

Balance económico del sector palmero colombiano en el primer trimestre de 2011

El mercado nacional registró una abundante oferta de aceites y grasas como resultado del crecimiento de 22% en la producción de aceite de palma y de 59% en las importaciones de aceites y grasas. Las ventas de aceite de palma al mercado local mantuvieron su dinamismo creciendo al 12% y se dirigieron en su mayor parte a mercados cercanos a las zonas de producción. Los inventarios en puertos y plantas de beneficio aumentaron por causa del impulso que tuvieron las importaciones de aceites y grasas a raíz de las pobres expectativas que dejó la caída de la producción en 2010.

Desempeño productivo

Producción de aceite de palma

La producción de aceite de palma crudo durante el primer trimestre del año aumentó 21,9% comparada con la de igual periodo de 2010. Esto no solamente refleja un incremento sustancial frente al aumento de 2,5% que había tenido la producción en el primer trimestre de 2010, sino también un cambio de tendencia frente a la caída observada a diciembre de 2010. En el trimestre se produjeron 272.583 toneladas, esto es un aumento absoluto de 49.030 toneladas (Tabla 1).

La producción acumulada de los últimos 12 meses alcanzó 802.146 toneladas, que representan una disminución del ritmo de caída que traía a -1%, frente a -6,4% a diciembre de 2010. A diferencia del primer trimestre de 2010, en el de 2011 la producción aumentó en todos los meses.

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo primer trimestre 2009/2011 (Miles de Toneladas)

Periodo	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Enero	64,3	74,0	82,0	8,0	10,8
Febrero	68,3	66,1	88,7	22,5	34,1
Marzo	85,5	83,4	101,9	18,5	22,2
Acumulado	218,1	223,6	272,6	49,0	21,9

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuente: Fedepalma - Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa)

El aumento más importante se produjo en la Zona Oriental, con 30.300 toneladas más que significan un aumento de 38,7%. Las zonas Norte y Central también registraron crecimientos significativos de 19,1% y 10,2%, respectivamente. La producción trimestral alcanzada en estas tres zonas representa niveles históricos récord (Tabla 2).

Tabla 2. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas en el primer trimestre 2008-2011 (Miles de toneladas)

Periodo	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Oriental	69,4	78,3	108,6	30,3	38,7
Norte	64,7	61,2	72,8	11,7	19,1
Central	78,7	80,8	89,0	8,2	10,2
Occidental	5,4	3,3	2,2	-1,1	-34,4
Total	218,1	223,6	272,6	49,0	21,9

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuente: Fedepalma - Sispa

En la Zona Occidental la producción continuó cayendo, en esta oportunidad en 1,1%, hecho asociado a la emergencia sanitaria generada por la enfermedad Pudrición del cogollo (PC). La producción de aceite de palma crudo llegó tan solo a 2.154 toneladas.

Lo anterior coloca a la Zona Oriental como la principal productora en lo corrido de 2011, con una participación de 39,8% en el total nacional, seguida por la Zona Central con 32,6%, luego por la Norte con 26,7% y por la Occidental con el 0,8% (Figura 1).

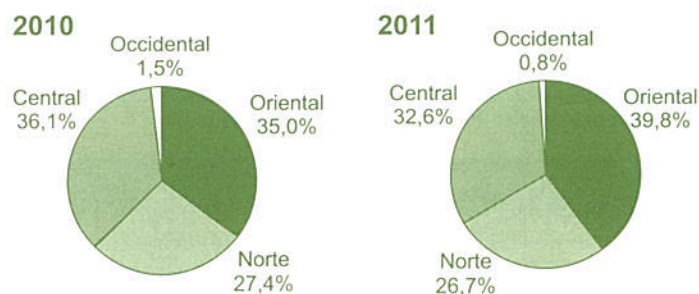


Figura 1. Distribución por zona de la producción de aceite de palma en el primer trimestre de 2010 y 2011.

Producción de almendra de palma

Se produjeron 60.865 toneladas de almendra de palma, para un crecimiento de 13,7% frente al primer trimestre de 2010. El menor crecimiento frente al aceite indica que hubo una disminución en la tasa de recuperación de almendra (Tabla 3).

Tabla 3. Colombia. Producción de almendra de palma en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de toneladas)

Periodo	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Enero	14,7	17,6	18,1	0,5	2,8
Febrero	16,3	16,2	19,7	3,6	22,2
Marzo	19,6	19,8	23,0	3,2	16,4
Acumulado	50,6	53,5	60,9	7,3	13,7

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuente: Fedepalma - (Sispa)

La producción de almendra aumentó en las zonas Oriental (35,6%) y Norte (14,3%) y se redujo en la Central (-3,2%) y en la Occidental (-35%) (Tabla 4).

Tabla 4. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de toneladas)

Periodo	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Oriental	15,6	17,1	23,1	6,1	35,6
Norte	15,3	15,1	17,2	2,2	14,3
Central	18,7	20,7	20,0	-0,7	-3,2
Occidental	1,1	0,7	0,5	-0,2	-35,0
Total	50,6	53,5	60,9	7,3	13,7

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuente: Fedepalma - Sispa

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Ventas internas de aceite de palma

Las ventas de aceite de palma crudo al mercado interno aumentaron en 21.247 toneladas frente al primer trimestre de 2010, a una tasa de 11,8%, alcanzando las 200.571 toneladas. Esto se atribuye a un crecimiento de 28,1% de las compras de aceite de palma por parte de la industria nacional de biodiesel, la cual adquirió 95.700 toneladas, el 47,7% del total. En el primer trimestre de 2010, las compras de esta industria habían representado el 41,6%. Mientras tanto, la industria tradicional, que comprende usos comestibles y no comestibles, mantuvo un consumo cercano a las 104.600 toneladas entre enero y marzo de 2011, similar al observado en los mismos meses de 2010.

Tabla 5. Colombia. Ventas de aceite de palma en el mercado interno en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de toneladas)

Periodo	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Enero	43,8	59,1	62,8	3,7	6,3
Febrero	46,8	59,0	67,7	8,6	14,6
Marzo	50,2	61,2	70,1	8,9	14,5
Total	140,9	179,3	200,6	21,2	11,8

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuente: Fedepalma - (Sispa)

La distribución geográfica de las ventas del período se caracterizó por una mejoría en la concentración hacia los mercados naturales o más cercanos, gracias a la mayor disponibilidad de aceite de palma de cada zona para atender los requerimientos de sus mercados próximos. Esta mejoría fue más clara en la Zona Central, ya que el 63% de sus ventas se colocaron en el mercado del centro (Bucaramanga, Medellín, Manizales y Cúcuta), comparado con el 19% en el primer trimestre de 2010. La Zona Norte colocó el 95% en la Costa Atlántica (Barranquilla, Santa Marta, Ciénaga y Codazzi), la Zona Occidental el 93,1% en Cali y la Zona Oriental el 97% en Bogotá (Bogotá, Villavicencio, Facatativa, y Acacias).

Tabla 6. Colombia. Distribución geográfica de las ventas internas de aceite de palma según zona productora en el primer trimestre 2010-2011 (%)

Mercado	I Trimestre 2011				
	Bogota	Cali	Centro	Costa	Total general
Central	16,7	12,0	63,1	8,1	100,0
Norte	4,1	0,0	1,2	94,6	100,0
Occidental	0,0	93,1	6,9	0,0	100,0
Oriental	96,6	1,6	1,2	0,6	100,0

Mercado	I Trimestre 2010				
	Bogota	Cali	Centro	Costa	Total general
Central	39,1	3,1	18,8	39,0	100,0
Norte	0,6	0,0	0,4	99,0	100,0
Occidental	0,0	100,0	0,0	0,0	100,0
Oriental	97,1	1,9	0,9	0,1	100,0

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuente: Fedepalma - Sispa

Exportaciones de aceites de palma

Las exportaciones de aceite de palma cayeron a 23.558 toneladas, 41,3% menos que en el primer trimestre de 2010. Frente a las previsiones de que no habría exportaciones de aceite de palma en 2011, esta disminución es más bien una buena noticia resultado de la recuperación de la producción nacional, la cual permitió atender de manera holgada el mercado nacional y generar una oferta exportable.

Tabla 7. Colombia. Exportaciones de aceite de palma en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de toneladas)

Concepto	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Aceite de palma crudo	51,9	28,2	14,4	-13,8	-48,8
Aceite de palma los demas	13,2	11,9	9,1	-2,8	-23,4
Total	65,1	40,1	23,6	-16,6	-41,3

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011
Fuentes: DIAN y Quintero Hermanos, Sobordos de exportación a marzo de 2011

Las exportaciones de aceite de palma crudo se dirigieron en su mayoría a Brasil y México, en donde este producto colombiano goza de libre acceso en virtud del acuerdo de complementación económica entre los países andinos y Mercosur, con un arancel de alrededor de 3,6%.

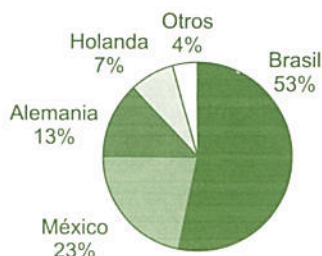


Figura 2. Colombia. Destino de las exportaciones de aceite de palma crudo en el primer trimestre de 2011

En el período se exportaron 6.710 toneladas de aceite de palmiste, 44% menos que en el primer trimestre de 2010. El 59% de las de aceite de palmiste crudo se dirigieron a la Unión Europea, el 36% a México y el 5% a República Dominicana.

Tabla 8. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de toneladas)

Concepto	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Aceite de palma crudo	7,3	10,3	5,3	-5,0	-48,4
Aceite de palma los demas	1,7	1,6	1,4	-0,3	-15,6
Total	9,0	12,0	6,7	-5,3	-43,9

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011

Fuentes: DIAN y Quintero Hermanos, Sobordos de exportación a marzo de 2011

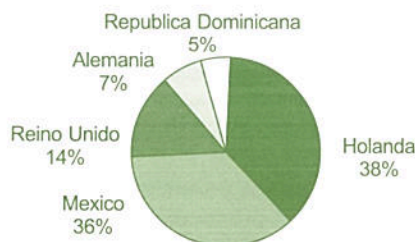


Figura 3. Colombia. Destino de las exportaciones de aceite de palmiste crudo en el primer trimestre de 2011

Importaciones de aceites y grasas

Durante el primer trimestre del año, las importaciones colombianas de aceites y grasas vegetales y animales se aceleraron y alcanzaron las 161.920 toneladas, un 59,3% más que en el igual período de 2010 (Tabla 9). Esta tasa de crecimiento es 1,7 veces mayor a la registrada en 2010.

Las importaciones de aceites vegetales crudos alcanzaron las 107.925 toneladas, 73,6% más que en el primer trimestre de 2010. Este incremento fue superior en 3,5 veces al registrado en dicho período. Las de aceite crudo de soya alcanzaron las 68.100 toneladas y explican el 69% del aumento en este segmento. Estas provinieron, en primer lugar, de Estados Unidos, con el 59% del total, seguido por Argentina, con el 24% y Bolivia, con el 17%. ADM SAO S.A., Grasco S.A., Concentrados S.A., Louis Dreyfus Commodities Colombia Ltda. y Lloreda S.A. fueron, entre otros, los principales importadores.

Las importaciones de aceites vegetales refinados aumentaron en 17.666 toneladas, 1,4 veces más que lo que habían aumenta-

do en 2010. Las de aceite de soya refinado representan el 45% de este crecimiento y provinieron en su mayor parte, de Bolivia (27%), Brasil (27%) y Estados Unidos (26%). El 20% restante de las importaciones de este producto provinieron de Argentina y Ecuador. Los principales importadores fueron C.I. Tequendama S.A. con el 51%, Supertiendas Cañaveral S.A., con el 10%, ADM SAO S.A., con el 8%, Supertiendas y Droguerías Olímpica S.A. (7%), y Almacenes Éxito S.A. (4%), entre otros.

Las importaciones de aceite de palma continuaron acelerándose alcanzando las 38.900 toneladas, cerca del doble de lo importado en el primer trimestre de 2010. El 40% de ellas se efectuaron a comienzos del año en un momento de bajos niveles de producción e inventarios de aceite de palma en el país. Los principales orígenes fueron: Malasia (66%), Indonesia (18%) y Ecuador (16%). Por importadores se destacan: C.I. Tequendama S.A., con el 42%, Cargill Trading Colombia Ltda, con 18%, ADM SAO S.A. con 5% y Hada S.A., con el 4%.

Tabla 9. Colombia. Importaciones de aceites y grasas en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de toneladas)

Concepto	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Aceites vegetales crudos	51,3	62,2	107,9	45,8	73,6
Aceite de palma crudo	0,8	2,6	10,0	7,4	281,0
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,6	0,1	-0,4	n.a.
Aceites y grasas vegetales refinados	16,7	29,4	47,0	17,7	60,2
Aceite de palma refinado y fracciones	7,4	17,2	28,9	11,6	67,5
Aceites y grasas animales	7,6	10,1	7,0	-3,2	-31,2
Total	75,6	101,6	161,9	60,3	59,3

Fuentes: DIAN y Sobordos de importación para marzo de 2011

Las importaciones de aceites y grasas, al igual que las de otras mercancías, han venido aumentando continuamente como resultado de la revaluación del peso colombiano. No obstante, en la coyuntura reciente, esto se ha agudizado por la incertidumbre que generó la caída en la producción nacional de aceite de palma en 2010, que animó a los consumidores a adelantar negocios de importación que se concretaron en los primeros meses de 2011. Así mismo, las expectativas de precios internacionales al alza a comienzos del año y la fuerte demanda local de aceite de palma por parte de la industria del biodiesel, incentivaron las operaciones de importación, probablemente, con el uso de instrumentos financieros de cobertura. En cambio, en el caso de los sebos y grasas animales, el efecto del alza en sus precios fue un descenso de 31,2% en las importaciones.

Inventarios de aceite de palma

A fines de marzo de 2011, los inventarios físicos de aceite de palma en plantas de beneficio llegaron a 56.200 toneladas, que representan una acumulación de alrededor de 44.000 toneladas respecto de las 12.200 con las que inició el trimestre. El abultado nivel de inventarios se debe a varios factores: el mayor dinamismo de la producción respecto de las ventas internas de aceite de

palma; las dificultades de la logística y el transporte del aceite, como consecuencia del paro camionero y de la escasez de carrotanques por la fuerte demanda que ejerce el sector de hidrocarburos, y finalmente, el deterioro de la infraestructura vial del país por causa del intenso invierno y las inundaciones.

Consumo aparente

El consumo de aceite de palma en el período llegó a 239.430 toneladas, esto es un aumento de 20,2% que se explica, ante todo, por la creciente demanda para la producción de biodiesel y por el aumento de las importaciones. La gran acumulación de inventarios de aceite de palma muestra que el país contó con una oferta que superó su demanda durante el período de análisis y que la industria nacional pudo disponer de materia prima suficiente para atender sus requerimientos. Las importaciones aumentaron por factores distintos a los fundamentales del mercado. Actualmente no se prevé que la industria esté realizando inventarios para épocas de baja producción.

Tabla 10. Colombia. Consumo aparente de aceite de palma en el primer trimestre 2009-2011 (Miles de Toneladas)

Concepto	2009	2010	2011*	Variación 10/11	
				Abs.	%
Producción	218,1	223,6	272,6	49,0	21,9
Importaciones	8,2	19,9	38,9	19,0	95,6
Exportaciones	65,1	40,1	23,6	-16,6	-41,3
Cambio de inventarios	12,1	4,1	48,5	44,3	1077,1
Consumo aparente	149,1	199,2	239,4	40,2	20,2

* Cifras con corte al 28 de abril de 2011

Fuente: Fedepalma, Sispa.

Precios internacionales

Los precios internacionales del aceite de palma y del aceite de soya aumentaron alrededor de un 50% entre el primer trimestre de 2010 e igual período del presente año. El precio promedio del aceite de palma CIF Rotterdam pasó de USD\$ 808 por tonelada a USD\$ 1.251 en dichos períodos, mientras que el del aceite de soya FOB Dutch subió de USD\$ 917 por tonelada a USD\$

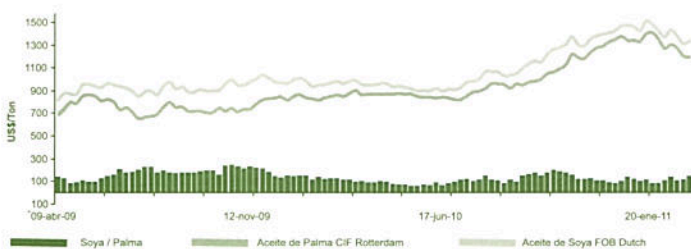


Figura 4. Precios internacionales de aceites de soya y de palma y su diferencial en Europa 2009-2011

1.349. La competitividad del precio internacional del aceite de palma frente al del aceite de soya registró una mejora de US\$28, toda vez que el descuento del precio del primero respecto del segundo aumentó de USD\$133 por tonelada a USD\$161 entre febrero y marzo de 2011.

Precios nacionales

El precio promedio local del aceite de palma en el período fue de \$2.353.000 por tonelada, reflejando un aumento de 36% frente al precio promedio observado en el primer trimestre de 2010. Los precios locales aumentaron menos que los internacionales como resultado, tanto de la revaluación del peso colombiano que estuvo cercana al 3,5%, como de la disminución de los aranceles de los aceites de palma y de soya, que pasaron de 17,8% y 9% respectivamente, a 0% entre el primer trimestre de 2010 y el mismo período de 2011. Tal disminución se debe a los descuentos arancelarios que determina la franja andina de precios agrícolas en períodos de precios internacionales altos en beneficio de los consumidores.

Perspectivas

Mercado Nacional

Se estima que la producción nacional de aceite de palma crudo en el primer semestre de 2011 llegue a 483 mil toneladas, de acuerdo con la última encuesta realizada a las plantas de beneficio en el país. Frente al primer semestre de 2010, esto representa un aumento de 15%, alrededor de 65 mil toneladas más. Dado el comportamiento reciente de la producción, se estima que la producción en 2011 podría ubicarse en un rango entre 852 y 925 mil toneladas, superior al pronóstico inicial de 812 mil toneladas.

Mercado Internacional

Los mercados globales de granos y semillas oleaginosas estarán influenciados por la buena producción de aceite de palma en Malasia e Indonesia, y por rendimientos mayores a lo esperado de las cosechas de frijol soya en Suramérica.

Se prevé un aumento de la cosecha rusa de oleaginosas en 2011, impulsado por un incremento en la producción de girasol a 7,5 millones de toneladas, desde 5,34 millones registradas en 2010, tras una devastadora sequía. Francia elevó ligeramente su estimación para el área sembrada de colza para la cosecha de invierno de 2011 a 1,5 millones de hectáreas desde 1,47 millones. En general, se espera un fuerte incremento de 6 a 6,5 millones de toneladas en los suministros globales de semillas oleaginosas, siendo la primera vez en dos años que la producción tiene un mayor crecimiento que la demanda. Dorab Mistry, analista especializado en oleaginosas, agregó que la mayor producción, junto a la desaceleración de las importaciones de India y China, ejercerá una presión a la baja sobre los precios. A su vez Thomas Mielke, editor de la revista Oil World, estimó que el aceite de palma de Malasia se seguirá negociando con un descuento frente al aceite de soya, a medida que la producción se recupere en el segundo semestre de 2011.