

Boletín Económico

Áreas de Planeación Económica Sectorial y Gestión Comercial Estratégica

Diciembre de 2009

Balance económico del sector palmero colombiano en el tercer semestre de 2009

Presentamos a continuación un balance de la producción, el mercado y los precios de la agroindustria de la palma de aceite en Colombia y del comercio exterior de aceites y grasas, al cabo del tercer cuarto de 2009, finalizando con algunas perspectivas del mercado nacional e internacional para el próximo año. A menos que se indique lo contrario, el análisis del desempeño en los tres primeros trimestres de 2009 está referido al período respectivo anterior que va de enero - septiembre de 2008.

Desempeño productivo

1. Producción de aceite de palma

La producción de aceite de palma crudo acumulada al tercer trimestre de 2009 fue de 620.950 toneladas, cayendo 1,8% por debajo de la producción de igual período de 2008. Esto significa un cambio en la tendencia de crecimiento sostenido que venía presentando la producción desde 2002, para los primeros nueve meses. Sin embargo, es importante resaltar que durante el tercer trimestre de este año cambió la estacionalidad frente a 2008 y la producción aumentó 2,2% (Figura 1).

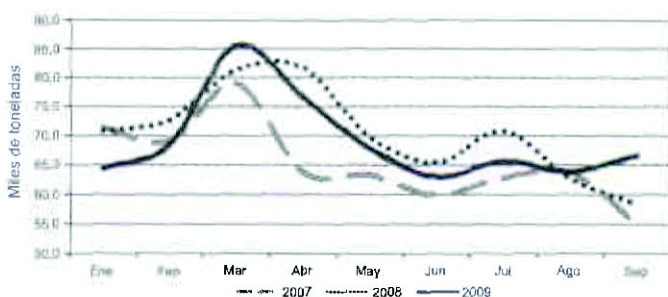


Figura 1. Colombia. Producción mensual de aceite de palma crudo. Ene-Sep 2007/2008/2009

El comportamiento por zonas cambió significativamente frente a 2008. En 2009, la Zona Oriental tuvo el mejor comportamiento, al crecer 4,5% frente a 6,6% hace un año. En segundo lugar está la Zona Norte, que aumentó 3,6% frente a 11,9% en 2008. El cambio más importante se dio en la Zona Central, donde hubo una caída de la producción de -3,6%, comparado con un aumento de 21,3% en 2008. Por último, la Zona Occidental continúa en su descenso de la producción, con una caída de -56% frente a -42% de hace un año (Tabla 1).

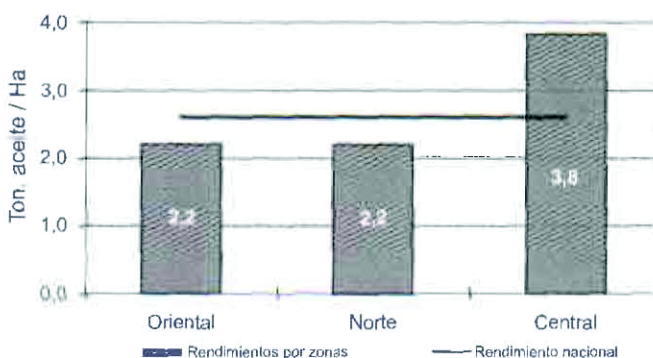
En 2009 se espera un aumento de 15.973 hectáreas en el área de palma de aceite en producción, 7,2% más que en 2008. Esto implica que el área en producción estará alrededor de 237.240 hectáreas, para un rendimiento promedio de 3,24 toneladas de aceite por hectárea / año.

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas: Ene-Sep 2008/2009 (Miles de Toneladas)

Período	Enero - Septiembre		Variación	
	2008	2009*	Abs.	%
Oriental	187,3	195,8	8,5	4,5
Norte	191,7	198,6	7,0	3,6
Central	219,3	211,4	-7,9	-3,6
Occidental	34,2	15,0	-19,2	-56,0
Total	632,5	621,0	-11,5	-1,8

Fuente: Fedepalma - SISPA.

El rendimiento promedio por hectárea en las zonas palmeras se ha presentado de forma dispar. Lo lidera la Zona Central, con un rendimiento acumulado de aceite de palma de 3,8 ton/ha, frente a 2,2 de las zonas Oriental y Norte (Figura 2). Comparado al rendimiento acumulado a septiembre de 2008, las tres zonas cayeron 300 Kg/ha cada una.



*No incluye la Zona Occidental

Figura 2. Colombia. Rendimientos promedio acumulados de aceite de palma por zona productora. Ene - Sep 2009 (Ton / ha)

2. Producción de almendra de palma

En el período enero/septiembre de 2009 se produjeron 137.724 toneladas de almendra de palma, lo que representa una reducción de 5,9% respecto a enero/septiembre de 2008, disminuyendo en mayor proporción que la producción de aceite de palma. Cabe resaltar que en el caso de la almendra de palma, hubo caída en la producción de todas las zonas palmeras (Tabla 2).

Tabla 2. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas: Ene-Sep 2008/2009 (Miles de toneladas)

Período	Enero - Septiembre		Variación	
	2008	2009*	Abs.	%
Oriental	44,7	43,4	-1,3	-2,9
Norte	43,2	42,3	-0,9	-2,2
Central	50,6	48,6	-2,0	-4,0
Occidental	7,9	3,5	-4,4	-55,8
Total	146,3	137,7	-8,6	-5,9

Fuente: Fedepalma - SISPA.

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

3. Ventas al mercado doméstico

Entre enero y septiembre de 2009, las ventas de aceite de palma al mercado local alcanzaron 433.470 toneladas, mostrando un crecimiento de 29,2% respecto de igual período de 2008, continuando así la tendencia observada desde el principio del año. Este comportamiento, en parte responde a la mayor competitividad del aceite de palma de producción nacional, respecto de los aceites sustitutos importados, como el de soya y sebos animales, los cuales han registrado durante gran parte del año precios superiores a los del aceite de palma en el mercado internacional. Así mismo, la consolidación del mercado del biodiésel con mezclas del 7% en la Costa Atlántica y santanderes, y del 5% en el resto del país, explican también la mayor demanda local de aceite de palma.

Por segmentos de mercado, las ventas de aceite de palma a la industria tradicional, que agrupa aquella dirigida a productos comestibles, alimentos balanceados y jabonería, llegaron a 335.898 toneladas en los primeros nueve meses de 2009, reflejando un incremento del 7,9%, frente al mismo período de 2008. Por otra parte, la demanda estimada de aceite de palma para la fabricación de biodiésel fue de 97.572 toneladas, evidenciando un aumento del 304,8%.

El buen comportamiento de la demanda de aceite de palma en lo corrido del año, ha generado cambios en los flujos de comercialización entre zonas productoras y mercados. En ese sentido, es importante resaltar las mayores ventas de aceite de palma de la Zona Norte para atender su mercado natural de la Costa Atlántica y la importancia de la Zona Central como proveedor de aceite de palma para los mercados de Cali y Bogotá, así como los crecimientos considerables de los mercados de la Costa Atlántica y Bogotá, los cuales registran entre enero y septiembre de 2009 incrementos en la demanda de aceite de palma de 29,4 y 38,7%.

Por compradores, el buen dinamismo de la demanda genera nuevos liderazgos en las compras por parte de empresas

procesadoras de aceites y grasas. Al respecto, los cinco mayores compradores de aceite de palma, entre enero y septiembre de 2009, en su orden han sido: Oleoflores S.A., Grupo Grasco (Gracetales S.A., Grasco S.A., y Detergentes S.A.), Alianza Team (Acegrasas S.A., Fagrove S.A., y Grasas S.A.), Bio D y Fanagra S.A.

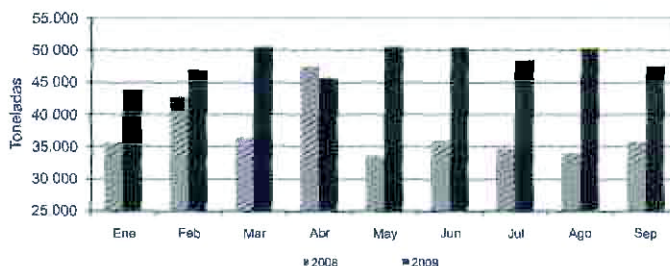


Figura 3. Evolución de las ventas internas mensuales de aceite de palma en 2008 - 2009

4. Exportaciones

La mayor demanda local de aceite de palma junto con la caída de la producción nacional, han reducido la oferta exportable de aceite de palma a 184.007 toneladas en los primeros nueve meses de 2009, registrando un deterioro del 28,6%, respecto de igual período de 2008. Las menores exportaciones de aceite de palma han sido tanto en crudo como en el incorporado en productos elaborados, los cuales presentan caídas del 27,9 y 30,8%, respectivamente.

Tabla 3. Colombia. Exportaciones de aceite de palma. Ene - Sep 2007/2009 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Septiembre		Variación 08/09	
	2008	2009	Abs.	%
Aceite de palma crudo	196,7	141,8	-54,8	-27,9
Aceite de palma los demás ^{1/}	61,0	42,2	-18,8	-30,8
Total	257,6	184,0	-73,6	-28,6

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

Fuente: DIAN. Cálculos Fedepalma - SISPA.

Por mercados de destino, Europa continúa siendo el principal mercado para las exportaciones de aceite de palma, seguido de México y países de Suramérica como Brasil y Chile, entre otros. Al respecto, el aceite de palma colombiano goza de una preferencia arancelaria del 3,8% para ingresar al mercado europeo, respecto de otros competidores como Malasia e Indonesia. Esto, gracias a los beneficios del Sistema Generalizado de Preferencias, SGP plus, que permite condiciones favorables a más de 6.000 productos colombianos para llegar al viejo continente (Figura 4).

En lo correspondiente a las exportaciones de aceite de palmiste, éstas fueron de 27.642 toneladas en los tres primeros trimestres de 2009, mostrando una caída del 7,8%, respecto del mismo período de 2008. Al igual, que en las exportaciones de aceite de palma, las de aceite de palmiste muestran un deterioro tanto en crudo como en el incorporado en productos elaborados, del 8 y 6,9%, respectivamente (Tabla 4).

Aceite de palma

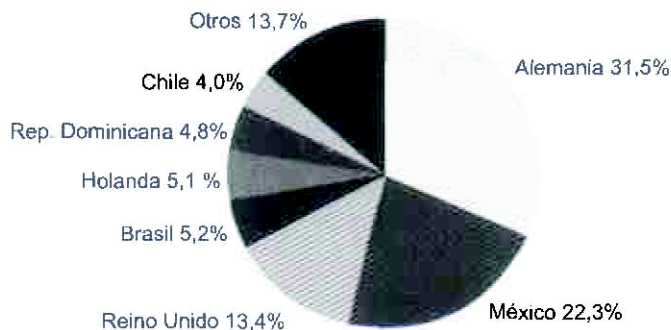


Figura 4. Distribución de las exportaciones de aceite de palma según países de destino Ene - Sep 2009 (%)

Tabla 4. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste. Ene - Sep 2008/2009

Concepto	Enero - Septiembre		Variación 08/09	
	2008	2009	Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	24,4	22,4	-1,9	-8,0
Aceite de palmiste los demás ^{1/}	5,6	5,2	-0,4	-6,9
Total	30,0	27,7	-2,3	-7,8

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

Fuente: DIAN. Cálculos Fedepalma - SISPA.

En cuanto al destino de las exportaciones de aceite de palmiste, su principal mercado es México con cerca del 58,7% del total de las exportaciones realizadas, seguido de Reino Unido y Holanda, con 12,1 y 8,1%, respectivamente, entre otros.

5. Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de aceites y grasas animales y vegetales fueron de 251.272 toneladas entre enero y septiembre de 2009, reflejando una disminución del 12% respecto del mismo período de 2008. Al respecto, se observa un deterioro de las importaciones de grasas animales en 47,4%, de aceites refinados en 21,9% y de aceites crudos en 0,8%, particularmente de aceites crudos de soya y girasol. Esta caída en las importaciones, en parte responde a una mayor competitividad del precio del aceite de palma en el mercado local respecto de aceites y grasas sustitutos, y al hecho de que los aceites refinados han contado con una protección arancelaria superior a la de sus materias primas, lo cual brinda a la industria procesadora nacional mejores condiciones para enfrentar las importaciones de productos elaborados. En ese sentido, fruto de las negociaciones comerciales con Mercosur, mientras que el arancel efectivo del aceite de soya crudo proveniente de Argentina ha estado en promedio en 9% en lo corrido de 2009, el correspondiente a aceite de soya refinado registra niveles promedio cercanos a 10,7%.

Por otra parte, las mayores importaciones de aceite de palma crudo en buena medida corresponden a mayores

requerimientos de la industria productora de biodiésel para cumplir con mezclas superiores al 5%, y en el caso de la oleína de palma, al flujo irregular de fracciones de palma provenientes de Ecuador, sobre las cuales se realiza un seguimiento continuo para contener posibles prácticas de subfacturación.

Tabla 5. Importaciones de aceites y grasas. Ene - Sep. 2008 /2009 (Miles de toneladas)

Producto	Enero - Septiembre		Variación	
	2008	2009	Abs.	%
Aceites vegetales crudos	178,2	176,9	-1,4	-0,8
Aceite de palma crudo	0,0	10,4	10,4	n.a.
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,2	0,2	n.a.
Aceites y grasas vegetales refinados	70,1	54,8	-15,4	-21,9
Aceite de palma refinado y fracciones	18,7	23,2	4,5	23,8
Aceites y grasas animales	37,3	19,6	-17,7	-47,4
Total	285,7	251,3	-34,4	-12,0

Fuente: DIAN. Cálculos Fedepalma - SISPA.

En cuanto al origen de las importaciones, las correspondientes a aceites vegetales crudos provienen de Argentina el 36,1%; de Bolivia el 35,9%; de Estados Unidos el 15,1%; de Ecuador el 6,2%; de Brasil el 3,7%, y de otros países el 3%. Igualmente, las importaciones de aceites refinados son originarias de Ecuador el 44,6%; de Bolivia el 20,8%; de Argentina el 16,8%; de Brasil el 7,3% y de otros países el 10,5%. Finalmente las de aceites y grasas animales provienen de Estados Unidos en 43,4%; de Canadá en 25,8%, principalmente, y el resto de otros países.

6. Consumo aparente

El consumo aparente de aceite de palma en Colombia fue de 467.050 toneladas en los tres primeros trimestres de 2009, superior en 31,9% respecto del mismo período de 2008, reflejando el dinamismo observado en las ventas internas de aceite de palma de producción nacional y el incremento de las importaciones de éste producto originario de Ecuador. En lo corrido del año el consumo per cápita de aceite de palma asciende a 10,4 kilos, de los cuales 7,9 corresponde a usos tradicionales y 2,5 a biodiésel.

Tabla 6. Colombia. Oferta disponible de aceite de palma. Ene - Sep 2008/2009. (Miles de toneladas)

Concepto	Enero-Septiembre		Variación	
	2008	2009	Abs.	%
Producción	632,5	621,0	-11,5	-1,8
Importaciones	18,7	33,6	14,8	79,2
Exportaciones	257,6	184,0	-73,6	-28,6
Cambio de inventarios	39,4	3,5	-36,0	-91,2
Consumo aparente	354,1	467,1	112,9	31,9

Fuente: Fedepalma SISPA y DIAN

7. Precios

En promedio los precios del aceite de palma en el mercado doméstico han estado alrededor de US\$760 por tonelada entre enero y septiembre de 2009, que respecto de US\$1.095 observados en igual periodo de 2008, representan una caída del 31%, aunque mucho mejor a los pronósticos iniciales que auguraban precios cercanos a la tendencia de largo plazo (US\$490).

Este comportamiento corresponde fundamentalmente a una caída en los precios internacionales de los aceites y grasas. En promedio el aceite de palma CIF Rotterdam pasó de US\$1.253 por tonelada entre enero y septiembre de 2008 a US\$749 en el mismo período de 2009, evidenciando una disminución del 40% (Tabla 7).

8. Perspectivas

Los pronósticos de precios realizados para el mercado de las oleaginosas y los aceites y grasas para 2009 han sido poco acertados, ya que los impredecibles cambios climáticos vividos en lo que va de la temporada han afectado la evolución de las cosechas mundiales y, a su vez, han acentuado los comportamientos especulativos de agentes del mercado de los commodities, originando una influencia directa en el comportamiento de los precios internacionales. El fuerte verano de Argentina podría impactar severamente la cosecha de frijol soya que se recogerá en el primer semestre de 2010.

El comportamiento de los precios en los próximos meses estará influenciado por el desarrollo de los inventarios de aceite de palma en Malasia, y las siembras de oleaginosas en el cono sur, las cuales se prevén con crecimientos importantes. Sin embargo, la moderación del fenómeno climático de "El Niño" y las expectativas de verano en Argentina son fenómenos climáticos que incidirán en el desarrollo de las cosechas. Los principales fundamentales del mercado de oleaginosas y grasas son los siguientes:

- Las exportaciones mundiales de aceite de palma se están recuperando debido a las necesidades de importación en aumento. La dependencia global de aceite de palma se ha incrementado en los últimos meses y continuará creciendo en octubre/marzo de 2009/10, debido a la insuficiencia de los suministros de exportación de otros aceites y grasas, principalmente de aceite de soya y -a partir de enero del 2010- de aceite de girasol. Así mismo, las exportaciones mundiales de sebo han caído bruscamente en los últimos meses y es probable que se mantengan deprimidas, debido al mayor uso de sebo para el biodiésel en los EE UU. y otros países productores.

- La producción de los ocho principales aceites y grasas para el período 2009/2010 aumentará a 136,3 millones de toneladas, un crecimiento de 5,2 millones de toneladas y superior a los 3,2 millones de la temporada anterior. De este total, la producción de aceite de palma será superior en 3,0 millones de toneladas, la de aceite de soya en 1,6 millones y la de canola en 1,7 millones. El aceite de girasol disminuirá en 1,7 millones de toneladas.
- Se espera que la producción mundial de aceite de palma alcance 47 millones de toneladas en 2009/2010, 3 millones de toneladas adicionales a las de 2009. En Malasia la producción aumentará 1 millón de toneladas e Indonesia se prevé que tendrá 1,6 millones de toneladas adicionales.
- Estima Oil World que la cosecha de frijol soya de Argentina y Brasil en 2010 será de 52 y 62 millones de toneladas, respectivamente, teniendo en cuenta el impacto de la sequía.
- El evento climático "El Niño" ha generado hasta el momento pocas lluvias en Indonesia, Malasia y Australia, y para los próximos meses se espera sea un "Niño" moderado.
- El consumo de los ocho principales aceites y grasas aumentará 5,7-5,8 millones de toneladas en la temporada 2009/2010, jalado por la aceleración de la producción de biodiésel, la cual se estima aumentará 3,2 millones de toneladas en la temporada 2009/2010, prácticamente la mitad del crecimiento de la demanda total.
- Por lo anterior, las estadísticas muestran un aumento en las existencias mundiales de los ocho aceites de 0,4 Millones de toneladas en la temporada 2009/10, pero un descenso en la relación inventario/ consumo a 11,3%.

Finalmente, el mercado actualmente se encuentra influenciado no solo por los fundamentales del sector agrícola, sino también por las tendencias de inversión de los fondos, la situación política, las decisiones arancelarias de los países, la evolución del clima y el progreso de la recesión mundial.

9. Mercado nacional

El pronóstico de producción de aceite de palma en Colombia para 2010 es de 846.600 toneladas, 6,6% superior a la producción esperada para 2009 (794,5 mil). La producción de almendra de palma se estima en 194.100 toneladas, 6,6% más que la cifra esperada para el presente año de 182.180 toneladas. Se calcula que en 2010 el área en producción ascienda a 251.410 hectáreas, con un rendimiento promedio de 3,37 toneladas de aceite por hectárea.

Tabla 7. Precio internacional de los aceites de palma y de soya, y nacional de aceite de palma (US\$ / ton)

Período	Aceite de palma CIF Rotterdam		Aceite de soya FOB Argentina		Aceite de palma Colombia FOB Planta Extractora	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
Enero - Marzo	1.156	577	1.267	885	1.090	631
Abril - Junio	1.198	743	1.338	809	1.219	798
Julio - Septiembre	929	679	1.135	774	977	851

Fuente: Oil World Monthly.