consumo.

En cuanto a los precios de los aceites de palma y de palmiste, por las expectativas que se tienen de recuperación de los precios internacionales de todos los aceites y grasas, el precio interno a partir de abril deberá mejorar en relación al observado en el primer trimestre del año.

A pesar del mejor panorama de precios que se espera para el resto del año, es importante fortalecer la organización de la comercialización del sector para promover una mayor absorción de los aceites de palma en el mercado doméstico y para exportar oportunamente la oferta necesaria para lograr una buena optimización de nuestros mercados.

Debe mencionarse que desde el mes de abril México normalizó los aranceles del aceite de palma al 10%, lo que reabre para Colombia ese mercado. Sin embargo, para el caso del aceite de palmiste, ese país incrementó al 45% el arancel a partir de abril, cerrándonos prácticamente ese mercado, por lo que las exportaciones de ese producto tendrán que dirigirse a otros destinos.

En cuanto al mercado de Venezuela, restringido para los aceites y grasas de Colombia por la aplicación de un arancel del 29% y el establecimiento de licencias de importación, se espera que como resultado del trabajo que adelanta el Grupo

Ad-Hoc de Oleaginosas, de la CAN, este mercado pueda normalizarse en los próximos meses para nuestro país. La restricción de ese mercado viene afectando especialmente las exportaciones de aceites de palma y de palmiste incorporado en productos procesados, pero tiene implicaciones significativas en el sector palmicultor, debido a que un mayor volumen de las exportaciones debe realizarse a mercados con mayor costo de acceso, como los de Europa y México, principales compradores de los aceites de palma colombianos.