

## Balance del sector palmero tercer trimestre de 2005

### 1. Producción

#### 1.1 Producción de aceite de palma

La producción de aceite de palma al finalizar septiembre de 2005 alcanzó un acumulado de 515.592 toneladas, es decir, 3,3% más que en igual período de 2004 (Tabla 1). Este comportamiento se debió al dinámico crecimiento durante el segundo y el tercer trimestre del año (6% y 8,2%, respectivamente), ya que en el primero cayó 2,7%.

Tabla 1

#### Producción trimestral de aceite de palma crudo

(Miles de toneladas)

Período	2003	2004	2005	Variación 04/05	
				Abs.	%
1er trimestre	153,3	188,9	183,8	-5,2	-2,7
2do trimestre	133,0	163,6	173,4	9,8	6,0
3er trimestre	126,8	146,5	158,5	12,0	8,2
<b>Acumulado</b>	<b>413,1</b>	<b>499,0</b>	<b>515,6</b>	<b>16,6</b>	<b>3,3</b>

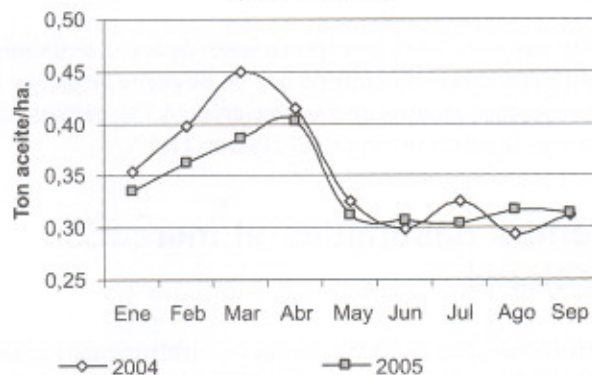
Fuente: Fedepalma

Pese a que a septiembre último el área productiva creció 7,7% anual, al pasar de 157.328 a 169.564 hectáreas, el menor incremento en la producción se explica por la caída de 3,2 a 3 toneladas por hectárea registrada en el rendimiento de aceite de palma en el período de análisis (Figura 1). Este comportamiento de menores rendimientos fue más evidente durante los primeros cuatro meses, que determinaron la diferencia del período enero-octubre.

Figura 1

#### Rendimientos en la producción de aceite de palma crudo

(Ton de aceite/ha)



Por zonas palmeras, cabe destacarse el importante crecimiento de la Zona Central, cuya producción aumentó entre enero y

septiembre 8,7% (11.300 toneladas) respecto a igual período del año pasado (Tabla 2). Esto le significó elevar su participación en la producción total del 26,1% en 2004 al 27,4% en 2005.

Le siguen la Zona Occidental, que creció 6,5% en igual lapso, es decir, 4.200 toneladas, y la Zona Norte, que lo hizo en 6,3%, equivalente a 9.000 toneladas.

La Zona Oriental, por su parte, ha sido la más perjudicada este año: pasó de producir 160.151 toneladas entre enero y septiembre de 2004 a 152.171 toneladas en igual período de 2005. Ello le representó una reducción de 32,1% a 29,5% en su participación dentro de la producción total (Figura 2).

Tabla 2

#### Producción de aceite de palma crudo por zona

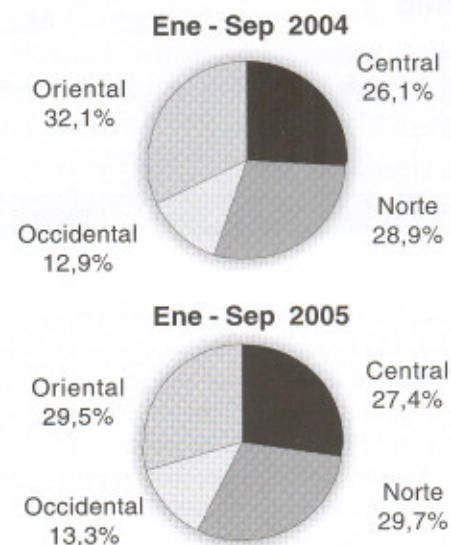
(Miles de toneladas)

Zona	Enero - septiembre		Variación		Part. % 2005
	2004	2005	Abs.	%	
Central	130,2	141,5	11,3	8,7	27,4
Norte	144,1	153,1	9,0	6,3	29,7
Occidental	64,6	68,8	4,2	6,5	13,3
Oriental	160,2	152,2	-8,0	-5,0	29,5
<b>TOTAL</b>	<b>499,0</b>	<b>515,6</b>	<b>16,6</b>	<b>3,3</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Fedepalma.

Figura 2

#### Distribución de la producción de aceite de palma



## 1.2 Producción de almendra de palma

Tabla 3

### Producción de almendra de palma por Zona

(Miles de toneladas)

Zona	Enero - septiembre		Variación		Part. % 2005
	2004	2005	Abs.	%	
Central	33,4	33,2	-0,3	-0,8	27,6
Norte	33,9	36,8	2,9	8,7	30,6
Occidental	13,2	14,6	1,4	10,5	12,1
Oriental	36,4	35,8	-0,5	-1,5	29,8
<b>TOTAL</b>	<b>116,9</b>	<b>120,4</b>	<b>3,523</b>	<b>3,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Fedepalma.

Como se observa en la Tabla 3, la producción de almendra de palma creció 3% entre septiembre de 2004 y el mismo mes de 2005, al alcanzar un nivel de 120.395 toneladas, la mayor parte (30,6%) proveniente de la Zona Norte.

## 2. Exportación

### 2.1 Exportaciones de aceite de palma

De enero a septiembre de este año se exportaron 194.065 toneladas de aceite de palma, representativas de un crecimiento de 2,3% frente al mismo período de 2004. El 84% de las exportaciones fue de aceite crudo y el resto se exportó incorporado en aceites refinados, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones. La Tabla 4 muestra que, mientras las exportaciones de aceite de palma crudo crecieron 4,8% frente al período enero – septiembre de 2004, las de aceite de palma incorporado disminuyeron 9,1%.

Tabla 4

### Exportaciones de aceite de palma

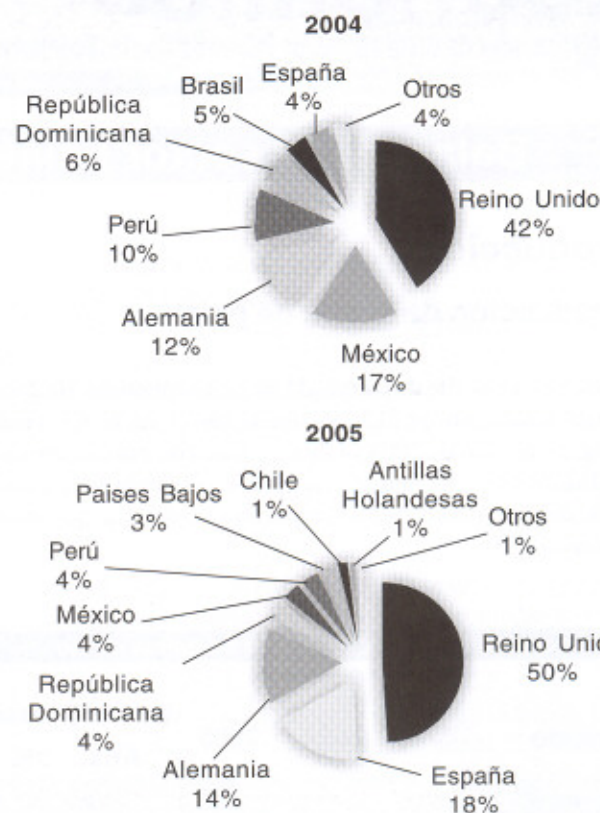
(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Sep.		Variación	
	2004	2005	Abs.	%
Aceite de palma crudo	155,9	163,4	7,5	4,8
Aceite de palma en productos procesados	33,7	30,6	-3,1	-9,1
<b>TOTAL</b>	<b>189,6</b>	<b>194,1</b>	<b>4,4</b>	<b>2,3</b>

Fuente: Fedepalma.

El principal mercado externo del aceite de palma crudo colombiano durante 2005 ha sido el europeo (85%), donde el Reino Unido representa el principal destino, con una participación de 50%. Cabe destacar el caso de México, que entre enero y septiembre de 2004 compró el 17% del aceite de palma crudo colombiano vendido en el exterior; sin embargo, para el mismo período de 2005 esta participación se redujo a 4% a favor de exportadores de aceite ecuatorianos y costarricenses (Figura 3).

### Distribución de las exportaciones de aceite de palma crudo



### 2.2 Exportaciones de aceite de palmiste

Tabla 5

### Exportaciones de aceite de palmiste

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Sep.		Variación	
	2004	2005	Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	18,3	21,0	2,7	14,7
Aceite de palma en productos procesados	4,9	4,3	-0,6	-11,9
<b>TOTAL</b>	<b>23,2</b>	<b>25,3</b>	<b>2,1</b>	<b>9,1</b>

Fuente: Fedepalma.

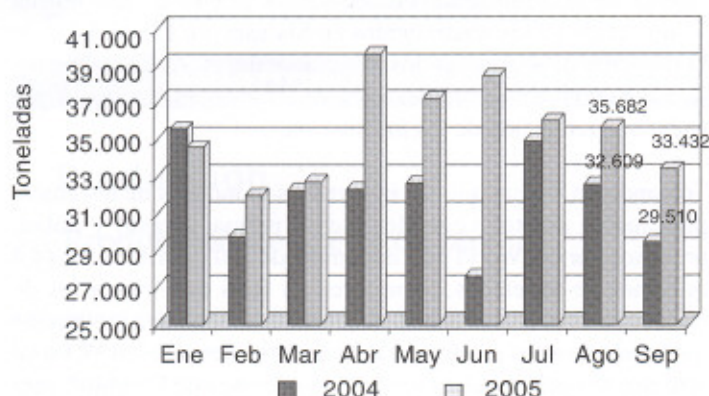
Hasta septiembre último, las exportaciones de aceite de palmiste presentaron un mayor dinamismo que las de aceite de palma. La Tabla 5 muestra que las primeras crecieron 14,7%, en tanto que las de aceite de palma incorporado cayeron 11,9%.

## 3. Ventas destinadas al mercado nacional

De enero a septiembre de 2005 se vendieron en el mercado nacional 287.347 toneladas de aceite de palma crudo, lo que representó un incremento de 32.496 toneladas (11,3%) frente a igual período de 2004.

Figura 4

**Ventas de aceite de palma crudo destinadas al mercado nacional (Toneladas)**



#### 4. Inventarios

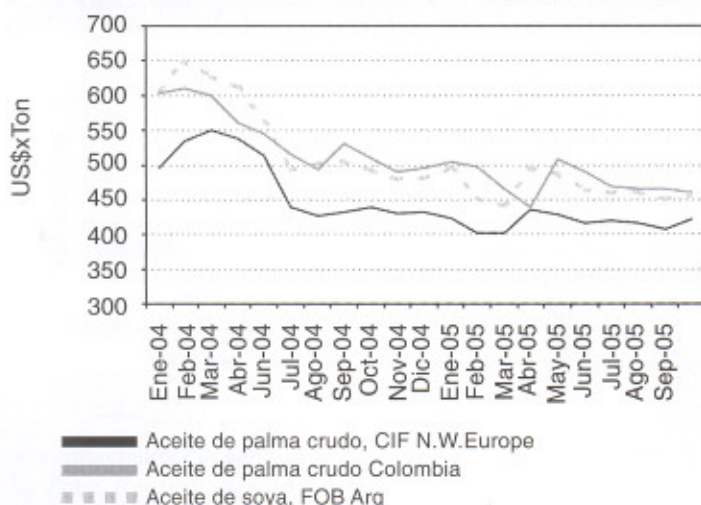
Al cierre de septiembre del presente año los inventarios de aceite de palma crudo en plantas de beneficio eran de 8.506 toneladas, de las cuales 3.148 se encontraban en la Zona Oriental y 2.865 en la Norte, que fueron las dos con la mayor cantidad de inventarios. No obstante, al compararlos con los niveles existentes en igual mes de 2004, se observa un descenso cercano a las 8.000 toneladas, toda vez que un año atrás los inventarios reportados totalizaban 16.472 toneladas.

#### 5. Precios

Durante los primeros nueve meses del año se registró una caída generalizada del precio de los aceites de palma y de soya en Colombia y en el mundo. Al comparar los tres primeros trimestres del año en curso, el precio promedio del aceite de palma en Róterdam y en Colombia presenta una caída de 14,3%. De otro lado, la caída del precio del aceite de soya de Argentina fue más pronunciada (14% respecto al mismo período de 2004).

Figura 5

**Precios de los aceites de palma y soya**



### 6. Importaciones de aceites y grasas

Tabla 6

**Importación de aceites y grasas**

(Miles de toneladas)

Producto	Ene - Sep 2004	Ene - Sep 2005	Variación Abs.	Variación %
<b>Subtotal de aceites y grasas vegetales</b>	<b>245,2</b>	<b>223,3</b>	<b>-21,9</b>	<b>-8,9</b>
<b>Aceites crudos</b>	<b>211,4</b>	<b>186,3</b>	<b>-25,1</b>	<b>-11,9</b>
Aceite de palma crudo	2,8	0,2	-2,6	-91,5
Aceite de soya crudo	116,7	115,9	-0,8	-0,7
<b>Aceites y grasas refinados</b>	<b>33,9</b>	<b>37,1</b>	<b>3,2</b>	<b>9,4</b>
Aceite de palma refinado y sus fracciones	9,6	13,2	3,6	37,3
<b>Subtotal Aceites y grasas Animales</b>	<b>41,1</b>	<b>26,0</b>	<b>-15,1</b>	<b>-36,8</b>
<b>Total</b>	<b>286,4</b>	<b>249,3</b>	<b>-37,0</b>	<b>-12,9</b>

Fuente: Dian

Las importaciones totales de aceites y grasas en el período enero - septiembre de 2005, que alcanzaron la cifra de 249.335 toneladas, se redujeron 12,9% o 37.016 toneladas frente al mismo período de 2004. El mayor volumen de importaciones se registró en agosto, cuando ingresaron 44.309 toneladas, en tanto que el menor nivel se alcanzó en julio (20.155 toneladas).

Las importaciones de aceites vegetales se redujeron 8,9% o 21.881 toneladas durante el año, en comparación con el mismo período de 2004. En lo que respecta a los crudos, el aceite de soya continúa siendo el de mayor volumen de importaciones (115.948 toneladas), aunque cayó en 767 toneladas, en tanto que las importaciones de aceite de palma se han reducido en 91% al pasar de 2.840 toneladas a 242 toneladas.

La importación de aceites y grasas vegetales refinados aumentó durante el período en consideración 3.174 toneladas, mientras que la importación de aceite de palma refinado y sus fracciones se ha incrementado en 3.576 toneladas (37,3%), alcanzando 13.168 toneladas. En cuanto a los aceites y grasas animales disminuyeron 15.135 toneladas, equivalente a 36,8%.

## 7. Perspectivas del sector palmero colombiano para 2006

Tabla 7

Perspectivas del sector palmero para 2006

Variable	2005e	2006e	Variación %
Producción (Miles de ton)	654	696	6,4
Ventas internas (Miles de ton)	420	445	6,0
Exportaciones (Miles de ton)	234	251	7,3
Área en producción (Miles de Ha)	169,5	185,1	9,2
Rendimientos (Ton aceite / Ha)	3,9	3,8	-2,5

## 8. Perspectivas de precios internacionales

En términos generales, se observa para 2006 una tendencia a la recuperación del precio del aceite de soya y el de palma, especialmente del primero, al que los estimativos más optimistas le auguran US\$600/t, por efecto de un incremento del consumo para el mercado de biodiésel en Estados Unidos, frente a un promedio de US\$460/t durante los últimos seis meses.

En cuanto al precio del aceite de palma, se encontraron proyecciones hasta de US\$492/t frente a un promedio de US\$420/t durante el último semestre. Estas se explican por un pronóstico de incremento de la producción mundial de 5% para 2005/2006, inferior al 11% registrado en 2004/2005, el cual se fundamenta en una caída en los rendimientos en Malasia por efecto del ciclo biológico y de sequías en los meses anteriores. Adicionalmente, se espera un crecimiento del 6,8% en el consumo mundial, y por ende, una reducción de los inventarios.

Tomando en cuenta que los inventarios mundiales de los cuatro principales aceites vegetales (soya, palma, girasol y colza) previstos por Oil World para diciembre de 2005 son aún altos (4,4 millones de toneladas, superiores en 0,46 millones a los de diciembre de 2004), se considera prudente adoptar una proyección moderada de estos precios para el primer semestre de 2006. En tal sentido, se optó trabajar con las proyecciones de US\$440/t para aceite de palma y de US\$542/t para aceite de soya, formuladas por Oil World.

En el caso del precio de aceite de palmiste se observa una tendencia a que se establezca alrededor de los niveles promedio de US\$609/t que registró durante los últimos seis meses, tras el aumento que experimentó de enero a abril de 2005, el cual llevó el promedio hasta US\$667/t. Esto se explica en la expectativa según la cual el incremento de la producción mundial de aceite de palmiste será compensado por una caída en las exportaciones de aceite de coco. La proyección de precios del aceite de palmiste de US\$570/t de Oil World que se escogió trabajar para este producto, refleja el aumento en el área sembrada de coco, manteniendo la situación de bajos precios de los aceites láuricos presentada en los meses de agosto y septiembre de 2005.

