

Balance económico del sector palmero colombiano en el primer trimestre de 2018

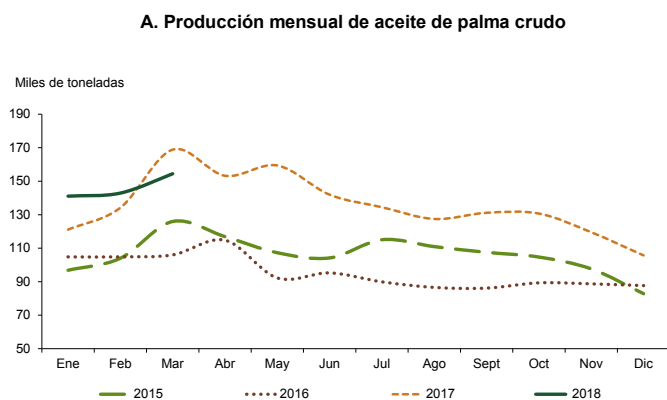
Desempeño productivo del sector palmero colombiano

Producción de aceite de palma

Después del crecimiento atípico y significativo de la producción de aceite de palma durante 2017, el inicio de 2018 continuó evidenciando un desempeño positivo. Particularmente, durante el primer trimestre del año la producción de aceite de palma crudo fue de 438.422 toneladas, un crecimiento del 3,4 % respecto a las 424.095 toneladas obtenidas a marzo de 2017, lo que indica un aumento interanual del orden de 14.328 mil toneladas.

En los meses de enero y febrero se produjeron más de 140 mil toneladas, valor superior a la producción conjunta de esos dos meses en la historia de Colombia. Sin embargo, marzo empieza a evidenciar decrecimientos en la producción y se espera que la dinámica continúe a la baja durante todo el año, dados los efectos rezagados del fenómeno de El Niño de 2015 (Figura 1A).

Figura 1. Colombia. Producción mensual de aceite de palma crudo (A) y almendra de palma (B), 2015-2018

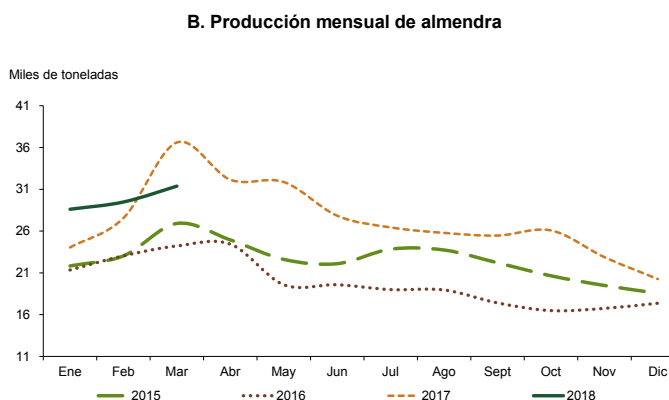


Producción de almendra de palma

Durante el primer trimestre de 2018 se produjeron 89.466 toneladas de almendra de palma. Esta producción aumentó en 1,4 % con respecto a las 88.191 toneladas producidas en el mismo periodo de 2017 (Figura 1 B). Los aumentos moderados en la producción tanto de aceite de palma como de almendra, responden a los rezagos del buen comportamiento evidenciado hasta finales de 2017. Sin embargo, de acuerdo con pronósticos del Sispa, se espera que la producción caiga levemente en lo que resta del año, lo cual se atribuye a los efectos rezagados del fenómeno de El Niño 2015-2016.

Desempeño regional 2015-2018

Durante el primer trimestre de 2018, las zonas Norte y Suroccidental reportaron crecimientos superiores al 10 % en la producción de aceite de palma crudo; para el caso de la almendra de palma, solo la Zona Norte evidenció crecimiento. La Zona Suroccidental es la única que ha presentado crecimientos sostenidos en la producción de aceite de palma a lo largo del primer trimestre del periodo 2015-2018 (Tablas 1 y 2).



*Cifras con corte al 5 de junio de 2018

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

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas. Enero-marzo. 2015-2018 (Miles de toneladas)

Zona	Enero - Marzo				Variación 17/18	
	2015	2016	2017	2018	Abs	%
Oriental	144	147	194	194	0,0	0,0 %
Central	96	97	128	132	3,6	2,8 %
Norte	81	66	94	103	9,4	10,0 %
Suroccidental	5	6	8	9	1,3	17,0 %
Total	327	316	424	438	14	3,4 %

*Cifras con corte al 05 de junio de 2018 Fuente: Fedepalma - Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Tabla 2. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas. Enero - marzo. 2015-2018 (Miles de toneladas)

Zona	Enero - Marzo				Variación 17/18	
	2015	2016	2017	2018	Abs	%
Oriental	27	27	34	33	-0,95	-2,8 %
Central	23	24	31	30	-0,85	-2,8 %
Norte	21	17	23	26	3,14	13,6 %
Suroccidental	0,2	0,3	1	0,5	-0,06	-10,6 %
Total	72	69	88	89	1,27	1,4 %

*Cifras con corte al 5 de junio de 2018, Fuente: Fedepalma-Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Participación por zonas en la producción nacional de aceite de palma crudo y almendra de palma 2015 - 2018

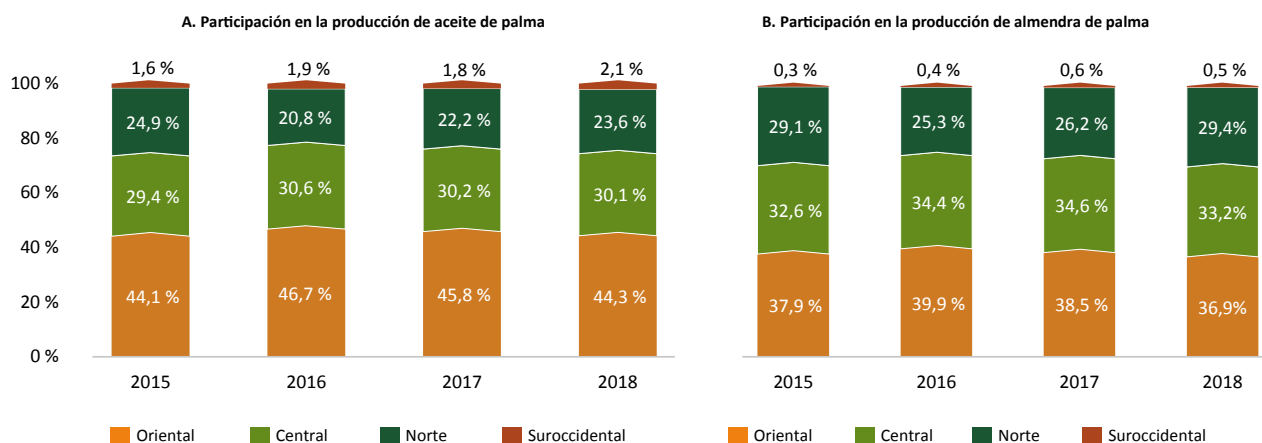
Las zonas Oriental y Central se caracterizaron por tener la mayor participación en la producción nacional de aceite de palma crudo y almendra de palma durante el periodo enero-marzo de 2018 (Figuras 2 A y B).

Comportamiento del mercado nacional y las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

Durante el periodo enero - marzo de 2018 las ventas locales de aceite de palma llegaron a 187.000 toneladas, 9 % menos que el primer trimestre de 2017. Esta disminución obedeció a las menores compras de aceite

Figura 2. Colombia. Distribución de la producción nacional de aceite de palma y almendra de palma por zonas palmeras. Enero - marzo. 2015-2018



* Cifras con corte al 5 de junio de 2018. Fuente: Fedepalma - Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Caracterización de la producción por zona durante el primer trimestre de 2018



Aceite de palma crudo

Producción total de aceite de palma crudo
Enero - marzo de 2018:

Producción: 438.422 toneladas
Variación: 3,4 % respecto a 1T 2017

Almendra de palma

Producción total de almendra de palma
Enero - marzo de 2018:

Producción: 89.466 toneladas
Variación: 1,4 % respecto a 1T 2017



de palma en los segmentos de biodiésel y de alimentos y grasas comestibles, reemplazadas por el aumento de las importaciones de esta materia prima que sustituyeron el consumo local de aceite de palma de producción nacional (Figura 3A).

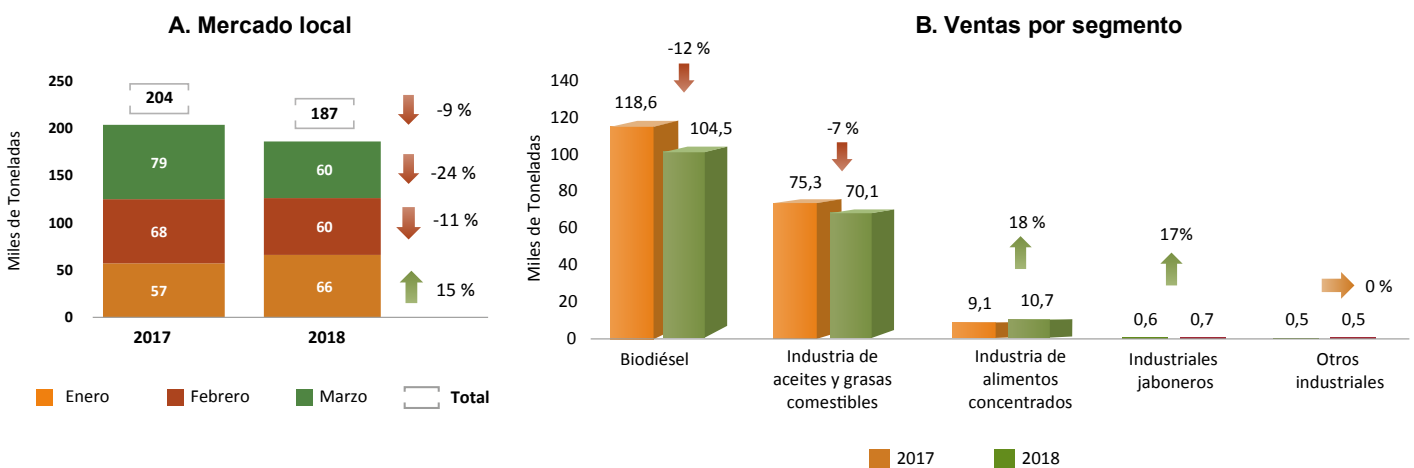
La producción de biodiésel durante los tres primeros meses del año disminuyó 4 % frente al mismo periodo del año anterior. Dicho choque de oferta generó menores compras de aceite de palma crudo por parte de este segmento. Visto lo anterior, las ventas de aceite de palma crudo para la producción de biodiésel totalizaron 104.500 toneladas, una disminución de 14.100 toneladas o del 12 % frente al periodo enero-marzo de 2017.

Frente al segmento de aceites y grasas comestibles, las ventas de aceite de palma crudo disminuyeron de 75.300 a 70.100 toneladas, un descenso del 7 % en las ventas a esta industria. Las mayores importaciones, especial-

mente de aceite de palma crudo de Ecuador y los bajos precios de las mismas explican este detrimento de las ventas del producto nacional. Cabe señalar que, durante el primer trimestre, el precio del aceite de palma en Ecuador fue el precio FOB Indonesia menos USD 35, una condición de precio que no corresponde al costo de oportunidad del mercado ecuatoriano y que incentiva la exportación a mercados como Colombia.

El segmento de la industria de alimentos concentrados aumentó las compras de aceite de palma crudo llegando a 10.700 toneladas durante enero -marzo de 2018 (un aumento del 18 %) en relación con el primer trimestre de 2017. Lo anterior como consecuencia de la mayor competitividad del aceite de palma como fuente de energía en alimentos balanceados frente a productos como el frijol soya, que han tenido un incremento del precio derivado de la fuerte caída de la cosecha en Argentina, de alrededor de 20 millones de toneladas (Figura 3B).

Figura 3. Colombia. Ventas de aceite de palma crudo. Enero - marzo 2017 - 2018



Fuente: Fedepalma-Sispa y FEP palmero

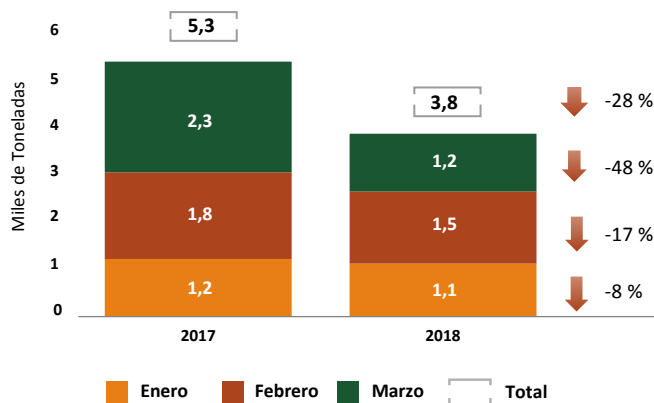
Durante el periodo enero - marzo de 2018, las primeras ventas al mercado local de aceite de palmiste registraron una caída del 28 %, llegando a 3.800 toneladas frente a las 5.300 vendidas en 2017 (Figura 4).

Exportaciones

La fuerte dinámica exportadora de la agroindustria de la palma de aceite en el primer trimestre de 2018, responde principalmente a tres factores: i) al aumento de la producción de aceite de palma nacional, que impulsó las ventas de aceites de palma, ii) a los instrumentos de política comercial del sector, como el FEP Palmero, que

ayudaron a canalizar los excedentes de exportación, y iii) a la distorsión generada por la regulación de precios del biodiésel, que establece, para dicha industria, un precio de aceite de palma inferior a las condiciones del mercado. Según el DANE y dentro del grupo de productos agropecuarios, alimentos y bebidas, durante marzo de 2018 las exportaciones de aceite de palma y sus fracciones tuvieron el mejor desempeño. Respecto del total de exportaciones de la agroindustria de la palma de aceite en el primer trimestre de 2018, las de aceite de palma crudo representaron un 86 %, mientras que el restante 14 % corresponde al aceite de palma refinado e incorporado en otros productos elaborados (Figura 5 A).

Figura 4. Colombia. Ventas de aceite de palmiste en el mercado local. Enero - marzo 2017 - 2018

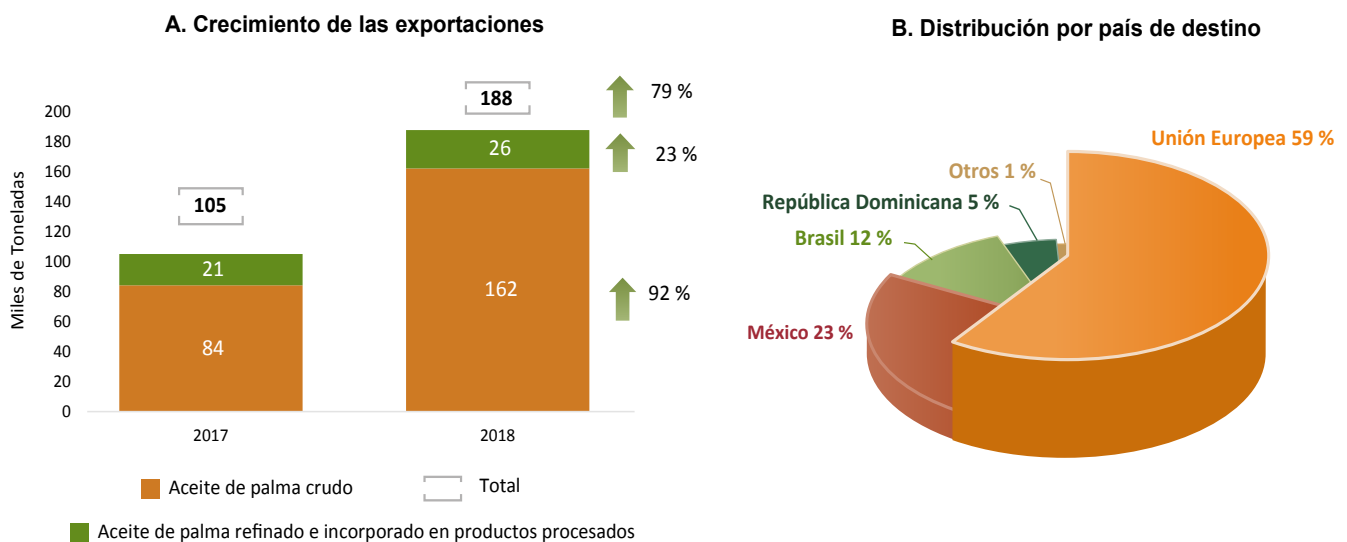


Fuente: Fedepalma-Sispa

Los principales destinos de exportación se encuentran dentro de la Unión Europea (59 %). Otros destinos importantes fueron México (23 %), Brasil (12 %), República Dominicana (5 %) y otros (1 %). Los dos principales destinos de exportación, que representan el 82 % de las exportaciones totales, ingresan con libre acceso a los mercados, producto de las condiciones favorables obtenidas por Colombia en los diferentes tratados de libre comercio vigentes (Figura 5 B).

En cuanto al mercado europeo, es importante señalar que el gremio viene adelantando gestiones ante el Gobierno Nacional y su representación en Europa, con el fin de evitar que las propuestas que se están adelantando por parte del Parlamento Europeo (en relación a los ajustes en la Directiva de Energías Renovables) puedan comprometer a futuro el consumo de biodiésel de palma en dicho bloque comercial. Cabe mencionar que, el consumo anual de aceite de palma de la Unión Europea se encuentra en alrededor de 7 millones de toneladas.

Figura 5. Colombia. Exportaciones de aceite de palma. Enero - marzo 2017 - 2018



Fuente: DIAN.

Las exportaciones de aceite de palmiste pasaron de 13.100 toneladas en el primer trimestre de 2017 a 19.700 durante el primer trimestre de 2018; un aumento del 50 % o de 6.600 toneladas. Del total de la canasta de los aceites de palmiste, el 21 % corresponde al aceite de palmiste refinado mientras que la mayor parte (79 %) a aceite de palmiste crudo. Por destinos, el principal socio comercial de las exportaciones de aceite de palmiste colombiano es la Unión Europea con 81 % del total, seguido por Brasil (9 %), México (9 %) y República Dominicana (1 %) (Figuras 6 A y B).

Ventas de exportación por zona

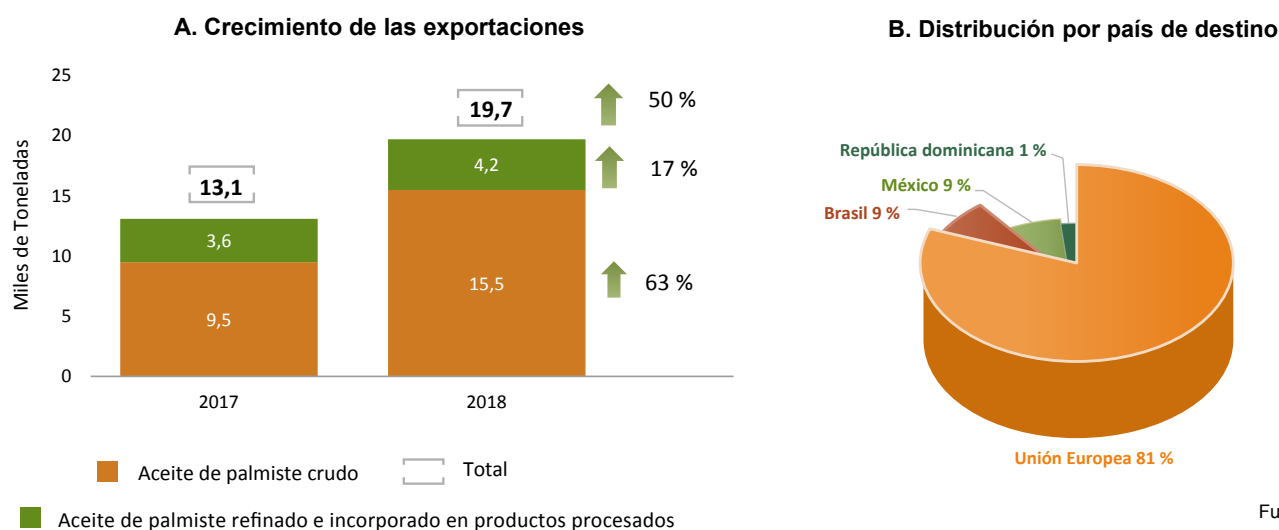
El incremento estacional de la producción y la baja dinámica del mercado local explica los mayores volúmenes de aceite de palma dirigido al mercado internacional. Fruto de ello, en el primer trimestre de 2018, la participación de las exportaciones frente a la producción aumentó en todas las zonas palmeras. La Zona Central pasó a exportar el 63 % de la producción, la Zona Norte el 64 %, la Zona Oriental exportó el 37 % de su producción, y la Zona Suroccidental exportó el 87 % de la producción (Tabla 3).

Tabla 3. Colombia. Producción y ventas de exportación de aceite de palma crudo, por zonas. Enero – marzo 2017 - 2018 (Miles de toneladas) ¹

Zona	Producción		Ventas a Exportación		Exportación/Producción	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Central	128	132	77	83	60 %	63 %
Oriental	194	194	56	71	29 %	37 %
Norte	94	103	50	66	53 %	64 %
Suroccidental	8	9	5	8	70 %	87 %
Total	424	438	188	228	44 %	52 %

Fuente: Sispa, FEP Palmero

Figura 6. Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste. Enero - marzo 2017 - 2018



Fuente: DIAN

Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de aceites y grasas fueron de 211.000 toneladas para el primer trimestre de 2018, 1 % por encima de los niveles del mismo periodo de 2017. Con los niveles estables en las importaciones de aceites y grasas, es necesario mencionar que existe una recomposición, en donde la participación de los aceites vegetales crudos aumenta el 20 %, mientras que las de aceites refinados y frijol soya disminuyeron 12 % y 53 %, respectivamente. La razón principal de este fenómeno tiene que ver con la mayor competitividad de los aceites crudos

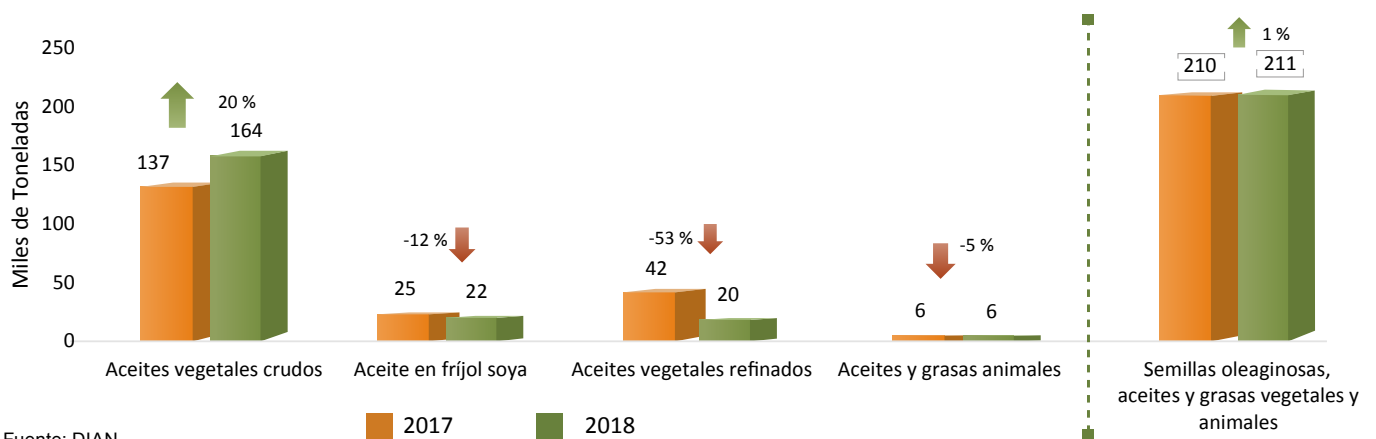
importados frente a los refinados durante el periodo, que incentiva las compras de materias primas extranjeras. Esto, en parte, como consecuencia de las condiciones de acceso derivadas de los TLC, por ejemplo, el contingente de aceite crudo de soya de Estados Unidos se agotó durante el primer trimestre (Figura 7).

Las importaciones de aceite crudo de soya durante el primer trimestre provinieron de Estados Unidos (61 %) y de Bolivia (39 %). Las importaciones de aceite refinado de soya procedieron principalmente de Estados Unidos (62 %), Bolivia (35 %) y Austria (3 %).

¹ Las ventas de exportación corresponden a los reportes sobre el destino de las ventas, declaradas directamente por los productores al Fondo de Estabilización de Precios (FEP).

Las exportaciones corresponden a los reportes de la DIAN sobre los productos que efectivamente salen de puerto.

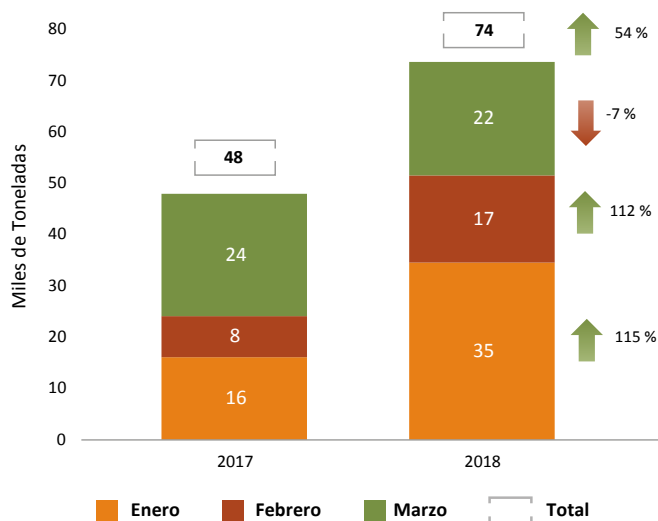
Figura 7. Colombia. Importaciones de semillas oleaginosas, aceites y grasas vegetales y animales. Enero - marzo 2017 - 2018



Fuente: DIAN

Las importaciones de aceite de palma crudo aumentaron de 48.000 en el primer trimestre de 2017 a 74.000 toneladas en el mismo periodo de 2018, un aumento del 54 %. El principal origen de estas importaciones es Ecuador con el 62 % del total importado, seguido por Brasil con el 30 % y Perú con el 8 % (Figura 8).

Figura 8. Colombia. Importaciones de aceite de palma crudo. Enero - marzo 2017 - 2018



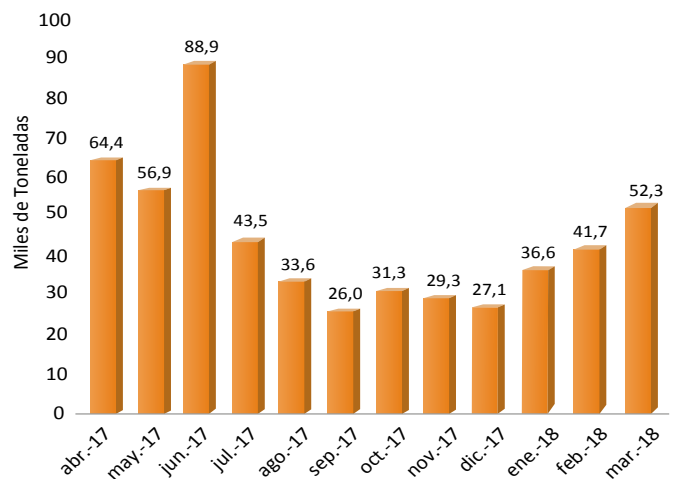
Fuente: DIAN

Inventarios

Los inventarios de aceite de palma crudo en plantas extractoras al final de marzo de 2018 fueron de 52.300 toneladas. Pese al pico productivo en las zonas palme-

ras del país, los niveles más bajos frente a meses anteriores se derivan de la fuerte dinámica exportadora que logró canalizar los excedentes de producción hacia los mercados internacionales (Figura 9).

Figura 9. Inventarios de aceite de palma crudo en Plantas extractoras a marzo de 2018 (Miles de toneladas)

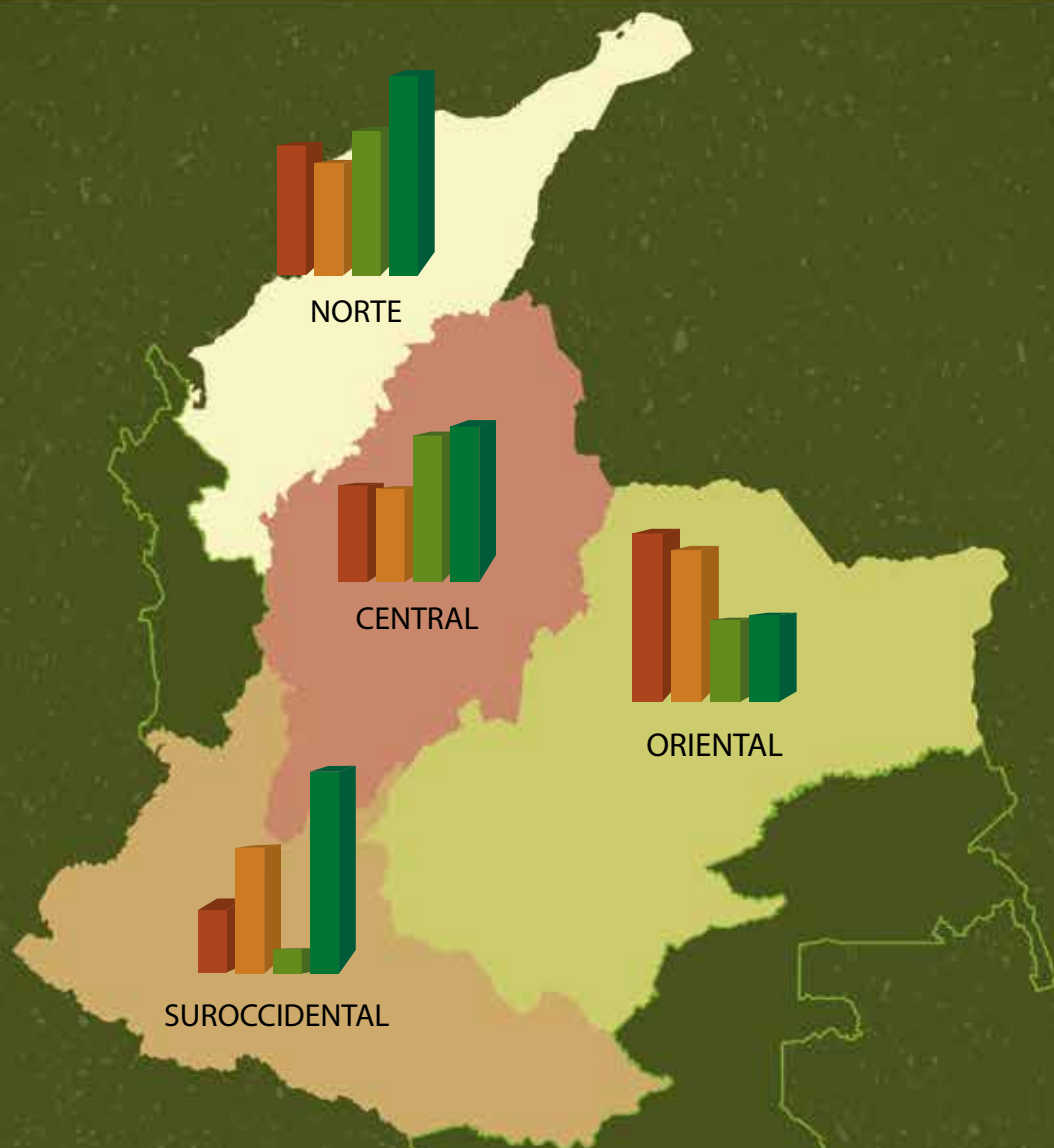


Fuente: Fedepalma-Sispa.

Consumo aparente

Para el primer trimestre de 2018, el consumo de aceite de palma fue de 269.000 toneladas, un aumento del 5 % frente al mismo periodo del año anterior. Frente a la disminución de las ventas locales, el aumento de las importaciones fue el principal factor del crecimiento en el consumo del aceite de palma (Tabla 4).

Caracterización de las ventas por mercado de destino durante el primer trimestre de 2018



Zona	Ventas mercado Local		Ventas de exportación	
	2017	2018	2017	2018
Central	77	83	51	49
Oriental	56	71	138	123
Norte	50	66	44	37
Suroccidental	5	8	2	1
Total	188	228	236	210

*Miles de toneladas

Tabla 4. Colombia. Consumo aparente de aceite de palma. Enero - marzo 2017 - 2018

Concepto	Ene-Mar		Variación	
	2017	2018	Abs.	%
I. Producción	424	438	14	3 %
II. Importaciones	52	83	31	59 %
III. Ventas de exportación	188	228	40	21 %
IV. Oferta disponible	288	293	5	2 %
V. Cambio de inventarios	32	24	-8	-24 %
VI. Consumo (E)	256	269	13	5 %

Fuente: Fedepalma-Sispa, DIAN, FEP Palmero.

Precios nacionales de los aceites de palma

En el primer trimestre de 2018, el precio doméstico del aceite de palma fue en promedio de 2'105.022, evidenciando una disminución del 9 % en relación al registrado en el mismo periodo de 2017. Lo anterior, teniendo en cuenta que la baja del precio de referencia Bursa Malasia fue del 4 % frente al primer trimestre de 2017, la baja del CIF Rotterdam fue de 14 %, y la revaluación de la TRM del 1 %.

El precio interno del aceite de palmiste crudo alcanzó un valor promedio de \$ 3'815.000 en el primer trimestre de 2018, una disminución del 12 % respecto a 2017; este movimiento está alineado a la caída del precio internacional del aceite de palmiste CIF Rotterdam, que disminuyó 20 %, llegando a USD 1.334/t. Algunos analistas internacionales establecen que esta baja en los precios estuvo provocada por las expectativas de aumento en la producción de los aceites láuricos, en casi 1 millón de toneladas a causa de la recuperación de zonas de Indonesia, tras el efecto climático del fenómeno de la Niña. Del lado de la demanda, los precios altos en 2017 des-

incentivaron las compras de aceite de palmiste, aspecto que continuó durante el primer trimestre de 2018 y que contribuyó en parte al aumento de los inventarios y a la baja en los precios.

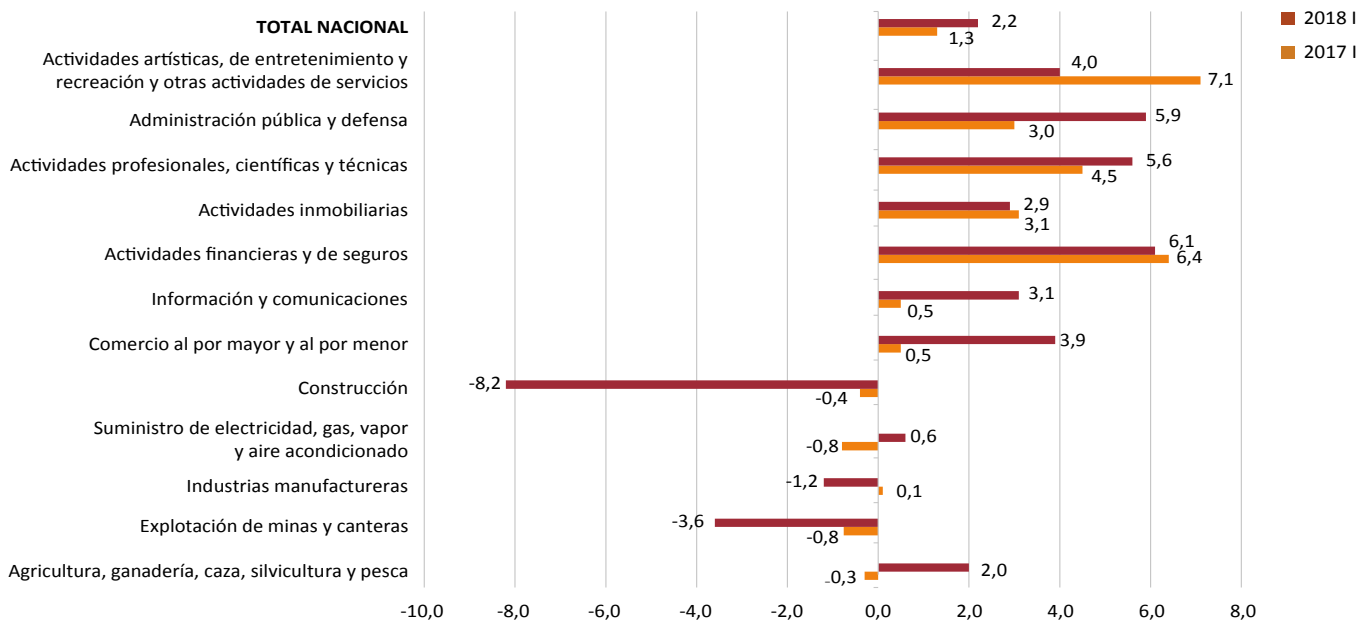
Perspectivas

En lo que tiene que ver con la producción mundial de aceite de palma, se pronostica que crezca 2,9 toneladas en 2018, principalmente en Malasia e Indonesia, lo que resultaría en el aumento del nivel de inventarios al final de este periodo. Se espera que la caída en los precios derivada de dicho nivel de inventarios, favorezca el uso de aceite de palma para la producción de biodiésel principalmente en Indonesia, tanto para el mercado interno como para el de exportación.

Otro factor que llevaría los precios del aceite de palma a la baja, es la caída de los precios del frijol soya de Estados Unidos, por causa de la guerra comercial entre este país y China. Ambas partes impusieron elevados aranceles a decenas de productos que hacen parte de su intercambio comercial.

Desempeño de la economía colombiana durante el primer trimestre de 2018

Figura 10. Crecimiento anual del PIB por componentes de oferta. Enero - marzo de 2018

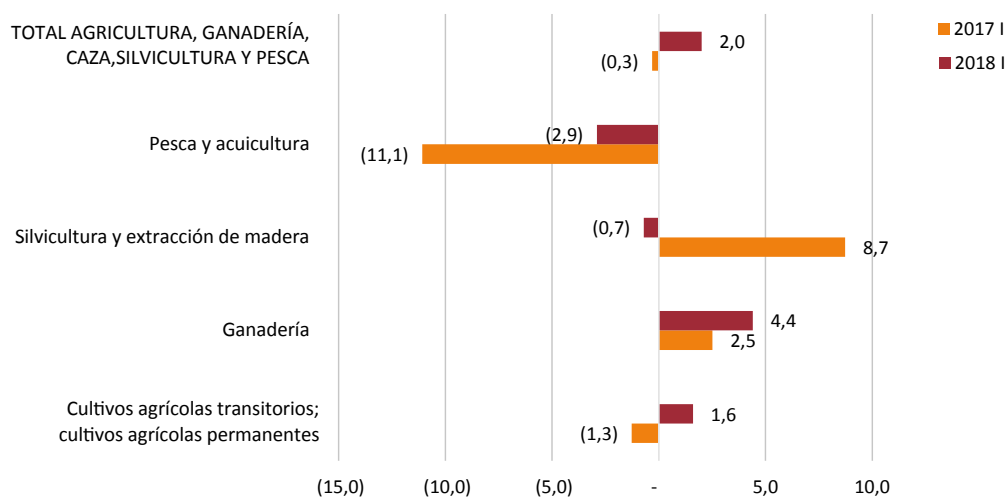


Fuente: DANE

El crecimiento económico del primer trimestre del año se ubicó en 2,2 %, cifra superior al 1,3 % alcanzado en el mismo periodo de 2017, pero inferior a lo esperado por diferentes analistas.

A partir de lo anterior, Fedesarrollo y ANIF presentan expectativas de crecimiento para 2018 de 2,4 % y 2,3 %, respectivamente.

Figura 11. Crecimiento del PIB agropecuario. Enero - marzo de 2018.

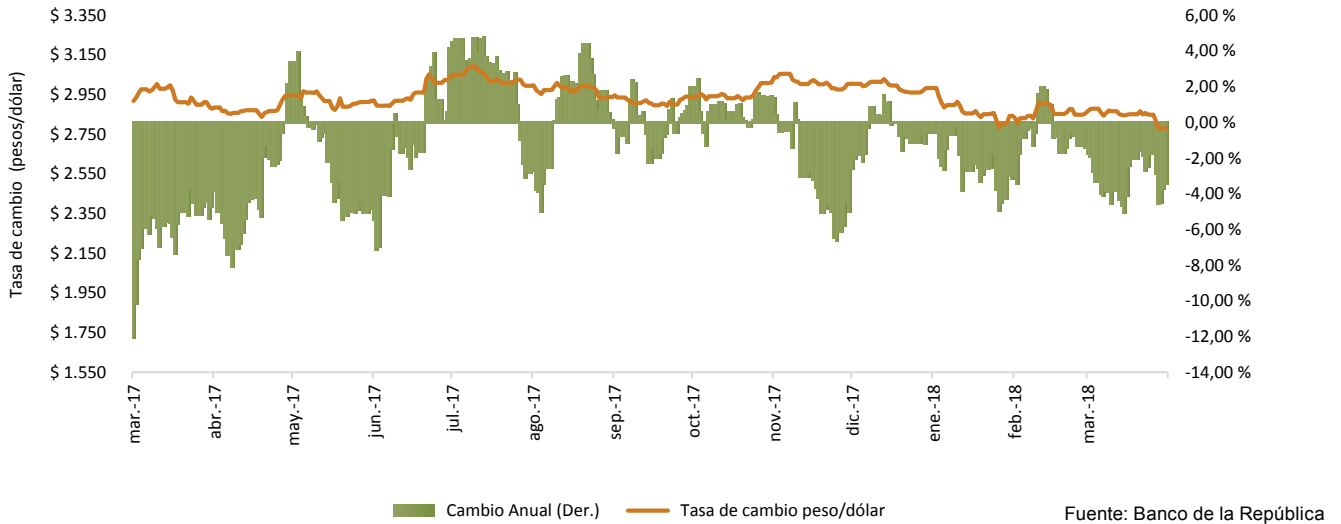


Fuente: DANE

El sector agropecuario presentó una tasa de crecimiento más alta (2 %) al comparar con el mismo periodo del año anterior.

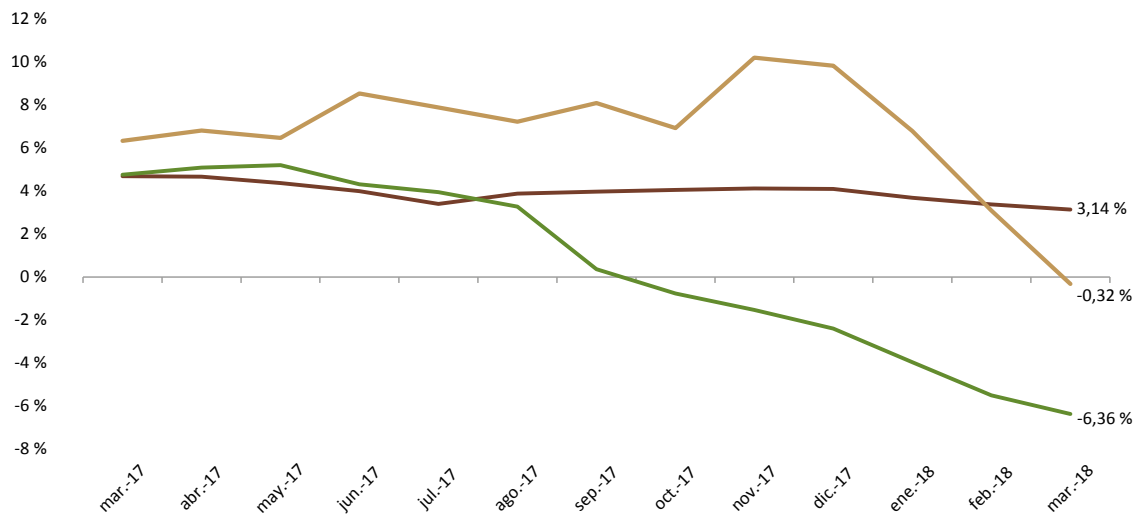
Las mayores tasas de crecimiento se observaron en los rubros de ganadería y cultivos agrícolas transitorios; cultivos agrícolas permanentes.

Figura 12. Comportamiento de la tasa de cambio nominal



La tasa de cambio promedio entre enero y marzo de 2018 se ubicó en 2.859 \$/USD, evidenciando una revaluación promedio del 2 % con respecto al mismo periodo de 2017, cuando se registró una tasa de cambio promedio de 2.922 pesos por dólar.

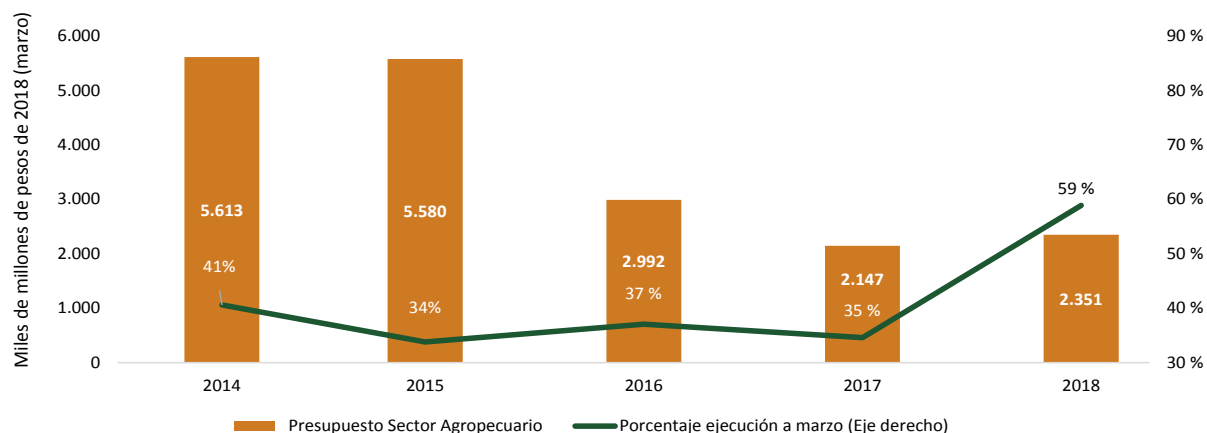
Figura 13. Comportamiento de la inflación



La variación del índice de precios al consumidor (IPC) en marzo de 2018 (doce meses) fue de 3,14 %, cifra inferior a la reportada en marzo de 2017 (4,69 %). Del mismo modo, la variación correspondiente al primer trimestre de 2018 (año corrido) fue de 1,58 %.

A marzo de 2018, los IPC de aceites y grasas reportaron variaciones anuales de -6,36 % y -0,32 %, respectivamente, evidenciando valores inferiores a los de marzo de 2017. Lo anterior es consistente con la tendencia a la baja de los precios del aceite de palma.

Figura 14. Presupuesto para agricultura y porcentaje de ejecución a marzo 2014 - 2018



Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público

El presupuesto de la nación dedicado a agricultura para 2018 (preliminar) es de \$ 2.4 billones. A marzo de 2018 la ejecución presupuestal fue del 59 %.

Andrés Felipe García Azuero
 Director de la Unidad de Planeación
 Sectorial y Desarrollo Sostenible

Mabyr Valderrama Villabona
 Líder de Economía

Jaime González Triana
 Líder de Comercialización

María Alejandra González
 Analista de Economía

José Miguel Arias
 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

Jenny A. Ramírez Jácome
 Diseño

Javegraf
 Impresión

Publicación de Fedepalma con el apoyo del Fondo de Fomento Palmero.
 Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite
 Calle 98 #70-91 Tel. (1) 313 8600. Bogotá, D.C. - Colombia

Esta publicación es propiedad de la Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite, Fedepalma, por tanto, ninguna parte del material ni su contenido, ni ninguna copia del mismo puede ser alterada en forma alguna, transmitida, copiada o distribuida a terceros sin el consentimiento expreso de la Federación. Al realizar la presente publicación, la Federación ha confiado en la información proveniente de fuentes públicas o fuentes debidamente publicadas. Contiene recomendaciones o sugerencias que profesionalmente resultan adecuadas e idóneas con base en el estado actual de la técnica, los estudios científicos, así como las investigaciones propias adelantadas. A menos que esté expresamente indicado, no se ha utilizado en esta publicación información sujeta a confidencialidad ni información privilegiada o aquella que pueda significar incumplimiento a la legislación sobre derechos de autor. La información contenida en esta publicación es de carácter estrictamente referencial y así debe ser tomada y está ajustada a las normas nacionales de competencia, Código de Ética y Buen Gobierno de la Federación, respetando en todo momento la libre participación de las empresas en el mercado, el bienestar de los consumidores y la eficiencia económica.