

Balance económico del sector palmero colombiano en el tercer trimestre de 2015

Introducción

En el tercer trimestre de 2015 se produjeron 333.478 toneladas de aceite de palma crudo a nivel nacional, con lo cual se alcanzaron 987.141 toneladas en lo corrido del año. La Zona Oriental se sigue destacando por liderar la producción nacional, con 405.527 toneladas, seguida por las zonas Norte y Central, que mostraron una producción de 290.310 y 274.350 toneladas, respectivamente. La Zona Suroccidental produjo 17.014 toneladas.

La producción de almendra de palma fue de 72.231 toneladas en el periodo comprendido entre julio y septiembre de 2015, para un total en lo corrido del año de 215.135 toneladas. En el desempeño regional se destacó la Zona Oriental con 76.809 toneladas, seguida por la Zona Norte con 73.265 toneladas. Por su parte, la Zona Central produjo 64.285 toneladas al tiempo que la Zona Suroccidental aportó 800 toneladas al agregado nacional.

La comercialización del aceite de palma durante el periodo enero-septiembre de 2015, se caracterizó por la caída en las ventas al mercado local, lo cual, estuvo acompañado de una cifra récord de producción, que explica el aumento de las ventas de exportación. Los inventarios alcanzaron niveles de 50.000 toneladas y el consumo aparente nacional disminuyó 3 %. El precio internacional ha caído alrededor del 40 % durante este año. Sin embargo, el precio del mercado local, se ha visto apoyado por la devaluación del peso y los aranceles variables del Sistema Andino de Franjas de Precios, SAFF.

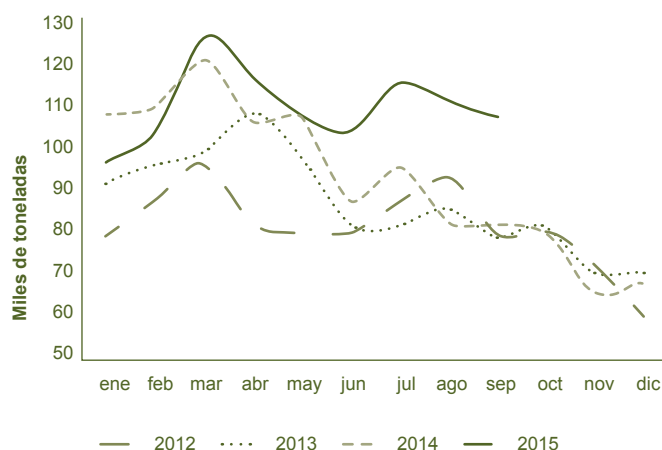
Desempeño productivo

Producción de aceite de palma

Para el tercer trimestre de 2015 se produjeron 333.478 toneladas de aceite de palma crudo, mostrando un aumento del 1,9 % respecto de lo obtenido en el segundo trimestre (327.320 toneladas). Durante este periodo se destacó la producción registrada en julio, debido a que fue la mayor producción histórica para el tercer trimestre del año con 115.027 toneladas.

Al comparar lo obtenido en este trimestre con el mismo periodo en 2014, se observa una variación de 29 % respecto a las 258.715 toneladas alcanzadas entre julio y septiembre de ese año.

En este sentido, en lo corrido de 2015 se consolidó una producción de 987.141 toneladas de aceite de palma crudo, mostrando un incremento de 10 % representado en 91.039 toneladas adicionales, frente a lo reportado el mismo periodo de 2014, en el que la producción acumulada fue 896.103 toneladas (Figura 1).



* Cifras con corte al 21 de octubre de 2015

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

Figura 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo, 2012-2015 (Miles de toneladas)

El comportamiento regional mostró dinámicas positivas en todas las zonas palmeras durante el año en curso.

La Zona Oriental continuó liderando la participación con el 41 % de la producción total nacional, al obtener 405.527 toneladas de aceite de palma crudo; esto indicó una variación positiva del 22 %, con 71.899 toneladas adicionales a las 333.628 toneladas producidas el mismo periodo de 2014.

Las zonas Norte y Central obtuvieron producciones de 290.310 y 274.349 toneladas cada una, lo que representó, respectivamente, una participación individual del 29 y 28 %, dentro de la producción total. En cuanto a la variación interanual, la Zona Norte, mostró un incremento de 1 %, lo que implicó 4.102 toneladas adicionales respecto a lo observado en el mismo periodo del año anterior. Por su parte, la Zona Central aumentó su producción en 11.812 toneladas, mostrando un crecimiento de 4 %, frente a los meses de enero a septiembre del año anterior.

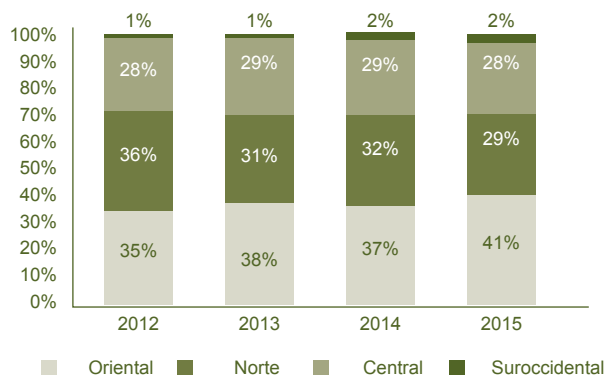
La Zona Suroccidental produjo 17.014 toneladas, aportando el 2 % de la producción nacional; esto implicó un crecimiento de 23 % con 3.229 toneladas adicionales a las 13.785 reportadas en 2014 (Tabla 1 y Figura 2).

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma por zonas. Ene-sep. 2012-2015 (Miles de toneladas)

Zona	Ene-Sep				Variación 14/15	
	2012	2013	2014	2015*	Abs	%
Oriental	266	315	334	406	71,9	22
Norte	276	257	286	290	4,1	1
Centro	213	238	263	274	11,8	4
Suroccidental	8	10	14	17	3,2	23
Total	762	819	896	987	91,0	10

* Cifras con corte al 21 de octubre de 2015

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



* Cifras con corte al 21 de octubre de 2015

Fuente: Fedepalma–Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

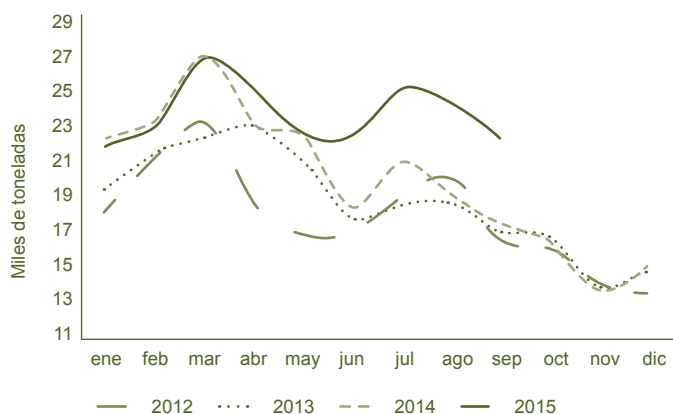
Figura 2. Colombia. Distribución de la producción nacional de aceite de palma crudo por zonas palmeras. Ene-sep. de 2012-2015

Producción de almendra de palma

Entre julio y septiembre de 2015 se produjeron 72.231 toneladas de almendra de palma en el país, lo que generó un incremento de 2 %, con 1.667 toneladas adicionales a las 70.565 producidas durante el trimestre anterior. De forma similar a lo observado en la producción de aceite de palma, el mes de julio se destacó por registrar la mayor producción histórica mensual del tercer trimestre del año con 25.234 toneladas.

Al cierre de septiembre la producción de almendra de palma alcanzó 215.135 toneladas, esto muestra un crecimiento de 10 % en comparación con las 195.433 toneladas alcanzadas en este periodo para 2014 (Figura 3).

En cuanto al comportamiento regional, durante el tercer trimestre de 2015, se destacó la Zona Oriental por su aporte de 76.809 toneladas que representaron el 36 % de la producción nacional de almendra de palma. Asimismo, es importante mencionar que esta zona mostró una variación positiva interanual de 19 %, al aumentar en 12.524 toneladas a lo reportado en 2014.



* Cifras con corte al 21 de octubre de 2015

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

Figura 3. Colombia. Producción mensual de almendra de palma, 2012-2015 (Miles de toneladas)

En segundo lugar se ubicó la Zona Norte con 73.265 toneladas producidas en lo corrido de 2015, lo que significó un aporte del 34 % a la producción nacional. En esta zona, el resultado fue 7 % superior a lo observado en 2014, con una diferencia positiva de 4.475 toneladas.

La Zona Central produjo 64.285 toneladas de almendra que significaron 30 % de la producción total. En esta zona, se observó un incremento del 4 %, con 2.519 toneladas más a lo obtenido el mismo periodo de 2014.

La Zona Suroccidental generó el 0,4 % de la producción del país al obtener 800 toneladas de almendra, esto in-

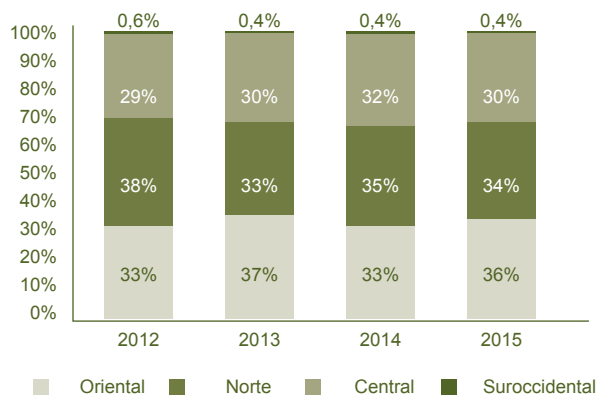
dicó una variación positiva del 11 % frente a lo obtenido el año anterior, con un incremento de 82 toneladas (Tabla 2 y Figura 4).

Tabla 2. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas. Ene-sep. 2012-2015 (Miles de toneladas)

Zona	Ene-Sep				Variación 14/15	
	2012	2013	2014	2015*	Abs	%
Oriental	56	66	64	77	12,5	19
Norte	65	60	69	73	4,5	7
Centro	50	54	62	64	2,5	4
Suroccidental	1,0	0,7	0,7	0,8	0,1	11
Total	172	181	196	215	19,6	10

* Cifras con corte al 21 de octubre de 2015

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



* Cifras con corte al 21 de octubre de 2015

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

Figura 4. Colombia. Distribución de la producción nacional de almendra de palma por zonas palmeras. Ene-sep. de 2012-2015

Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

Las ventas locales de aceite de palma crudo fueron de 643.600 toneladas en el periodo enero-septiembre de 2015, registrando una caída del 5 % con respecto al mismo periodo en el año anterior (Tabla 3).

Tabla 3. Colombia. Ventas locales de aceite de palma crudo. Ene-sep. 2014-2015 (Miles de toneladas)

Periodo	2013	2014	2015	Variación 14/15	
				Abs.	%
1 ^{er} trimestre	219,7	237,32	218,4	-18,96	-8
2 ^o trimestre	220,4	211,9	211,4	-0,5	0
3 ^{er} trimestre	225,3	227,6	213,8	-13,8	-6
Total	665,4	676,8	643,6	-19,46	-5

Fuente: Fedepalma, Sispa

En cuanto a las ventas por segmento, de las cuales se dispone información definitiva hasta el mes de agosto, su descenso sigue siendo explicado por la caída de 40.000 toneladas en las compras de aceite de palma por parte de la industria local de aceites y grasas comestibles, que importaron grandes cantidades de aceite de soya crudo, aprovechando las condiciones preferenciales de los TLC, particularmente el de Estados Unidos. El volumen de aceite de soya importado ha sido tan alto que la industria local mantiene grandes inventarios de este producto. En esa misma línea han caído las compras de los segmentos de alimentos concentrados que se están abasteciendo de aceite de soya, y de jaboneros que están sustituyendo la palma por sebo animal.

Por otra parte, las compras de biodiésel han crecido casi 6.000 toneladas debido al aumento en consumo de combustibles en el país, mitigando de cierta forma el mal comportamiento de las ventas a la industria de aceites comestibles (Tabla 4).

Tabla 4. Colombia. Ventas locales de aceite de palma crudo por segmento. Ene-ago. 2014-2015 (Miles de toneladas)

	Ene-Ago		Var 14/15	
	2014	2015	Abs.	%
Industria de aceites y grasas comestibles	247,8	206,8	-41,0	-17
Industria de alimentos concentrados	34,0	28,0	-6,0	-18
Industriales jaboneros	3,9	1,4	-2,5	-64
Otros industriales	2,5	6,8	4,3	172
Subtotal	288,2	243,0	-45,2	-16
Biodiésel	311,8	333,2	5,8	7
Total General	600,0	576,2	-23,8	-4

Fuente: Fedepalma-Sispa, cálculos UGCE

En lo que se refiere a las ventas de aceite de palmiste crudo al mercado local, llegaron a 19.900 toneladas en dicho periodo, registrando una disminución del 25 % frente a lo registrado en enero-septiembre de 2014. Las mayores importaciones de aceite de palmiste originarias de Ecuador, están desplazando a la producción nacional en el mercado local (Tabla 5).

Tabla 5. Colombia. Ventas locales de aceite de palmiste crudo por segmento. Ene-sep. 2014-2015 (Miles de toneladas)

Periodo	2013	2014	2015	Variación 14/15	
				Abs.	%
1 ^{er} trimestre	10,1	9,3	7,2	-2,1	-23
2 ^o trimestre	10,2	7,7	6,5	-1,2	-16
3 ^{er} trimestre	10,4	9,5	6,2	-3,3	-35
Total	30,7	26,5	19,9	-2,1	-25

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

Exportaciones

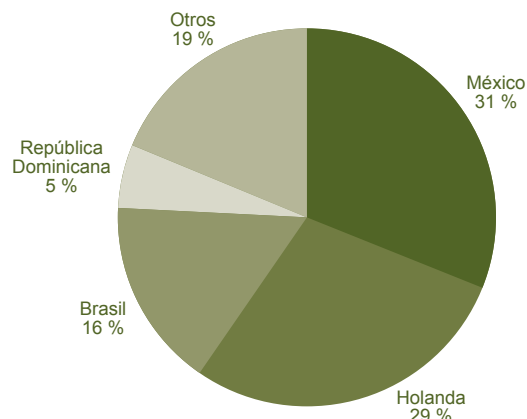
Las exportaciones de aceite de palma alcanzaron 308.600 toneladas durante el periodo enero-septiembre de 2015, mostrando un crecimiento del 31 % con respecto al mismo periodo en el año anterior. El incremento de 10 % en la producción, sumado a la caída en las ventas locales se ha traducido en mayores exportaciones de aceite de palma. El 80 % de las exportaciones corresponden a aceite de palma crudo y el 20 % restante a aceite de palma refinado e incorporado en productos terminados (Tabla 6).

Tabla 6. Colombia. Exportaciones de aceite de palma. Ene-sep. 2013-2014 (Miles de toneladas)

Concepto	Ene-Sep		Variación	
	2014	2015	Abs	%
Aceite de palma crudo	181,6	252,09	70,49	39
Aceite de palma los demás ^{1/}	54,4	56,5	2,1	4
Total	236,0	308,6	72,59	31

1/ Aceite de palma incorporado como materia prima en aceite comestible, margarinas y jabones
Fuente: DIAN, Sobordos

Los principales destinos de exportación fueron México (31 %), Holanda (29 %) y Brasil (16 %). Cabe resaltar que los excedentes que se vienen dando han encontrado mercado en Europa, uno de los principales consumidores de aceites y grasas a nivel mundial, y región en la cual el aceite de palma colombiano tiene condiciones de libre acceso (Figura 5).



Fuente: DIAN, Sobordos

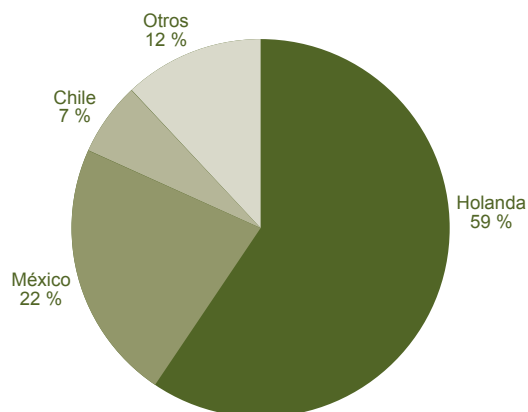
Figura 5. Colombia. Distribución de los destinos de exportación de aceite de palma. Ene-sep. 2015

También, las exportaciones de aceite de palmiste aumentaron alrededor de 4 % en ese periodo, por cuenta de la mayor producción y la caída en las ventas al mercado local. Así mismo, los principales destinos de exportación fueron Holanda (59 %), y México (21 %), (Tabla 7 y Figura 6).

Tabla 7. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste. Ene-sep. 2014-2015 (Miles de toneladas)

Concepto	Ene-Sep		Variación	
	2014	2015	Abs	%
Aceite palmiste crudo	39,35	46,9	7,55	19
Aceite palmiste los demás ^{1/}	17,1	12,0	-5,1	-30
Total	56,4	58,9	2,5	4

1/ Aceite de palmiste incorporado como materia prima en aceites comestibles, margarinas y jabones
Fuente: DIAN, Sobordos



Fuente: DIAN, Sobordos

Figura 6. Colombia. Distribución de los destinos de exportación de aceite de palmiste. Ene-sep. 2015 (Miles de toneladas)

Importaciones de aceites y grasas

Durante el periodo enero-septiembre de 2015, las importaciones de aceites y grasas vegetales y animales registraron un aumento del 5 % con respecto al mismo periodo del año anterior. La tendencia la siguen marcando las importaciones de aceites vegetales crudos con un incremento del 17 %, se destacan las mayores importaciones de aceite de palma crudo originario de Ecuador y las importaciones de aceite de soya crudo de Bolivia y Estados Unidos, por parte de la industria de aceites y grasas que aprovecha las condiciones preferenciales de acceso de este aceite al país y la disminución de la brecha entre el precio del aceite de palma y el de soya, lo cual abarata relativamente la importación del segundo (Tabla 8).

Por otra parte, se observa una sustitución en las importaciones de aceites refinados por aceites crudos. Debido a que los principales aceites vegetales refinados (soya y mezclas) gozan de mecanismos de protección impuestos por el Gobierno Nacional desde 2012, la importación de aceites y grasas se ha volcado hacia los crudos, dadas sus condiciones preferenciales de acceso.

Tabla 8. Colombia. Importaciones de aceites y grasas. Ene-sep. 2014-2015 (Miles de toneladas)

Producto	Ene-Sep		Variación	
	2014	2015	Abs.	%
Aceites vegetales crudos	378,5	443,0	64,5	17
Aceite de palma crudo	64,4	84,7	20,4	32
Aceites y grasas vegetales refinados	81,3	48,13	-33,2	-41
Aceite de palma refinado y fracciones	20,1	12,9	-7,2	-36
Aceites y grasas animales	23,7	17	-6,7	-28
Total	483,5	508,2	24,7	5

Fuente: DIAN, Sobordos

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma crudo en plantas extractoras llegaron a niveles récord de 50.000 toneladas a finales de septiembre de 2015. Esta situación responde a la mayor producción, menores ventas al mercado local y a un aprovisionamiento por parte de las extractoras para finales de año, periodo de más baja estacionalidad de la producción.

Consumo aparente

El consumo nacional de aceite de palma en el periodo enero-septiembre de 2015, fue de 723.500 toneladas, 3 % por debajo de la cifra registrada en el mismo periodo del año anterior. Esta situación obedece a las menores ventas de aceite de palma crudo al mercado local (Tabla 9).

Tabla 9. Balance de oferta y demanda de aceite de palma crudo. Ene-sep. 2014-2015

Concepto	Ene-Sep		Variación	
	2014	2015	Abs.	%
I. Producción	896,1	987,2	91,1	10
II. Importaciones	69,4	76,9	7,5	11
III. Ventas de exportación	214,8	309,3	94,5	44
IV. Oferta disponible	750,7	754,8	4,1	1
V. Cambio de inventarios	4,6	31,3	26,7	580
VI. Consumo (E)	746,1	723,5	-22,6	-3

Fuente: Fedepalma-Sispa, FEP Palmero, cálculos UGCE

Precios

A la fecha, el precio internacional del aceite de palma crudo ha caído aproximadamente 42 % respecto al nivel registrado en marzo de 2015, a pesar de que el consumo crecerá más que la producción este año y el uso de los inventarios ha disminuido.

En consecuencia, los factores fundamentales del mercado, como son la oferta y la demanda, parecen no estar explicando el comportamiento del precio. Este último está respondiendo más que todo a factores externos como la caída en el precio internacional del petróleo y el aumento en las tasas de interés en los Estados Unidos. En tal sentido, por cuenta del mercado de biodiésel, existe una correlación muy fuerte entre los precios de los aceites vegetales y los precios del petróleo, tanto así que el último opera como un precio piso del primero. Por lo anterior, la caída en el precio del petróleo a niveles cercanos a 50 USD/barril ha afectado el precio de los aceites vegetales.

Por otra parte, el buen comportamiento de la economía de Estados Unidos explica el movimiento de inversiones en *commodities* a inversiones en dólares, cuyo impacto también se ve reflejado en los bajos precios de los aceites vegetales.

Sin embargo, en el mercado local, la devaluación del peso y la operación del Sistema Andino de Franja de Precios, SAFP, han permitido un buen nivel de precios para los productores nacionales de aceite de palma. Se calcula que el impacto positivo de la tasa de cambio y del SAFP, desde finales del año pasado, se ubica alrededor de \$ 500.000 por tonelada.

Perspectivas

- Según los pronósticos tentativos del *Oil World*, el consumo de aceites y grasas crecerá más que la oferta en 2016.
- Del mismo modo, según el *Oil World*, se espera que los inventarios de aceites y grasas disminuyan.
- Se espera que el aumento de la tasa de interés en Estados Unidos y los bajos precios del petróleo mantengan los precios internacionales del aceite de palma en niveles bajos en el corto plazo. (Fuente: Reuters)
- Los bajos precios del petróleo desestimularán las inversiones en este sector, retornando al precio del petróleo a sus niveles de equilibrio en el largo plazo. (Fuente: LMC International)
- Las sequías que se han presentado en el Sudeste Asiático, no son atribuibles al Fenómeno del Niño. (Fuente: LMC International)

Andrea González Cárdenas
Directora de la Unidad de Planeación
Sectorial y Desarrollo Sostenible

Julio César Laguna Loaiza
Líder de Comercialización

Mabyr Valderrama Villabona
Líder de Economía

Carlos Alberto Díaz-Granados Hurtado
Especialista en Comercio Exterior

Ginna Rodríguez Palacios
Analista de Precios y Mercados

Luis Enrique Castro
Analista de Economía

Yolanda Moreno Muñoz
Esteban Mantilla
Coordinación Editorial

Ximena Díaz Ortiz
Diseño

Javegraf
Impresión

Publicación de Fedepalma cofinanciada por
el Fondo de Fomento Palmero.

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

"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 experticia, no podrían entenderse como garantía absoluta ni asegurar un resultado concreto, dada las especificidades propias de cada caso".