



Desempeño del sector palmero en 2023 y perspectivas 2024

FEDERACIÓN NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA DE ACEITE FEDEPALMA

DIRECCIÓN DE GESTIÓN DE FONDOS Y CONOCIMIENTO

Contenido

Introducción	2
Desempeño del sector palmero en 2023	2
1. Área sembrada en palma de aceite	2
2. Producción de aceite crudo y almendra de palma.....	3
• Aceite crudo de palma	3
• Fruto de palma de aceite	4
• Almendra de palma (Palmiste)	5
3. Rendimientos en el sector palmero	5
4. Precios internacionales del aceite de palma.....	6
5. Precios nacionales de los aceites de palma y palmiste.....	8
Mercado nacional de aceites y grasas y exportaciones	8
1. Oferta y demanda	8
2. Ventas de aceite de palma y palmiste	9
3. Importaciones de aceites y grasas	10
4. Exportaciones de aceite de palma y palmiste.....	11
5. Consumo	12
Desempeño económico sectorial 2023	13
1. Costos de producción 2023.....	13
2. Valor de la producción	13
3. Participación de la agroindustria de palma en el PIB Agrícola Nacional.....	14
4. Mecanismos de apoyo al sector: Crédito sectorial	14
Entorno económico nacional 2023	15
1. Desempeño del PIB	15
2. Tasa de Cambio	16
3. Inflación.....	16
4. Empleo	17
Perspectivas del mercado internacional de aceites y grasas para el 2024	17
1. Factores al alza.....	17
2. Factores a la baja.....	18

DESEMPEÑO DEL SECTOR PALMERO EN 2023 Y PERSPECTIVAS 2024¹

Introducción

La palmicultura colombiana se ha venido consolidando como uno de los sectores más dinámicos del plano agrícola nacional, no solo por su desempeño productivo y versatilidad, sino por su creciente compromiso con los más altos estándares de sostenibilidad. Durante el 2023, la agroindustria mantuvo el dinamismo en la actividad productiva presentada en 2022, lo que permitió arrojar un balance positivo en los indicadores económicos sectoriales, resaltando el mayor nivel de producción y la fluida comercialización de sus productos a los mercados local e internacional.

No obstante, el sector no estuvo exento de desafíos como, el deterioro del entorno de seguridad, el alto costo de los insumos y de la mano de obra, la incidencia de diferentes problemas sanitarios, el déficit hídrico, deficiencias en la infraestructura vial y un entorno de precios internacionales de aceites y grasas a la baja.

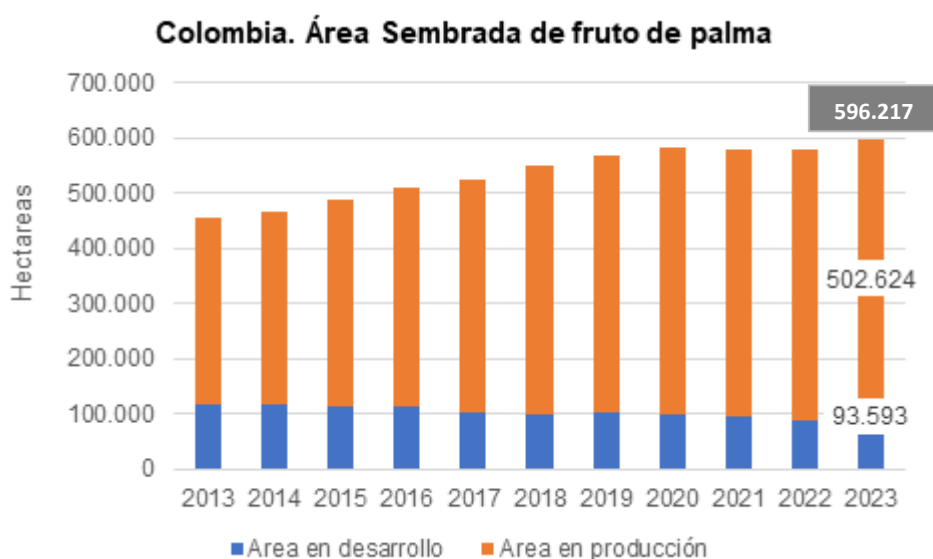
En presente documento se presentan las cifras y los argumentos que explican el desempeño del sector palmero durante 2023, desde varios frentes: área, producción, rendimiento, elementos de contexto a nivel regional a partir de la encuesta de percepción realizada a los extensionistas de Cenipalma, precios nacionales, mercado interno, comercio exterior, consumo, participación del sector en el PIB agrícola y crédito sectorial.

Desempeño del sector palmero en 2023

1. Área sembrada en palma de aceite

Durante el 2023 el área sembrada en palma de aceite fue de 596.217 hectáreas, con presencia en 158 municipios y 21 departamentos, 19.417 hectáreas más respecto a las 576.800 hectáreas de 2022, registrando un crecimiento del 3,4%. Del total de hectáreas, el 45,6% corresponde a la Zona Oriental, 34,0% a la Zona Central, 16,8% a la Zona Norte y 3,6% a la Zona Suroccidental. Los altos precios internacionales del aceite de palma de los últimos años pueden explicar en parte las mayores simbras en palma de aceite, como parte del ciclo normal que enfrentan productos del agro como el aceite de palma.

¹ Información corte febrero de 2024 del SISPA



Fuente: SISPA

Del total del área sembrada, 93.593 hectáreas estaban en fase de desarrollo y 502.624 estaban en producción, lo que muestra una composición del 84,3% en producción y 15,7% en edad improductiva. En términos de variación, el área en desarrollo aumento en 4,3% y el área en producción aumento en 3,2%, respecto a lo registrado en 2022.

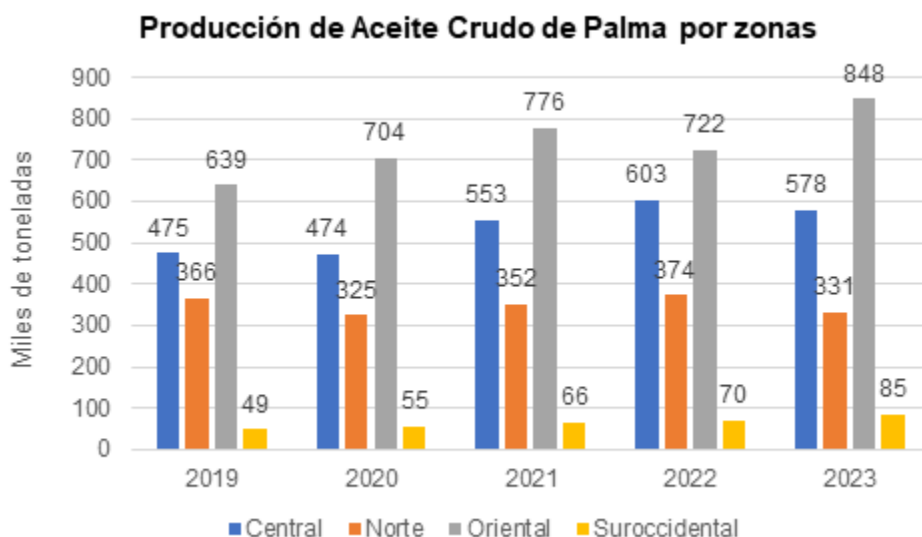
Con respecto al área en producción, la zona Norte presento un decrecimiento del -1,6%, mientras que la zona Central aumentó 2,9%, la zona Oriental creció 5,2% y la zona Suroccidental aumentó 5,4%, con respecto al año 2022. Sin duda, las afectaciones por la incidencia de la enfermedad de Pudrición de Cogollo en el departamento del Magdalena explican buena parte de la disminución observada en la Zona Norte.

2. Producción de aceite crudo y almendra de palma²

- Aceite crudo de palma

Al cierre de 2023, la producción de aceite crudo de palma fue de 1.841.910 toneladas, mostrando una variación positiva de 4,1%, con respecto a las 1.769.106 toneladas obtenidas en 2022. El comportamiento regional de la producción de aceite crudo de palma presentó una variación positiva en la zona Suroccidental del 20,2% y en la Zona Oriental del 17,4%, mientras que en la zona Norte y zona Centro tuvieron un decrecimiento del -11,3% y -4,1% con respecto al 2022.

² Cifras de declaraciones al Fondo de Fomento Palmero. Corte 26 de febrero de 2024

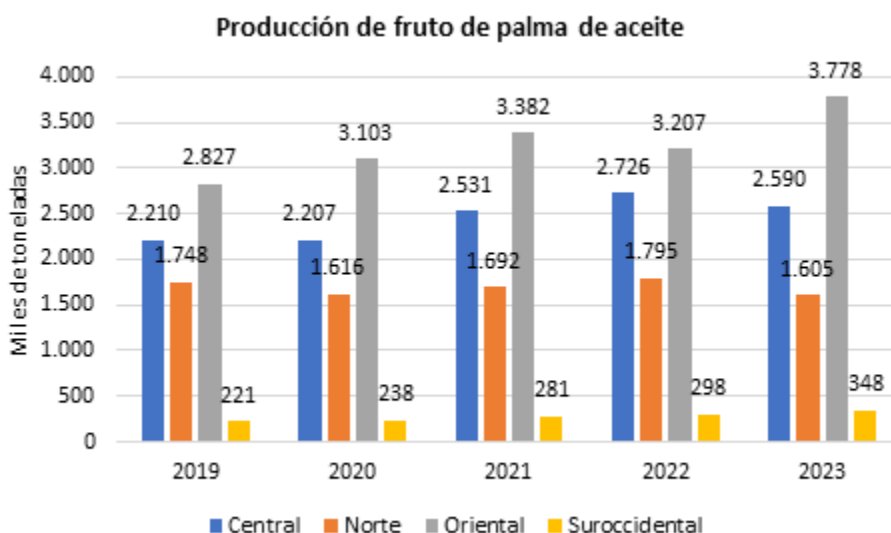


Fuente: FFP

La buena distribución de las lluvias, las mejores prácticas de fertilización en razón a los buenos precios internacionales del aceite de palma frente a los históricos y la adopción de mejores prácticas agronómicas tanto en palma guineensis como híbrida, ayudan a explicar en parte la mayor producción de aceite de palma, a pesar de las dificultades sanitarias que enfrentan zonas como la Norte con la incidencia de PC.

- **Fruto de palma de aceite**

Por su parte, la producción de fruto de palma de aceite fue de 8.321.197 toneladas, mostrando una variación del 3,7 %, 113 toneladas más con respecto a las 8.026.085 toneladas producidas en 2022, con variaciones positivas en las zonas Oriental (17,8 %) y Suroccidental (16,8 %). Las zonas Norte y Central por su parte, tuvieron variaciones negativas de -10,6 % y -5,0 respectivamente con respecto al 2022. Cabe resaltar que la dinámica de producción de estas dos últimas zonas esta permeada, en el primer caso, por el efecto de la PC en departamentos como el Magdalena y en el segundo caso, por el flujo de fruta que si bien se cosecha en la zona Central finalmente se procesa en la Norte.



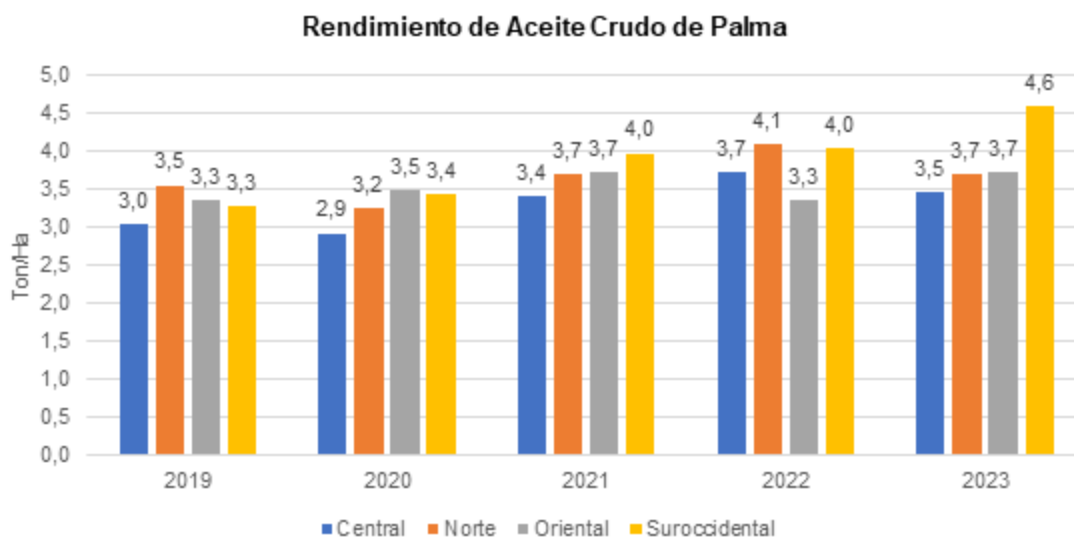
Fuente: FFP

- Almendra de palma (Palmiste)

En 2023 la producción de almendra de palma (palmiste) fue de 312.806 toneladas, mostrando una variación negativa del -2,8% interanual, con 9.120 toneladas menos respecto a las 321.926 reportadas en 2022. Con respecto a la dinámica de producción de almendra variación positiva en la zona oriental (13,8%). La zona norte y zona centro, por su parte, tuvieron un decrecimiento del -16,6% y 8,0% con respecto al 2022.

3. Rendimientos en el sector palmero

El rendimiento nacional del aceite de palma crudo fue de 3,66 ton/ha en 2023, mostrando una variación positiva de 0,9% con respecto a lo obtenido en 2022 (3,63 ton/ha). En la perspectiva regional se observa una disminución en la productividad en las zonas Norte y Central, que disminuyó en -9,9% y -6,8% comparado con el 2022 respectivamente. La zona Suroccidental presentó el mayor incremento (14,0%) y junto con la zona Oriental que obtuvo un rendimiento del 11,5%.



Fuente: SISPA

4. Precios internacionales del aceite de palma

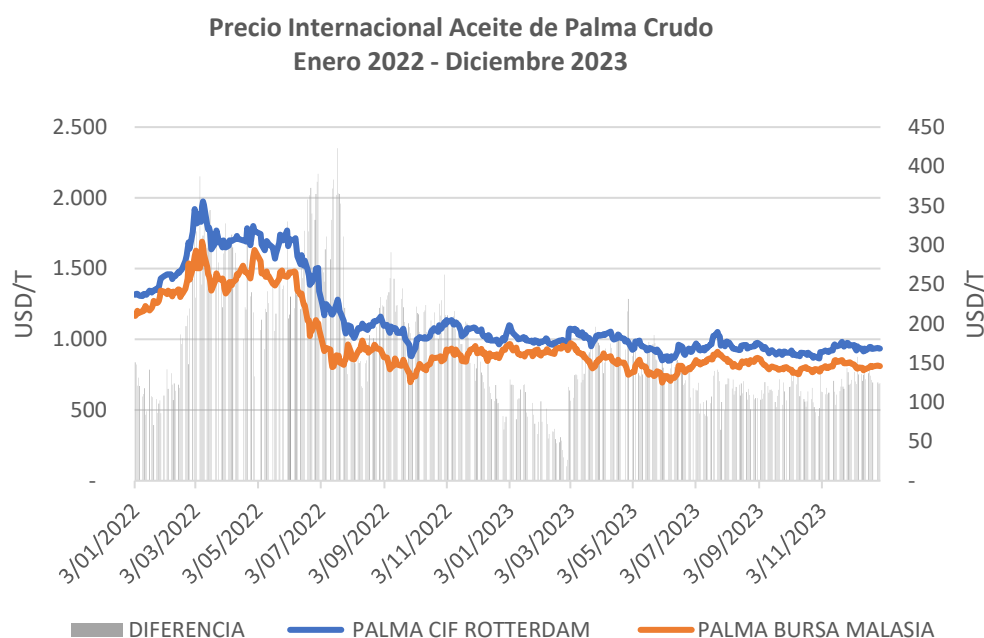
El 2023 estuvo caracterizado por un menor nivel de precios internacionales de los aceites y grasas, comparado con los observados en 2022, pero todavía superiores a los observados en promedio en los últimos 5 años. Esto se explica entre otras razones por un buen comportamiento de la producción de aceite de palma en el Sudeste Asiático y el aumento de inventarios en la segunda mitad del año; la recuperación del gasto de consumo en China, que ha beneficiado en gran medida a los exportadores de aceites vegetales; la buena dinámica de las importaciones de aceite palma en los principales importadores, China e India y las políticas más flexibles a la exportación por parte de Indonesia, el primer productor de aceite de palma del mundo, a través de impuestos a la exportación de aceites de palma crudo y cuotas de exportación no tan altas a las registradas en 2022.

Otros factores que afectaron el comportamiento de los precios fueron el auge de la producción de biocombustibles en diferentes países, especialmente en Estados Unidos, con un uso cada vez mayor de aceite de soya como materia prima; la menor molienda de frijol soya en el mundo, aunado a las dificultades climáticas y económicas de Argentina para salir al mercado con su oferta de aceite de soya y sus subproductos; y la mayor disponibilidad de aceites de colza, canola y girasol en el mercado mundial por mejores cosechas en países productores y la normalización de los flujos de exportación en el caso de Rusia y Ucrania, a pesar de que continua ese conflicto.

En general, según los datos registrados de Oil World, la producción de los principales 17 aceites y grasas fue de 253,63 Mn T en el año agrícola 2022/23, 3,6% mayor que el anterior, mientras que la demanda se mantuvo alrededor de 250,60 Mn T, en parte como respuesta

a los menores precios internacionales de los aceites y grasas que terminaron aumentando el consumo en muchos segmentos de mercado.

En cuanto al aceite de palma y sus derivados, las políticas de exportación de aceite de palma en Indonesia, con impuestos a la exportación que alcanzaron los USD68 por tonelada en junio de 2023, la mejor disponibilidad de mano de obra en las plantaciones de Malasia para recoger la cosecha y operar las plantaciones, aportaron a aumentar la oferta mundial de aceite de palma, presionando sus precios a la baja. La cotización del aceite de palma Bursa Malaysia posición 3 (BMD-3) estuvo en promedio en USD 834 en 2023, cayendo 26% respecto al promedio del año anterior y la cotización de aceite de palma CIF Rotterdam posición m+1 estuvo en promedio en USD 957 en 2023, cayendo 28% respecto al promedio del año 2022. Y la diferencia entre estas dos cotizaciones fue de USD 122 por tonelada en 2023.



Fuente: Bursa Malasia / Refinitiv

La producción mundial de aceite de palma en 2023 fue de 81,48 MnT creciendo 2,7% respecto al año anterior; para el principal productor Indonesia, fue de 48,4 MnT con un aumento del 3,4%, seguido de Malasia con una producción de 18,6 MnT creciendo 0,5%; Tailandia con un crecimiento de 2,2% con una producción de 3,3 MnT y Colombia con una producción de 1,8 MnT, 4,1% superior a 2022. Por otro lado, la producción de aceite de soya en Brasil tuvo un aumento de 8,4% y Argentina tuvo una caída del 32%.

5. Precios nacionales de los aceites de palma y palmiste

El precio medio de venta del aceite de palma en Colombia por las ventas al mercado local y de exportación fue de \$3.868.165 por tonelada en 2023, que frente a los \$5.100.666 por tonelada de 2022, muestra una disminución del -25%. El precio medio de venta del aceite de palmiste en Colombia fue de 3.822.073 dólares por tonelada en 2023, evidenciando una caída del -40% frente a los 6.400.724 de 2023.

Este ajuste a la baja de los precios de venta del aceite de palma y de palmiste, se explica por la caída de las cotizaciones internacionales, que se trasladan de manera directa por el productor a los clientes y consumidores en los diferentes mercados. En el caso del mercado local, cabe resaltar que los menores precios del aceite de palma se reflejaron en contribuciones negativas del aceite de palma al Índice de Precios al Productor (IPP) y de los aceites comestibles al Índice de Precios al Consumidor (IPC), contribuyendo con ello a una menor inflación de alimentos en el país.

Mercado nacional de aceites y grasas y exportaciones

1. Oferta y demanda

En 2023, el mercado de aceites y grasas en Colombia fue de aproximadamente 1,8 millones de toneladas, prácticamente igual que el observado en 2022. Al respecto, vale la pena resaltar que los aceites de palma y palmiste representan más de 95% de la producción nacional, y que también explica más del 80% del consumo de aceites y grasas en Colombia, para usos comestibles y no comestibles. En 2023, continuó consolidándose la tendencia de sustitución de importaciones de aceites y grasas por aceite de palma de producción nacional, en razón a la buena disponibilidad y competitividad de esta materia prima en relación con otros aceites vegetales.

Colombia. Oferta y demanda de aceites y grasas 2022-2023pr
(Miles de toneladas)

Concepto	2022	2023pr	Var. %
I. Producción nacional	1.933	2.031	5,1
II. Importaciones	602,3	517	-14,2
III. Exportaciones	767	736	-4,1
IV. Oferta disponible (I+II-III)	1.768	1.812	2,5
Población (En millones)	51,6	52,2	1,1
Oferta per cápita de aceites y grasas (kg/hab)	34	35	1,3

**Los datos 2023 son preliminares y pueden estar sujetos a cambios*

Fuente: Fedepalma-SISPA, Fedegan, Fenalce, DIAN, FEP Palmero y DANE

2. Ventas de aceite de palma y palmiste

Las ventas totales de aceite de palma durante el 2023 mantuvieron un buen comportamiento y alcanzaron 1,8 millones de toneladas, 60 mil toneladas por encima de lo registrado en 2022, con un crecimiento del 3,3%. De las ventas, las dirigidas al mercado local participaron con el 73% y las correspondientes al mercado de exportación el 27%. En el mercado local, las ventas alcanzaron una cifra récord de 1,3 millones de toneladas, continuando con la tendencia de los cuatro últimos años, donde la mayoría de la producción nacional atiende la demanda interna, pasando de una colocación de 848 mil toneladas en 2020 a 1,3 millones de toneladas en 2023.

Al observar la distribución por segmentos, el principal destino de las ventas locales estuvo dirigido a la industria de aceites y grasas comestibles con una participación de mercado del 49%, seguido por biodiesel con 44%, industria de alimentos concentrados 6% y otros industriales 1%. En el caso del mercado de aceites y grasas comestibles, la mayor dinámica responde a que los diferenciales de precio entre los aceites de soya, girasol y canola frente al de palma, han favorecido este último, lo cual es consistente con la reducción en las importaciones de aceites suaves al país. Otros factores que ayudan a explicar esta dinámica fueron el encarecimiento de los fletes internacionales de los aceites y grasas a granel y la activación de aranceles frente a terceros países como Malasia e Indonesia.

En cuanto a las ventas al mercado de exportación, éstas sumaron 490 mil toneladas, con un crecimiento del 5% respecto al año anterior. Las dirigidas a México, Estados Unidos, Mercosur, Centro América y el Caribe, Bolivia y Perú, aumentaron un 39% respecto al año pasado, que se traducen en 90 mil toneladas más hacia estos destinos, en parte como consecuencia de las menores importaciones de aceite de palma del bloque europeo y sus mayores exigencias, así como las mejores condiciones de colocación y demanda en países del continente americano.

Colombia. Ventas locales de aceite de palma crudo 2022-2023pr (miles de toneladas)

Segmento	2022	2023pr	Variación	
			Abs.	%
Industria de aceites y grasas comestibles	626	663	37	6
Industria de alimentos concentrados	77	84	7	10
Otros industriales	41	9	-31	-77
Subtotal	744	757	13	2
Biodiesel	575	599	24	4
Total General	1.319	1.356	37	3

**Los datos 2023 son preliminares y pueden estar sujetos a cambios*
Fuente. SISPA

En relación con las ventas totales de aceite de palmiste en 2023, éstas alcanzaron 122 mil toneladas, un aumento de 1,2% respecto a 2022. Las ventas al mercado local corresponden al 26%, con 31,4 mil toneladas, mientras que el 74% restante se destina al mercado de exportación, con cerca de 90,8 mil toneladas, evidenciando un aumento del 3,2% respecto al 2022.

3. Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones de aceites y grasas pasaron de 602 a 517 mil toneladas entre 2022 y 2023, disminuyendo un 14%, debido a la sustitución en las importaciones de estos productos por aceite de palma local. Las razones detrás de ello fueron las altas primas observadas entre los precios internacionales de aceites vegetales como el de soya frente al de palma, las limitadas capacidades de exportación de aceite de palma en países cercanos como Perú y Ecuador, la activación de aranceles a terceros países, que en el caso del aceite de palma arrojaron valores entre 6% y 20%, y el encarecimiento de los fletes de importación de aceites y grasas a granel, entre otros.

En cuanto a las importaciones de aceite de palma, éstas alcanzaron 103 mil toneladas, un deterioro del 25% con respecto a 2022. La buena disponibilidad de aceite de palma de producción nacional y las mejores condiciones de competitividad frente a aceites refinados del sudeste asiático, por la aplicación de aranceles a terceros países, explican en parte que, en 2023, no solo se redujeron las importaciones de aceite de palma, sino que se registró un cambio en su composición, al pasar de ser en su mayoría de refinado en 2022 a principalmente crudo en 2023.

Colombia. Importaciones de aceites y grasas 2022 y 2023pr (Miles de toneladas)

Concepto	2022	2023pr	Var. %
II. Importaciones	602	517	-14
Aceite de soya crudo	248	211	-15
Mezclas de aceites vegetales	5	3	-28
Aceite en fríjol soya	86	87	2
Aceite de girasol crudo	34	32	-6
Aceite de palma y fracciones	138	103	-25
Otros Aceites Vegetales Crudos	25	10	-60
Aceites vegetales refinados y margarinas	52	54	5
Sebos y grasas animales	2	2	20
Grasa en jabones	10	9	-11

Concepto	2022	2023pr	Var. %
Aceite de pescado	4	4	-5

*Los datos 2023 son preliminares y pueden estar sujetos a cambios

Fuente: DIAN

4. Exportaciones de aceite de palma y palmiste³

Las exportaciones totales de la agroindustria de la palma alcanzaron 665 mil toneladas en 2023, 3,5% más que 2022, siendo el 84% de aceite de palma y el 16% de aceite de palmiste.

Por su parte, las exportaciones de aceite de palma ascendieron a 558 mil toneladas durante el 2023, reflejando una disminución de 5,8% frente a 2022, en razón a la buena demanda interna que ha tenido el aceite de palma por parte de la industria refinadora local para atender los mercados de aceites y grasas comestibles y no comestibles. Específicamente, en lo que tiene que ver con la dinámica de las exportaciones de aceite de palma entre crudo y refinado y fracciones, las primeras pasaron de 457 a 408 mil toneladas, registrando una caída del 11%, mientras que las segundas alcanzaron 149 mil toneladas, un 10% más que 2022. Por mercado, cabe resaltar que Europa continúa perdiendo participación y los mercados cercanos de América, registran un mejor comportamiento. Lo anterior, en razón a que el continente europeo ha venido disminuyendo sus importaciones de aceite de palma, aumentando algunos requerimientos, mientras que se han encontrado buenas condiciones de colocación en mercados cercanos como México y Brasil.

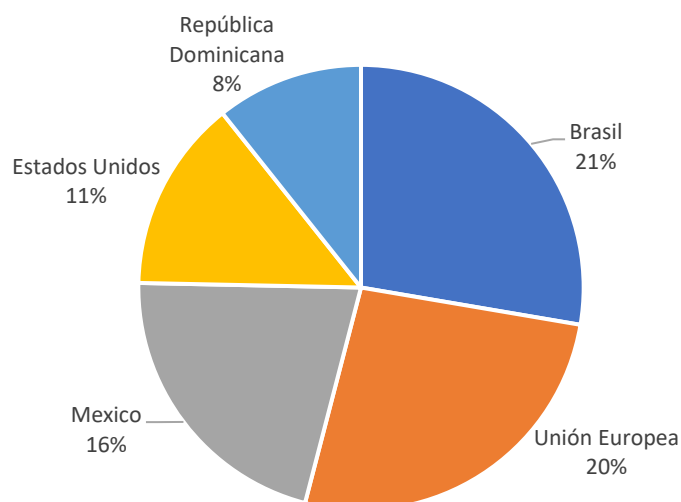
Específicamente, las exportaciones de aceite de palma tuvieron como principales destinos de exportación Brasil (21%), Unión Europea (20%), México (16%), Estados Unidos (11%), República Dominicana (8%) y Ecuador (5%), entre otros.

Colombia. Exportaciones de aceite de palma y palmiste (miles de toneladas)

Concepto	2022	2023pr	Var. %
III. Exportaciones	767	736	-4,1
Aceite de palma crudo en procesados y fracciones	593,0	558	-5,8
Aceite de palmiste crudo y en procesados	95,5	106	11,3
Otros aceites y grasas vegetales y animales	78,8	71	-9,8

*Los datos 2023 son preliminares y pueden estar sujetos a cambios

³ Cifras incluyen aceite palma y palmiste crudos, refinados e incorporados en productos procesados



En lo referente a las exportaciones de aceite de palmiste, éstas alcanzaron 106 mil toneladas en 2023, creciendo 11%, frente a 2022. Tanto las exportaciones de aceite de palmiste crudo como refinado e incorporado en productos procesados crecieron a cierre de 2023, un 8% y 21%, respectivamente, frente al año anterior. Los principales destinos de dichas exportaciones fueron Unión Europea (29,4%), México (29,3%), Argentina (11,6%), Brasil (11%), y Ecuador (7,5%), entre otros.

El valor de las exportaciones de aceites de palma y palmiste crudos, refinados e incorporados en productos procesados estuvo alrededor de USD 799 millones en 2023, manteniéndose en el 4to reglón de importancia de los productos del sector agroalimentario, después de café, flores y banano.

5. Consumo

El consumo aparente de aceite de palma en Colombia se mantuvo sobre 1,4 millones de toneladas, evidenciando una preferencia por el aceite de palma de producción nacional, tanto para usos comestibles como no comestibles, explicado por la mayor producción y la buena competitividad del aceite de palma local frente a los sustitutos importados en el mercado doméstico.

Oferta y demanda de aceite de palma 2022-2023pr (Miles de toneladas)

Concepto	2022	2023p	Var %
I. Producción Nacional	1.769	1.842	4,1
II. Importaciones	138	103	-25
III. Ventas de Exportaciones	467	490	4,8
IV. Oferta disponible (I + II - III)	1.440	1.456	1,1
V. Cambio en inventarios	-18	-4	
VI. Consumo aparente (IV - V)	1.457	1.460	0,1

Concepto	2022	2023p	Var %
Población (millones)	51,6	52,2	1,2
Consumo per cápita de aceite de palma (kg/hab)	28,2	28,0	-1,0

Fuente: Fedepalma-SISPA, DIAN, FEP Palmero y DANE

Desempeño económico sectorial 2023

1. Costos de producción 2023

En 2023 se realizó la actualización del estudio de costos de producción con valores de referencia de 2022, a partir del Índice de Costos de Producción de Aceite de Palma (ICPA). A partir de ello, en promedio, el costo de producir una tonelada de aceite crudo de palma en cultivar Guineensis es de \$ 1.927.240 pesos y de Híbrido OxG de \$ 2.174.522 y el costo promedio de producir una tonelada de RFF es de \$446.306 en cultivar Guineensis y \$431.367 en cultivar Híbrido OxG.

Del costo total de producción, los rubros de mano de obra y fertilizantes fueron los de mayor peso dentro de la estructura promedio, alcanzando una participación entre 37% y 30% para los cultivares E. Guineensis y de 48% y 28% para los Híbridos OxG, respectivamente. El aumento generalizado de los precios de materias primas, mano de obra, fertilizantes e insumos en el mercado colombiano en 2022, afectó a todas las variables dentro de la estructura de costos del sector palmicultor, desde servicios como la energía, el agua y el transporte, hasta el combustible, mano de obra y el costo de oportunidad de la tierra.

2. Valor de la producción

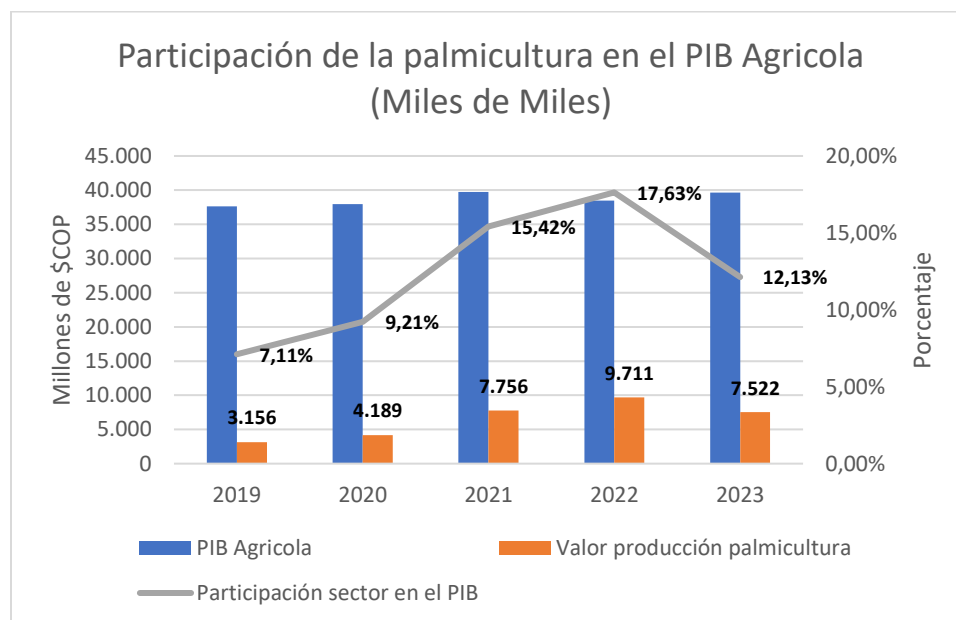
En 2023, el valor de la producción de la agroindustria de la palma de aceite, que corresponde a la suma del valor del aceite de palma crudo y la almendra de palma (palmiste), fue aproximadamente \$7,5 billones de pesos, lo cual significa una reducción de -23% frente a lo reportado en 2022 (\$9,7 billones). El valor de la producción de aceite de palma crudo fue de \$7,1 billones (disminuyó en -21%), mientras que el valor de la producción de almendra de palma alcanzó los \$401 mil millones (disminuyó en -43%). Lo anterior, en consistencia con la caída de los precios internacionales y por ende de venta de los aceites de palma y palmiste colombianos a los diferentes mercados durante el 2023.

Al valorar en dólares la producción de la agroindustria de la palma de aceite, se observa una disminución de -24%, al alcanzar en 2023 US\$ 1.739 millones; el valor de la producción del aceite de palma fue de US\$ 1.646 millones, con una disminución interanual del -22%, y la de almendra fue de US\$ 92 millones, evidenciando un decrecimiento interanual del -44%.

3. Participación de la agroindustria de palma en el PIB Agrícola Nacional.

En 2023 el valor de la producción del sector palmero logró una participación del 12,1% en el PIB agrícola nacional, mostrando una reducción de 5,5pp frente a la participación de 17,6% en 2022. Esta medición se hace considerando solamente el eslabón primario de la agroindustria palmera, que llega hasta la producción de aceite crudo de palma y almendra de palmiste.

La menor participación del sector en el PIB agrícola corresponde principalmente al menor valor de la producción del sector (-23%), que, a pesar de haber aumentado el volumen de aceite crudo de palma producido, enfrente una fuerte caída de los precios internacionales y el mayor valor de la producción del sector agrícola que creció en 3% entre 2022 y 2023.



Fuente: Cálculo FEDEPALMA

4. Mecanismos de apoyo al sector: Crédito sectorial

En 2023, a través de sus líneas de crédito, Finagro movilizó \$24,7 billones para financiar el sector agropecuario, mostrando una disminución de 10,5% con respecto a los \$27,6 billones otorgados por el mismo concepto en 2022. Esto debido principalmente a una menor demanda de recursos de crédito, dado el alto nivel de las tasas de interés y el deterioro de la cartera durante todo el año.

Para el sector de palma de aceite el total de recursos colocados en 2023 llegó a \$1.421.984 millones (5.8% del total para el agro), monto que representa una disminución de -1% frente a 2022 (\$ 1.433.995 millones). Del crédito otorgado al sector, la línea de capital de trabajo representó el 53%, inversión con un 30% y normalización de cartera con un 17% del total de recursos colocados.

Esto muestra una buena dinámica de financiamiento al sector durante el año, a pesar del panorama de tasas de interés y aumento de la cartera, donde se destaca el aumento en el número de colocaciones para todo el sector palmicultor (46%) y en el segmento de pequeños el número y valor de colocaciones 62% y 808% respectivamente.

Entorno económico nacional 2023

1. Desempeño del PIB

Según cifras del DANE, la economía colombiana para el 2023 presentó un crecimiento del Producto Interno Bruto de 0,6%, cifra menor en 6,7 puntos porcentuales al observado en el 2022 (7,28%), las actividades que más aportaron al crecimiento fueron la inversión pública (3,9%), el sector financiero y de seguros (7,9%) y actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios (7%)

Durante el 2023, la economía colombiana inició el primer trimestre del año con una tasa de crecimiento de 2,9%, siendo el punto más alto del año pues posterior a esto se desaceleró el crecimiento del PIB durante el segundo y tercer trimestre (1,5% y 0,7% respectivamente).

Para el cuarto trimestre del año, se destaca el aporte del sector de agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca en la generación de valor agregado, que para el 2023 crece 1,8%. Este crecimiento fue jalonado por el crecimiento en cultivos agrícolas transitorios; cultivos agrícolas permanentes; propagación de plantas (actividades de viveros, excepto viveros forestales); actividades de apoyo a la agricultura y la ganadería y posteriores a la cosecha que crecen al 2,4%, el cultivo permanente de café creció al 4,7%, ganadería al 0,2% silvicultura y extracción de madera 12%, pesca y acuicultura al 1%.

Dentro de los cultivos agrícolas se destaca el desempeño de los frutales cítricos 19,8%, otras frutas y nueces con 12,3%, plantas vivas y flores 8,5%, cacao 3,8%. Los cultivos que presentaron un peor desempeño en 2023 fueron arroz -18%, caña de azúcar - 13,8%, leguminosas frescas o secas -6,8% y finalmente semillas y frutos oleaginosos -3,8%.⁴

⁴ DANE: Boletín Técnico Producto Interno Bruto (PIB) IV Trimestre de 2023, 15 de febrero de 2024.

2. Tasa de Cambio

A lo largo del 2023, la tasa de cambio presentó una alta volatilidad que alcanzó máximos históricos cercanos a \$4.989 COP/USD al principio del año. En el balance del año, comparando el promedio de tasa de cambio nominal 2022 frente a 2023 según lo reportado por el Banco de la República el peso colombiano presento una depreciación de 1,64%, pasando de una tasa de cambio promedio de \$4.255 COP/USD en 2022 a un promedio de \$4.325 COP/USD en 2023.

El desempeño de la tasa de cambio estuvo marcado por el comportamiento de las expectativas políticas y de manejo de la economía, la inversión extranjera directa y la inversión de portafolio que entraron al país durante el año, así como la balanza comercial (exportaciones – importaciones) donde se evidencia la comercialización de petróleo que llego a alcanzar los USD\$94,60⁵ por barril, y el balance fiscal.

3. Inflación

Para diciembre de 2023, la variación anual del IPC fue 9,28%, es decir, 3,84 puntos porcentuales menor que la reportada en el mismo periodo del año 2022, cuando fue de 13,12%. Durante el último año, las divisiones Transporte (15,42%), Restaurantes y hoteles (13,22%), Bebidas alcohólicas y tabaco (11,95%), Educación (11,41%), Bienes y servicios diversos (10,08%) y, por último, Salud (9,49%) se ubicaron por encima del promedio nacional, por su parte, las divisiones Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (9,26%), Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (8,94%), Recreación y cultura (7,10%), Prendas de vestir y calzado (5,23%), Alimentos y bebidas no alcohólicas (5,00%) y por último, Información y comunicación (0,12%) se ubicaron por debajo del promedio nacional

En cuanto a las variaciones anuales según subclases de la categoría alimentos se destaca la variación anual de productos derivados de los tubérculos (27,85%), mantequilla de vaca (23,69%), chocolate y productos derivados del chocolate (23,56%), otros productos de panadería (15,39%), frutas frescas (13,53%) y leche (12,23%), por su parte los de menor variación anual fueron cebolla (-18,76%), plátanos (-15,22%), papas (-9,76%), aceites comestibles, (-7,74%) y arroz (1,43%).

En cuanto a las subclases que más puntos aportaron a la inflación de alimentos, tenemos la leche (0,17 puntos porcentuales), frutas frescas (0,15 puntos porcentuales), carne de aves (0,12 puntos porcentuales) y carne de res y derivados (0,09 puntos porcentuales). Las de menor aporte fueron los plátanos (-0,08 puntos porcentuales), la cebolla (-0,06 puntos porcentuales), los aceites comestibles (-0,06 puntos porcentuales).

⁵ Precio medio del petróleo crudo OPEP septiembre de 2023 (en dólares por barril) Disponible en www.statista.com

4. Empleo

De acuerdo con las cifras del DANE al cierre del 2023 la tasa de desempleo fue de 10,0%, lo que significó una reducción de 0,3 puntos porcentuales respecto al 2022 que fue de 10,3% y el mejor desempeño de la economía en los últimos tres años. A diciembre de 2023 había 22,8 millones de personas ocupadas frente a los 22,5 millones del mismo mes en 2022, representando una variación del 0,3%.

Las ramas que más aportaron positivamente a la variación de la población ocupada (empleo) fueron Comercio y reparación de vehículos (1,4 puntos porcentuales); Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios administrativos (0,6 puntos porcentuales) y Alojamiento y servicios de comida (0,4 puntos porcentuales). El sector de Agricultura aportó 0,2 puntos porcentuales, ocupando un total de 3,1 millones de personas, siendo el segundo sector después de comercio (4,1 millones) que más empleo genera.

Perspectivas del mercado internacional de aceites y grasas para el 2024

1. Factores al alza

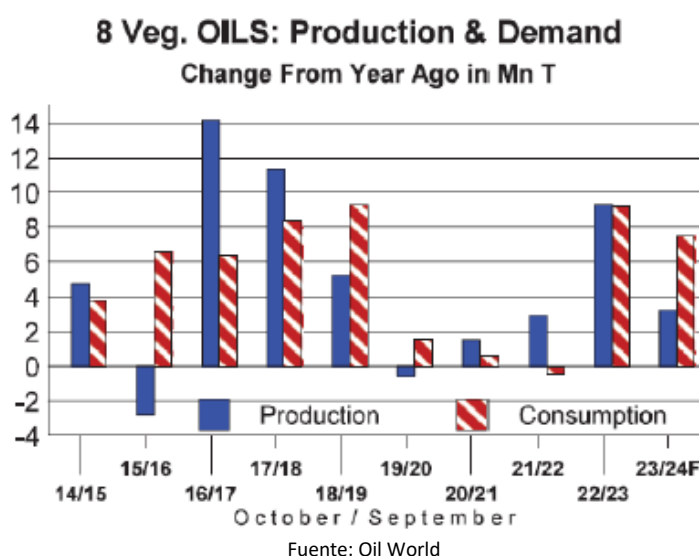
- La producción mundial de aceites vegetales no tendrá para el periodo agrícola 2023/24 la dinámica del periodo anterior, lo que haría necesario una reducción de los inventarios de cerca de 1 Mn T.

8 VEGETABLE OILS: World Balance (Mn T)					
	October / September				
	23/24F	22/23	21/22	20/21	19/20
Op'g stocks	32.71	29.91	27.48	27.65	29.21
Production	216.85*	213.64	204.34	201.42	199.90
Change	+1.0%	+4.6%	+1.4%	+0.8%	-0.3%
Imports	90.53*	92.05	82.76	88.56	89.14
Exports	90.52*	92.47	83.49	88.49	89.53
Consumption	217.90*	210.41*	201.18	201.65	201.07
Change	+3.6%	+4.6%	-0.2%	+0.3%	+0.8%
End'g stocks	31.66*	32.71	29.91	27.48	27.65
Stocks/use ratio	14.5%	15.5%	14.9%	13.6%	13.8%

Fuente: Oil World

- Para la temporada oct/sept 2023/24 se estima que el aumento de la producción mundial de los 8 principales aceites y grasas disminuya alrededor de 3,2 Mn T frente a los 9,3 Mn T del periodo anterior. Las menores producciones de aceite de palma estimadas en

Malasia e Indonesia, así como la menor dinámica de las cosechas de colza y girasol explicarían el menor ritmo de crecimiento de la producción global de estos aceites. Mientras que la demanda de estos 8 principales aceites crecería alrededor de 7,5 Mn T, como consecuencia de un menor nivel de precios que reactivaría el consumo de estos aceites para alimentos y también por los mayores usos de estas materias primas para la producción de biocombustibles en Estados Unidos, Indonesia, Malasia y Brasil, principalmente.



- En Argentina, el gobierno no ha logrado generar suficiente apoyo para su paquete de reformas en el Parlamento. Por lo tanto, todavía faltan nuevos estímulos para el sector agrícola, como la liberalización prevista de la industria del biodiésel. Los funcionarios del gobierno han frenado las expectativas para una devaluación del peso argentino en el corto plazo. Es probable que los agricultores argentinos continúen vendiendo solo cantidades mínimas de frijol soya en el futuro debido a estas circunstancias. Es probable que esto frene la molienda de frijol soya en Argentina en los próximos meses.

2. Factores a la baja

- La recuperación de la producción de frijol soya a nivel mundial que se espera este alrededor de 391,3 Mn T en el año agrícola 2023/24 mostrando un crecimiento de cerca de 20 Mn T es un factor presiona los precios de la canasta de aceite y grasas a la baja. Al respecto, el crecimiento corresponde a las cosechas de frijol soya de Suramérica que alcanzarían un volumen de 218,3 Mn T con un crecimiento del 10% concentradas fundamentalmente en el incremento de las cosechas en Argentina, Paraguay y Uruguay

- Las mayores cosechas de girasol en países como Ucrania y Rusia, la normalización de los flujos de exportación de aceite de girasol por parte de estos dos países a pesar de que continua el conflicto permiten estimar una mayor disponibilidad en el mercado mundial de aceites y grasas.

UKRAINE: Exports of 3 Oils & 3 Meals (Mn T)					
	October / September				
	<u>23/24F</u>	<u>22/23</u>	<u>21/22</u>	<u>20/21</u>	<u>19/20</u>
Soya oil	.28*	.27	.24	.23	.33
Sunflower oil	5.67*	5.45	4.72	5.25	6.76
Rapeseed oil	.37*	.28	.08	.14	.13
Total	6.32*	6.00	5.05	5.62	7.23
Soybean meal	.62*	.52	.45	.46	.65
Sunseed meal	4.23*	3.90	3.63	4.37	5.16
Rape meal	.41*	.30	.07	.17	.14
Total	5.26*	4.72	4.16	5.00	5.96

Fuente: Oil World