

Sostenida recuperación en la producción del sector palmero durante el primer trimestre de 2003

Al cierre del primer trimestre de 2003 el sector palmicultor colombiano materializó la recuperación sostenida de la producción, que se vio reflejada en el incremento de las exportaciones (31,4%) y del consumo interno (4,5%). Los precios internacionales se debilitaron un poco en marzo pero continúan por encima de los niveles registrados en 2002.

Comportamiento de la demanda

Consumo nacional

El consumo nacional de aceite de palma entre enero y marzo de 2003 fue de 112.180 toneladas, evidenciando un crecimiento del 4,5% respecto a 107.337 en igual periodo de 2002. Por su parte, la absorción total de la industria fue de 119.149 toneladas frente a las 116.913 de 2001, mostrando un incremento de 1,9% (Tabla 1).

Tabla 1. Consumo aparente de aceite de palma en Colombia 2002 - 2003
(Miles de toneladas)

Concepto	Enero-Marzo		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
I. Producción	135,1	153,6	18,5	13,7
II. Importaciones	0,0	0,0	0,0	N.A.
III. Exportaciones	26,1	34,3	8,2	31,4
IV. Cambio en inventarios ¹	1,6	7,1	n.a.	n.a.
V. Consumo aparente nacional	107,3	112,2	4,8	4,5
Consumo aparente nacional promedio mes	35,8	37,4	1,6	4,5
VI. Incorporación en exportaciones de procesados	9,6	7,0	-2,6	-27,2
VII. Total absorción aparente industrial	116,9	119,1	2,2	1,9
Absorción industrial promedio mes	39,0	39,7	0,7	1,9

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

2/ El total de absorción industrial contabiliza el consumo aparente nacional más la incorporación de aceite de palma en productos elaborados para la exportación.

Exportaciones

Las exportaciones de aceite de palma en los primeros tres meses de 2003 sumaron 34.333 toneladas frente a 26.128 en igual periodo de 2002, registrando una recuperación del 31,4%. De este volumen, 27.363 toneladas corresponden a aceite de palma crudo y 6.970 a aceite de palma incorporado en productos elaborados. Los principales destinos en orden de importancia fueron el mercado de Europa, Perú y México.

Las exportaciones de aceite de palmiste del primer trimestre de 2003 estuvieron muy cercanas a las registradas en igual periodo de 2002 (4.471 contra 4.485 toneladas respectivamente), experimentando únicamente una ligera reducción de 0,3% (Tabla 2).

Este comportamiento favorable en las exportaciones de los aceites de palma y de palmiste es básicamente el reflejo del sostenido incremento en la producción.

Tabla 2. Exportaciones de aceites de palma y de palmiste en Colombia 2002 - 2003
(Miles de toneladas)

Productos	Enero-Marzo		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
Aceite de palma	26,1	34,3	8,2	31,4
Crudo	16,6	27,4	10,8	65,3
En otras formas	9,6	7,0	-2,6	-27,2
Aceite de palmiste	4,5	4,5	0,0	-0,3
Crudo	3,6	3,5	0,0	-1,2
En otras formas	0,9	0,9	0,0	3,3
Total	30,6	38,8	8,2	26,8

Comportamiento de la oferta

Producción

Entre enero y marzo de 2003 se produjeron 153.594 toneladas de aceite de palma frente a 135.063 en igual trimestre de 2002, lo que representó un incremento de 13,7%. En el ámbito regional se observa que las zonas Central y Occidental fueron las de mayor dinamismo exhibiendo tasas de crecimiento del 15,9 y 16,2%, respectivamente respecto al primer trimestre de 2002 (Tabla 3).

Tabla 3. Producción de aceite de palma crudo en Colombia 2002 - 2003
(Miles de toneladas)

Zona	Enero-Marzo		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
Central	35,9	41,6	5,7	15,9
Norte	33,4	37,1	3,8	11,3
Occidental	16,9	19,6	2,7	16,2
Oriental	48,9	55,3	6,3	13,0
Total	135,1	153,6	18,5	13,7

El comportamiento observado en la producción de aceite de palma crudo en los primeros tres meses del año se explica por el significativo incremento en la producción de racimos de frutos de palma frescos, ya que el coeficiente de extracción no ha presentado mayores cambios.

En cuanto a la producción de racimos de fruto fresco, se pasó de 660.885 toneladas entre enero y marzo de 2002 a 748.080 toneladas en igual periodo de 2003, lo cual representó un incremento de 13,2%. La extracción de aceite de palma experimentó un leve incremento al pasar de

20,44% en los primeros tres meses de 2002 a 20,53% en 2003. Al respecto, cabe destacarse el incremento en el coeficiente de extracción registrado en la Zona Occidental, que pasó de 19,21% en 2002 a 20,99% en 2003.

Al observar la producción anualizada de aceite de palma crudo mes a mes en la Figura 1, es evidente que la producción ya entró en una fase de recuperación sostenida. En marzo de 2003 el acumulado fue de 546.931 toneladas ligeramente por debajo del cierre de 2001 (547.571 toneladas), nivel que no se había alcanzado desde entonces.

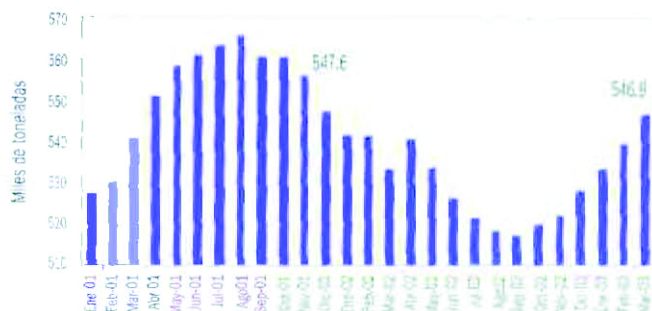


Figura 1. Evolución mensual de la producción de aceite de palma crudo 2001- 2003.

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma, tanto en plantas extractoras como en puertos, vienen mostrando una importante recuperación. El nivel de inventarios totales al cierre de marzo de 2003 fue 19.318 toneladas. De este inventario, el 69,3% se encontraba en plantas extractoras y el 30,7% restante en los puertos marítimos del país. Los inventarios promedio entre enero y marzo, equivalentes en días de producción, pasaron de 4 días en 2002 a 7 en 2003 (Tabla 4). Si bien se observa una mejoría en este indicador todavía se mantiene en un nivel subóptimo.

Tabla 4. Inventarios de aceite de palma en Colombia 2002 - 2003 (Miles de toneladas)

Concepto	Final Mar-02	Promedio Enero - Marzo 2002	Promedio Enero - Marzo 2003	Final Mar-02
Aceite de palma crudo				
En plantas extractoras (miles t)	10,1	8,0	12,0	13,4
En días de producción	6	4	7	7
En puertos (miles t)	3,5	2,7	5,6	5,9
Total (miles t)	13,6	10,7	17,6	19,3

t: toneladas

La Figura 2 muestra la evolución de los inventarios mensuales de aceite de palma crudo en plantas extractoras. Al cierre de marzo se contaba con un inventario de 13.400 toneladas, superior al del cierre de marzo de 2002. Se destaca la importante recuperación de los inventarios en lo que va corrido de 2003 retomándose los niveles registrados en el primer semestre de 2001.

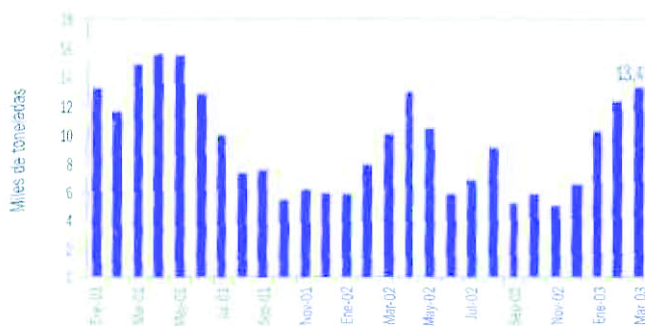


Figura 2. Evolución mensual de los inventarios de aceite de palma crudo en plantas extractoras 2001- 2003.

Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de aceites y grasas continuaron mostrando una tendencia decreciente entre los meses de enero y marzo de 2003. En este periodo Colombia importó 64.815 toneladas de aceites y grasas, cifra inferior en 6,9% a las 69.620 que se registraron en 2002 (Tabla 5).

Tabla 5. Importaciones de aceites y grasas vegetales y animales en Colombia 2002 - 2003

(Miles de toneladas)

Producto	Enero-Marzo 2002	Enero-Marzo 2003	Variación Absoluta	Variación %
Aceites y grasas vegetales	60,8	60,2	-0,6	-1,0
Aceites crudos	50,1	56,4	6,3	12,5
Aceite de soya crudo	32,0	31,2	-0,7	-2,3
Aceite en fríjol soya 1/	15,3	17,0	1,8	11,6
Otros aceites vegetales crudos	2,9	8,1	5,2	179,8
Aceites y grasas refinadas	10,7	3,8	-6,9	-64,6
Aceites y grasas animales	8,8	4,6	-4,2	-47,4
Semec y grasas de desperdicio	7,1	4,3	-3,0	-40,7
Otros aceites y grasas animales	1,5	0,3	-1,2	-79,9
Total aceites y grasas	69,6	64,8	-4,8	-6,9

Fuente: DIAN - Revista Sobordos de Importación

No obstante, continúa el dinamismo de las importaciones de fríjol soya. Según cifras preliminares, entre enero y marzo de 2003 entraron al país 94.601 toneladas, principalmente procedentes de Estados Unidos (93,9% del total) y Argentina (6%).

Las importaciones de aceite de soya crudo se redujeron ligeramente (-2,3%) y entre los otros aceites crudos se destaca la dinámica del aceite de girasol que pasó de 2.558 toneladas en el primer trimestre de 2002 a 8.082 toneladas en igual periodo de 2003. Así mismo, continúa la caída en las importaciones de aceites refinados, en tanto sigue en vigencia la salvaguardia sobre los aceites refinados provenientes de los países miembros de la Comunidad Andina. En el primer trimestre del año se importó únicamente una tercera parte de lo que se había importado en igual periodo de 2002, lo que implica una caída

del 64,6%. Por último se detuvo la tendencia creciente que había caracterizado a las importaciones de aceites y grasas animales en los últimos meses, pues en el primer trimestre entraron al país únicamente 4.645 toneladas respecto a las 8.836 toneladas que se importaron en igual período de 2002.

Comportamiento de los precios

Mercado internacional

El precio internacional del aceite de palma promedió US\$445 la tonelada en 2003 frente a US\$335 en igual período de 2002, representando un incremento del 33%. En marzo de 2003 la cotización internacional del aceite de palma tuvo un significativo retroceso, promediando únicamente US\$426 frente al promedio de US\$458 de los tres meses anteriores. Esta aguda disminución y los grandes descuentos frente al precio del aceite de soya fueron fundamentalmente injustificados y explicados en su mayor parte por especulaciones técnicas y las incertidumbres asociadas con la guerra de Irak.

En el caso de los sustitutos más cercanos del aceite de palma, el precio promedio del aceite de soya, FOB Argentina, durante el primer trimestre del año fue de US\$491, 44,9% por encima del promedio alcanzado en igual período de 2002, experimentando una menor volatilidad si se compara con el aceite de palma en este período (Figura 2). Por su parte el precio del sebo promedió US\$432 en los tres primeros meses de 2002, alcanzando su máximo nivel de los últimos años en enero de 2003, situándose en US\$460 por tonelada.

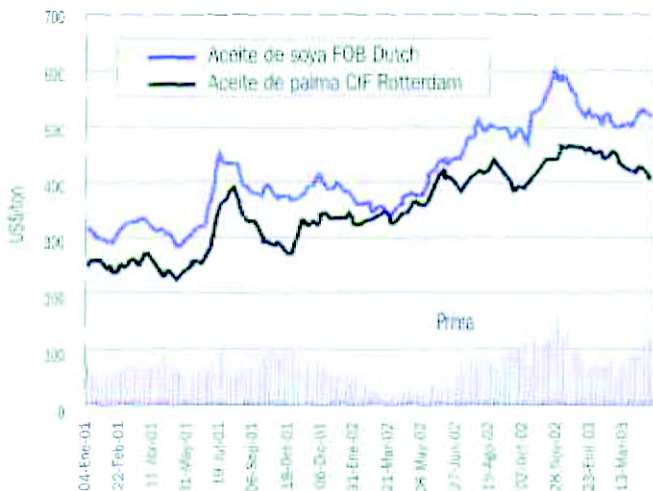


Figura 2. Evolución de los precios internacionales de los aceites de palma y de soya

Entre los hechos más destacados del mercado internacional que tuvieron influencia en el comportamiento de los precios durante el primer trimestre del año se destacan el buen nivel que

registró la producción de aceite de palma en Malasia durante los últimos meses, las perspectivas de una producción récord de soya en Suramérica y el debilitamiento de la demanda en India.

En marzo de 2003 la producción de Malasia de aceite de palma estuvo sorprendentemente alta, 985 millones de toneladas, un 29% por encima de la registrada en febrero y 10% respecto a 2002. La mayor producción de Malasia en marzo incrementó la producción trimestral mundial de aceite de palma a 5,46 millones de toneladas, un 4,2% frente al año anterior. A pesar de la mayor producción en el primer trimestre del año la demanda mundial de aceite de palma continuó estando 900.000 toneladas por encima de la producción, generando la reducción por cuarto año consecutivo de los inventarios mundiales (3,1 millones de toneladas al finalizar marzo).

De otra parte, durante el primer trimestre del año las condiciones climáticas en Suramérica fueron en gran medida favorables, permitiendo el buen desarrollo de los cultivos de soya y el afianzamiento de estimativos de cosechas récord en Brasil y Argentina.

Por el lado de la demanda, los dos primeros meses de 2003 se caracterizaron por una actitud importadora bastante reservada por parte de India, que mantuvo las importaciones de los aceites de palma y de soya en niveles relativamente bajos. La expectativa en torno al anuncio de una reducción en el arancel sobre la importación de aceite de palma (que se prolongó durante todo el trimestre) hizo que los importadores no estuvieran dispuestos a comprar grandes volúmenes. Esta tendencia empezó a revertirse en marzo dado que la ajustada situación de oferta doméstica hizo imposible retrasos adicionales en las compras.

Mercado nacional

El precio en el mercado interno promedió \$1.558.333 en los primeros tres meses del año. Si bien esto representa un incremento nominal del 57% respecto al primer trimestre de 2002, el precio interno ha tenido que ajustarse un poco a la baja para reflejar la realidad actual del mercado internacional, aunque el comportamiento de la tasa de cambio fue un soporte para que la reducción no fuera mayor. Para el aceite de palmiste el promedio fue de \$1.740.000, superior en 75% al promedio de los primeros 3 meses de 2002.

Debe resaltarse además que el precio interno del aceite de palma crudo observado en los primeros tres meses del año fue muy competitivo, ubicándose en 99% del costo de

importación de la canasta de aceites y grasas sustitutos del aceite de palma, equivalente en promedio a \$ 1.573.461.

Perspectivas de mercado

Ámbito internacional

Se espera que para el período abril/junio de 2003 la oferta continuará muy apretada, los inventarios permanecerán bajos y la recuperación de la producción será relativamente pequeña comparada con la demanda mundial. Se pronostica que la oferta mundial trimestral de aceite de palma y de los tres principales aceites (soya, colza y girasol) disminuirá en el lapso abril/junio. Por otro lado se estima que la oferta del aceite de palma continuará cayendo en julio/septiembre y que luego se incrementará suavemente en enero/marzo de 2004. En síntesis, los fundamentales de mediano y largo plazo, especialmente la inusualmente baja relación inventario/uso para el aceite de palma y cada vez más para los principales aceites, indican que una recuperación de los precios al alza es probable en los meses venideros.

Oil World espera que el precio del aceite de palma crudo CIF Róterdam se incremente hasta alcanzar un nuevo pico de US\$490 a US\$510 en junio y julio y empezará a disminuir gradualmente después. En este sentido, un deterioro más considerable sólo se observaría hasta mayo/septiembre del 2004.

En cuanto a la producción mundial de aceite de palma, es probable que exceda los estimativos

previos y alcance los 25,6 millones de toneladas en octubre/sept. 2002/03, 0,9 millones de toneladas por encima de la cifra registrada en la temporada anterior. A pesar de este incremento, los inventarios mundiales caerán en tanto la demanda mundial continuará excediendo a la producción.

Ámbito nacional

Para 2003 se espera una recuperación significativa de la producción de aceite de palma, la cual estima Fedepalma en alrededor de 580.000 toneladas y la de aceite de palmiste en 53.000 toneladas. Este incremento se explica principalmente por la entrada en producción de las nuevas hectáreas sembradas en los últimos años y por la recuperación de los rendimientos por hectárea.

Se proyecta que 145.000 toneladas de aceite de palma sean exportadas (25% de la producción total) y que las 435.000 toneladas restantes se destinen a satisfacer el mercado interno. En cuanto al aceite de palmiste, se espera que la distribución sea la siguiente: 47% para el mercado de exportación (25.000 toneladas) y 53% como oferta para el mercado local.

Así mismo, se espera que el comportamiento favorable de los precios domésticos se mantenga durante el resto de la temporada 2002/03 dada la estrecha situación de oferta y demanda de aceites y grasas en el mercado internacional. Esto, sin embargo, requerirá de una adecuada organización de los palmicultores para garantizar que las exportaciones se hagan oportunamente y en los volúmenes requeridos. ☼

Convenio de Complementación Industrial para la Cadena de Semillas Oleaginosas, Aceites y Grasas en la CAN

A finales de marzo de 2003 se realizó la II reunión del Grupo Ad-hoc de la Cadena de Oleaginosas de la Comunidad Andina de Naciones, CAN, en la ciudad de Caracas, Venezuela, con la participación de los representantes de los sectores público y privado de Bolivia, Colombia, Ecuador y Venezuela.

En la reunión se hizo un inventario sobre los diferentes problemas que afectan el comercio de semillas oleaginosas, aceites y grasas en la región entre los que se encuentran la falta de un Arancel Externo Común, AEC; la no aplicación por parte de todos los países del

Sistema Andino de Franjas de Precios, SAFF; los diferentes niveles de preferencias otorgados a terceros países en productos de este sector; la aplicación de Regímenes Aduaneros Especiales, RAEs; la existencia de distintos consolidados ante la Organización Mundial del Comercio, OMC; la existencia de Fondos Parafiscales; la desarmonización de la notificación y de las ofertas en la negociaciones del Área de Libre Comercio de las Américas, ALCA, y las restricciones arancelarias y no arancelarias impuestas por países de la subregión al comercio de semillas oleaginosas, aceites y grasas, entre otros.