

Balance económico del sector palmero colombiano en el primer semestre de 2010

La producción del primer semestre disminuyó levemente y las ventas locales mantuvieron su dinamismo creciendo 25%, jalonadas por la demanda para biodiésel. Las exportaciones disminuyeron sustancialmente, mientras que las importaciones aumentaron en respuesta a la menor producción y a la demanda en ascenso. Los precios locales del aceite de palma aumentaron en menor proporción que los precios internacionales por causa de la revaluación del peso y la activación de rebajas arancelarias de la franja andina de precios. La caída en la producción representa una pérdida de oportunidades del sector para abastecer los nuevos mercados.

Desempeño productivo

1. Producción de aceite de palma

La producción del primer semestre fue de 422.091 toneladas, mostrando un descenso de 1,2% frente al mismo periodo de 2009 (Tabla 1). Este es el segundo año consecutivo en que cae la producción del primer semestre. Esto no fue peor gracias a que la del primer trimestre aumentó 2,4%.

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo, primer semestre 2008-2010. Distribución por trimestre (Miles de toneladas)

Periodo	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Absoluta	%
1er Trimestre	224,5	218,1	223,2	5,1	2,4
2do Trimestre	216,5	209,0	198,9	-10,1	-4,8
Acumulado	441,0	427,1	422,1	-5,0	-1,2

* Cifras con corte al 25 de agosto de 2010

Fuente: Fedepalma-Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

No obstante, la producción de los últimos doce meses sumó 797.761 toneladas, para un crecimiento de 4,5% frente a la producción anual a junio 30 de 2009, lo que se explica por el aumento de 39.144 toneladas en el segundo semestre de 2009. La producción anualizada más alta se alcanzó en enero de 2010 con 812.355 toneladas. Este año se ha visto una baja producción frente a los pronósticos iniciales por causas coyunturales que se suma-

ron a otros factores que vienen presionando a la baja los rendimientos. La enfermedad pudrición del cogollo (PC) en Tumaco y, en menor proporción, en Puerto Wilches, está afectando, en diversos grados, más de 25.000 hectáreas de cultivo. Los desordenes climáticos afectaron el normal desarrollo de las labores de fertilización y cosecha. Los precios de los fertilizantes no han bajado lo suficiente para inducir su correcta utilización.

En Puerto Wilches las plantas extractoras de las plantaciones afectadas por PC han logrado compensar, en alguna medida, la caída en la producción de fruto propio con las compras a terceros. Pero esto ha inducido una baja en la tasa de extracción, puesto que la calidad del fruto ha descendido y se ha vuelto más heterogénea.

Por otra parte, en algunas plantaciones de la Zona Oriental se ha reportado un aumento en la incidencia de esta enfermedad, a causa de la mayor humedad originada por las intensas lluvias.

En cuanto a las causas climáticas del descenso en la producción se observó que el intenso verano de 2008 incidió en la formación de inflorescencias femeninas, cuyo ciclo es de 18 a 24 meses, afectando así la producción reciente.

El clima también perjudicó las labores de manejo. Los programas de fertilización se atrasaron debido a las lluvias y su eficiencia decayó, trayendo consigo un menor peso de los racimos y una menor tasa de extracción. Las lluvias también incidieron en el retraso de los ciclos de cosecha, lo que aumentó el número de racimos sobremaduros con mayor contenido de agua y dificultó la recolección del fruto desprendido con mayor contenido de

aceite. También se ha visto una disminución de la población de insectos polinizadores que termina disminuyendo la formación de racimos. Esto es usual cuando las lluvias son más intensas o más bajas de lo normal. Las mayores lluvias disminuyeron la radiación solar y afectaron el proceso de fotosíntesis.

Tabla 2. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas, primer semestre 2009-2010 (Miles de toneladas)

Zona	Enero - Junio		Variación 09/10	
	2009	2010*	Absoluta	%
Oriental	141,9	144,8	2,9	2,0
Norte	131,4	127,0	-4,4	-3,4
Central	142,9	143,8	0,9	0,7
Occidental	10,9	6,5	-4,4	-40,4
Total	427,1	422,1	-5,0	-1,2

* Cifras con corte al 25 de agosto de 2010
Fuente: Fedepalma-Sispa

La Zona Oriental recuperó el primer puesto en la producción nacional del primer semestre con 34,3%, algo que no ocurría desde hace tres años, tiempo en el cual la Zona Central pasó al liderazgo. Estas dos zonas aumentaron su participación a costa de las zonas Norte y Occidental (Figura 1).

En términos absolutos, la Zona Oriental aumentó su producción en 2.892 toneladas, la Zona Central en 948, mientras que las zonas Norte y Occidental la redujeron en alrededor de 4.400 toneladas cada una.

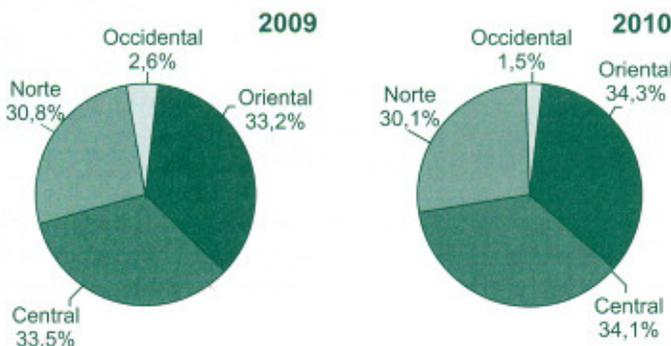


Figura 1. Colombia. Distribución por zonas de la producción de aceite de palma en el primer semestre de 2009-2010.

Producción de almendra de palma

Entre enero y junio de 2010 se produjeron 98.499 toneladas de almendra de palma, para un crecimiento de 2,2% (Tabla 3). Con este comportamiento se revierte la caída de 5,5% que se había presentado hace un año en la producción de almendra, en relación con la del primer semestre de 2008.

Tabla 3. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas, primer semestre 2009-2010 (Miles de toneladas)

Zona	Enero - Junio		Variación 09/10	
	2009	2010*	Absoluta	%
Oriental	31,5	32,7	1,2	3,8
Norte	29,1	28,4	-0,7	-2,5
Central	33,1	36,0	2,9	8,6
Occidental	2,6	1,5	-1,2	-44,2
Total	96,3	98,5	2,2	2,2

* Cifras con corte al 25 de agosto de 2010
Fuente: Fedepalma-Sispa

Riesgos

Para 2010 se prevén bajos rendimientos por cuenta de los efectos climáticos de "El Niño", a principios del año, y "La Niña" a partir del mes de abril, así como problemas fitosanitarios en las distintas zonas del país. Estos problemas se verán reflejados en una menor tasa de extracción y escasez de aceite de palma en el mercado local.

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Mercado nacional - Ventas internas

Las ventas en el mercado local fueron de 359.569 toneladas, mostrando un incremento de 25%. El mayor dinamismo se presentó durante los meses de enero a abril de 2010 (Tabla 4).

Tabla 4. Colombia. Ventas internas de aceite de palma crudo en el primer semestre 2009-2010 (Miles de toneladas)

Periodo	2008	2009	2010*	Variación 09/10	
				Absoluta	%
1er Trimestre	113,6	140,7	179,8	39,2	27,9
2do Trimestre	116,4	146,9	179,7	32,8	22,3
Acumulado	230,0	287,6	359,6	72,0	25,0

Fuente: Fedepalma-Sispa

Este buen comportamiento se debe a las compras realizadas por la industria productora de biodiésel de palma que adquirió 139.050 toneladas, 87.262 más que en el primer semestre de 2009, para un aumento de 168,5%. Por el contrario, las ventas dirigidas a la industria tradicional de alimentos, forrajes, jabonería, cosméticos y otras ramas bajaron 7%, a 219.924 toneladas (Tabla 5).

Tabla 5. Colombia. Ventas internas de aceite de palma por segmentos 2009 - 2010 (Miles de toneladas)

Segmento	Ene-Jun 2009	Ene-Jun 2010	Variación	
			Absoluta	%
Empresa tradicional	207,6	198,3	-9,3	-4,5
Alimentos balanceados	21,3	14,5	-6,7	-31,7
Otra industria manufacturera	1,1	4,5	3,4	299,7
Jabonería independiente	5,8	2,6	-3,2	-55,9
Subtotal	235,8	219,9	-15,9	-6,7
Biodiésel	51,8	139,1	87,3	168,5
Total	287,6	359,0	71,4	24,8

Fuente: Fedepalma-Sispa

En cuanto a la distribución regional de las ventas, se observa que los mercados de la Costa Atlántica, Bogotá y Cali continúan siendo abastecidos por las zonas productoras de palma más cercanas, es decir, las zonas Norte, Oriental y Occidental, respectivamente. No obstante, la Zona Central aumentó su participación en las ventas a los mercados de Cali y Bogotá y la redujo en las de la Costa Atlántica, frente al primer semestre de 2009 (Tabla 6)¹.

Tabla 6. Colombia. Distribución porcentual de las ventas de aceite de palma crudo, según zonas productoras y mercados en el primer semestre 2009 - 2010 (Miles de toneladas)

Zona	Mercado ¹	Ene-Jun 2009			
		Bogotá	Costa	Cali	Centro
Central		19,6	32,5	57,5	90,4
Norte		0,7	66,6	0,1	0,0
Occidental		0,0	0,0	20,5	0,0
Oriental		79,7	0,8	21,9	9,6
Total mercado		100,0	100,0	100,0	100,0

Zona	Mercado ¹	Ene-Jun 2010			
		Bogotá	Costa	Calí	Centro
Central		22,2	17,6	67,1	88,4
Norte		0,4	82,4	0,0	6,3
Occidental		0,0	0,0	18,1	0,2
Oriental		77,4	0,0	14,8	5,1
Total mercado		100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Fedepalma-Sispa

¹ El centro de consumo de Bogotá comprende Bogotá, Villavicencio, y Acacias; el de Centro agrega Bucaramanga, Medellín, Manizales y Cúcuta; la Costa comprende Barranquilla, Ciénaga, Codazzi y Santa Marta y Cali esta conformado por Cali y Buga.

Exportaciones

Las exportaciones de aceite de palma llegaron a 80.552 toneladas, evidenciando una disminución de 35,6%. Las de aceite de palma crudo cayeron 40% y las de aceite de palma incorporado en productos procesados disminuyeron 23% (Tabla 7).

Tabla 7. Colombia. Exportaciones de aceite de palma en el primer semestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 09/10	
	2008	2009	2010*	Absoluta	%
Aceite de palmiste crudo	136,2	94,5	57,1	-37,5	-39,6
Aceite de palmiste los demás	39,5	30,6	23,5	-7,1	-23,2
Total	175,7	125,1	80,6	-44,6	-35,6

Aceite de palma los demás es aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas margarina y jabones.

Fuente: DIAN Cálculos Fedepalma - Sispa

Tal comportamiento es una continuación de la tendencia observada desde el año pasado y responde, tanto a la ampliación de la demanda local originada en el desarrollo de la producción de biodiésel de palma, como al bajo dinamismo de la producción. México es el principal destino de las exportaciones de aceite de palma, seguido por algunos países de la Unión Europea.

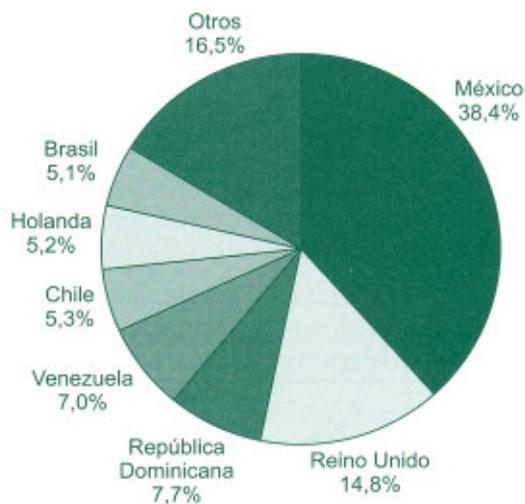


Figura 2. Colombia. Exportaciones de aceite de palma por países de destino. Enero-Junio 2010 (%)

Las exportaciones de aceite de palmiste llegaron a 25.026 toneladas, que representan un incremento de 32%, como resultado de una caída en las ventas al mercado local y de una leve mejoría en la producción de almendra de palma.

Tabla 8. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste en el primer semestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 09/10	
	2008	2009	2010*	Absoluta	%
Aceite de palmiste crudo	14,7	15,5	21,7	6,2	40,2
Aceite de palmiste los demás	3,8	3,5	3,3	-0,1	-3,4
Total	18,5	18,9	25,0	6,1	32,2

Aceite de palma los demás es aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas margarinas y jabones.
Fuente: DIAN, Cálculos Fedepalma - Sispa

Al igual que las exportaciones de aceite de palma, las de aceite de palmiste se dirigieron, en su mayor parte, a México y a la Unión Europea.

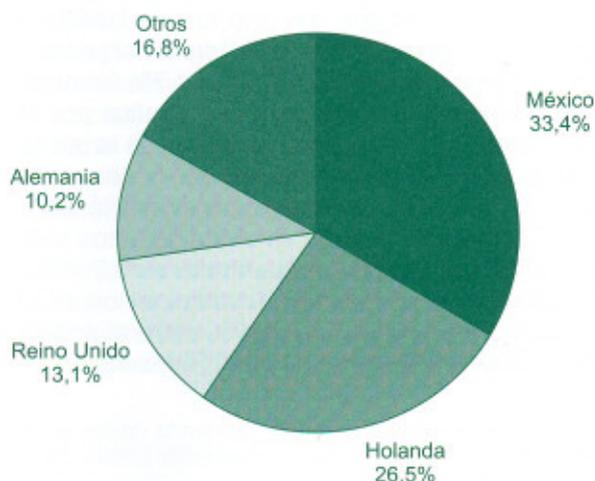
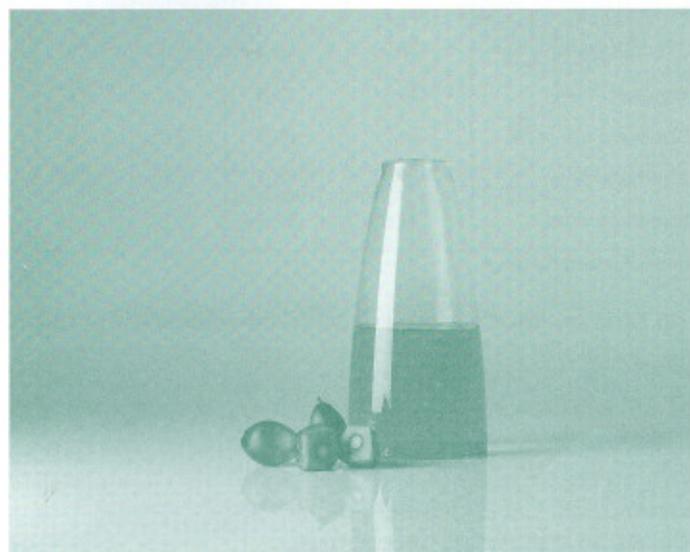


Figura 3. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste por países de destino. Enero-Junio 2010



Importaciones

Las importaciones de aceites y grasas animales y vegetales fueron de 206.544 toneladas, con un crecimiento de 39% frente a las del primer semestre de 2009. Las importaciones de aceites vegetales crudos alcanzaron 134.878 toneladas con un aumento de 30%, explicado por los crecimientos en las importaciones de aceites de soya, girasol y palma (Tablas 9 y 10).

Tabla 9. Colombia. Importaciones de aceites y grasas vegetales y animales por grupos en el primer semestre 2008 - 2010 (Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 09/10	
	2008	2009	2010*	Absoluta	%
Aceites vegetales crudos	127,1	103,7	134,9	31,1	30,0
Aceite de palma crudo	0,0	3,9	6,2	2,2	57,5
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,0	0,9	0,9	n.a.
Aceites y grasas vegetales refinados	48,0	31,8	54,2	22,4	70,6
Aceite de palma refinado y fracciones	12,5	12,7	25,7	13,1	103,1
Aceites y grasas animales	26,5	13,0	17,4	4,4	34,0
Total	201,7	148,6	206,5	58,0	39,0

Fuente: DIAN, Cálculos Fedepalma - Sispa

Las importaciones de aceites refinados también registraron un aumento significativo de 71% con 54.235 toneladas. Este aumento obedece fundamentalmente a las importaciones de aceite de palma refinado y fracciones, cuyo volumen fue de 25.800 toneladas, 104% más que las del primer semestre de 2009. En segundo lugar, responde al crecimiento de 5.900 toneladas en las importaciones de aceite de girasol refinado (Tabla 11).

Tabla 10. Colombia. Importaciones de aceites vegetales crudos por producto en el primer semestre 2009 - 2010 (Miles de toneladas)

Producto	Enero - Junio		Variación 09/10	
	2009	2010*	Absoluta	%
Aceite de soya crudo	63,9	82,5	18,5	29,0
Aceite en frijol soya	24,3	31,1	6,7	27,6
Aceite de girasol crudo	7,8	9,7	1,9	24,5
Aceite de palma crudo	3,9	6,2	2,2	57,5
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,9	0,9	N.A.
Demás aceites crudos	3,7	4,5	0,8	21,5
Total	103,7	134,9	31,1	30,0

Fuente: DIAN, Cálculos Fedepalma - Sispa

Argentina, Bolivia, Estados Unidos y Ecuador fueron los principales proveedores de aceites vegetales crudos y refinados importados al país. De otra parte, Estados Unidos y Canadá fueron los principales proveedores de aceites y grasas animales.

Tabla 11. Colombia. Importaciones de aceites vegetales y grasas refinados por producto en el primer semestre 2009 – 2010 (Miles de toneladas)

Producto	Enero - Junio		Variación 09/10	
	2009	2010*	Absoluta	%
Aceite de palma refinado	12,7	25,8	13,2	104,1
Aceite de soya refinado	9,5	10,7	1,2	12,8
Aceite de girasol refinado	3,5	9,5	5,9	166,6
Otros aceites vegetales refinados	1,3	2,4	1,1	83,0
Mezclas de aceites vegetales	3,3	3,1	-0,2	-6,3
Demás aceites refinados	1,5	2,8	1,4	94,3
Total	31,8	54,2	22,5	70,6

Fuente: DIAN, Cálculos Fedepalma - Sispa

Hay dos razones que pueden estar explicando el incremento considerable de las importaciones: 1) una estrategia de abastecimiento de materia prima de las compañías multinacionales que implica mantener inventarios en puertos para garantizar una disponibilidad permanente; 2) el agudo proceso de revaluación del peso colombiano, que abarata e incentiva las importaciones.

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma en plantas extractoras disminuyeron, culminando el primer semestre en 11.400 toneladas, equivalentes a cerca de cuatro días de producción. En junio de 2009 habían cerrado en 19.950 toneladas, equivalentes al doble de días de producción.

Consumo aparente

El consumo aparente de aceite de palma fue de 385.292 toneladas en el primer semestre, mostrando un incremento del 28,3% frente al mismo semestre de 2009. Tanto el consumo doméstico como las importaciones de aceite de palma fueron jalonados por la demanda local para fabricación de biodiésel, toda vez que la producción fue menor a lo previsto, haciendo necesario acudir a importaciones provenientes de Malasia y Ecuador.

Tabla 12. Colombia. Balance de oferta disponible de aceite de palma en el primer semestre 2008-2010 (Miles de toneladas)

Periodo	Enero - Junio			Variación 09/10	
	2008	2009	2010*	Absoluta	%
I. Producción	441,0	427,1	422,1	-5,0	-1,2
II. Importaciones	12,5	16,6	31,9	15,3	92,3
III. Exportaciones	175,7	125,1	80,6	-44,6	-35,6
IV. Cambio de inventarios	35,3	18,3	-11,9	-30,1	-165,0
Consumo aparente	242,5	300,2	385,3	85,0	28,3

* Cifras con corte al 25 de agosto de 2010

Fuente: Fedepalma - Sispa

Precios internacionales

El precio internacional promedio del aceite de palma durante el primer semestre del año fue de US\$810, que representa un aumento de 22,7% frente al promedio del primer semestre de 2009, y de 14,7% frente al del segundo (Figura 4). Lo anterior se explica por el mayor crecimiento de la demanda frente al de la oferta mundial de aceites y grasas. Mientras que la demanda de los ocho principales aceites y grasas aumentó 5,8% en el primer semestre de 2010, la oferta de estos solo aumentó 4,5%. Esto redujo los inventarios en 0,2 millones de toneladas, lo cual redujo su participación en el consumo aparente de 24,6% a 22,9% entre el primer semestre de 2009 y el primero de 2010 (Tabla 13).

Tabla 13. Balance mundial de oferta y demanda de los ocho principales aceites y grasas en el primer semestre 2009 – 2010 (Millones de toneladas)

Segmento	Ene-Jun 2009	Ene-Jun 2010	Variación	
			Absoluta	%
Inventario inicial	30,4	32,3	1,9	6,1
Producción	64,7	67,5	2,9	4,5
Exportaciones	27,9	28,5	0,5	2,0
Importaciones	28,4	28,8	0,4	1,4
Consumo aparente	64,7	68,5	3,8	5,8
Inventario final	15,9	15,7	(0,2)	(1,3)
Inventario / uso	24,6%	22,9%	(0,0)	(6,8)

Fuente: Fedepalma-Sispa

Los precios internacionales se fortalecieron en el primer semestre de 2010 impulsados por varios factores: 1) la fuerte demanda mundial para fabricación de biodiésel; 2) la producción en Malasia resultó inferior a la esperada; 3) las menores cosechas de semilla de girasol y de colza, ocasionadas por fenómenos climáticos adversos en los principales países productores y 4) la solidez de los precios del petróleo.

Algunos factores ejercieron presiones contrarias. El buen comportamiento de las cosechas de frijol soya en América Latina, junto a la suspensión de compras de frijol soya argentino por parte de China, en retaliación a las medidas antidumping que Argentina le impuso a los productos chinos, se reflejó en un menor descuento del precio del aceite de palma frente al del aceite de soya y en un mejoramiento de la competitividad de este último.

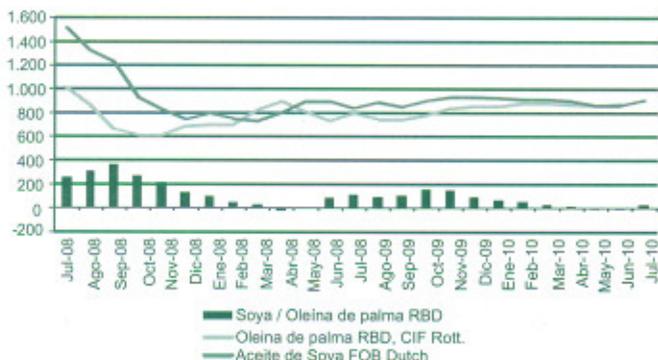


Figura 4. Precios internacionales relativos de oleína de palma RBD y de aceite de soya en Europa. Julio 2008 a julio 2010. (US\$ por tonelada)

Precios nacionales

El precio promedio observado del aceite de palma en el mercado doméstico fue de \$1.732.000 por tonelada entre enero y junio de 2010, que representa un incremento de 2,8% frente al semestre anterior julio-diciembre de 2009 y de 5,2% frente al del primer semestre de 2009. Esto es equivalente a solo una cuarta parte del incremento observado en los precios internacionales del aceite de palma, hecho que se explica por la aguda apreciación del peso colombiano frente al dólar, que se estima en 9,7% durante el primer semestre de 2010 (Figura 5). La operación del Sistema Andino de Franjas de Precios también contribuyó a ello, toda vez que, en momentos de altos precios internacionales, activa rebajas arancelarias, favoreciendo al consumidor local.

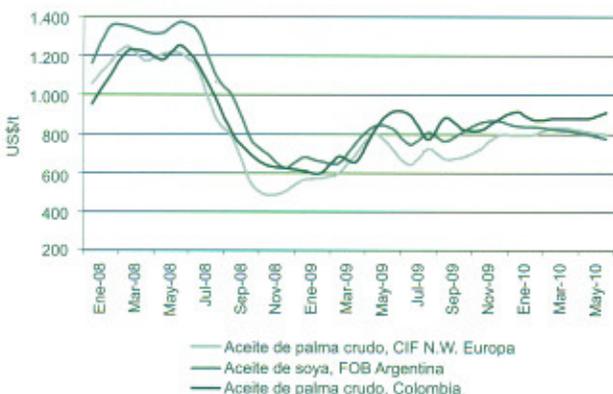


Figura 5. Precios internacionales de los aceites de palma y de soya y precio local del aceite de palma. Enero 2008 a junio 2010 (US\$ por tonelada)

Perspectivas

Mercado Nacional

En el mercado nacional se prevé una disminución de la producción esperada de 846.000 toneladas a un rango entre 815.000 y 824.000 toneladas. Si bien, el consumo local continuará estimulado por la mayor demanda para fabricación de biodiésel, se estima que las compras de la industria tradicional se mantengan en un nivel similar al observado durante el primer semestre del año. Por lo anterior, para el segundo semestre del año se prevén condiciones estrechas de la oferta y demanda de aceite de palma e inventarios bajos en las plantas extractoras.

Si persiste la tendencia creciente de los precios internacionales de los aceites y grasas, se prevé también una disminución de aranceles a la importación de estos productos por la operación de la franja andina de precios. En materia de tasa de cambio, el Banco de la República ha anunciado una mayor intervención en el mercado del dólar y el Gobierno Nacional también prevé la aplicación de nuevas medidas. Esto podría, en principio, cambiar la tendencia revaluacionista del peso colombiano, que afecta sensiblemente los ingresos de sectores de bienes transables como el del aceite de palma y sus derivados.

Mercados internacionales

El comportamiento de los precios internacionales de los aceites y grasas en el segundo semestre de 2010 se verá afectado por los siguientes factores: 1) las perspectivas del clima y la cosecha en Norteamérica y Europa; 2) los bajos niveles de inventarios en Estados Unidos y Suramérica; 3) la mayor dependencia global de aceites de soya y de palma en los próximos meses, debido a los limitados suministros de otros aceites vegetales como los de canola y de girasol; 4) el dinamismo de la demanda de oleaginosas en China e India; 5) el aumento del consumo por la temporada de festividades en Asia.

Pese a lo anterior, el pronóstico de aumento en 2010 de 1% en la producción de aceite vegetal de Malasia y de 5% en la de Indonesia, que llevarán la producción conjunta de estos dos países a 40 millones de toneladas, constituye un factor que podría ejercer presión a la baja.



Imágenes: JAVIER RAY