

## **Balance del sector palmero para el primer semestre de 2004**

### **Comportamiento del mercado nacional**

#### **Producción:**

#### **Aceite de palma**

La producción de aceite de palma al finalizar junio de 2004 alcanzó un acumulado de 352.8 mil toneladas, 66.5 mil toneladas mas que en el mismo periodo del año anterior lo que significó un incremento de 23.2%. Este comportamiento es explicado principalmente por la entrada en producción de aproximadamente 7 mil hectáreas que fueron sembradas durante el año 2000. Cabe anotar que la producción durante el segundo trimestre de 2004 que llegó a 163.8 mil toneladas fue inferior a la del primer trimestre en 13.3%, lo que indica que ya se pasó el pico de producción en 2004. Sin embargo esta producción del segundo trimestre es superior en 23.2% a la producción del mismo periodo en 2003.

Producción semestral de aceite de palma crudo  
(Miles de toneladas)

Periodo	2002	2003	2004	Variación (03/04)	
				Absoluta	%
1er trimestre	135,1	153,3	189,0	35,7	23,3
2do trimestre	141,6	133,0	163,8	30,8	23,2
1er Semestre	276,7	286,3	352,8	66,5	23,2
Acumulado últimos 12 meses	526,5	538,0	593,3	55,3	10,3

Fuente: Fondo de Fomento Palmero

Se destaca la producción de la Zona Norte que aumentó en 21.5 mil toneladas durante el primer semestre de 2004 respecto al mismo periodo del año anterior, al pasar de 74.4 a 95.8 mil toneladas, lo que significó un aumento de 28.9%. Este buen comportamiento le permitió aumentar su participación respecto al total nacional de 26.0% a 27.2% para el periodo en estudio.

Por el contrario la Zona Occidental fue la de menor crecimiento alcanzando una tasa de 10.4% durante el primer semestre de 2004 respecto al mismo periodo del año anterior, al pasar de 39.3 mil toneladas a 43.4 mil toneladas. Esto se vio reflejado en una menor participación de esta zona dentro de la producción total, la cual se redujo de 13.7% a 12,3%.

Producción semestral de aceite de palma crudo por Zonas  
(Miles de toneladas)

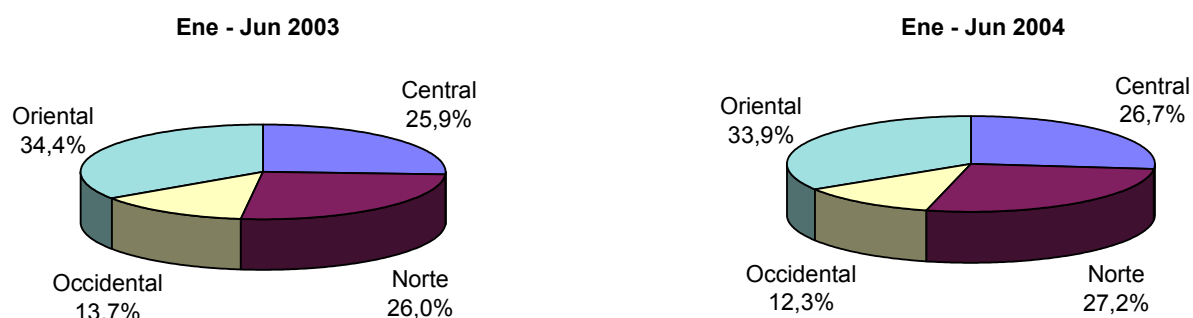
Zona	Enero - Junio			
	2003	2004	Variación	
			Absoluta	%
Central	74,3	94,1	19,8	26,7
Norte	74,4	95,8	21,5	28,9
Occidental	39,3	43,4	4,1	10,4
Oriental	98,4	119,5	21,1	21,5
<b>Total</b>	<b>286,3</b>	<b>352,8</b>	<b>66,5</b>	<b>23,2</b>

Fuente: Fondo de Fomento Palmero

Por su parte, la Zona Central aumentó su producción en 19.8 mil toneladas al alcanzar en el periodo enero-junio del año en curso 94.1 mil toneladas de aceite de palma, lo que le permitió lograr un crecimiento de 26.7% respecto al primer semestre de 2003 y ganar participación al pasar de 25.9% a 26.7% respecto del total de la producción.

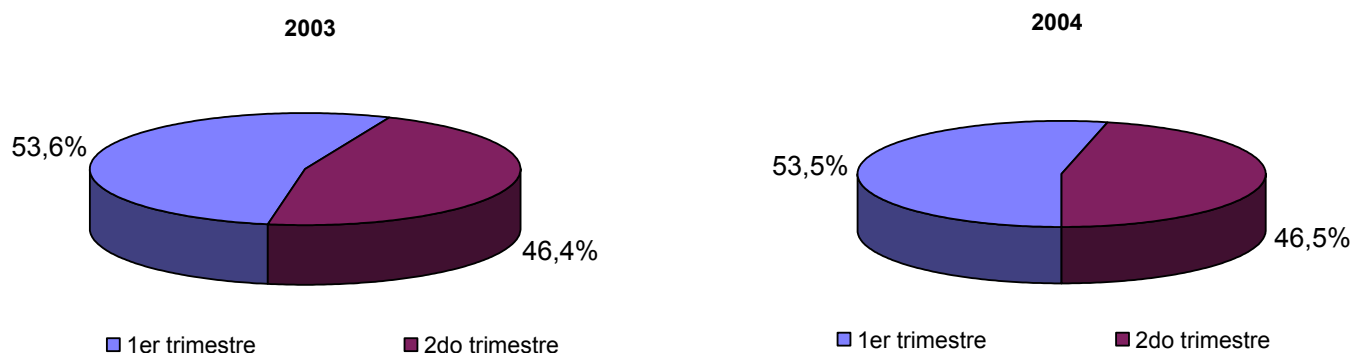
La Zona Oriental pasó de producir 98.4 mil toneladas en el primer semestre de 2003 a 119.5 en el mismo periodo de 2004, lo que representó un crecimiento 21.5%. Sin embargo su participación respecto a la producción nacional se redujo de 34.4% lograda en el primer semestre de 2003 a 33.9% alcanzada en el mismo periodo del 2004.

Distribución de la producción nacional por Zonas



Se observa que la distribución de la producción en los dos primeros trimestres del año es casi igual que la presentada en igual periodo de 2003. Durante el primer trimestre de 2003 y 2004 se logró el 53.5% de la producción semestral, mientras que el segundo representó el 46.5%.

**Distribución trimestral de la producción**



La producción acumulada de los últimos 12 meses (julio 03 – junio 04) alcanzó 593.3 mil toneladas, 55.3 mil toneladas o 10.3% más que en el mismo periodo de 2003, en el que se produjeron 538.0 mil toneladas acumuladas. Si la distribución de la producción se mantiene igual que en 2003, se puede esperar que la producción en 2004 este cerca de 640 mil toneladas. En un escenario menos optimista, asumiendo una producción igual a la del segundo semestre de 2003 para igual periodo en 2004, la producción de aceite de palma estaría cerca de las 600 mil toneladas

## **Exportaciones**

### **Aceite de palma**

Las exportaciones de aceite de palma lograron un crecimiento de 52.6% al ubicarse en 139.6 mil toneladas durante el periodo enero – junio de 2004, respecto de las 91.5 mil toneladas exportadas en igual intervalo de 2003. Del total de aceite vendido en el mercado exterior, para el primer semestre de 2004, 116.1 mil toneladas correspondieron a aceite de palma crudo y 23.5 mil toneladas a incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones. Para el periodo en estudio las exportaciones de aceite de palma crudo crecieron 71.1%, en contraste con el decrecimiento de 0.5% de las exportaciones de aceite de palma incorporado.

Exportaciones de aceite de palma  
(Miles de toneladas)

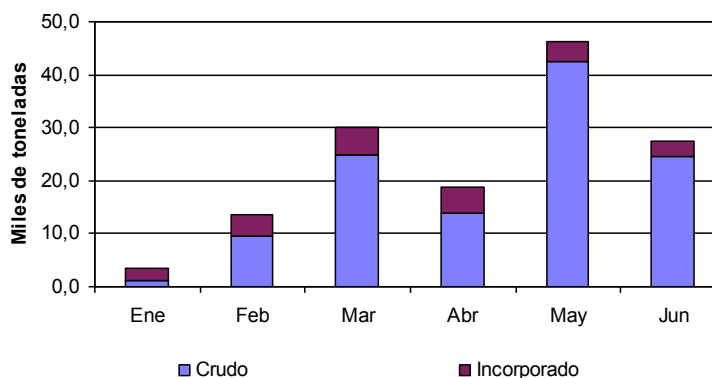
Concepto	Enero - Junio			
	2003	2004	Variación	
			Absoluta	%
Aceite de palma crudo	67,9	116,1	48,2	71,1
Aceite de palma los demás 1/	23,6	23,5	-0,1	-0,5
<b>Total</b>	<b>91,5</b>	<b>139,6</b>	<b>48,1</b>	<b>52,6</b>

Fuente: La información de exportaciones de aceite crudo de palma se tomó del Fondo de Estabilización de precios (FEP), mientras que la de incorporado tiene como fuente DIAN hasta el mes de mayo. De ahí en adelante tiene como fuente FEP

1/Incorporado en aceites mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones.

Exportaciones mensuales de aceite de palma (Miles de toneladas)

De las 139.6 mil toneladas exportadas en el primer semestre de 2004, el 66.3% se lograron durante el periodo abril-junio, mientras que el 33.7% correspondieron al primer trimestre. Mayo fue el mes donde se alcanzó un mayor volumen de ventas al

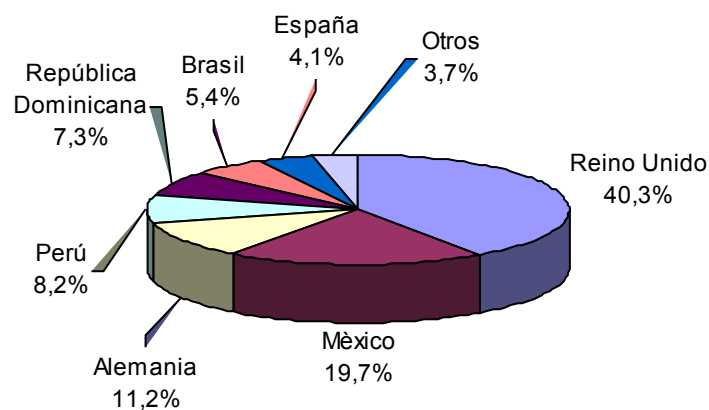


exterior llegando 46.3 mil toneladas entre aceite de palma crudo e incorporado. Durante enero se exportaron únicamente 3.4 mil toneladas, mes en el cual se realizaron menos ventas al exterior.

Durante los primeros seis meses del año el principal destino de las exportaciones colombianas de aceite de palma crudo fue el Reino Unido, que compró 46.8 mil toneladas. México importó 22.8 mil toneladas configurándose como el segundo destino del aceite crudo de palma colombiano. Estos dos países participaron con 40.3% y 19.7% respectivamente. En la comunidad andina el principal comprador fue Perú, que participó con 8.2% de las

exportaciones de aceite de palma crudo con una importación de 9.5 mil toneladas durante el semestre.

**Distribución de las exportaciones de aceite de palma crudo por país de destino  
(Enero – Junio 2004)**



**Oferta Disponible de aceite de palma crudo**

Gracias al nivel de producción histórico de aceite de palma crudo que alcanzó 352.8 mil toneladas y a las importaciones que pasaron de 0.9 a 4.6 mil toneladas, la oferta disponible aumentó en 22.0 mil toneladas, lo que significó un crecimiento de 10%.

Este efecto fue en gran parte atenuado por las 116.1 mil toneladas vendidas en el exterior que fueron un 71.1% mayores a las observadas en el primer semestre de 2003 .

### Oferta disponible del aceite de palma crudo

Concepto	Enero - Junio		Variación	
	2003	2004	Absoluta	%
<b>I Producción Nacional</b>	286,3	352,8	66,5	23,2
<b>II Importaciones</b>	0,9	4,6	3,7	414,9
<b>III Exportaciones</b>	67,9	116,1	48,2	71,1
<b>IV Oferta Disponible (I+II-III)</b>	219,3	241,3	22,0	10,0

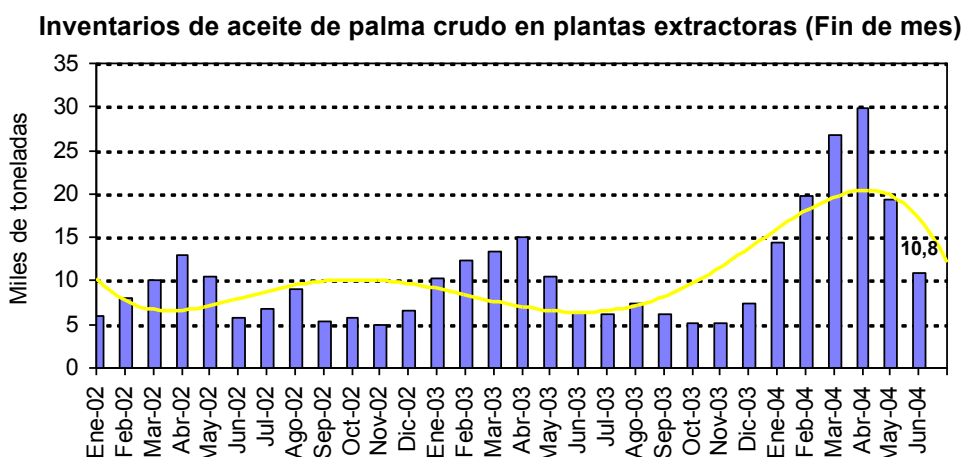
Fuente: Fondo de Fomento Palmero y Fondo de Estabilización de precios.

**Nota:** Debido a que se está revisando la metodología para el cálculo de los inventarios tanto en puertos como en planta extractora, en esta edición no se presenta cifra de consumo aparente.

### Inventarios

Al cierre de junio del presente año los inventarios de aceite de palma crudo en plantas extractoras eran 10.8 mil toneladas. Al comparar con los inventarios existentes en igual mes del año pasado, lo que se observa es un incremento de 4.4 mil toneladas.

Los inventarios en plantas extractoras presentaron una tendencia creciente desde enero de 2004 hasta ubicarse en las 29.8 mil toneladas al finalizar abril. Durante mayo y junio permanecieron relativamente altos en 19.4 y 10.8 mil toneladas respectivamente, comparado a los niveles históricos en el mismo periodo esto básicamente debido al aumento récord en la producción para el primer semestre de 2004.



## **Importaciones de aceites y grasas**

Durante los primeros seis meses de 2004 se importaron al país 151.7 mil toneladas de aceites y grasas respecto a 159.8 mil en igual período de 2003, reflejando un decrecimiento del 5.1% o 8.1 mil toneladas. Se observa que durante abril de 2004 las importaciones fueron significativamente mayores respecto a los otros meses del semestre, llegando a 35.9 mil toneladas. Durante el mes de febrero se registró el menor volumen de importaciones con 14.3 mil toneladas.

En lo referente a la importación de grasas y aceites vegetales se presentó un crecimiento de 2.6% o 3.7 mil toneladas durante el primer semestre de 2004 en comparación con el mismo periodo del año anterior. El aceite de soya crudo fue el de mayor volumen de importaciones registrando 67.6 mil toneladas para el periodo enero-junio de 2004, sin embargo mostró un descenso de 4.7% o 3.3 mil toneladas con respecto al mismo periodo de 2003. La importación de aceites y grasas vegetales refinados se mantuvo constante durante el periodo en estudio alrededor de 12.1 mil toneladas.

Los aceites y grasas animales tuvieron un decrecimiento al pasar de 19.9 mil toneladas importadas en el primer trimestre de 2003 a 8.1 mil en el mismo lapso de 2004, lo que significó una reducción de 59.2%.

### Importación de aceites y grasas

Concepto	Enero - Junio			
	2003	2004	Variación	
			Absoluta	%
<b>Aceites y grasas vegetales</b>	139,9	143,5	3,7	2,6
<b>Aceites y grasas animales</b>	19,9	8,1	-11,8	-59,2
<b>Total</b>	<b>159,8</b>	<b>151,7</b>	<b>-8,1</b>	<b>-5,1</b>

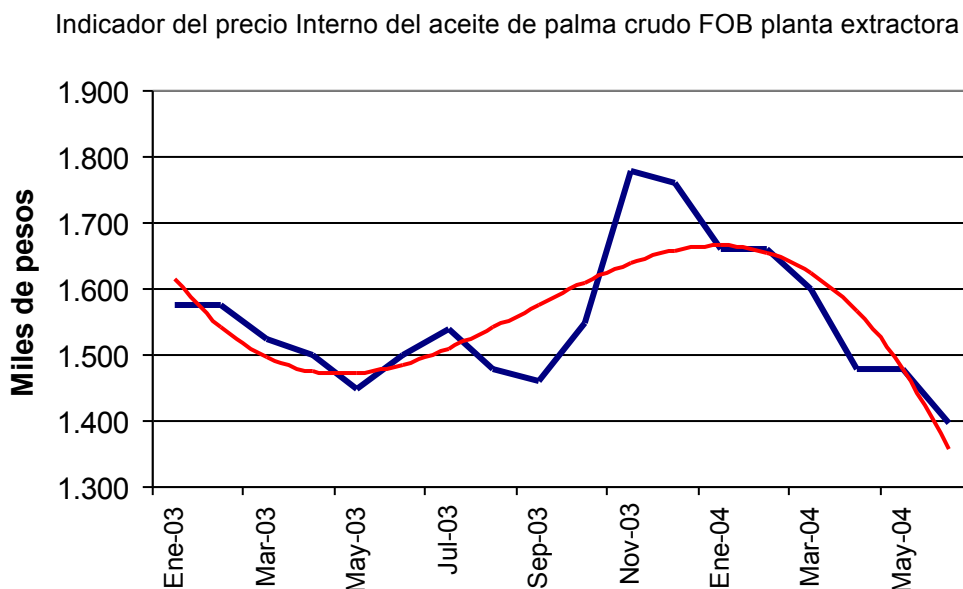
(Miles de toneladas)

Nota: Las importaciones de enero a mayo tienen como fuente DIAN. El mes de junio está fundamentado en la revista Sobordos de Importación. Generalmente la revista de Sobordos de importación subestima las importaciones de aceites y grasas.

## **Precio Nacional**

Para junio de 2004 el indicador del precio interno para el aceite de palma crudo (Fob planta extractora) llegó a \$1.398 mil por tonelada, lo que implicó una caída de 15.8% respecto a los \$1.660 mil con los que comenzó el año. A pesar de

esta caída el promedio del precio durante el primer semestre de 2004 que fue de \$1.546 mil, es 1.7% mayor al observado en igual periodo de 2003 que llegó a \$1.520 mil.



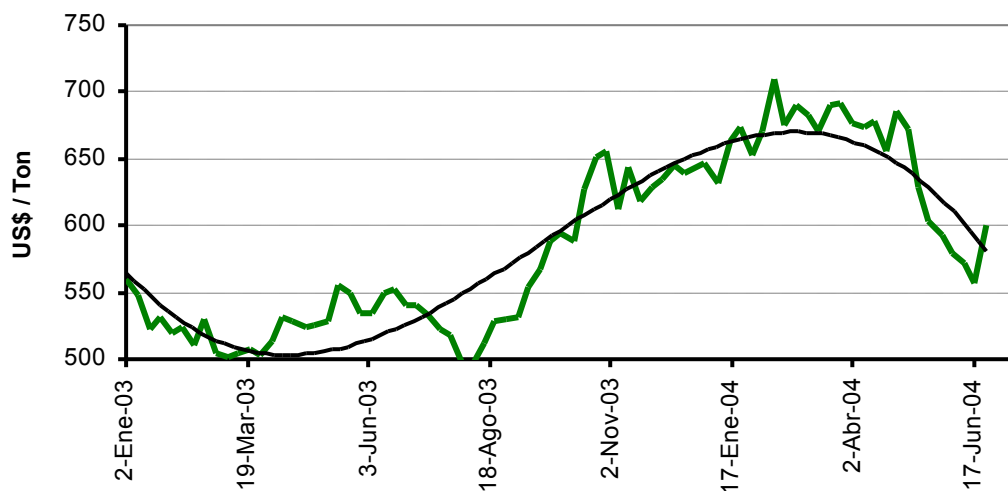
## Internacional

Luego que en marzo el precio del aceite de palma alcanzara US\$550, su máximo desde febrero de 2003, a finales de mayo empezó a observarse una importante tendencia a la baja. En junio el precio promedio del aceite de palma crudo (CIF N.W. Europe) cayó 14,2% ubicándose en US\$440 por tonelada respecto de los US\$513 por tonelada registrados en mayo. Esta tendencia a la baja continuó durante las 3 primeras semanas de julio, cuando los precios promediaron US\$428.

Por su parte, el precio del aceite de soya (FOB Argentina) registró un promedio de US\$494 por tonelada en el mes de junio, lo que significó una caída de 12,3% en comparación con los US\$563 por tonelada registrados en mayo, y inferior en 18.9% respecto a los US\$609 registrado en enero de 2004.



### Evolución semanal del precio internacional del aceite de palma crudo en 2004



### Perspectivas del mercado internacional de semillas, aceites y grasas al finalizar el primer semestre de 2004<sup>1</sup>

**Soya:** La producción de frijol soya para la próxima temporada se proyecta en al menos 214.7 millones de toneladas respecto a las 185,3 millones de toneladas producidas en 2003/04 y a las 196,4 millones de toneladas registradas en 2002/03.

**Palma:** Tentativamente se estima la producción de aceite de palma para 2004/05 en 30,3 millones de toneladas, lo que implica un incremento de 1,9 millones de toneladas con respecto a la actual temporada. Esto comparado con el incremento de 0,9 millones de toneladas anticipado para esta temporada y del incremento promedio de 2,0 millones de toneladas de las 5 temporadas precedentes.

**Girasol:** Los prospectos para 2004/05 apuntan a un decaimiento en la oferta mundial de semilla de girasol en alrededor de 1 millón de toneladas, la principal razón para esto es el gran descenso en la siembra de girasol en Rusia y Ucrania debido a las extensas áreas sembradas en granos. Oil World pronostica que la producción mundial de semilla de girasol caiga a 25,7 millones de toneladas la próxima temporada, lo cual es inferior en 1,0 millones de toneladas respecto al 2003/04.

**Colza y Canola:** Oil World estima la producción de colza y canola para la temporada 2003/04 en 38.7 millones de toneladas y se espera que la oferta mundial continúen creciendo considerablemente en 2004/05. Se espera que la

<sup>1</sup> Esta sección está basada en los análisis de Oil World, USDA y MPOPC

producción para la próxima temporada llegue a 40.7 millones de toneladas, superior en 2 millones de toneladas respecto a la actual temporada. En el momento existe alguna incertidumbre respecto a la canola canadiense y el estimativo de Oil World de 7,3 millones de toneladas podría estar en el lado optimista. La demanda de aceite de colza es muy alta y continuará creciendo, principalmente en Europa debido a la demanda adicional por biodiesel y para las mezclas con el combustible diesel.

**Balance de oferta y demanda mundial de los 17 aceites y grasas**  
(Miles de toneladas)

	Oct/Sept				Variación			
	01/02	02/03	03/04e	04/05p	Absoluta		%	
Inventario Inicial	14.775	13.610	12.224	12.184	-1.386	-40	-10,2%	-0,3%
Producción	120.031	123.238	128.163	133.689	4.925	5.526	4,0%	4,3%
Importaciones	40.727	43.979	45.257	47.870	1.278	2.613	2,9%	5,8%
Exportaciones	40.952	44.002	45.177	48.115	1.175	2.938	2,7%	6,5%
Consumo Aparente	120.971	124.600	128.283	132.620	3.683	4.337	3,0%	3,4%
Inventario final	13.610	12.224	12.184	13.007	-40	823	-0,3%	6,8%
Inventario/Uso %	11,3%	9,8%	9,5%	9,8%				

Fuente: Oil World Monthly Junio 2004

e: estimado

p: pronóstico

Los 8 principales aceites (soya, palma, colza, girasol, mani, algodón, palmiste y coco) explican mas del 75% del total producción de los 17 aceites y grasas.

La perspectiva de producción para aceites y grasas es optimista. Si se alcanzan los pronósticos de Oil World, la producción mundial de los 17 aceites y grasas probablemente crecerá significativamente en 5,5 millones de toneladas en Oct/Sep 2004/05. Esto hará posible recuperar en parte los inventarios y además satisfacer el crecimiento esperado en el consumo mundial de 4,3 millones de toneladas, por encima del promedio.

Sin embargo existen excepciones en esta perspectiva optimista. Una es la apretada perspectiva para el aceite de girasol. Otra, es la insuficiente producción y la estrecha situación para el aceite de coco, que mantendrá el precio durante la mayor parte de 2004/05 relativamente más alto que los de otros aceites vegetales.

### Perspectivas de precios

Las actuales perspectivas optimistas para las nuevas cosechas resultaron en un prematuro decaimiento en los precios tanto de las cosechas nuevas como viejas. Todavía existe un largo camino por recorrer con mucha incertidumbre y riesgos.

Los precios llegaron a la cima a principios de abril, pero han cedido ante la anticipación de altas producciones y ofertas en 2004/05. Pero con las calamidades climáticas del año pasado, es aconsejable tener cautela. Las condiciones climáticas en julio y agosto de 2004 serán muy importantes para los rendimientos y la producción en Estados Unidos, Europa, India, China, y otros países.

Los fundamentales referidos a las viejas cosechas permanecen muy apretados, con los inventarios tanto de las semillas oleaginosas, aceites y grasas como de los granos cayendo a niveles históricamente bajos respecto al consumo en agosto o septiembre de 2004.

Pero si las condiciones climáticas observadas son favorables hasta agosto y septiembre, en todos los grandes países productores del hemisferio norte, un agudo incremento en la producción de semillas oleaginosas podría crear una situación optimista para los fundamentales de oferta y justificar una caída adicional en los precios.