

## Balance económico del sector palmero colombiano en el primer semestre de 2008

### Desempeño Productivo

#### 1. Producción de aceite de palma

La producción nacional de aceite de palma crudo durante el primer semestre de 2008 fue de 441.224 toneladas, 36.381 más que en igual período de 2007. Ello representa un incremento de 9%, similar al que tuvo en ese período cuando aumentó 8,6% (Tabla 1). La producción acumulada en los últimos doce meses (jul 07 / jun 08) sumó 768.826 toneladas, 2,8% más que la producción anual a junio 30 de 2007. La tasa anualizada de crecimiento cayó desde 9,6%, que registró a esta fecha, a causa de la menor producción ocurrida en los últimos cuatro meses de 2007.

El dinamismo del primer semestre del año se explica por la producción del segundo trimestre que creció 17%, durante el cual la de abril alcanzó un nivel récord de 81.449 toneladas. De esta manera, la participación del segundo trimestre del año en la producción semestral aumentó de 46% en 2007 a 49% en 2008.

Tabla 1. Colombia. Producción de aceite de palma crudo en el primer semestre de 2006-2008. Distribución por trimestre.

(Miles de toneladas)

Periodo	2006	2007	2008*	Variación 07/08	
				Abs.	%
1er Trimestre	205,9	219,2	224,7	5,6	2,5
2do Trimestre	167,0	185,7	216,5	30,8	16,6
<b>Acumulado</b>	<b>372,9</b>	<b>404,9</b>	<b>441,2</b>	<b>38,4</b>	<b>9,0</b>

\* Cifras con corte al 11 de agosto de 2008

Fuente: Fedepalma

Tabla 2. Colombia. Producción de aceite de palma crudo por zonas en el primer semestre de 2007-2008.

(Miles de toneladas)

Periodo	Enero - Junio		Variación 07/08	
	2007	2008*	Absoluta	%
Central	126,0	151,8	26,9	21,5
Norte	106,0	123,1	17,1	16,1
Occidental	41,2	25,9	-15,2	-37,0
Oriental	132,7	140,4	7,7	5,8
<b>Total</b>	<b>404,9</b>	<b>441,2</b>	<b>36,4</b>	<b>9,0</b>

\* Cifras con corte al 11 de agosto de 2008

Fuente: Fedepalma

La Zona Central continuó siendo la de mejor desempeño, con un crecimiento de la producción de 21,5%, seguida

por la Zona Norte, con 16,1%. En la Zona Oriental el crecimiento fue de 5,8%, inferior al 7,1% alcanzado en el primer semestre de 2007. La propagación de la enfermedad de la Pudrición del Cogollo (PC) en la Zona Occidental aceleró la caída de su producción de 6,4% en el primer semestre de 2007 a 37% en igual período de 2008 (Tabla 2).

La producción nacional de aceite de palma crudo continúa recomponiéndose en favor de las zonas Central y Norte. La primera alcanzó una participación de 34,4%, seguida por la Zona Oriental con el 31,8%. La Zona Norte aumentó su participación de 26,2% a 27,9%, en tanto que la Occidental la redujo al 5,9%.



Figura 1. Distribución por zona de la producción de aceite de palma en el primer semestre de 2007-2008.

Con base en la producción alcanzada al mes de julio y la estacionalidad promedio de los últimos tres años, se prevé que la producción anual de aceite de palma crudo en 2008 podría estar alrededor de las 807.000 toneladas. Esto representa una reducción de 10% del pronóstico formulado a finales de 2007.

#### 2. Producción de almendra de palma

Durante el primer semestre de 2008 se produjeron 102.152 toneladas de almendra de palma, lo que representa un crecimiento de 9,4% respecto a enero/junio de 2007, similar al crecimiento de 9,9% del primer semestre de 2007. En términos absolutos, se produjeron 8.795 toneladas más de almendra de palma durante el período (Tabla3).

La producción de almendra de palma por zonas tuvo un comportamiento similar a la del aceite crudo; la Zona Central tuvo el mayor crecimiento, 16,4%, seguida por las zonas Norte con 14,1% y la Oriental con 9,7%, mientras que la Zona Occidental disminuyó su producción en 30%. La distribución por zonas fue la siguiente: Central, 33,8%; Oriental 33%; Norte, 27,5% y Occidental 5,7%.

**Tabla 3.** Colombia. Producción de almendra de palma por zonas en el primer semestre 2007-2008.

(Miles de toneladas)

Periodo	Enero - Junio		Variación 07/08	
	2007	2008*	Absoluta	%
Central	29,8	34,5	4,9	16,4
Norte	24,6	28,1	3,5	14,1
Occidental	8,4	5,9	-2,5	-29,9
Oriental	30,8	33,7	3,0	9,7
<b>Total</b>	<b>93,4</b>	<b>102,2</b>	<b>8,8</b>	<b>9,4</b>

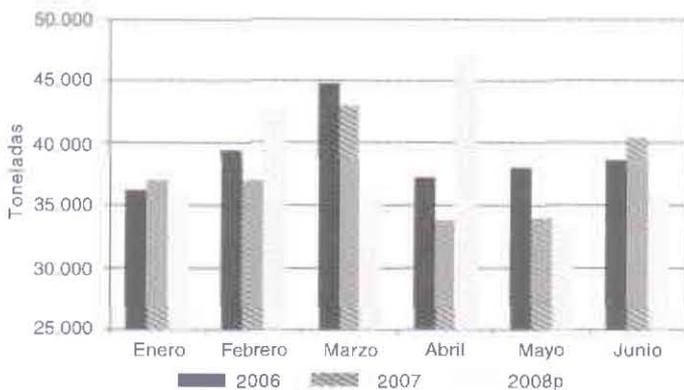
\* Cifras con corte al 11 de agosto de 2008

Fuente: Fedepalma

## Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

### 3. Ventas de aceite de palma destinadas al mercado nacional

Las ventas de aceite de palma crudo al mercado local aumentaron 2,6%, alcanzando 230.927 toneladas, 5.896 más que en igual período de 2007. Si bien hubo un cambio frente a la tendencia del primer semestre de 2007, cuando las ventas cayeron 4%, se observa aun una gran variabilidad en las ventas mensuales de 2008, pues, con excepción de los meses de febrero y abril, cuando crecieron 15% y 40%, en los demás meses cayeron (Figura 2).



**Figura 2.** Colombia. Ventas más utilización propia de aceite de palma crudo destinadas al mercado nacional en el primer semestre 2006-2008.

El incremento en las ventas se explica, ante todo, por las destinadas a la fabricación de biodiésel. Las del mercado tradicional, compuestas esencialmente por las ventas para la elaboración de alimentos de consumo humano, se mantuvieron constantes, en tanto que las dirigidas al segmento de alimentos balanceados disminuyeron.

Las ventas acumuladas en los últimos doce meses (jul 07 / jun 08) fueron de 436.389 toneladas (-4%), que reflejan la caída en ventas del segundo semestre de 2007. Como proporción de la producción, las ventas al mercado local se redujeron de 55,6% a 52,3%.

### 4. Exportaciones de aceite de palma y de palmiste

Las exportaciones de aceite de palma fueron de 175.696 toneladas, 14,8% más que en el primer semestre de 2007,

superando el dinamismo que registraron hasta ese período. Las de aceite de palma crudo aumentaron 9,5% y las exportaciones en productos procesados 37,6%. Se destaca el dinamismo del crecimiento de éstas últimas, que a diciembre de 2007 venían creciendo al 20,3%.

**Tabla 4.** Colombia. Exportaciones de aceite de palma en el primer semestre 2006-2008.

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 07/08	
	2006	2007	2008	Abs.	%
Aceite de palma crudo	111,1	124,4	136,2	11,9	9,5
Aceite de palma los demás*	26,2	28,7	39,5	10,8	37,6
<b>Total</b>	<b>137,3</b>	<b>153,0</b>	<b>175,7</b>	<b>22,7</b>	<b>14,8</b>

\* Aceite de palma los demás es aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones.

Fuente: DANE

El principal destino de las exportaciones de aceite de palma continuó siendo la Unión Europea, que representó el 61,8% del mercado externo colombiano en el primer semestre de 2008. Se destaca el crecimiento de las exportaciones dirigidas a Alemania, que pasaron de ser el 12% en el primer semestre de 2007 a representar el 41% en el mismo período de 2008. En contraste, las exportaciones a España disminuyeron y pasaron de representar el 26% del total al 1% entre el primer semestre de 2007 y el mismo período de 2008 (Figura 3).

Las exportaciones de aceite de palmiste aumentaron 19% hasta 18.497 toneladas, revirtiendo la caída de 13,4% que experimentaron en el primer semestre de 2007. Como aceite crudo se exportó el 79,6% y las exportaciones de aceite de palmiste incorporado en productos procesados aumentaron su participación al 20,4%.

El mercado mexicano continuó siendo el principal destino de las exportaciones de aceite de palmiste. Su participación en el total, incluso, aumentó de 44% a 51% entre el primer semestre de 2007 y el mismo período de 2008. El segundo lugar lo ocupa la Unión Europea, que suma el 30,9% del mercado externo de aceite de palmiste, dentro del cual se destaca el Reino Unido, con el 22% del total (Figura 3).

**Tabla 5.** Colombia. Exportaciones de aceite de palmiste en el primer semestre 2006-2008.

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 07/08	
	2006	2007	2008	Abs.	%
Aceite de palmiste crudo	15,0	12,8	14,7	2,2	17,2
Aceite de palmiste los demás*	2,9	3,0	3,8	0,8	26,5
<b>Total</b>	<b>18,0</b>	<b>15,8</b>	<b>18,5</b>	<b>2,9</b>	<b>18,0</b>

\* Aceite de palmiste los demás es aceite incorporado en aceites, mezclas alimenticias, mantecas, margarinas y jabones.

Fuente: DANE

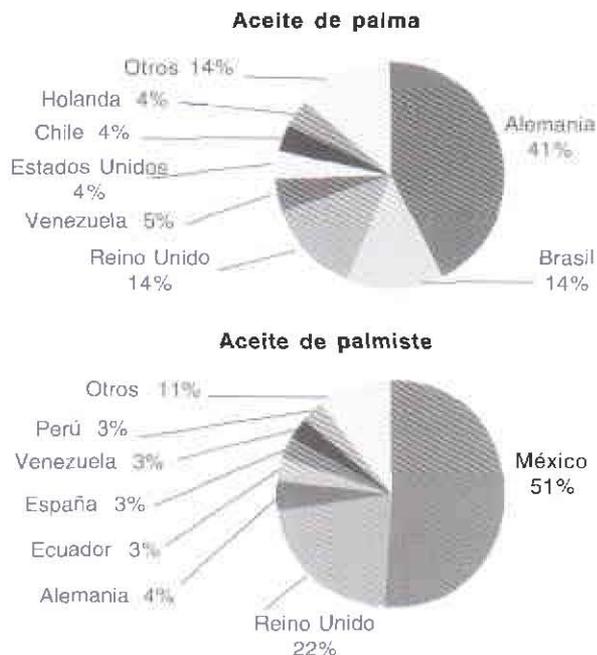


Figura 3. Distribución de las exportaciones de aceite de palma y de palmiste por país de destino. Primer semestre de 2008.

## 5. Importaciones de aceites y grasas

Las importaciones totales de aceites y grasas animales y vegetales fueron de 201.684 toneladas, 49.263 más que en el primer semestre de 2007, que representan un crecimiento de 32,2%. Los crecimientos más fuertes continuaron presentándose en las importaciones de aceites refinados (+65%) y de grasas animales (+70%) (Tabla 6).

Esta tendencia viene observándose desde hace dos años y está llevando a una recomposición de las importaciones de aceites y grasas del país. Las de aceites y grasas refinadas aumentaron su participación de 11,3% en el primer semestre de 2006 a 23,8% en el primero de 2008, en tanto que las de grasas animales incrementaron su participación de 6,4% a 13,1% en igual período. Por su parte, las de aceites crudos redujeron su participación de 82,4% a 63%.

En el grupo de aceites refinados continúan generando preocupación, para la comercialización del aceite de palma colombiano, las importaciones de aceite de palma refinado y sus fracciones provenientes del Ecuador, que aumentaron 94% y llegaron a 12.493 toneladas. En razón de los bajos precios de importación de estos productos, inferiores a los de las cotizaciones internacionales, el Gobierno ha establecido mecanismos de control de estos flujos que, lastimosamente, aún no han tenido unos resultados positivos.

Las importaciones de sebo y grasas de desperdicio continuaron siendo las más importantes en el grupo de aceites y grasas animales, con 22.080 toneladas, 9.500 más que en el primer semestre de 2007.

Las importaciones de aceites vegetales crudos, que habían disminuido en el primer semestre de 2007, volvieron a

crecer, en el período analizado, 18,1%, hasta llegar a 127.127 toneladas. En este grupo se destacó el crecimiento de las importaciones de aceite de soya crudo, que pasaron de 64.587 a 86.222 toneladas.

Al respecto, vale la pena destacar el cambio ocurrido durante el primer semestre del año en el origen de estas importaciones. Estados Unidos fue el principal proveedor, seguido de Bolivia y Argentina. Este último país perdió participación como proveedor de Colombia, debido a la prolongada huelga que realizaron sus productores de soya en rechazo al aumento del impuesto de exportación que el Gobierno intentó establecer.

Tabla 6. Colombia. Importaciones de aceites y grasas en el primer semestre 2006-2008.

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 07/08	
	2006	2007	2008	Abs.	%
<b>Aceites vegetales crudos</b>	151,0	107,7	127,1	19,4	18,1
Aceite de palma crudo	0,0	0,0	0,0	0,0	n.a.
Aceite de palmiste crudo	0,0	0,0	0,0	0,0	n.a.
<b>Aceites y grasas vegetales refinados</b>	20,4	29,2	48,0	18,9	64,7
Aceite de palma refinado y fracciones	5,6	5,4	12,5	6,1	94,1
<b>Aceites y grasas animales</b>	11,8	15,6	26,5	11,0	70,4
<b>Total</b>	<b>183,2</b>	<b>152,4</b>	<b>201,7</b>	<b>49,3</b>	<b>32,3</b>

Fuente: DIAN

## 6. Inventarios

El inventario de aceite de palma crudo en plantas de beneficio, a junio 30 de 2008, fue de 21.360 toneladas, 13.165 más que a 31 de diciembre de 2007. El nivel de inventarios a mitad del año equivalió a ocho días de producción. La Zona Oriental registró una acumulación de 6.741 toneladas, llegando a 8.556, equivalentes a 12 días de producción.

En almendra de palma se acumularon 3.503 toneladas; el inventario a junio 30 de 2008 llegó a 5.638 toneladas, equivalentes a nueve días de producción. La mayor acumulación de almendra de palma se presentó en la Zona Oriental, en donde el inventario creció 3.166 toneladas, llegando a una cifra de 3.715 toneladas o 21 días de producción.

## 7. Oferta disponible

La oferta disponible de aceite de palma en el primer semestre del año fue de 264.855 toneladas, 7,4% más que la del primer semestre de 2007 (Tabla 7). Si bien las exportaciones y los inventarios crecieron proporcionalmente más que la producción, el aumento en las importaciones de aceite de palma refinado contribuyó, en buena medida, a este crecimiento en la oferta disponible en el mercado local.

## 8. Precios

El indicador del precio promedio del aceite de palma crudo en el mercado doméstico, durante el primer semestre de 2008, fue de \$2'111.667 por tonelada, que representa un aumento de 54,2% frente a igual período de 2007. Este

**Tabla 7. Balance de oferta disponible de aceite de palma primer semestre 2006-2008.**

(Miles de toneladas)

Concepto	Enero - Junio			Variación 07/08	
	2006	2007	2008	Abs.	%
I. Producción*	372,9	404,8	441,2	38,4	9,0
II. Importaciones	5,6	6,4	12,5	6,1	94,1
III. Exportaciones	137,3	153,0	175,7	22,7	14,8
IV. Cambio de inventarios*	-9,5	11,7	13,2	1,4	12,2
<b>Consumo aparente (I+II-III-IV)</b>	<b>244,8</b>	<b>246,5</b>	<b>264,9</b>	<b>18,3</b>	<b>7,4</b>

\* Cifras con corte al 11 de agosto de 2008

Fuente: Fedepalma

aumento se explica por el comportamiento del precio internacional del aceite de palma que creció 72%, y por la caída de 13,5% en la tasa de cambio.

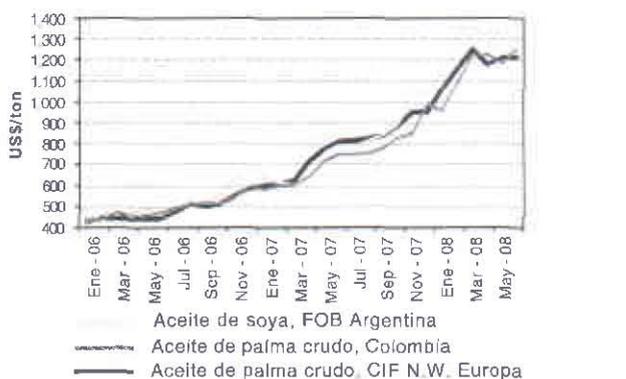
En dólares, el precio promedio local fue de US\$1.154 por tonelada (Tabla 8). El aceite de palma colombiano mantuvo su competitividad en el mercado local frente a los precios internacionales de sus principales sustitutos (Figura 4). El precio promedio local fue US\$23 por tonelada inferior al precio promedio CIF Rotterdam, y US\$159 por tonelada inferior al precio promedio del aceite de soya FOB Argentina.

**Tabla 8. Precios internacionales de los aceites de palma y de soya, y precio nacional del aceite de palma. Promedios enero-junio 2006-2008.**

(US\$ / ton)

Producto	Promedio enero - junio			Variación %	
	2006	2007	2008	06/07	07/08
Aceite de palma CIF Rotterdam	438	688	1.177	56,7	71,7
Aceite de soya FOB Argentina	461	658	1.313	43	99,4
Aceite de palma FOB Pl. Extr. Colombia	454	648	1.154	43	78,0

Fuente: Oil World y encuestas a plantas extractoras.



**Figura 4. Precios internacionales de los aceites de palma y de soya, y precio del aceite de palma para consumo local. Enero 2006 – Junio 2008.**

## Perspectivas

### 9. Mercado internacional de semillas oleaginosas, aceites y grasas

La aguda reducción de 14,7 millones de toneladas (MnT) en la producción mundial de frijol soya en el año agrícola

octubre 2007/septiembre 2008 fue una de las principales razones de que los precios internacionales del complejo oleaginoso hubieran continuado la tendencia alcista durante el primer trimestre de 2008. Esta se había iniciado desde finales de 2006, impulsada por el déficit que se presentó en el mercado mundial de aceites y grasas durante el año agrícola 2006/2007 y que redujo los inventarios de los ocho principales productos de este mercado de 12,1% a 10,9% del consumo.

Las perspectivas para la temporada 2008/2009 parecen mejores. Oil World prevé un aumento de 15 MnT en la oferta mundial de las principales oleaginosas, gracias a una evolución positiva de las cosechas en el hemisferio norte y a que se espera una expansión de áreas sembradas de frijol soya, colza y girasol. El pronóstico de producción para las siete principales semillas oleaginosas es de un aumento de 7,6%, frente a un crecimiento de 3,2% en el consumo aparente. La relación inventario/uso se mantendría en 17,4%, tras haber caído de 21,4% a 17,5% entre los años agrícolas 2006/2007 y 2007/2008.

En cuanto al mercado de los ocho principales aceites y grasas, Oil World estima su producción en la temporada 2008/09 en 133,38 MnT, 6,3 adicionales a lo registrado en la temporada anterior. Se prevé que la demanda aumentará 6,2 MnT, superior en 1 MnT al incremento de la temporada 2007/08. Este crecimiento se explica porque se espera una disminución en los precios por las mayores siembras de colza y girasol. En estas circunstancias, la relación inventario/uso se mantendría estable en 10,9% al final de septiembre de 2009.

Existe un alto grado de incertidumbre en cuanto al rumbo que tomarán los precios internacionales y los factores que siguen presionándolos al alza. No obstante, es factible que las reducciones de precios ocurridas en el mes de julio continúen presentándose en el tercer trimestre del año, entre otros, por los siguientes factores:

- ▶ La demanda de aceites y grasas se está racionando, pues los consumidores en la mayoría de los países están reaccionando ante la escalada en los precios.
- ▶ Los inventarios de semillas oleaginosas, aceites y grasas, y tortas oleaginosas están en niveles más altos a los esperados.
- ▶ La normalización de las actividades productivas en Argentina propiciarán un aumento en la oferta de soya y girasol.
- ▶ Las condiciones climáticas han sido favorables en las últimas semanas.
- ▶ Las metas de producción de biodiésel se están evaluando y se piensa que las metas para el 2009 y 2010 en adelante son muy ambiciosas.

Aunque se espera una caída en los precios, ésta será leve. Si bien el consumo ha disminuido, la demanda subyacente se presentará una vez los precios se vuelvan más atractivos.

Para la primavera de 2009 se espera una nueva disputa en el área sembrada entre cereales y oleaginosas, como la que se presentó en la temporada 2006/07. La perspectiva de que se genere una fuerte alza en cualquiera de los dos complejos para incentivar las siembras, sostendrá los precios de estos productos en el mediano plazo.