

## **Balance del sector palmero en 2003**

*Contrario a lo que se pensaba, en 2003 no se materializó la recuperación de la producción de la Agroindustria de la Palma de Aceite en Colombia. Sin embargo, puede considerarse como un buen año para el sector palmero gracias a que se mantuvo la recuperación de los precios internacionales.*

### **Área y rendimientos**

Se estima que en 2003 Colombia tenía un área sembrada en palma de aceite cercana a 205.000 hectáreas, lo que representa aproximadamente 20.000 nuevas hectáreas sembradas, evidenciando un crecimiento del 10,8% respecto al área que se tenía el año anterior. En relación con el área en producción, ésta sería de 150.399 hectáreas frente a las 145.027 hectáreas que se tenían al finalizar 2002.

En términos de la producción de fruto, los rendimientos cayeron de 17,71 toneladas por hectárea en 2002 a 17,15 toneladas por hectárea en 2003. Por su parte, los rendimientos de aceite de palma crudo pasaron de 3,6 toneladas por hectárea en 2002 a 3,5 toneladas por hectárea en 2003, nivel que se constituye en el más bajo desde 1998. Únicamente la Zona Norte mostró incremento en los rendimientos pasando de 3,7 a 4,0 toneladas por hectárea.

### **Producción**

En 2003 se produjeron 526.610 toneladas de aceite de palma crudo y 118.772 toneladas de almendra de palma. La producción de aceite de palma registró una ligera caída con respecto a 2002, año en que se produjeron 528.400 toneladas, mientras la producción de almendra de palma se incrementó en un 2,4%.

En el caso del aceite de palma, en el último trimestre del año la producción estuvo un 10,4% por debajo de la registrada en igual período de 2002, siendo muy similar al nivel alcanzado en 2001.

Por regiones palmeras, lo más importante para destacar fue la recuperación experimentada en la producción de la Zona Norte, la cual creció en 2003 un 11,6% respecto a 2002 (16.680 toneladas). Esto le significó a esta región aumentar su participación en la producción total del 27,1% en 2002 a 30,4% en 2003.

En contraste, la Zona Oriental registró un importante deterioro en 2003. De 185.670 toneladas producidas en 2002 pasó a 167.070 toneladas en 2003, lo que representó una caída del 10,0% (18.600 toneladas). Esto ocasionó que su participación dentro de la producción total cayera de 35,1% a 31,7%.

La caída en la producción nacional de aceite de palma parece explicarse por problemas en la extracción, ya que la producción de fruto fue 2.579.968

toneladas, cifra ligeramente superior a las 2.568.231 toneladas producidas en 2002.

**Producción por zonas palmeras**  
*Toneladas*

Zona	Fruto de palma de aceite				Aceite de palma				Almendra de palma			
	2002	2003	Variación		2002	2003	Variación		2002	2003	Variación	
			Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
Central	623,9	622,4	-1,5	-0,2	123,6	122,8	-0,8	-0,6	32,1	31,7	-0,3	-1,0
Occidental	369,8	373,6	3,8	1,0	75,7	76,6	0,9	1,2	13,6	15,1	1,5	10,8
Oriental	878,0	797,9	-80,1	-9,1	185,7	167,1	-18,6	-10,0	39,3	35,5	-3,8	-9,6
Norte	696,6	786,0	89,4	12,8	143,4	160,1	16,7	11,6	31,1	36,4	5,4	17,3
<b>Total</b>	<b>2.568,2</b>	<b>2.580,0</b>	<b>11,7</b>	<b>0,5</b>	<b>528,4</b>	<b>526,6</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,3</b>	<b>116,0</b>	<b>118,8</b>	<b>2,8</b>	<b>2,4</b>

A nivel nacional, el coeficiente de extracción promedio de aceite de palma pasó de 20,57% en 2002 a 20,41%, mientras que el coeficiente de extracción de la almendra de palma mostró recuperación al pasar de 4,52% en 2002 a 4,60% en 2003.

### Importaciones

Según cifras preliminares, el país importó alrededor de 20.200 toneladas de aceite de palma (crudo y fracciones) en 2003. Entre agosto y octubre ingresaron 13.838 toneladas de aceite de palma crudo procedentes de Honduras, el resto del aceite entró proveniente de Ecuador. Así mismo, de aceite de palmiste se importaron 1.426 toneladas desde el Ecuador.

Estas importaciones evidencian la escasez relativa de oferta de aceites de la palma en el mercado local experimentada en el segundo semestre del año y contrasta con las 5.027 toneladas de esos aceites que se importaron en 2002.

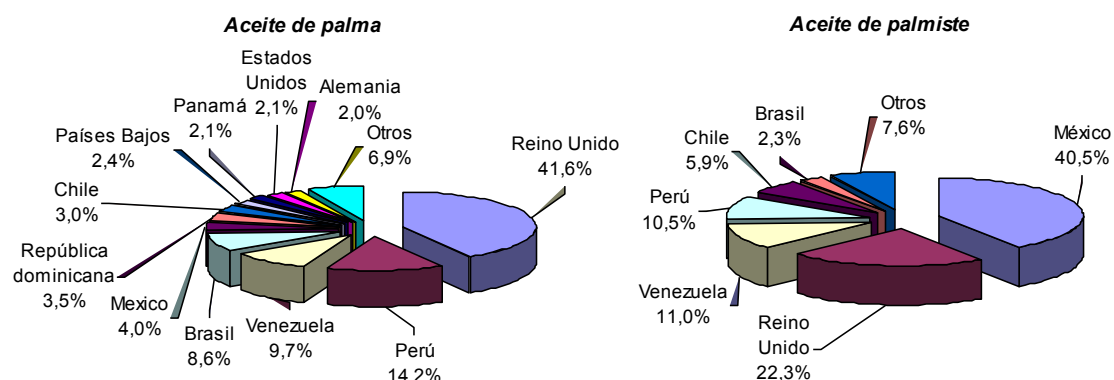
### Exportaciones

En 2003 el sector palmero exportó el 30% de la producción nacional de aceite de palma, equivalente a 156.408 toneladas por un valor de US\$61,7 millones. Esto implica una gran recuperación de las exportaciones, que se ubicaron un 39,7% por encima de las 119.945 toneladas exportadas en 2002 y 61% por encima de los US\$39 en que se valoraron las exportaciones en ese mismo año. El incremento en el valor de las exportaciones fue resultado tanto del mayor volumen exportado como de los mejores precios en el mercado internacional. Del total exportado en 2003, se exportaron en crudo 109.186 toneladas y 47.222 toneladas incorporadas en bienes industriales.

En la gráfica adjunta se puede observar la distribución de las exportaciones según país de destino. Al respecto, es importante destacar que las exportaciones hacia México redujeron su participación del 12% en 2002 al 4% en 2003; Brasil surgió como uno de los destinos principales, Alemania floreció como un importante mercado europeo y el Reino Unido aunque perdió en términos de participación, aumentó significativamente el volumen exportado.

En cuanto al aceite de palmiste, en 2003 se exportaron 27.973 toneladas cifra superior a las 21.625 toneladas registradas en 2002, lo que muestra un incremento de 6.348 toneladas (29%). En este producto, México cedió un importante espacio al pasar de representar el 69% de las exportaciones totales en 2002 a 41% en 2003. Este espacio fue ganado básicamente por el Reino Unido, cuya participación creció a 22% en 2003 frente a 5% que tenía en 2002. Las exportaciones de aceite de palmiste se valoraron en US\$12 frente a US\$8 millones en 2002.

Exportaciones según país de destino en 2003



La menor participación de México en las exportaciones colombianas se debe a que los países centroamericanos, Costa Rica, Guatemala y Honduras, tienen mayor preferencia arancelaria para acceder a México con lo cual han venido ganando participación desplazando a Colombia. Costa Rica, por ejemplo, al tener un Acuerdo Bilateral de Libre Comercio con México entra con cero arancel mientras que Colombia se favorece sólo del 28% de preferencia, diferencial que dado el importante incremento en los precios internacionales hizo significativamente más atractivo para ese mercado, en términos nominales, importar desde Centroamérica.

México. Importaciones de los aceites de palma y palmiste

Miles de tons

País	Aceite de palma				Aceite de palmiste			
	2002	2003	Var. Abs.	Var. %	2002	2003	Var. Abs.	Var. %
Costa Rica	69,1	77,3	8,2	11,9	5,3	7,1	1,8	34,0
Guatemala	36,5	42,5	6,0	16,4	1,4	5,7	4,3	307,1
Honduras	29,5	59,9	30,4	103,1	2,6	3,5	0,9	34,6
Colombia	13,3	6,2	-7,1	-53,4	14,9	11,3	-3,6	-24,2
Otros	32,2	10,7	-21,5	-66,8	21,9	19,3	-2,6	-11,9
<b>Total</b>	<b>180,6</b>	<b>196,6</b>	<b>16,0</b>	<b>8,9</b>	<b>46,1</b>	<b>46,9</b>	<b>0,8</b>	<b>1,7</b>

Fuente: Oil World y Fedepalma.

## Inventarios

Al finalizar el año 2003, el nivel de inventarios de aceite de palma en plantas extractoras fue 7.383 toneladas, siendo un 12,9% más alto que las 6.542 toneladas registradas al final de 2002. En puertos no se registró ningún

inventario mientras que al cierre del año anterior se tenían 5.694 toneladas. Con ello, el año terminó con una desacumulación de inventarios de 4.853 toneladas.

### Consumo aparente interno

En 2003 el consumo interno de aceite de palma se desaceleró en forma sustancial. En ese año el país consumió 395.289 toneladas frente a 420.270 toneladas registradas en 2002. Este comportamiento en el consumo obedeció más a los problemas de oferta ocasionados por la caída de la producción y no a factores de demanda, aunque no puede desconocerse el efecto adverso que pudo tener el incremento en los precios domésticos del aceite de palma.

El consumo estuvo particularmente bajo en el segundo trimestre del año, período en el que las exportaciones estuvieron significativamente altas, llegando a representar un 41% de la producción de ese período.

### Colombia. Balance de oferta y demanda de aceite de palma

*Miles de toneladas*

	2002	2003p	Variación	
			Absoluta	%
Inventario inicial	12,0	12,2	0,2	1,8
Producción	528,4	526,6	-1,8	-0,3
Importaciones	4,0	20,2	16,2	402,2
Exportaciones	111,9	156,4	44,5	39,7
<b>Oferta disponible</b>	<b>432,5</b>	<b>402,7</b>	<b>-29,8</b>	<b>-6,9</b>
Inventario final en plantas	6,5	7,4	0,8	12,9
Inventario en puertos	5,7	0,0	-5,7	n.a
<b>Consumo aparente nacional</b>	<b>420,3</b>	<b>395,3</b>	<b>-25,0</b>	<b>-5,9</b>
Incorporación en exportaciones de productos procesados	35,8	47,2	11,4	31,8
<b>Total absorción aparente industrial</b>	<b>456,1</b>	<b>442,5</b>	<b>-13,6</b>	<b>-3,0</b>
Promedio mensual	38,0	36,9	-1,1	-3,0

### Precios

#### *Mercado interno*

Los precios del aceite de palma crudo en el mercado interno estuvieron en promedio en \$1.557.900 por tonelada en 2003 frente a \$1.167.400 en 2002, lo que representa un incremento de 33,4%. Por su parte, los precios del aceite de palmiste crudo crecieron un 31,6%, al pasar de \$1.241.000 en 2002 a \$1.633.000 en 2003.

Debe resaltarse, además, que el precio interno del aceite de palma crudo en este período fue muy competitivo frente al costo de importación de la canasta de aceites y grasas sustitos del aceite de palma, ubicándose alrededor del

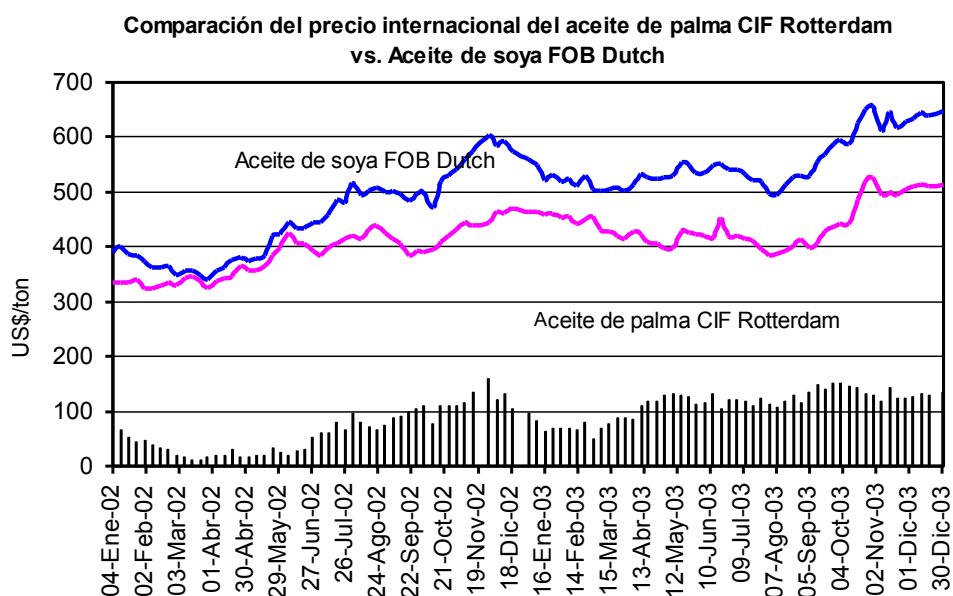
99,5% de este costo. En el caso del aceite de palmiste el precio doméstico fue en promedio \$1.633.000, 96,5% del costo de importación de los sustitutos.

Esta recuperación en los precios significó que los ingresos del sector palmero ascendieran a \$282 millones de dólares en 2003, un 13% por encima de los alcanzados en 2002.

### *Mercado internacional*

El comportamiento observado en los precios domésticos de los aceites de palma y de palmiste reflejan lo acontecido en el mercado internacional. En 2003 el precio del aceite de palma CIF Róterdam fue en promedio US\$443 por tonelada, US\$53 por encima del alcanzado en 2002. Por su parte, el precio del aceite de palmiste fue en promedio promedio US\$459 por tonelada experimentando un crecimiento de 10,3% frente al registrado en 2002.

En cuanto a los sustitutos más cercanos del aceite de palma en 2003, el precio del sebo estuvo en promedio en US\$462 frente a US\$380 de la estearina de palma. En tanto, el precio del aceite de soya, FOB Argentina, promedió US\$516 frente a US\$450 de la oleína de palma.



El buen comportamiento observado en los precios internacionales obedeció básicamente a las incertidumbres generadas por la reducción en la cosecha estadounidense de frijól soya. De acuerdo con los reportes emitidos por el Departamento de Agricultura de Estados Unidos, USDA, las reducciones en los estimativos fueron del orden de los 10 millones de toneladas. Los fundamentales del mercado estuvieron al alza ya que la oferta mundial de semillas oleaginosas, aceites y tortas se vio bastante ajustada, pues mientras las expectativas de producción bajaron, la demanda no cedió, a tal punto que por ejemplo la demanda de la China y sus requerimientos por importaciones excedieron considerablemente las expectativas.

## ***Perspectivas para 2004***

### ***Mercado Nacional***

Para el año 2004 se espera una recuperación significativa de la producción de aceite de palma en Colombia, la cual se estima alrededor de 576.000 toneladas, gracias a la entrada en producción de nuevas hectáreas. De esta producción se proyecta que un 25% sea exportado y que el 75% restante se destine a atender el mercado interno. En cuanto al aceite de palmiste se espera una producción cerca de las 52.200 toneladas, de las cuales un 50% se destinarían al mercado interno y un 50% al mercado de exportación

Se prevé, además, que el comportamiento favorable de los precios se mantenga durante gran parte del año, debido a la estrecha situación de oferta y demanda de aceites y grasas en el mercado internacional.

### ***Mercado internacional***

La ajusta oferta estadounidense de fríjol soya y sus subproductos es el principal factor que influenciará los precios de los aceites y grasas en el mercado internacional. Los inventarios estadounidenses de fríjol soya, a 31 de diciembre de 2003, se estiman únicamente en 39 millones de toneladas, 11 millones de toneladas por debajo de los registrados un año antes. Para que los inventarios al finalizar la temporada alcancen a ser por lo menos 3,1 millones de toneladas, será necesario que entre enero y agosto de 2004 se den reducciones sin precedentes en la molienda y en las exportaciones de fríjol soya cercanas a los 3,1 y 6,4 millones de toneladas, respectivamente, con respecto a igual período del año pasado.

Las condiciones climáticas en Suramérica y su producción de soya y girasol es otro de los factores a observar. Debido al estrés ocasionado por la sequía ya se han hecho revisiones a la baja en el estimativo de cosecha de Argentina. Los rendimientos esperados de la soya en Argentina se han deteriorado debido al retraso en las siembras. En contraste, las siembras podrán terminar a tiempo en Brasil por lo que las perspectivas generales de cosecha en Brasil son relativamente mejores, aunque algunas condiciones de sequía han generado preocupación en Parana, Mato Grosso y algunas zonas de Rio Grande do Sul.

Al respecto, otro tema importante al cual hay que hacerle seguimiento será la insuficiente logística y facilidades portuarias existentes en Brasil y Argentina pues así cosechas muy grandes estén disponibles en el papel, es difícil para los exportadores sudamericanos embarcar mensualmente las grandes cantidades que los consumidores requieren.

En cuanto al aceite de palma, se espera que el crecimiento en la producción mundial se desacelere a un 1,0 millones de toneladas en esta temporada frente con el crecimiento promedio de 2,3 millones de toneladas que creció en la temporada 2002/03. Se espera que los rendimientos caigan en Malasia luego de tres años de altas productividades. Esta caída en los rendimientos también

se reforzaría por la sequía experimentada previamente en algunas importantes regiones.

Por el lado de la demanda se prevé que los requerimientos de la China continuarán incrementándose significativamente en esta temporada. El favorable crecimiento económico ha sido la fuerza detrás del alto volumen de compras, principalmente de frijol soya, aceite de soya y aceite de palma, registrado recientemente. Los últimos acontecimientos relacionados con la *gripa del pollo*, aunque han hecho que la demanda por frijol soya y su molienda se desacelere en los países asiáticos afectados, también ha ocasionado que la China esté comprando cantidades significativas de aceite de soya suramericano y de aceite de palma procedente de Malasia e Indonesia. Sin embargo, este escenario optimista es moderado por la excelente producción de semillas oleaginosas en la India. El incremento en la producción doméstica de aceite reduciría las importaciones de los 17 aceites y grasas de la India en cerca de 900.000 toneladas para esta temporada.