

ECONÓMICO

Área de Economía y de Gestión Comercial Estratégica

Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite

Marzo de 2013

Balance económico del sector palmero colombiano en 2012

Panorama general

La producción de aceite de palma en Colombia, durante 2012, alcanzó 973.703 toneladas, lo cual significa un crecimiento de 3,03% (28.673 t adicionales) frente a lo reportado en 2011 (945.030 t), una nueva cifra récord histórica.

El buen comportamiento de la producción de aceite de palma se gestó en el segundo semestre del año. En efecto, en el primero la producción alcanzó 503.254 toneladas, 2,9% menos frente a igual período de 2011, mientras que en el segundo semestre la producción ascendió a 470.448 toneladas, superando en 10% lo sucedido en similar período de 2011.

En términos de participación, dentro de la producción nacional, la Zona Oriental se posiciona en primer lugar, dando cuenta de 36,4% de la producción en 2012. Muy cerca y en segundo lugar se ubica la Zona Norte, con 35,3% de participación. Las zonas Central y Suroccidental se ubican en tercer y cuarto lugar con participaciones de 27,3% y 1,1%, respectivamente.

De acuerdo con la dinámica de crecimiento de cada zona, se observa que el incremento de 3,03% en la producción de aceite entre 2011 y 2012, se explica de manera especial por los incrementos de las zonas Norte y Suroccidental (4% y 0,1%, respectivamente), en tanto que las zonas Central y Oriental contribuyeron de manera negativa (-0,9% y -0,3%, respectivamente).

El entorno de la comercialización de los aceites de palma en 2012 estuvo caracterizado por el gran descenso de los precios internacionales del aceite de palma, la revaluación del peso colombiano y un mercado local con bastantes complicaciones debido a la mayor competencia de aceites refinados importados, en parte como consecuencia de las distorsiones generadas en los precios internacionales por las políticas de impuestos diferenciales a las exportaciones entre aceites crudos y refinados de países como Indonesia y Argentina, proveedores en nuestro mercado; el incremento de la ilegalidad e informalidad de aceites en el mercado doméstico; y el importante desarrollo de marcas blancas por parte de las grandes superficies, entre otros.

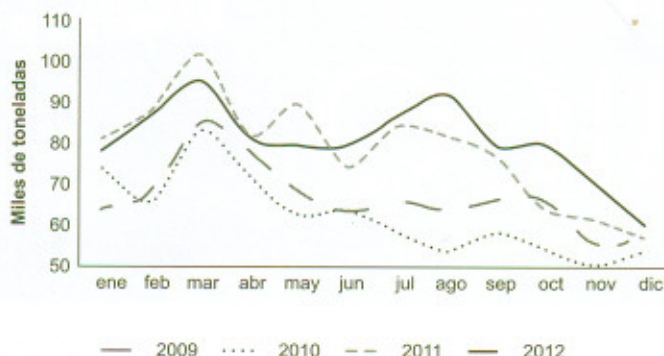
Desempeño productivo

Producción de aceite de palma

La producción de aceite de palma durante el cuarto trimestre de 2012 muestra una disminución de 18,5% respecto del tercer trimestre del mismo año, ubicándose en un total de 211.277 toneladas (47.894 toneladas menos que en el período julio-septiembre de 2012). Esta reducción dinámica del cuarto trimestre respecto del tercero mantiene la tendencia a la baja observada desde 1994 hasta 2012, período en el cual el trimestre octubre-diciembre de cada

año mostró siempre disminución respecto del período julio-septiembre, la cual en promedio fue 13,64%.

De otra parte, se observa que la producción de aceite crudo de palma a lo largo de 2012 (entre enero y diciembre) alcanzó 973.703 toneladas y significó un crecimiento de 3,03% (28.673 toneladas más) frente a lo reportado en 2011 (945.030). Lo anterior significa que 2012 inscribe una nueva cifra récord histórica de producción de aceite de palma en Colombia y pone de manifiesto que el sector no solo mantiene, sino que incluso supera, la espectacular producción del año anterior.



*Cifras con corte a 15 de marzo de 2013

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

Figura 1. Colombia. Producción mensual de aceite de palma crudo, ene.-dic. 2009/2012.

En complemento, el comportamiento en producción del segundo semestre de 2012 se compara de manera positiva con lo sucedido en el mismo período de años anteriores. En tal sentido, las cifras muestran que la dinámica del período julio-diciembre de 2012 supera de manera importante lo sucedido durante los mismos semestres de los años 2009, 2010 y 2011, ubicándose en valores 24,9%, 42,3% y 10,1% superiores, respectivamente (Figura 1).

Desde el punto de vista regional, la dinámica de producción por zonas palmeras durante el acumulado de enero a diciembre de 2012 muestra que la Zona Suroccidental exhibe la mayor tasa de crecimiento, alcanzando 15,03% (1.347 toneladas adicionales a las reportadas en 2011), seguida por la Zona Norte que crece 12,30% (la cual produjo 37.610 toneladas adicionales a las reportadas entre enero y diciembre de 2011). En contraste, la producción en las zonas Oriental y Central experimentó contracciones de 0,67% y 2,88%, respectivamente. Es de señalar que la caída en la participación de la Zona Central ha estado influenciada por la incidencia de la Pudrición del cogollo en el municipio de Puerto Wilches, (Tabla 1).

Tabla 1: Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas, ene.-dic. 2009/2012 (miles de toneladas).

Zona	Enero - Diciembre				Variación 11/12	
	2009	2010	2011	2012	Abs.	%
Oriental	261,2	245,8	356,6	354,2	-2,4	-0,67
Norte	252,9	250,0	305,7	343,3	37,610	12,30
Central	272,0	246,2	273,7	265,8	-7,9	-2,88
Suroccidental	18,8	11,1	9,0	10,3	1,347	15,03
Total	804,8	753,0	945,0	973,7	28,7	3,03

* Cifras con corte a 15 de marzo de 2013

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

En términos de participación dentro de la producción nacional, la Zona Oriental se posiciona en primer lugar, dando cuenta de 36,4% de la producción total durante el período enero a diciembre de 2012. Dicho porcentaje es superior al promedio de participación de dicha zona durante el mismo período de los años 2009 a 2011, el cual se ubicó en 34,3%. Muy cerca y en segundo lugar se ubica la Zona Norte con 35,3% de participación, cifra superior al peso promedio de dicha zona durante los años 2009 a 2011, el cual se ubicó en 32,3%.

Las zonas Central y Suroccidental se ubican en tercer y cuarto lugar con participaciones del 27,3% y 1,1%, respectivamente, las cuales resultan inferiores a los promedios de participación de dichas zonas en la producción de enero a diciembre para los años 2009 a 2011 (31,8% y 1,6%, respectivamente). No obstante, mientras que en 2012 la Zona Suroccidental mostró un incremento de 15% respecto del total de producción de 2011, la Zona Central disminuyó 2,9% para el mismo corte de comparación. Estas dinámicas de las zonas Suroccidental y Central se explican, en el primer caso, por la recuperación de la producción tras la erradicación y renovación de cultivos afectados por la Pudrición del cogollo en Tumaco y, en el segundo caso, a la caída en la producción por la alta incidencia de esta enfermedad en cultivos del municipio de Puerto Wilches, (Figura 2).



*Cifras con corte a 15 de marzo de 2013

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

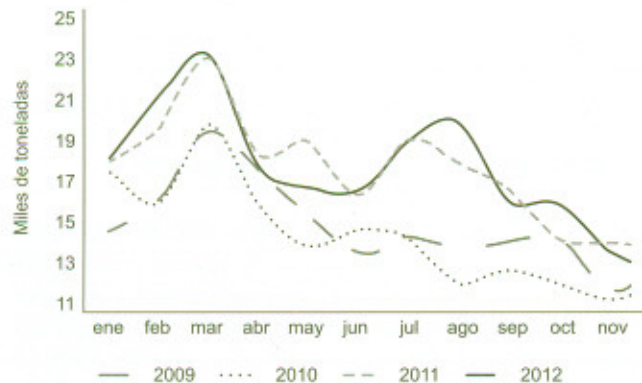
Figura 2. Evolución de la participación en producción de aceite de palma por zonas, ene.-dic. 2009/2012.

Con base en la evolución de la participación de cada una de las cuatro zonas palmeras dentro del total nacional, se observa que el incremento de 3,03% en la producción de aceite 2011 y 2012, se explica de manera especial por los incrementos de las zonas Norte y Suroccidental (4% y 0,1%, respectivamente), en tanto que las zonas Central y Oriental contribuyeron de manera negativa (-0,9% y -0,3%, respectivamente).

Producción de almendra de palma

Durante el cuarto trimestre de 2012, la producción de almendra de palma fue 43.164 toneladas, presentándose una caída de 22,2%, frente al tercer trimestre del mismo año, en el cual se produjeron 55.495 toneladas. No obstante, al comparar este resultado con lo obtenido el mismo trimestre de 2011, período en el cual se obtuvieron 42.471 toneladas, se observa un crecimiento de 1,6%.

En lo referente al cierre de 2012, se evidencia un crecimiento de 0,57% en la producción de almendra de palma, al pasar de 212.130 toneladas en 2011 a 213.338 toneladas en el último año. Esta cifra representa la mayor producción de palmiste reportada desde 1994 (Figura 3).



*Cifras con corte a 15 de marzo de 2013

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

Figura 3: Colombia. Producción mensual de almendra de palma, ene.-dic. 2009/2012.

Tabla 2: Colombia. Producción de almendra de palma por zonas, ene.-dic. 2009/2012 (miles de toneladas).

Zona	Enero - Diciembre				Variación 11/12	
	2009	2010	2011	2012	Abs.	%
Oriental	56,21	52,88	77,11	69,86	-7,3	-9,40
Norte	56,83	58,31	70,16	80,72	10,6	15,06
Central	62,47	60,58	63,17	61,53	-1,6	-2,60
Suroccidental	3,83	2,56	1,70	1,23	-0,5	-27,20
Total	179,34	174,33	212,13	213,34	1,2	0,57

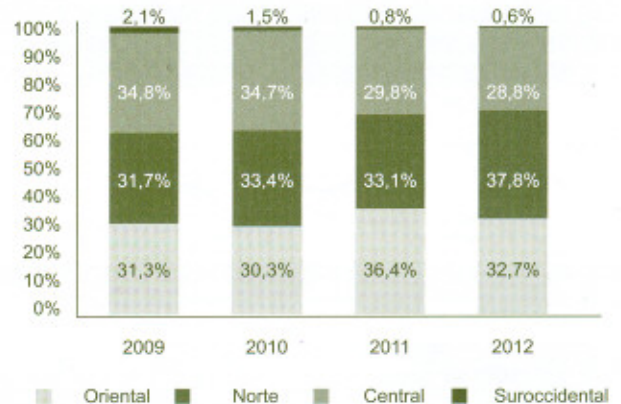
*Cifras con corte a 15 de marzo de 2013

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

En lo referente al comportamiento por zonas, se evidencia un crecimiento significativo en la Zona Norte de 15%. No obstante, las zonas Suroccidental, Oriental y Central mostraron reducciones de 27,2%, 9,4% y 2,6%, respectivamente (Tabla 2).

En cuanto a la participación por zonas en la producción de almendra de palma, se observa que al cierre de 2012,

la Zona Central aportó 37,8%; seguida por la Oriental con 32,7%; la Norte con 28,8% y la Suroccidental con 0,6%. Este comportamiento, muestra un incremento de participación de la Zona Central, la cual en promedio estuvo alrededor de 32,3%, entre 2008 y 2011.



*Cifras con corte a 15 de marzo de 2013

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

Figura 4: Evolución de la participación en producción de almendra de palma por zonas, ene.-dic. 2009/2012.

El incremento bajo de 0,57% en la producción anual de almendra de palma se explica por el aporte negativo de las zonas Oriental (-3,4%), Norte (-0,8%) y Suroccidental (-0,25), en tanto que el aporte positivo de la Zona Central (5%) logró contrarrestar dichas reducciones.

Área

Para 2012 se estima que hay sembradas en Colombia 452.435 hectáreas de palma de aceite, lo que indica un crecimiento de 5,9%, respecto de las 427.368 hectáreas sembradas acumuladas en 2011.

El área en desarrollo corresponde a 152.482 hectáreas, lo que representa el 33,7% del área total. El área en producción participa con el 66,3% del área sembrada, con 299.953 hectáreas (Tabla 3).

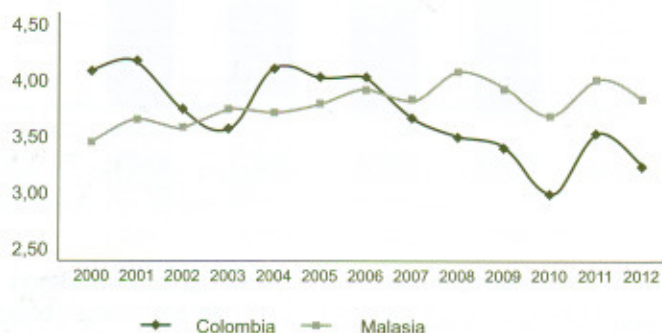
Tabla 3. Área de palma de aceite en desarrollo y en producción por zonas 2011/2012 (hectáreas).

Zona	2011			2012		
	En desarrollo	En producción	Total	En desarrollo	En producción	Total
Oriental	62.846	100.601	163.447	56.842	113.820	170.662
Norte	32.258	92.082	124.340	32.257	100.273	132.530
Central	50.015	71.206	121.221	47.481	81.631	129.112
Suroccidental	15.327	3.032	18.359	15.902	4.229	20.131
Total/nal.	160.446	266.921	427.367	152.482	299.953	452.435

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

Rendimientos

El rendimiento de aceite de palma en 2012, a nivel nacional fue de 3,25 toneladas por hectárea, lo que indica una reducción de 8,3%, respecto al año anterior. Al comparar este resultado con la productividad observada en Malasia, se evidencia que, al igual que en Colombia, registró una caída de 4,2% en el último año, y su rendimiento promedio fue de 3,8 toneladas por hectárea (Figura 5).



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

Figura 5. Rendimiento promedio de aceite de palma en Colombia y Malasia 2000/2012.

El rendimiento de fruto de palma mostró una reducción de 9,7%, al pasar de 17,18 t/ha en 2011 a 15,52 t/ha en 2012. La mayor reducción se presentó en la Zona Suroccidental (19,9%), seguida por las Central (18,5%) y Oriental (13%). El único crecimiento se observó en la Zona Norte (2,4%), cuyo rendimiento superó al promedio nacional.

Tabla 4. Rendimiento de fruto y aceite de palma y tasa de extracción del aceite crudo de palma.

Concepto	Zonas	2011	2012	Variación porcentual
Rendimiento de fruto de palma de aceite (Toneladas / hectárea)	Oriental	16,8	14,6	-13,0
	Norte	16,6	17,0	2,4
	Central	18,5	15,1	-18,5
	Suroccidental	17,7	14,2	-19,9
	Nacional	17,2	15,5	-9,7
Tasa de extracción (%)	Oriental	21,1	21,3	0,9
	Norte	20,0	20,2	0,7
	Central	20,8	21,6	3,9
	Suroccidental	16,7	17,2	3,0
	Nacional	20,6	20,9	1,6
Rendimiento de aceite de palma (Toneladas / hectárea)	Oriental	3,5	3,1	-12,4
	Norte	3,3	3,4	3,0
	Central	3,8	3,3	-15,1
	Suroccidental	3,0	2,4	-17,6
	Nacional	3,5	3,3	-8,2

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

En lo referente al rendimiento de aceite de palma, la situación es similar destacándose la Zona Norte por mostrar un incremento de 3% en su productividad, teniendo un comportamiento superior al del rendimiento promedio nacional. No obstante, las zonas Suroccidental, Central y Oriental decrecieron 17,6%; 15,1% y 12,1%, respectivamente.

La tasa de extracción del aceite de palma creció a nivel nacional 1,6%, pasando de 20,6% en 2011 a 20,92% en 2012. Sobresalen las zonas Oriental y Central por presentar un comportamiento por encima del nacional de 21,29% y 21,61%, respectivamente. En todas las zonas la variación interanual fue positiva (Tabla 8).

Valor de la producción

El valor de la producción del sector palmero (valor del aceite de palma crudo y de almendra de palma), expresado en pesos constantes del año 2012, fue \$1,97 billones de pesos, lo que representa una reducción de 13,6% respecto de los \$2,28 billones alcanzados en 2011.

Este comportamiento puede explicarse debido a la caída del precio internacional del aceite de palma crudo y del palmiste, observada desde el segundo trimestre del año, así como al agudo proceso de apreciación del peso colombiano, lo cual afectó el precio interno de venta e influyó negativamente en el valor de la producción.

En términos desagregados, el valor de la producción de aceite de palma, expresado en pesos constantes del año 2012, fue \$1,84 billones, mostrando una disminución de 10,1% frente a los \$2,05 billones obtenidos en 2011. De otra parte, el valor de la producción de almendra de palma fue \$128.416 millones, con una variación negativa de 44,4% respecto a los \$230.914 millones logrados en 2011 (Figura 6).



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

Figura 6. Valor de la producción del sector palmero, 2009/2012 (billones de pesos constantes de 2012).

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

Las ventas de aceite de palma al mercado doméstico fueron de 795.800 toneladas en 2012, 3,6% superior a las de 2011, en línea con la tendencia de crecimiento de los últimos años. El 56% de las ventas totales se destinaron al sector de biodiésel, con 445.500 toneladas, equivalente a un incremento de 16,9% frente a 2011. Por su parte, el 44% restante se vendió al mercado tradicional, correspondiente a aceites y grasas comestibles, alimentos balanceados, jabonería y otras industrias procesadoras, con 350.300 toneladas, que reflejan una disminución de 9,6% respecto al año anterior.

La buena dinámica de ventas dirigidas al mercado de biodiésel se debe a la consolidación del Programa Nacional de Biocombustibles, mediante el cual se alcanzó una mezcla de 10% en todo el país, excepto en Bogotá y en los Llanos Orientales, donde la mezcla aumentó de 7 a 8% a fines de 2012, lo cual implicó un aumento de la mezcla promedio de biodiésel a nivel nacional de 8,7% a 9,2%. Los cinco principales compradores de aceite de palma crudo durante el año pasado fueron en su orden: Aceites Manuelita S.A., Ecodiesel Colombia S.A., Bio D S.A., Oleflores S.A. y el Grupo Grasco, los cuales sumaron alrededor de 58,2% del total de las ventas locales.

Tabla 5. Colombia. Ventas locales de aceite de palma crudo ene.-dic. 2010/2012 (miles de toneladas).

Periodo	2010	2011	2012	Variación 11/12	
				Abs.	%
1er trimestre	179,5	198,9	222,7	23,8	12,0
2do trimestre	172,6	183,2	196,6	13,4	7,3
3er trimestre	168,1	208,8	186,2	-22,6	-10,8
4to trimestre	143,9	177,5	190,2	12,7	7,2
Acumulado	664,1	768,4	795,8	27,4	3,6

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

En 2012, los flujos de las ventas locales de aceite de palma a las zonas productoras señalan que atendieron primordialmente sus mercados más cercanos, al igual que en 2011. De este modo, la Zona Central destinó 66,8% de sus ventas a Bucaramanga, Cúcuta, Medellín, Manizales, entre otras ciudades del mercado del centro. Por su parte, la Zona Norte dirigió 93,3% de sus ventas a ciudades como Barranquilla, Santa Marta, Fundación y Ciénaga. La Zona Oriental entregó 96,5% de sus ventas locales a Bogotá, Villavicencio, Acacias, Facatativá

y Mosquera. Finalmente, la Zona Suroccidental vendió 80,9% al mercado de Cali, Buga y Palmira.

Tabla 6. Flujos de ventas locales de aceite de palma crudo, ene.-dic. 2011/2012 (porcentaje %).

Mercado \ Zona	Enero-Diciembre 2012			
	Central	Norte	Oriental	Suroccidental
Bogotá	23,4	5,7	96,5	2,9
Cali	1,2	0,4	1,5	80,9
Centro	66,8	0,6	1,1	14,1
Costa	8,6	93,3	0,9	2,2
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

Mercado \ Zona	Enero-Diciembre 2011			
	Central	Norte	Oriental	Suroccidental
Bogotá	24,9	5,4	95,7	1,3
Cali	1,7	0,1	1,6	77,6
Centro	62,8	0,6	1,4	20,2
Costa	10,5	93,9	1,4	0,8
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

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

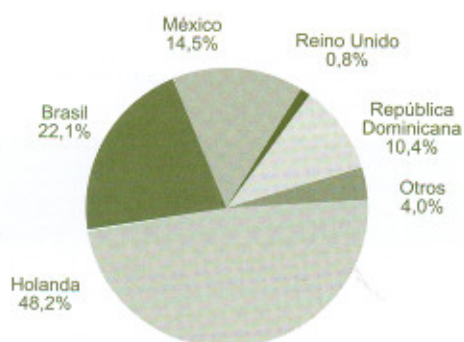
Exportaciones

Las exportaciones aumentaron 12%, alcanzando 188,4 mil toneladas en 2012, como resultado del crecimiento de la producción y la reducción de las ventas al segmento tradicional, principalmente de aceites y grasas comestibles. De este total, 75% correspondió a aceite de palma crudo y el 25% restante a aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones. Los principales destinos de exportación fueron Holanda (48%), Brasil (22%) y México (14%), seguidos de República Dominicana, Reino Unido y otros.

Tabla 7. Colombia. Exportaciones de aceite de palma, ene.-dic. 2011/2012 (miles de toneladas).

Concepto	Enero - Diciembre		Variación	
	2011	2012	Abs	%
Aceite de palma crudo	126,5	141,0	14,5	11,5
Aceite de palma los demás ^{1/}	41,4	47,4	6,1	14,5
Total	167,9	188,4	20,5	12,2

^{1/} Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones. Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).



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

Figura 7. Colombia. Distribución de las exportaciones de aceite de palma según país de destino. 2012.

Así mismo, las exportaciones de aceite de palmiste crecieron alrededor de 11% en 2012, con un acumulado de 51 mil toneladas. Del total exportado, 78% corresponde a aceite de palmiste crudo y el 22% restante a aceite de palmiste refinado o incorporado en productos elaborados. Los principales compradores fueron Holanda (75%) y México (18%).

Tabla 8. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste, enero-diciembre 2011/2012 (miles de toneladas).

Concepto	Enero - Diciembre		Variación	
	2011	2012	Abs	%
Aceite palmiste crudo	38,5	40,2	1,7	4,4
Aceite palmiste los demás ^{1/}	8,0	11,3	3,4	42,2
Total	46,5	51,5	5,1	10,9

^{1/} Aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones. Fuente: Fedepalma, Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Importaciones de aceites y grasas

En 2012, las importaciones totales de aceites y grasas vegetales y animales crecieron 7,4% a 538.800 toneladas, respecto a las 501.700 del año anterior. Del total importado, 291.000 t (60%) corresponden a aceites vegetales crudos, con 207.573 t de soya, 48.485 t de palma, 23.400 t de girasol y 11.500 de otros aceites. Así mismo, 171.355 t (32%) corresponden a aceites refinados y 26.700 t (5%) a sebos y grasas animales.

Las importaciones de aceite de palma sumaron 122.081 t, con 48.485 t (40%) de aceite de palma crudo y 73.596 t (60%) de aceite de palma refinado. Las importaciones de aceite de palma crudo tuvieron como origen Ecuador (96%) y Venezuela (4%), mientras que las de refinado llegaron de Indonesia (45%), Ecuador (25%), Malasia (21%) y el resto del mundo (8%).

En lo referente a las 207.573 toneladas importadas de aceite de soya crudo, las mismas provinieron de Argentina (54%), Bolivia (38%), Estados Unidos (6,5%) y Brasil (1,5%). Finalmente, las 31.650 t importadas de aceite de soya refinado se compraron en Brasil (47%), Bolivia (25%), Argentina (22%) y en el resto del mundo (6%).

Las importaciones provenientes del continente asiático, respondieron en gran medida a las distorsiones de precios generadas a través de los impuestos a la exportación de estos países, que privilegian los aceites refinados. De manera similar, en el caso de Ecuador, el gran crecimiento de la producción de aceite de palma generó excedentes que alcanzaron 60% de la producción, que ante la falta de organización institucional para la comercialización, ha conllevado un deterioro de sus precios locales por debajo del FOB de exportación, perforando el mercado colombiano y los instrumentos del sector palmero nacional.

Publicación de Fedepalma, cofinanciada por el Fondo de Fomento Palmero.

Ricardo Antonio Torres Carrasco
Director Unidad de Planeación Sectorial y Desarrollo Sostenible

Julio Cesar Laguna Loaiza
Lider de Comercialización

Mabyr Valderrama Villabona
Lider de economía

Laura Juliana Arciniegas Rojas
Analista de precios y mercados

Fanny Maritza Rincón Vargas
Analista de economía

Yolanda Moreno Muñoz
Coordinación Editorial

Ximena Díaz
Diseño

Javegraf
Impresión

Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite
Carrera 10A N° 69A - 44 Tel. (1) 313 8600
Bogotá, D.C. - Colombia

www.fedepalma.org



"Se deja expresa constancia de que el presente contenido constituye las recomendaciones que profesionalmente resultan adecuadas e idóneas con base en el estado actual de la técnica, los estudios científicos, así como las investigaciones propias adelantadas, de tal manera que sin perder su rigor y expertise, no podrían entenderse como garantía absoluta ni asegurar un resultado concreto, dada las especificidades propias de cada caso".

Tabla 9. Colombia: importaciones de aceites y grasas 2008/2012 (miles de toneladas).

	2008	2009	2010	2011	2012pr	Var. (%)
Importaciones	351,0	345,6	507,0	501,7	538,8	7,4
Aceite de soya crudo	151,7	129,8	190,2	200,8	207,6	3,4
Aceite en frijol soya	41,2	55,6	63,5	49,0	49,7	1,5
Aceite de girasol crudo	23,0	17,7	23,3	19,8	23,4	18,3
Aceite de palma y fracciones	25,6	59,2	114,4	111,4	122,1	9,6
Aceites vegetales refinados y margarinas	51,9	40,9	58,4	67,1	68,0	1,3
Sebos y grasas animales	32,9	17,4	25,4	18,6	14,1	-24,2
Grasa en jabones E	5,8	6,2	7,9	6,5	9,9	52,7
Aceite de pescado	1,9	1,3	2,5	2,3	2,7	17,4
Otros aceites	16,9	17,5	21,4	26,2	41,3	57,7

Fuente: DIAN, SAC, Conalgodon, Fedegan y Sispa. Pr: preliminar E: estimado.

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma en plantas extractoras alcanzaron alrededor de 12 mil toneladas a finales de diciembre de 2012, equivalentes a tan sólo cuatro días de producción, lo que refleja un buen flujo de la comercialización del aceite de palma tanto a nivel local como internacional.

Consumo aparente

El consumo nacional de aceite de palma alcanzó 917.900 toneladas en 2012, registrando un crecimiento de 4,4% frente a las 879.600 de 2011. Del total consumido, 795.800 toneladas (86,7%) fueron de producción nacional y 122.100 (13,3%) de aceite de palma importado. El consumo per cápita de aceite de palma mejoró al pasar de 19,1 kilos en 2011 a 19,7 kilos en 2012. Igualmente, la participación del aceite de palma dentro de la oferta disponible de aceites y grasas en el mercado nacional creció de 64,8% a 65,5% en el mismo período.

Tabla 10. Colombia. Oferta y demanda de aceite de palma 2008/2012 (miles de toneladas).

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012pr	Var %
I. Producción nacional	777,5	804,8	753,1	945,0	973,7	3,0
II. Importaciones	25,6	59,2	114,4	111,4	122,1	9,6
III. Ventas de exportaciones	318,3	235,9	113,6	167,8	175,5	4,6
IV. Oferta disponible (I + II - III)	484,8	628,1	753,9	888,6	920,3	3,6
V. Cambio en inventarios	8,3	-1,7	-22,1	9,0	2,4	-73,5
VI. Consumo aparente (IV - V)	476,5	629,8	776,0	879,6	917,9	4,4
Población (En millones)	44,5	45,0	45,5	46,0	46,5	1,0
Consumo per cápita de aceite de palma (kg / hab)	10,7	14,0	17,1	19,1	19,7	3,6
Participación del aceite de palma en el consumo total de aceites y grasas (%)	53,6	63,7	63,8	64,8	65,5	

Fuente: DIAN y Fedepalma. Sistema de Información Estadística del Sector Palmero (Sispa).

Precios

Los precios del aceite de palma respondieron a las siembras de Malasia del 2011, que trajeron una cosecha récord de 18,8 millones de toneladas y unos inventarios de 2,63 millones de toneladas a finales de diciembre. Adicionalmente, analistas de la industria estimaron que la producción de Indonesia superó las estimaciones y cifras reportadas por el gobierno. De este modo, el superávit de la producción del Sudeste Asiático afectó el precio del aceite de palma, CIF Rotterdam, que disminuyó en promedio 11% en 2012 con respecto al año anterior. Este descenso de los precios se evidenció sobre todo en el último trimestre del año por el crecimiento estacional de la producción.

Mientras tanto, los cultivos de frijol soya de Estados Unidos y países del Mercosur enfrentaron la sequía más fuerte en cinco años. Según estimaciones de *Oil World*, la producción se redujo en 24 millones de toneladas en 2012 frente a 2011, para un total de 44 millones de toneladas. A pesar de la escasez de los suministros de soya y la firme demanda de este producto, sus precios cayeron por la presión sustitutiva que ejerce el aceite de palma. En consecuencia, en

2012 el precio del aceite de soya, DUTCH (Holanda), disminuyó en promedio 6% frente al año anterior.

Si bien durante 2012 tanto los precios de los aceites y grasas, como los de los alimentos en general, experimentaron reducciones después de haber alcanzado máximos históricos a principios de 2011, estos se ubicaron en un rango superior a los promedios históricos registrados entre 1980 y 2007.

Para afrontar la caída de los precios del aceite de palma, los principales países productores y consumidores modificaron sus políticas fiscales. Los productores lo hicieron para promover las exportaciones, reducir los inventarios y estabilizar los precios. Por su parte, los consumidores establecieron, entre otras medidas, impuestos a las importaciones para proteger a sus industrias locales de los precios baratos del Sudeste Asiático. Esta denominada "guerra de impuestos" generó una distorsión de precios que amplió el descuento del aceite de palma frente al aceite de soya en más de US\$300 dólares por tonelada.

Perspectivas

Mercado internacional

Según proyecciones de analistas internacionales, la producción mundial de aceites y grasas aumentará 2,1 millones de toneladas en 2013, cifra inferior a la reportada en 2012 cuando aumentó 8,1 millones de toneladas. Así mismo, se espera que el consumo global de aceites y grasas crezca a un menor ritmo frente al observado en años anteriores. En todo caso, representará 5,2 millones de toneladas adicionales, muy superior a la producción mundial esperada. El menor crecimiento de la producción se verá mitigado por los enormes inventarios que sumaron cerca de 26,1 millones de toneladas a finales de 2012; 2,7 millones adicionales al año anterior y el nivel más alto en la historia. Así mismo, se prevé una disminución de las reservas de aceite de palma a lo largo de 2013, con una caída de 2,4 millones de toneladas a finales de septiembre.

En este sentido, el alto nivel de inventarios con que inicia 2013 y la buena cosecha de soya del Mercosur, limitará el alza de los precios de los aceites vegetales. Esto aplica principalmente al aceite de palma, cuyos inventarios alcanzaron 11,5 millones de toneladas a finales de diciembre de 2012, un adicional de 2,1 millones de toneladas respecto a 2011. Igualmente, la gran cosecha de soya esperada en Suramérica presionará los precios del aceite de palma, su sustituto más cercano.

La lenta recuperación de la economía mundial tendrá un impacto moderado sobre el mercado global de aceites

vegetales y biodiésel, y la demanda de estos productos seguirá siendo sostenida por las economías de India y China, las cuales se mantienen con crecimientos relativamente altos.

Mercado nacional

Los precios nacionales del aceite de palma siguieron el comportamiento de los internacionales y estuvieron en promedio alrededor de \$1.931.000 pesos por tonelada en 2012, arrojando una caída de 9%, en relación a la media observada el año anterior, de \$2.120.000 pesos por tonelada. Al respecto, es importante señalar que el mayor deterioro de las condiciones de precio de venta del aceite de palma en el mercado local se registró en el último trimestre de 2012, en razón al agudo deterioro de las cotizaciones internacionales de los aceites y grasas en el mercado internacional, los ajustes realizados en la dinámica comercial y en los indicadores de referencia de paridad importación del FEP Palmero y la mayor revaluación del peso colombiano frente al dólar, principalmente.

Respecto a la producción de aceite de palma, se espera que para 2013 aumente 6%, a 1'029.000 toneladas. De este total, 49% se orientaría a la fabricación de biodiésel (528 mil toneladas), 41% (421 mil toneladas) al segmento tradicional (particularmente de aceites y grasas comestibles) y el restante 10% para otros usos u oferta exportable. En el caso del segmento tradicional, se prevé una recuperación de cerca de 100.000 toneladas, sustituyendo importaciones de los aceites de palma, resultado de las medidas y ajustes realizados el año anterior a los instrumentos de comercialización del sector palmero colombiano.

No obstante, se espera una menor dinámica del mercado local de aceite de palma para el sector de biodiésel, en la medida en que no se genere un aumento de las mezclas de biodiésel de palma con diésel a niveles superiores a 10%, aun considerando la inclusión de la gran minería dentro de la obligatoriedad de la mezcla.

También se prevé que el segmento tradicional seguirá afectado por flujos de importaciones de aceites de palma, soya y girasol refinados y mezclas originarias de países formadores de precios (Malasia, Indonesia, Argentina) y que adoptan políticas de impuestos a la exportación que privilegian los aceites refinados y distorsionan los precios internacionales de los aceites crudos. Lo anterior constituye un riesgo para el sector palmero colombiano y requiere medidas de defensa comercial aceptadas internacionalmente para contrarrestar la desindustrialización del mercado local de aceites.