

Balance económico del sector palmero colombiano en el tercer trimestre de 2019

Desempeño productivo del sector palmero colombiano

Producción de aceite de palma

Durante el tercer trimestre de 2019 el sector palmero colombiano alcanzó una producción de 329.170 toneladas de aceite de palma crudo, evidenciando una reducción del 13 % con respecto a las 379.680 toneladas alcanzadas en el mismo periodo el año anterior.

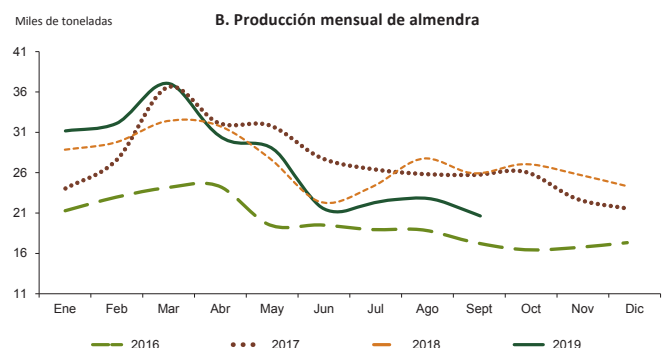
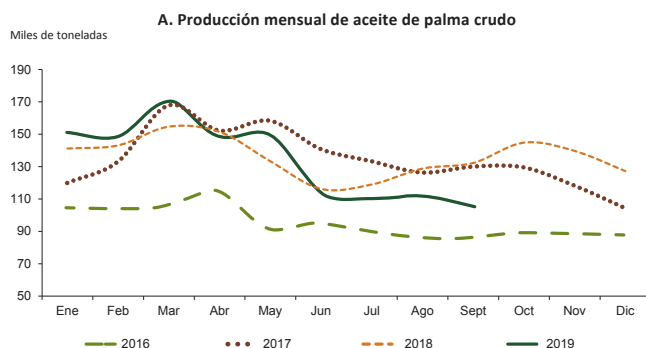
Así mismo, durante el periodo enero a septiembre de 2019 se alcanzó una producción total de aceite de palma crudo de 1.210.530 toneladas, presentando una reducción de 0,5 % con respecto a lo alcanzado en el mismo periodo de 2018 (8.407 toneladas menos a las registradas entre enero a septiembre de 2018) (Figura 1A).

Producción de almendra de palma

Durante el tercer trimestre de 2019 se produjeron 66.208 toneladas de almendra de palma, alcanzando 247.837 toneladas al cierre del trimestre en mención. Esta producción disminuyó en 1 % respecto a las 251.391 toneladas producidas en el mismo periodo de 2018 (Figura 1 B).

Es importante resaltar que, si bien la producción nacional del tercer trimestre de 2019 fue levemente inferior con respecto a 2018, la tendencia mostrada desde la perspectiva regional a primer semestre del presente año continúa, donde la Zona Norte, que es una de las regiones que históricamente ha contribuido con altos niveles de siembra y de producción de aceite de palma en los ponderados nacionales, evidenció una situación de decrecimiento en las diferentes producciones (aceite y almendra), situación que afectó de manera significativa el cierre de los agregados nacionales.

Figura 1. Colombia. Producción mensual de aceite de palma crudo y almendra de palma. Enero-septiembre, 2016-2019



*Cifras con corte al 24 de julio de 2019 / Fuente: Fedepalma – Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Desempeño regional 2016-2019

Durante el tercer trimestre de 2019 las zonas Oriental y Suroccidental reportaron crecimientos superiores en la producción de aceite de palma crudo con respecto al mismo periodo del año anterior. Para el caso de la almendra de palma, solo las zonas Oriental y Central evidenciaron crecimiento. Finalmente, la Zona Suroccidental es la única que ha presentado crecimientos sostenidos en la producción de aceite de palma a lo largo del tercer trimestre del periodo 2016-2019 (Tablas 1 y 2).

Participación por zonas en la producción nacional de aceite de palma crudo y almendra de palma 2016-2019

Continuando la tendencia presentada en 2019, 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-septiembre de 2019 (Figura 2 A y B).

Comportamiento del mercado nacional y las exportaciones

Ventas en el mercado doméstico

En el periodo enero a septiembre de 2019 se registra una recuperación en las ventas locales de aceite de palma de 54.000 toneladas, reflejando un incremento del 10 % frente al mismo periodo del año anterior. Este aumento tiene relación con el ajuste en el indicador de referencia del mercado local, realizado en marzo de 2019, la disminución de la oferta exportable de Ecuador y la lectura por parte del Ministerio de Minas y Energía, de la metodología del FEP Palmero (Figura 3).

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas. Enero-septiembre, 2016-2019 (miles de toneladas)

Zona	Enero-septiembre				Variación 18/19	
	2016	2017	2018	2019	Abs	%
Oriental	377.377	556.027	493.173	515.539	22.366	4,5 %
Central	253.999	383.450	378.847	374.189	-4.658	-1,2 %
Norte	230.966	306.677	316.835	283.623	-33.212	-10,5 %
Suroccidental	18.182	25.273	28.684	37.527	8.843	30,8 %
Total	880.524	1.271.427	1.217.539	1.210.878	-6.661	-0,5 %

* Cifras con corte al 22 de noviembre de 2019 / Fuente: Fedepalma – Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Tabla 2. Colombia. Producción de almendra de palma por zonas. Enero-septiembre, 2016-2019 (miles de toneladas)

Zona	Enero-septiembre				Variación 18/19	
	2016	2017	2018	2019	Abs	%
Oriental	69.578	97.751	87.687	88.446	759	1 %
Central	59.596	86.699	83.388	85.125	1.737	2 %
Norte	57.352	71.840	78.415	73.484	-4.931	-6 %
Suroccidental	1.038	1.726	1.660	670	-990	-60 %
Total	187.564	258.015	251.150	247.726	-3.425	-1,4 %

* Cifras con corte al 22 de noviembre de 2019 / Fuente: Fedepalma – Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Caracterización de la producción por zona durante el tercer trimestre de 2019



Aceite de palma crudo

Producción total de Aceite de palma crudo
Enero-septiembre de 2019:

Producción: 1.210.530 toneladas
Variación: -0.5 % respecto a 2018

Almendra de palma

Producción total de Almendra de palma
Enero-septiembre de 2019:

Producción: 247.837 toneladas
Variación: -1,4 % respecto a 2018



ZONA NORTE

- Producción: 283.623 toneladas
- Variación: - 10,5 % respecto a 2018
- Participación: 23,4 % del total

ZONA NORTE

- Producción: 73.484 toneladas
- Variación: - 6.3 % respecto a 2018
- Participación: 29.7 % del total

ZONA CENTRAL

- Producción: 374.189 toneladas
- Variación: -1.2 % respecto a 2018
- Participación: 30,9 % del total

ZONA CENTRAL

- Producción: 85.125 toneladas
- Variación: 2 % respecto a 2018
- Participación: 34,4 % del total

ZONA ORIENTAL

- Producción: 515.539 toneladas
- Variación: 4,5 % respecto a 2018
- Participación: 42,6 % del total

ZONA ORIENTAL

- Producción: 88.446 toneladas
- Variación: 1 % respecto a 2018
- Participación: 35,7 % del total

ZONA SUROCCIDENTAL

- Producción: 37.527 toneladas
- Variación: 30,8 % respecto 2018
- Participación: 3,1 % del total

ZONA SUROCCIDENTAL

- Producción: 670 toneladas
- Variación: - 60 % respecto a 2018
- Participación: 0,3 % del total

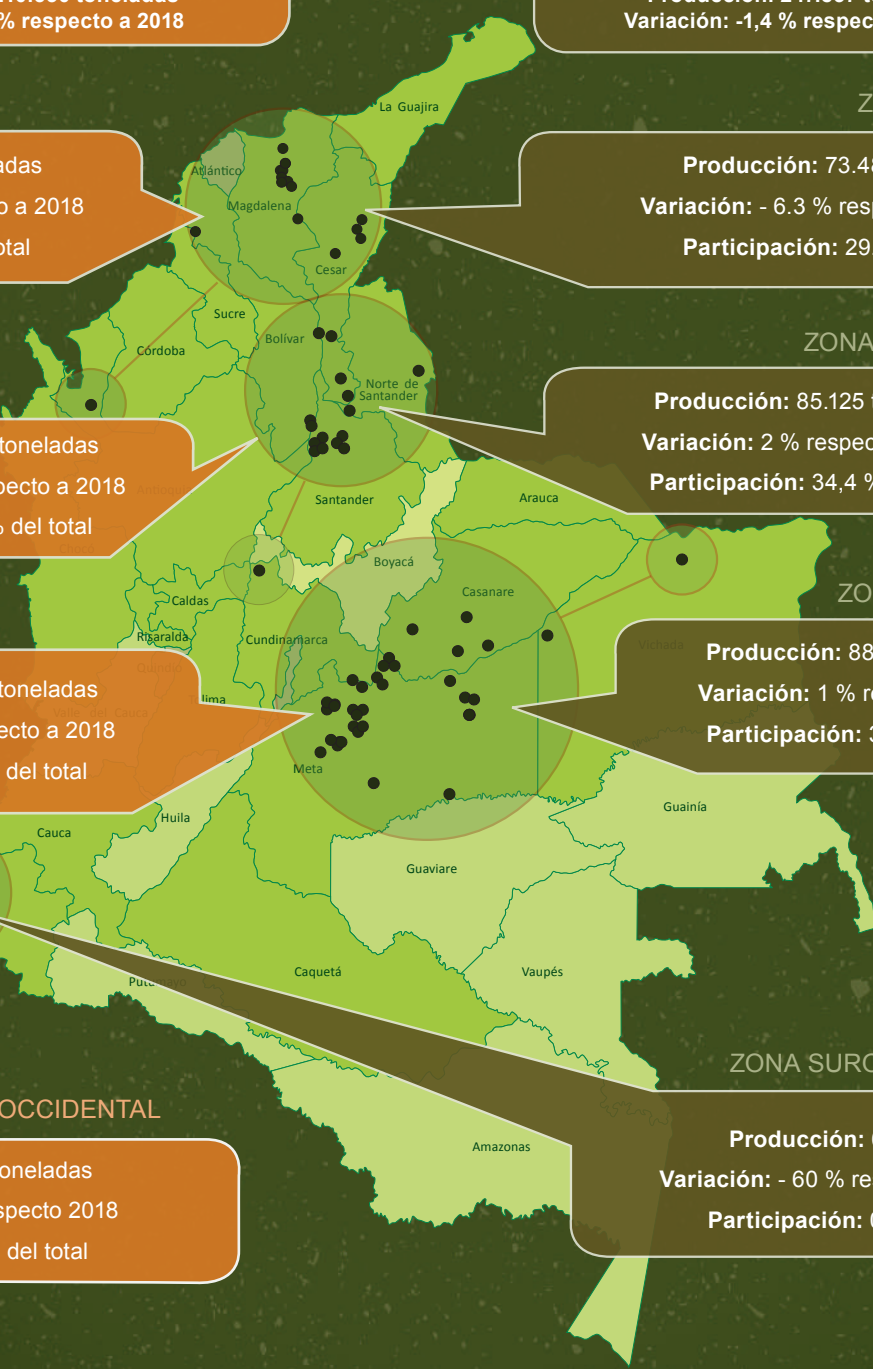
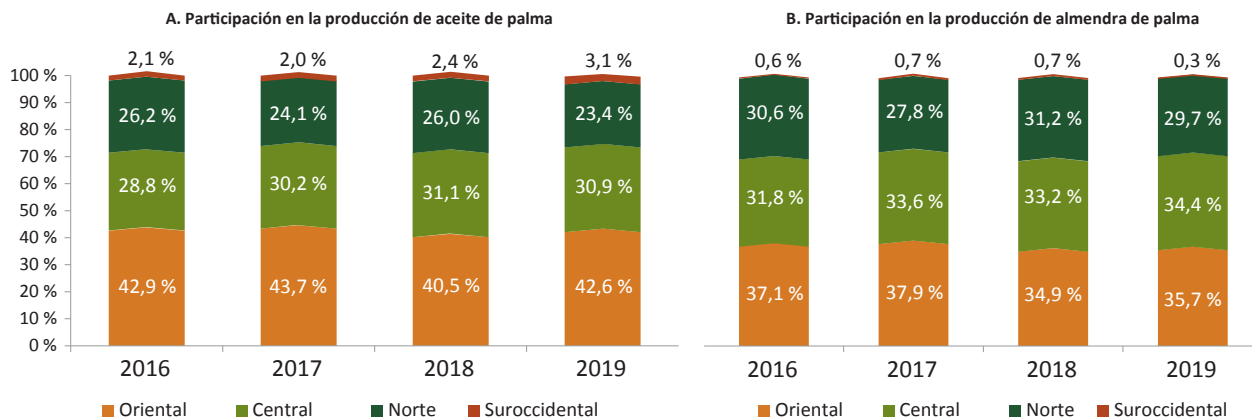
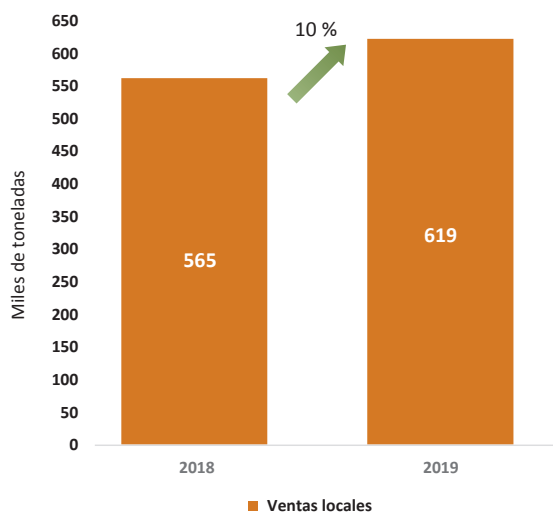


Figura 2. Colombia. Distribución de la producción nacional de aceite de palma (A) y almendra de palma (B) por zonas palmeras. Enero-junio, 2016-2019



* Cifras con corte al 22 de noviembre de 2019 / Fuente: Fedepalma – Sistema de Información Estadística del Sector Palmero, Sispa

Figura 3. Colombia. Ventas de aceite de palma crudo en el mercado local. Enero-septiembre, 2018-2019



La mayor colocación en el mercado local del aceite crudo de palma de producción nacional, propende una mejora en el ingreso medio del sector.

Durante el periodo enero a septiembre de 2019, según el análisis del desempeño de las ventas de aceite de palma crudo por segmento, las compras por parte de la industria de alimentos comestibles fueron el principal factor del aumento al totalizar 239.000 toneladas; un aumento del 11 % respecto al mismo periodo del año anterior (Figura 4).

Por su parte, las compras de la industria refinadora de biocombustibles, aumentaron 19.000 toneladas en los primeros nueve meses del año, un aumento del 6 %, alcanzando 332.000 toneladas.

Los industriales de alimentos concentrados e industriales jaboneros aumentaron sus compras de aceite de palma local en 4.000 y 3.000 toneladas respectivamente (Figura 5).

Figura 4. Proporción mensual de ventas de aceite de palma crudo. Enero-septiembre, de 2019

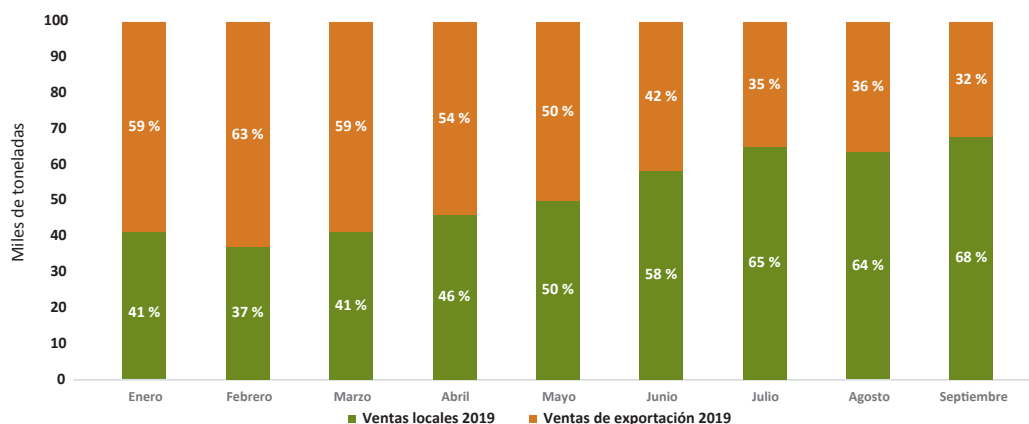
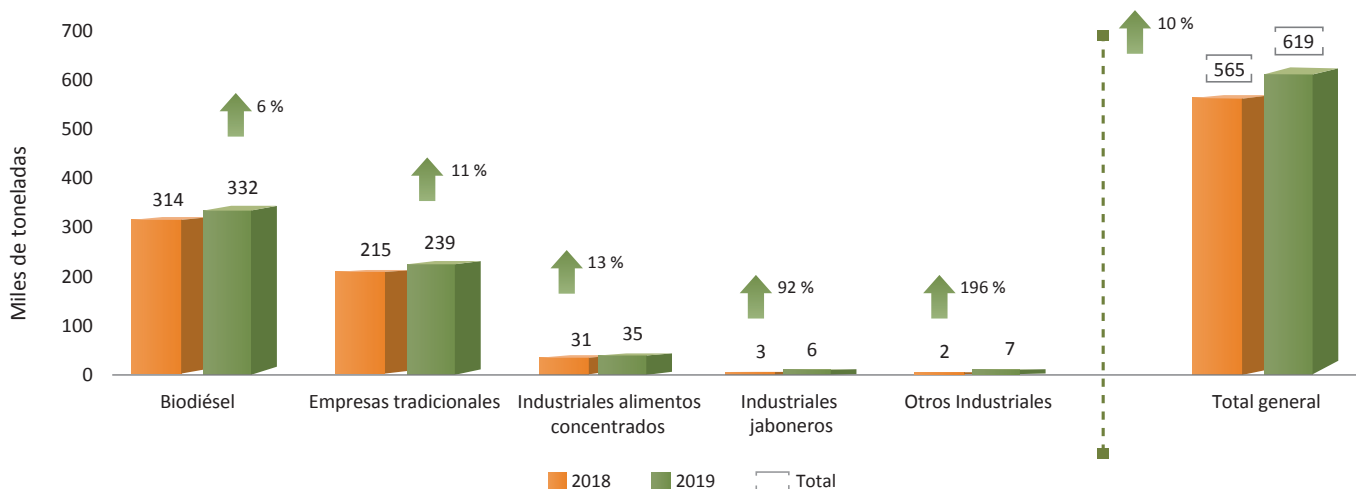


Figura 5. Ventas de aceite de palma crudo por segmento. Enero-septiembre de 2019



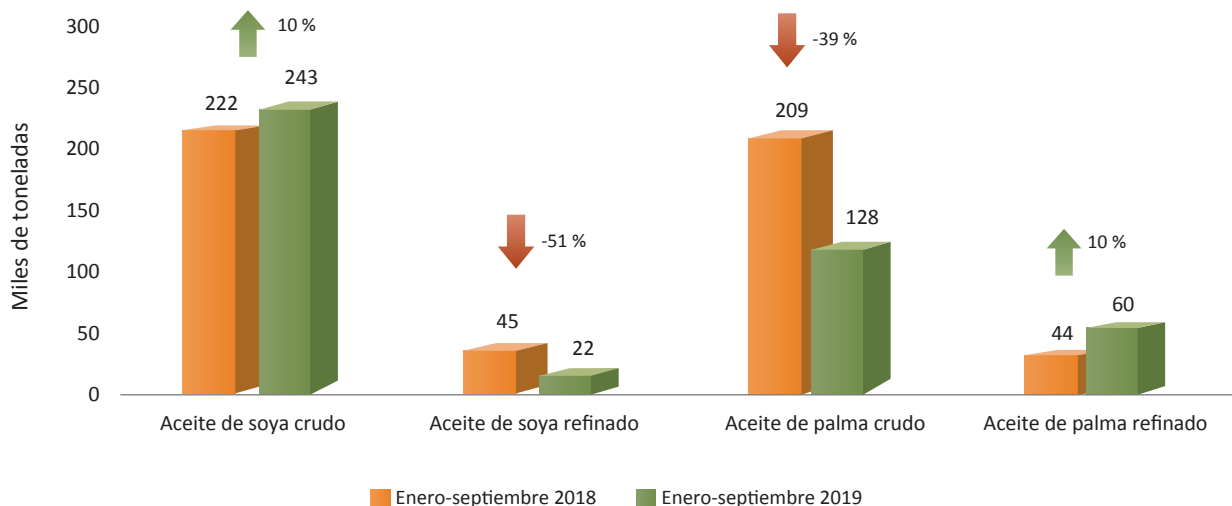
Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de los principales aceites durante el periodo enero-septiembre de 2019 muestran una disminución significativa del aceite de palma crudo frente al mismo periodo del año pasado; que no es compensada por el aumento marginal de las importaciones de aceite de palma refinado. Esta disminución está directamente relacionada con la caída en la producción de aceite de palma crudo de Ecuador, que tiene una situación sanitaria desfavorable a cuenta de la Pudrición del cogollo y con las mejores condiciones

de venta del aceite de palma de producción nacional en el mercado local.

Frente al aceite de soya crudo, las importaciones aumentaron 10 % o 22.000 toneladas, totalizando 243.000 toneladas. Este aumento fue compensado por la disminución del aceite de soya refinado importado, que totalizó 22.000 toneladas, reflejando en este periodo una mayor competitividad de la agroindustria refinadora local de procesar el aceite de soya crudo, frente a la alternativa de importar directamente aceite refinado para atender la demanda de aceites de cocina y productos alimenticios, fundamentalmente (Figura 6).

Figura 6. Colombia. Importaciones de semillas oleaginosas, aceites y grasas vegetales y animales. Ene-Sept 2018/19



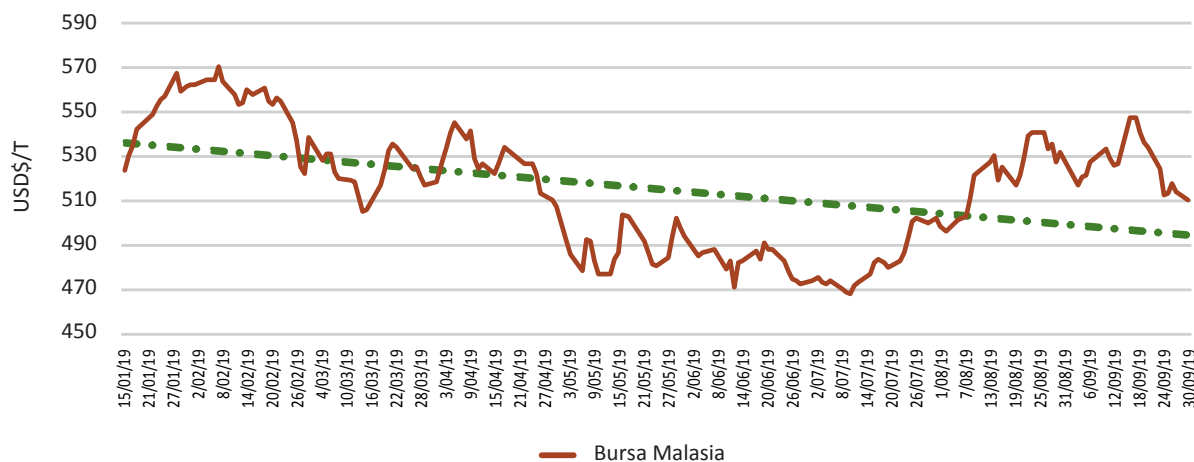
Precio internacional de los aceites de palma

El tercer trimestre de 2019 respondió a los cambios de los fundamentales en el sudeste asiático, comenzando un ciclo de recuperación de los precios del aceite de palma. La caída en la producción resultado del estrés causado en los cultivos por la reducción de costos de mano de obra y fertilización, sumado al ciclo estacional de la producción en Malasia, y a un incremento de la demanda

mundial jalonada por China, India e Indonesia, llevaron a que los inventarios en el mundo cayeran, ubicándolos en 13,99 millones de toneladas para el periodo octubre/septiembre 2018-2019.

En este sentido, el precio promedio para el aceite de palma Bursa Malasia se ubicó en USD \$ 509 por tonelada, 3,6 % por encima del promedio del segundo trimestre del año, lo que ubica el promedio en lo corrido del año en USD \$ 523,14 por tonelada (Figura 7).

Figura 7. Evolución de los precios del aceite de palma BMD-M3



PERSPECTIVAS

Factores al alza

- Se espera que el precio internacional del aceite de palma crudo continúe con una tendencia de recuperación desde finales de 2019 y que se mantenga hasta 2021, en parte impulsado por la aplicación de mandatos de mayores mezclas de biodiésel en Malasia e Indonesia. De acuerdo con el analista internacional Dorab Mistry, los precios de referencia del aceite de palma pueden aumentar a USD 649 por tonelada para marzo de 2020, ya que el clima seco en el sudeste asiático limita la producción.
- Así, la producción mundial de aceite de palma tendría un crecimiento de apenas un millón de toneladas, teniendo en cuenta que han aumentado los cultivos en edad madura en Malasia e Indonesia y, por tanto, los rendimientos por hectárea se alejan de los máximos observados a finales de 2018.

- Por su parte, el consumo de aceite de palma se vería incrementado en siete millones de toneladas para uso tanto en alimentos como en biocombustibles, teniendo en cuenta el crecimiento del consumo en países como China, India y Pakistán y el aumento de los mandatos de mezcla de biodiésel, que significarían una demanda adicional de 2.5 millones de toneladas.

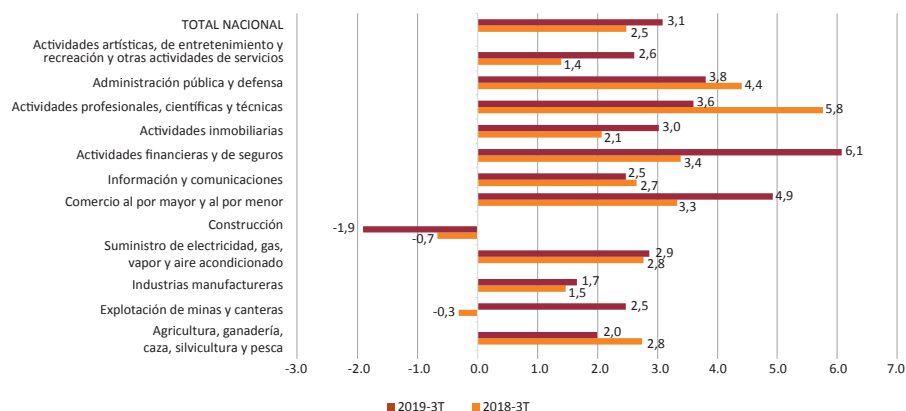
Factores a la baja

- De acuerdo con los analistas Ivy Ng y Thomas Mielke, el sector está atravesando una “tormenta perfecta” que va más allá de las restricciones de la Unión Europea, y que tienen que ver con manejos administrativos y principalmente con la escasez de mano de obra. Al respecto, se estima que el reglamento de uso de aceite de palma en la Unión Europea y la implementación del Acto Delegado, provocará una caída en la demanda a razón de una disminución en las importaciones en 33 % de acuerdo con datos de Oil World, significando una reducción de 2,45 Mn T.

Desempeño de la economía colombiana durante el tercer semestre de 2019

El crecimiento económico del tercer trimestre del año se ubicó en 3,1 %, cifra superior al 2,5 % alcanzado en el mismo periodo de 2018 (Figura 8).

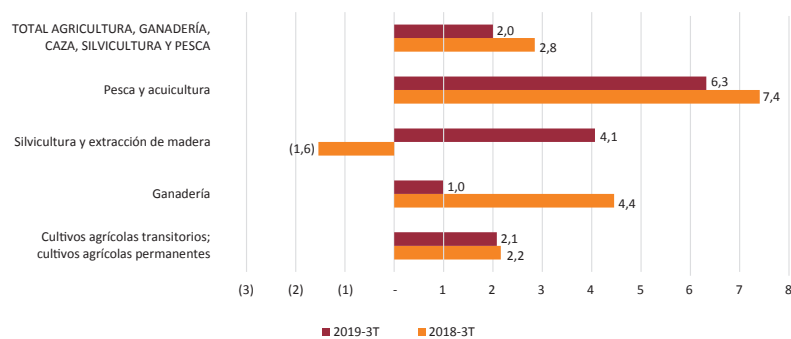
Figura 8. Crecimiento anual del PIB por componentes de oferta



Fuente: DANE

El sector agropecuario presentó una tasa de crecimiento inferior (2,0 %) al comparar con el mismo periodo del año anterior (2,8 %) (Figura 9).

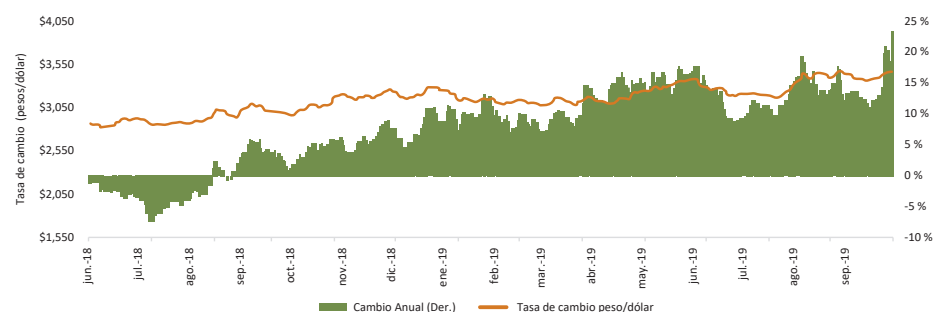
Figura 9. Crecimiento del PIB agropecuario



Fuente: DANE

La tasa de cambio promedio entre enero y septiembre de 2019 se ubicó en 3.240 \$/USD, evidenciando una devaluación promedio del 12 % con respecto al mismo periodo de 2018, cuando se registró una tasa de cambio promedio de 2.886 \$/USD (Figura 10).

Figura 10. Comportamiento de la tasa de cambio nominal

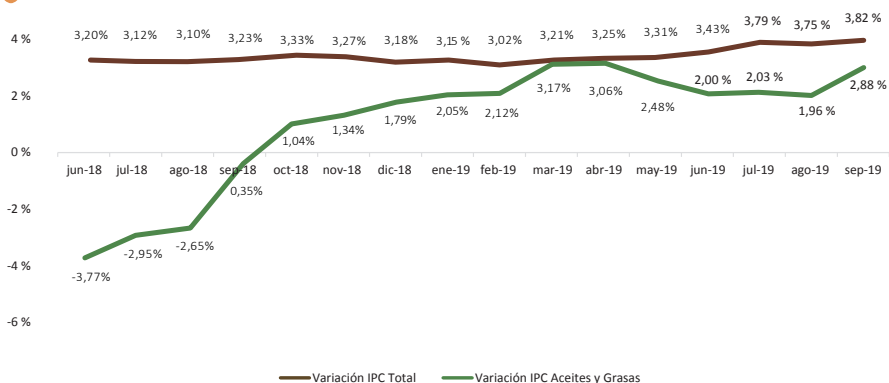


Fuente: Banco de la República

La variación del índice de precios al consumidor (IPC) en septiembre de 2019 (doce meses) fue de 3,8 %, cifra superior a la reportada en septiembre de 2018 (3,2 %).

A septiembre de 2019, el IPC de aceites y grasas reportó una variación anual de 2,88 %, evidenciando un comportamiento superior al evidenciado en septiembre de 2018 (Figura 11).

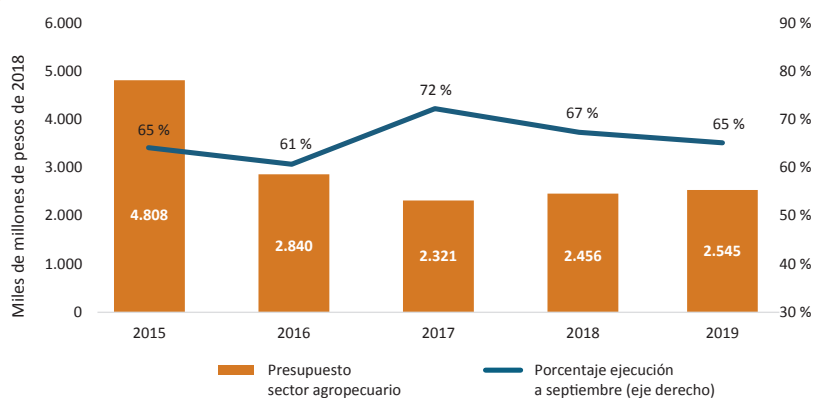
Figura 11. Comportamiento de la inflación



Fuente: DANE

El Presupuesto de la Nación dedicado a la agricultura para 2019 (preliminar a septiembre de 2019) es de \$ 2.5 billones. A septiembre de 2019 la ejecución presupuestal fue del 65 % (Figura 12).

Figura 12. Presupuesto para agricultura y porcentaje de ejecución a septiembre. 2015-2019



Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Andrés Felipe García Azuero
Director de Planeación Sectorial
y Desarrollo Sostenible

Luis Enrique Castro
Líder de Economía (e)

Jaime González Triana
Líder de Comercialización

José Miguel Arias
Especialista en Comercio Exterior

Laura Cristina Granados
Analista de Precios y Mercados

Lizzeth Lorena Díaz Flórez
Analista de Economía

Yolanda Moreno Muñoz
Esteban Mantilla
Coordinación Editorial

Fredy Johan Espitia
Diagramación

Javegraf
Impresión

Publicación de Fedepalma con el apoyo del Fondo de Fomento Palmero.
Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite
Centro Empresarial Pontevedra. Calle 98 #70-91, piso 14. PBX: (57-1) 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.