

## Balance del sector palmero colombiano en el primer semestre de 2007

### Comportamiento del mercado nacional

#### Producción de aceite de palma

La producción estimada de aceite de palma crudo en el primer semestre de 2007 fue de 403.170 toneladas, que representa un incremento de 8,6% o 31.934 toneladas (T.) más que la producción del primer semestre de 2006. Esto significa que el crecimiento absoluto de este período 2006/07 se multiplicó 4,2 veces frente al que se dio entre los dos primeros semestres de 2005 y 2006. La producción acumulada en los últimos doce meses (jul 06 / jun 07) sumó 745.187 T. 9,6% más que en igual lapso de 2005/2006 y 3,6 puntos por encima del crecimiento anualizado en junio de 2006.

El mes de marzo fue el de mayor producción con 78.923 T. y los meses de mayor aumento en la producción fueron mayo (+ 7.853 T.) y junio (+6.835 T.), con lo cual la producción del segundo trimestre aumentó ligeramente su participación en la del semestre de 45,1% a 46,3%.

**Tabla 1.** Colombia. Producción de aceite de palma crudo primer semestre 2005-2007

*Distribución por trimestres. (Miles de toneladas)*

Período	2005	2006	2007p	Variación 06-07	
				Abs.	%
1er trimestre	187,3	203,7	216,5	12,8	6,28
2do trimestre	176,4	167,5	186,7	19,1	11,43
Acumulado	363,7	371,2	403,2	31,9	8,6

p: preliminar.

Fuente: Fedepalma

Las zonas donde más creció la producción fueron la Central (16,4%) y la Oriental (7,8%) revirtiéndose así la caída de 8,6% de la primera en el primer semestre de 2006 y reduciéndose el extraordinario crecimiento de 17,6% de la Zona Oriental en igual período. La Zona Occidental redujo nuevamente su crecimiento a 5,6% y la Zona Norte se recuperó de la caída de 8,9% que había tenido en el primer semestre de 2006, creciendo 7,5% en esta oportunidad (Tabla 2).

Como consecuencia de lo anterior la Zona Central aumentó su participación en la producción nacional

de 28,3% a 30,4%. La Zona Occidental continuó reduciendo su participación en 1,5 puntos porcentuales (Figura 1).

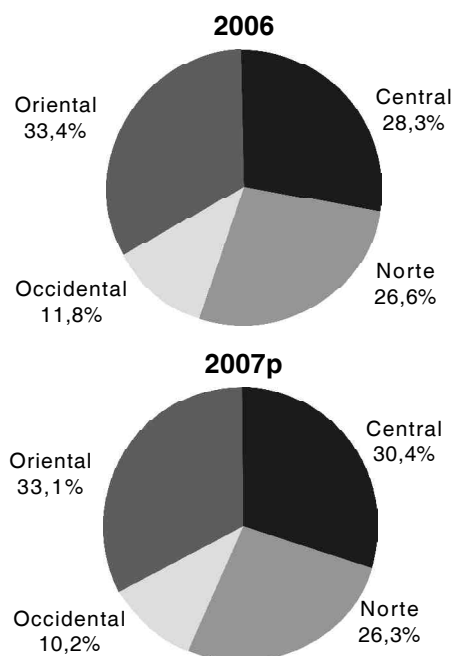
**Tabla 2.** Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zona. Primer semestre 2006-2007

*(Miles de Toneladas)*

Zona	Enero - Junio		Variación 06-07	
	2006	2007p	Absoluto	%
Central	105,1	122,4	17,3	16,44
Norte	98,6	106,0	7,4	7,53
Occidental	43,6	41,2	-2,4	-5,58
Oriental	123,9	133,6	9,7	7,80
Total	371,2	403,2	31,9	8,6

p: preliminar.

Fuente: Fedepalma



**Figura 1.** Distribución de la producción de aceite de palma por zonas. Primer semestre 2006 y 2007

#### Producción de almendra de palma

Durante el primer semestre de 2007 se produjeron 91.489 toneladas de almendra de palma, lo que re-

presenta un crecimiento de 7,3% respecto a enero/junio de 2006, y una recuperación frente al descenso de 1,1% que había ocurrido entre los dos primeros semestres de 2005 y 2006. Al igual que sucedió con la producción de aceite crudo, la Zona Central registró el mayor aumento de producción, con 29,5%. La producción de almendra cayó en las zonas Norte y Occidental, a tasas del -1,2% y -5,8%, respectivamente, en tanto que la producción en la Zona Oriental solo aumentó 1,4%.

**Tabla 3.** Colombia. Producción de almendra de palma por zona. Primer semestre 2006-2007

(Miles de Toneladas)

Zona	Enero - Junio		Variación 06-07	
	2006	2007p	Absoluto	%
Central	22,5	29,1	6,6	29,5
Norte	23,4	23,1	-0,3	-1,2
Occidental	8,9	8,4	-0,5	-5,8
Oriental	30,5	31,0	0,4	1,4
Total	85,3	91,5	6,2	7,3

p: preliminar.

Fuente: Fedepalma

## Exportaciones de aceites de palma y de palmiste

Durante el primer semestre de 2007 se exportaron 158.029 toneladas de aceite de palma crudo, esto es un aumento de 15,1% y de 20.560 T. respecto al mismo periodo de 2006, y una recuperación frente a la caída anual de 10% que se registró en junio de 2006. Prácticamente, todo el incremento se presentó en las exportaciones de aceite de palma crudo ya que las que salieron incorporadas en otros aceites, mantecas, margarinas y jabones solo aumentaron 202 T.

**Tabla 4.** Colombia. Exportaciones de aceite de palma primer semestre 2005-2007

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación	
	2005	2006	2007p	Abs.	(%)
Aceite de palma crudo	131,9	111,1	131,7	20,6	18,5
Aceite de palma los demás 1	21,3	26,2	26,4	0,2	0,8
<b>Total</b>	<b>153,2</b>	<b>137,3</b>	<b>158,0</b>	<b>20,8</b>	<b>15,1</b>

1/ Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones

p. preliminar.

Fuente: DANE y Sobordos Quintero Hnos.

En contraste con el aumento de las exportaciones de aceite de palma, las exportaciones de aceite de palmiste crudo descendieron 20,2% en el primer semestre de 2007 con respecto a igual periodo de 2006. El total exportado pasó de 17.954 T. en el primer semestre de 2006 a 14.672 T. en el primero de 2007, para una caída de 3.282 T. Lo anterior equivale a cerca de 8.000 toneladas más de almendra de palma en el mercado nacional.

**Tabla 5.** Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste primer semestre 2005-2007

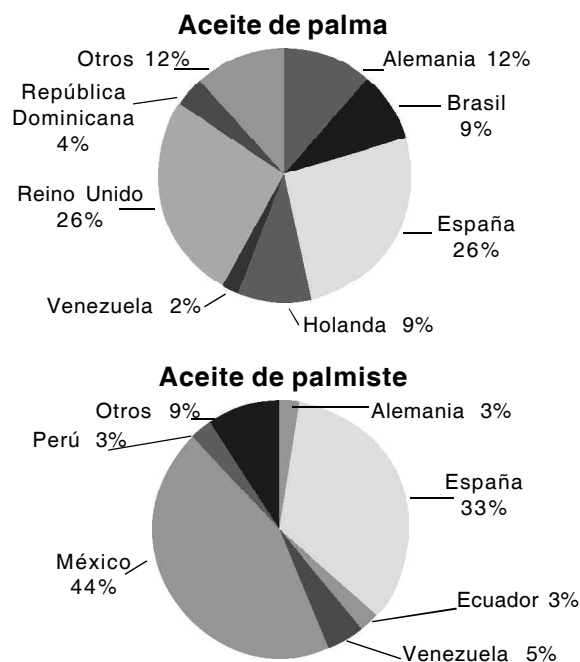
(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación	
	2005	2006	2007p	Abs.	(%)
Aceite de palmiste crudo	15,0	15,0	12,0	-3,0	-20,2
Aceite de palmiste demás 1	3,1	2,9	2,7	-0,3	-8,6
<b>Total</b>	<b>18,0</b>	<b>18,0</b>	<b>14,7</b>	<b>-3,3</b>	<b>-18,3</b>

1/ Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones

p. preliminar.

Fuente: DANE y Sobordos Quintero Hnos.



**Figura 2.** Distribución de las exportaciones de aceite de palma y aceite de palmiste por país de destino. Primer semestre 2007

Cerca del 75% de las exportaciones de aceite de palma del primer semestre de 2007 se hicieron a la Unión Europea. Comparado con el mismo periodo de 2006, México pasó de representar el destino del 34% de las exportaciones a no ser un destino importante en el presente periodo. En cuanto a las exportaciones de aceite de palmiste, México, por el contrario, continuó aumentando su importancia como principal destino de las exportaciones de aceite de palmiste con el 44%, junto con España, con el 33%, 8 puntos más. El Reino Unido también dejó de ser un destino relevante para las exportaciones de aceite de palmiste.

## Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones totales de aceites y grasas animales y vegetales en el primer semestre del año se redujeron 17%, equivalente a 31.128 toneladas menos que en igual semestre de 2006. El total de importaciones fue de 152.130 T., siendo marzo el mes en que entró la mayor cantidad, 33.480 T.

De un lado, las importaciones de aceites vegetales crudos tuvieron la mayor caída, equivalente a 29% y a 43.350 T., en comparación con el mismo período del año anterior. Las importaciones de aceite de soya crudo cayeron a 64.587 T., 28.690 T. y 31% menos que en el primer semestre de 2006. Esto contrasta con el aumento de 23,6% que habían registrado las importaciones de este producto en junio de 2006.

De otro, las importaciones que sí aumentaron fueron las de aceites vegetales refinados y las de grasas animales. Las primeras tuvieron un incremento de 41,2% y de 8.425 T., alcanzando 28.861 T. Dentro de este grupo, el mayor crecimiento lo tuvieron los productos terminados, ya que las de aceite de palma refinado y sus fracciones solo aumentaron en 844 T.

Las importaciones de aceites y grasas animales pasaron de 11.783 a 15.580 T., un aumento de 32,2%, siendo las de sebo y grasas de desperdicio las de mayor importancia en este grupo con 12.579 T., 4.628 más que en 2006.

**Tabla 6.** Importaciones de aceites y grasas primer semestre 2006-2007

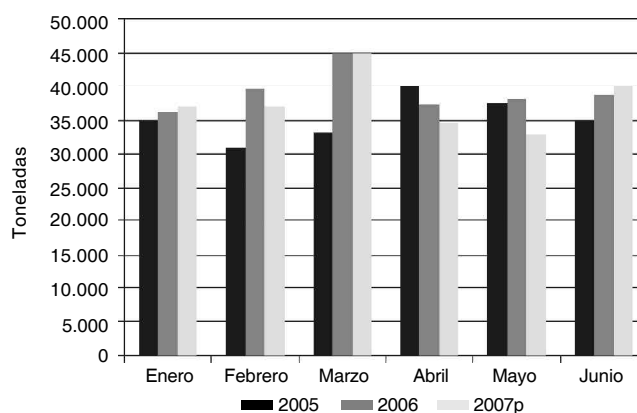
(Miles de toneladas)

Producto	Enero - Junio		Variación	
	2006	2007p	Abs.	(%)
<b>Aceites vegetales crudos</b>	<b>151,0</b>	<b>107,7</b>	<b>-43,350</b>	<b>-28,7</b>
Aceite de palma crudo	0,0	0,0	0,0	n.d.
Aceite de pamiste crudo	0,0	0,0	0,0	n.d.
Aceite de soya crudo	93,3	64,6	-28,690	-30,8
Aceite de frijol soya	41,3	27,1	-14,2	-34,4
Aceite de girasol crudo	14,4	14,5	0,1	0,6
Demás aceites crudos	2,0	1,5	-0,5	-26,0
<b>Aceites y grasas vegetales refinados</b>	<b>20,4</b>	<b>28,861</b>	<b>8,425</b>	<b>41,2</b>
Aceite de palma refinado y fracciones	5,6	6,4	0,844	15,1
<b>Aceites y grasas animales</b>	<b>11,8</b>	<b>15,6</b>	<b>3,8</b>	<b>32,2</b>
Aceite de pescado	0,7	0,8	0,0	4,5
Sebo y grasas desperdicio	8,0	12,6	4,6	58,2
Otros aceites y grasas animales	3,1	2,2	-0,9	-27,8
<b>Total</b>	<b>183,3</b>	<b>152,1</b>	<b>-31,128</b>	<b>-17,0</b>

Fuente: DIAN.

## Ventas de aceite de palma destinadas al mercado nacional

Durante el primer semestre de 2007 se vendieron 226.702 toneladas de aceite de palma crudo en el mercado interno, esto es una disminución de 7.660 T. de 3,3% frente a igual período de 2006. Los meses de febrero, abril y mayo registraron caída en las ventas; en abril y mayo fueron las mayores reducciones, de 6,9% y 13,6%, respectivamente. Con esto, las ventas acumuladas en los últimos doce meses (julio 2006-junio 2007) sumaron 456.097 toneladas, para un crecimiento anualizado de 2% frente al período julio 2005-junio 2006. La proporción de la producción semestral vendida localmente bajó de 63,1% a 56,2% entre el primer semestre de 2006 y el primero de 2007.



**Figura 3.** Ventas mensuales de aceite de palma crudo destinadas al mercado nacional. Primer semestre 2005-2007 (Toneladas)

## Inventarios

A finales de junio de 2007 el inventario de aceite de palma crudo en plantas de beneficio alcanzó 20.652 toneladas, equivalentes a 8 días de producción y a 11.729 T. más que en diciembre 31 de 2006. En todas las zonas se acumularon inventarios, pero el mayor aumento fue el de la Zona Norte, de 5.700 T. llegando a 12 días de producción. En la Zona Oriental se registró una acumulación de inventarios de 4.520 T., hasta llegar a 10 días de producción.

## Oferta disponible

La oferta disponible de aceite de palma durante el primer semestre de 2007 fue de 239.849 toneladas, inferior en 3.243 T. y en 1,3% a la oferta del mismo semestre de 2006. El incremento de las exportaciones en 20.762 T. y una acumulación de inventarios de 11.729 T. son los principales factores que explican por qué la mayor producción no se reflejó en un aumento de la oferta en el mercado local durante el semestre.

**Tabla 7.** Balance de oferta disponible de aceite de palma crudo primer semestre 2005-2007.

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación (06/07)	
	2005	2006	2007p	Abs.	(%)
Producción	363,7	371,2	403,2	31,9	8,6
Importaciones	9,4	5,6	6,4	0,8	15,1
Exportaciones	153,2	137,3	158,0	20,8	15,1
Cambio de Inventarios	1,2	-3,5	11,7	15,3	-
<b>Oferta disponible</b>	<b>218,617</b>	<b>243,092</b>	<b>239,849</b>	<b>-3,243</b>	<b>-1,334</b>

Fuente: Cálculos de Fedepalma

## Precios

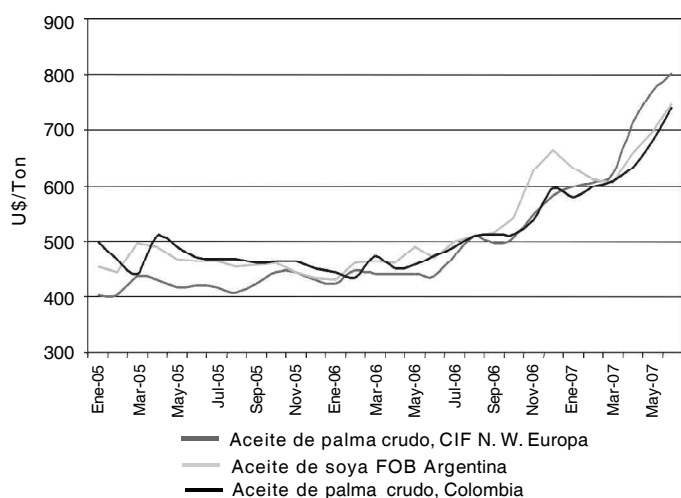
El indicador del precio promedio del aceite de palma crudo en el mercado doméstico durante el primer semestre de 2007 fue de \$1.370.000 por tonelada, que

representa un aumento de 28,4% frente al de igual período de 2006, y de 10% frente al mismo indicador del segundo semestre de 2006. Este aumento se explica por el incremento de los precios internacionales de los aceites y grasas, en especial el del aceite de soya, que aumentó 43% del primer semestre de 2006 al primero de 2007, y por la caída de 9,5% en la tasa de cambio.

En dólares, el precio promedio local del aceite de palma crudo fue de US\$ 648 por tonelada entre enero y junio de 2007. No obstante su aumento en el período, el aceite de palma nacional mejoró su competitividad frente a los precios internacionales de sus principales sustitutos. En efecto, el precio promedio local fue US\$ 37 por tonelada inferior al precio promedio CIF Róterdam y US\$ 10 por tonelada inferior al promedio del precio del aceite de soya FOB Argentina.

**Tabla 8.** Precios internacionales de los aceites de palma y de soya y precio nacional del aceite de palma. Promedios enero-junio 2005 - 2007

Producto	(US/ton)				
	2005	2006	2007	Variación 05/06	06/07
Aceite de palma CIF Rott	418	438	686	4,8	56,7
Aceite de soya FOB Arg	468	461	658	-1,5	42,9
Aceite de palma FOB PI. Ext. Col	478	454	648	-5,0	42,8



**Figura 4.** Precios internacionales de los aceites de palma y de soya y precio del aceite de palma para consumo local. Enero 2005 – Junio 2007

### Mercado internacional de aceites y grasas<sup>1</sup>

Los precios internacionales de los principales aceites y grasas han seguido en aumento, en especial por el

pobre desempeño en la producción mundial de aceites en la temporada oct 2006 / sep 2007 y la fuerte demanda que se ha mantenido, en parte, gracias al crecimiento económico. El aumento del consumo de los dos principales aceites vegetales, palma y soya, superó en 2,7 millones de toneladas al aumento de su producción en la temporada. De otro lado, la debilidad del dólar también ha contribuido a mantener el consumo fuerte, por cuanto mitiga el impacto de unos precios en dólares tan altos.

Durante el primer semestre de 2007 la producción mundial de aceite de palma fue aproximadamente de 17,3 millones de toneladas (MnT), un crecimiento de solo 0,3 MnT frente a igual semestre del año anterior. La producción de Malasia cayó 8% durante este semestre debido a una caída en la producción de racimos de fruto fresco originado por el estrés al que fueron sometidas las palmas durante los últimos dos años. Los pronósticos indican que habrá una recuperación de la producción de aceite de palma durante el segundo semestre del presente año, y, por ende, su precio tenderá a debilitarse en los próximos meses frente al de los demás aceites y grasas.

Para la temporada oct 2006 / sep 2007, Oil World prevé que la producción mundial de aceite de palma llegará a 37,4 millones de toneladas, cifra superior en solo 1,3 MnT a la de la temporada anterior. En cambio, el pronóstico para la temporada oct 2007 /sep 2008 es de un aumento de 3,6 millones de toneladas.

El mercado de las 7 principales semillas oleaginosas también observó una leve tendencia al déficit en la temporada 2006/2007, toda vez que la producción aumentó 0,97 millones de toneladas menos que el aumento del consumo. No obstante, el alto crecimiento de la producción de frijol soya de 14,5 MnT se reflejará en un aumento de los inventarios totales, y en un aumento de su participación en el consumo aparente de la temporada de 19,5% a 20,7% al final de septiembre de 2007.

La tendencia deficitaria del mercado de semillas oleaginosas se agudizará en la temporada 2007/2008, para la cual se prevé un consumo de 402,9 MnT (+ 12,7 MnT) y una producción de 387,5 MnT (-7,6 MnT). Lo anterior se explica por una reducción sin precedentes del 15% del área sembrada en Estados Unidos, aproximadamente 5,5 millones de hectáreas y por una caída en la producción de girasol en la Unión Europea, Rusia y Ucrania. De esta manera, los inventarios descenderán sustancialmente en septiembre 2008 hasta un 16,5% del consumo en la temporada.

1/ Esta sección se basa en estadísticas y boletines mensuales de Oil World de Julio de 2007.