

## Balance económico del sector palmero colombiano en el primer trimestre de 2015

### Introducción

En el primer trimestre de 2015 se produjeron 326.118 toneladas de aceite de palma crudo y 72.022 toneladas de almendra de palma. Estos resultados mostraron una reducción del 3 y 2 % respectivamente, en comparación con lo obtenido en el mismo trimestre de 2014.

En la producción de aceite de palma crudo, la participación por zonas la lideró la Oriental con el 44 %, seguida por la Central con el 29 %, la Norte aportó el 25 % y la Suroccidental el 2 %.

La producción de almendra de palma por zonas mostró un comportamiento similar al de la producción de aceite: la contribución por zonas estuvo liderada por la Oriental que aportó el 37 %, la Central con 33 %, la Norte con 29 % y la Suroccidental con 0,3 %.

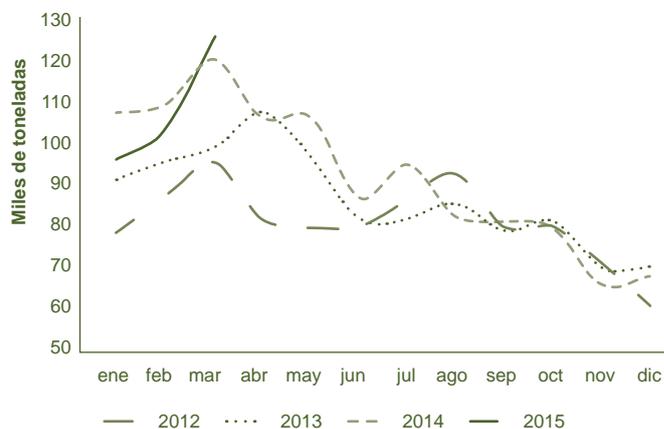
En el primer trimestre del año se observó una caída en las ventas de aceite de palma crudo al mercado local, particularmente aquellas destinadas al segmento de aceites y grasas comestibles, producto del desplazamiento causado por el aceite de soya crudo importado. Las exportaciones de aceite de palma mostraron un buen comportamiento que obedece al pico de producción que se dio en marzo. Las importaciones de aceites y grasas vegetales y animales muestran un incremento que es explicado por las mayores importaciones de aceites vegetales crudos, en particular de aceite de soya crudo. El consumo de aceite de palma cayó 9 % debido a menores ventas en el mercado local y a la caída de las importaciones del mismo.

### Desempeño productivo

#### Producción de aceite de palma

Entre enero y marzo de 2015 la producción de aceite de palma crudo fue de 326.118 toneladas, mostrando una reducción del 3 %, representada en 11.727 toneladas menos a las 337.844 t registradas en el primer trimestre de 2014. En cuanto al comportamiento mensual, marzo sobresalió por mostrar la mayor producción del periodo al registrar 125.713 toneladas de aceite de palma; esto indicó una variación interanual de 4,3 %, respecto de lo obtenido en el mismo mes de 2014 (120.534 t) (Figura 1).

En cuanto al desempeño regional, en este trimestre se observó una variación positiva en la producción de las zonas Oriental y Suroccidental, mientras que en las zonas



\* Cifras con corte al 19 de mayo de 2015

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

**Figura 1.** Colombia. Producción mensual de aceite de palma crudo. Ene-dic de 2012-2015.

Norte y Central se evidenció una reducción, respecto de lo obtenido en el mismo trimestre del año inmediatamente anterior. (Tabla 1 y Figura 2).

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

Zona	Ene-Mar				Variación 14/15	
	2012	2013	2014	2015*	Abs	%
Oriental	101	124	134	143	9,4	7
Central	77	84	105	96	-9,3	-9
Norte	82	75	94	81	-12,5	-13
Suroccidental	2	3	4	5	0,7	15
<b>Total</b>	<b>262</b>	<b>286</b>	<b>338</b>	<b>326</b>	<b>-11,7</b>	<b>-3</b>

\* Cifras con corte al 19 de mayo de 2015.

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



\* Cifras con corte al 19 de mayo de 2015.

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

**Figura 2.** Colombia. Distribución de la producción nacional de aceite de palma crudo por zonas palmeras, durante el primer trimestre de 2012-2015.

En este sentido, la Zona Oriental obtuvo 143.453 toneladas de aceite de palma crudo, mostrando un aumento del 7 %, con 9.415 t adicionales a las 134.038 t obtenidas entre enero y marzo de 2014. Esto indica que la producción de esta zona representó el 44 % del total obtenido en ese periodo de 2015.

La Zona Central produjo 96.064 toneladas de aceite de palma crudo, con una reducción del 9 %, al disminuir en 9.316 toneladas las 105.380 t registradas en el primer trimestre de 2014. No obstante, la producción de esta zona aportó el 29 % del agregado nacional entre enero y marzo de 2015.

En la Zona Norte se obtuvieron 81.444 toneladas de aceite de palma, lo que indicó una disminución del 13 %, con

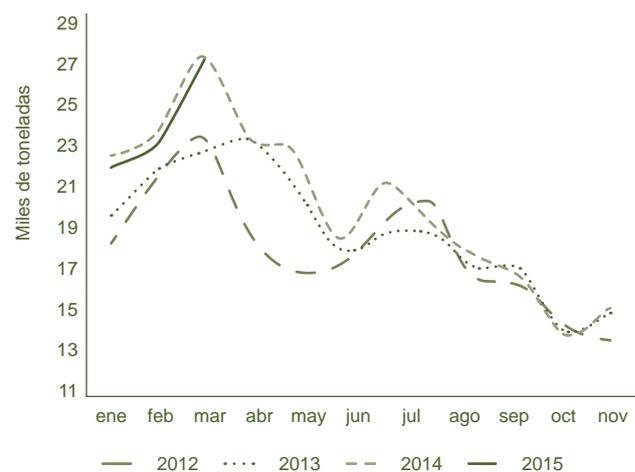
12.499 t menos a las 93.943 t producidas en los tres primeros meses de 2014. Este resultado significó el 25 % de la producción nacional del primer trimestre de 2015.

La Zona Suroccidental registró una producción de 5.157 toneladas de aceite de palma, con lo que evidenció un incremento del 15 %, al aumentar en 673 t la producción obtenida en el primer trimestre de 2014 (4.483 toneladas). Así, la producción de esta zona aportó el 2 % del total nacional. Lo anterior es evidencia del avance en la recuperación de la dinámica productiva de esa zona palmera que fue prácticamente devastada por la emergencia fitosanitaria originada por la Pudrición del cogollo (PC).

## Producción de almendra de palma

Entre enero y marzo de 2015 se produjeron 72.022 toneladas de almendra de palma, lo que mostró una reducción del 2 % con 1.168 t menos a las 73.189 t obtenidas en el primer trimestre de 2014.

Todos los meses del trimestre mostraron una reducción en la producción en comparación con lo observado los mismos meses de 2014, aunque se mantuvieron resultados cercanos a los del año anterior; marzo se destacó por obtener la mayor producción del periodo, con 27.099 toneladas (Figura 3).



\* Cifras con corte al 19 de mayo de 2015

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

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

En cuando al desempeño de la producción de almendra de palma por zonas, durante los primeros tres meses de 2014 y 2015 se observó una dinámica positiva en las zonas Oriental y Suroccidental, contrario a lo observado en las zonas Norte y Central.

De esta forma, la producción de la Zona Oriental fue de 26.788 toneladas de almendra, con un aumento del 6,4 %

con 1.600 t adicionales a las 25.189 t obtenidas en 2014. Esta producción de la Zona Oriental representó el 37 % del agregado nacional.

La Zona Centro obtuvo 24.094 toneladas de almendra, mostrando una reducción de 1,9 % con 466 toneladas menos a las 24.560 toneladas registradas en 2014. Lo anterior indicó una participación del 33 % en el total nacional.

La Zona Norte produjo 20.915 toneladas de almendra, con una variación de 10 %, que se tradujo en 4.475 t menos a las 23.246 t obtenidas en el mismo periodo de 2014. Así, la producción de la zona aportó el 29 % al total producido en el país en ese trimestre.

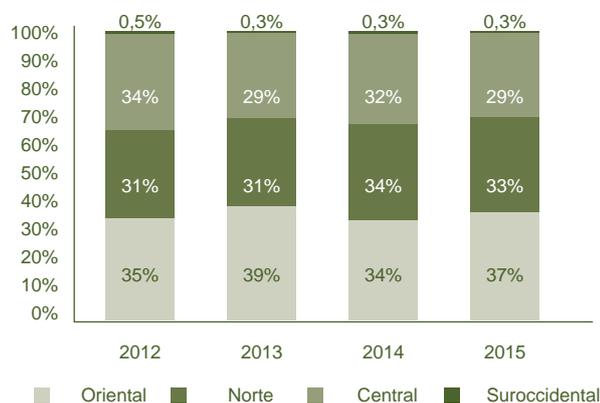
La Zona Suroccidental obtuvo 225 toneladas de almendra de palma, mostrando una variación positiva de 15,5 %, con 30 t adicionales a las 195 t registradas en el mismo trimestre de 2014. Esta producción representó el 0,3 % de la producción del país (Tabla 2 y Figura 4).

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

Zona	Ene-Mar				Variación 14/15	
	2012	2013	2014	2015*	Abs	%
Oriental	22,1	25,1	25,2	26,8	1,6	6,4
Central	19,4	19,8	24,6	24,1	-0,5	-1,9
Norte	21,1	18,8	23,2	20,9	-2,3	-10,0
Suroccidental	0,3	0,2	0,19	0,23	0,030	15,5
Total	62,9	63,8	73,2	72,0	-1,2	-2

\* Cifras con corte al 19 de mayo de 2015.

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



\* Cifras con corte al 19 de mayo de 2015.

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

**Figura 4.** Colombia. Distribución de la producción nacional de almendra de palma por zonas palmeras durante el primer trimestre de 2012-2015.

## Comportamiento del mercado nacional y de las exportaciones

### Ventas en el mercado doméstico

Las ventas de aceite de palma crudo al mercado local fueron de 217.000 toneladas, 5 % inferior a la cifra registrada en el primer trimestre de 2014, lo cual representó el 74 % de las ventas totales (Tabla 3).

La caída en las ventas locales es explicada por las menores compras de aceite de palma por parte de la industria de aceites y grasas, que redujo su demanda en 20.000 toneladas respecto a los tres primeros meses de 2014, debido a la mayor preferencia por aceite de soya crudo, cuyo costo de importación ha ganado competitividad gracias a la evolución de los acuerdos comerciales suscritos por Colombia<sup>1</sup>, que le otorgan unas condiciones de acceso más favorables, cada año.

De igual forma, la industria de alimentos concentrados ha reducido sus compras en 6 %, mientras que los segmentos de menor volumen como Industriales Jaboneros y Otros Industriales tuvieron aumentos en 1.100 y 2.000 toneladas, respectivamente. Por último, es importante mencionar que las compras del segmento de Biodiésel aumentaron en 5 % y mitigaron, en cierta forma, una caída que pudo haber sido más pronunciada (Tabla 4).

**Tabla 3.** Colombia. Ventas locales de aceite de palma crudo. Ene-mar 2013-2015 (Miles de toneladas).

Periodo	2013	2014	2015	Variación 14/15	
				Abs.	%
1er trimestre	219,7	229,4	217,0	-12,4	-5
Total	219,7	229,4	217,0	-12,4	-5

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

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

	Ene-Mar		Var 14/15	
	2014	2015	Abs.	%
Industria de aceites y grasas comestibles	104,2	84,0	-20,2	-19
Industria de alimentos concentrados	10,2	9,6	-0,6	-6
Industriales jaboneros	1,4	2,5	1,1	79
Otros industriales	0,6	2,6	2,0	333
Subtotal	116,4	98,7	-17,7	-15
Biodiésel	113,1	118,3	5,8	5
Total General	229,5	217,0	-12,5	-5

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

<sup>1</sup> Acuerdos comerciales Colombia-Estados Unidos y Colombia-Mercosur.

Por otra parte, las ventas de aceite de palmiste crudo al mercado local, fueron de 9.300 toneladas en el primer trimestre de 2015, 2 % por debajo de las 9.500 toneladas registradas en el mismo periodo del año anterior. La colocación de aceite de palmiste en el mercado local se sigue dificultando porque sus precios se ubican muy por encima de los precios del aceite de palma (Tabla 5).

**Tabla 5.** Colombia. Ventas locales de aceite de palmiste crudo. Ene-mar 2013-2015 (Miles de toneladas).

Período	2013	2014	2015	Variación 14/15	
				Abs.	%
1er trimestre	9	9,5	9,3	-0,2	-2
Total	34,7	39,5	34,4	-0,2	-13

Fuente: FEP Palmero.

## Exportaciones

Las exportaciones de aceite de palma alcanzaron 44.600 toneladas en el primer trimestre de 2015, mostrando un incremento del 8 % con respecto al mismo periodo en el año anterior. El incremento es explicado por las mayores exportaciones de aceite de palma crudo, ya que las exportaciones de refinados y fracciones se mantuvieron prácticamente estables (Tabla 6).

Adicionalmente, cabe mencionar que la Norte y la Central se mantienen como las principales zonas exportadoras en términos absolutos, con 30 mil y 28 mil toneladas exportadas, respectivamente.

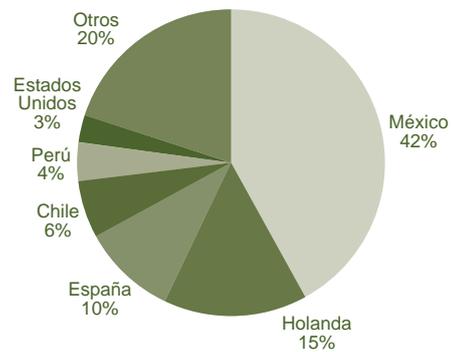
**Tabla 6.** Colombia. Exportaciones de aceite de palma. Ene-mar 2014-2015 (Miles de toneladas).

Concepto	Ene-Mar		Variación	
	2014	2015	Abs	%
Aceite de palma crudo	26,1	29,7	3,6	14
Aceite de palma los demás <sup>1/</sup>	15,1	14,9	-0,2	-1
Total	41,2	44,6	3,4	8

1/ Aceite de palma incorporado como materia prima en aceite comestible, margarinas y jabones.

Fuente: DIAN.

En lo que se refiere a los destinos de exportación del aceite de palma, los principales fueron México (42 %), Holanda (15 %), España (10 %) y Chile (6 %). México y la Unión Europea se consolidan como los principales destinos de las exportaciones en el primer trimestre del año, gracias al libre acceso otorgado al aceite de palma en los acuerdos de libre comercio con dichos países (Figura 5).



Fuente: DIAN.

**Figura 5.** Colombia. Distribución de los destinos de exportación de aceite de palma. Ene-mar 2015 (Miles de toneladas).

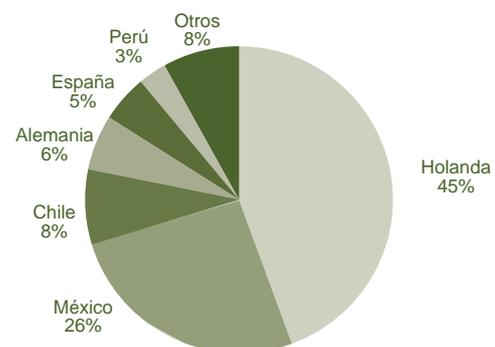
En esa misma línea, las exportaciones de aceite de palmiste llegaron a 13.800 toneladas, 23 % por encima de las 9.400 t registradas en los tres primeros meses del año anterior; este aumento es explicado por el buen comportamiento de las exportaciones de aceite de palmiste crudo, que crecieron 47 %, ya que las exportaciones de aceite de palmiste refinado y fracciones cayeron 31 %. Los principales destinos de exportación del aceite de palmiste fueron Holanda (45 %) y México (26 %) (Tabla 7 y Figura 6).

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

Concepto	Ene-Mar		Variación	
	2014	2015	Abs	%
Aceite palmiste crudo	9,4	13,8	4,4	47
Aceite palmiste los demás <sup>1/</sup>	4,2	2,9	-1,3	-31
Total	13,6	16,7	3,1	23

1/ Aceite de palmiste incorporado como materia prima en aceites comestibles, margarinas y jabones.

Fuente: Dian.



Fuente: DIAN.

**Figura 6.** Colombia. Distribución de los destinos de exportación de aceite de palmiste. Ene-mar 2014 (Miles de toneladas).

## Importaciones de aceites y grasas

Durante el primer trimestre de 2015 se importaron 165.600 toneladas de aceites y grasas vegetales y animales, 8 % por encima de las 153.370 t importadas en el mismo periodo del año anterior. Del total importado 144.100 toneladas corresponden a aceites vegetales crudos (87 %), 17.400 t a aceites vegetales refinados (11 %) y 4.050 t a aceites y grasas animales (2 %). La dinámica de estos tres primeros meses responde al aumento significativo en la importación de aceites crudos y a la caída en refinados (Tabla 8).

**Tabla 8.** Colombia. Importaciones de aceites y grasas vegetales y animales. Ene-mar 2014-2015 (Miles de toneladas).

Producto	Ene-Mar		Variación	
	2014	2015	Abs.	%
<b>Aceites vegetales crudos</b>	<b>116,95</b>	<b>144,1</b>	<b>27,2</b>	<b>23</b>
Aceite de palma crudo	29,2	25,1	-4,1	-14
<b>Aceites y grasas vegetales refinados</b>	<b>29,05</b>	<b>17,4</b>	<b>-11,7</b>	<b>-40</b>
Aceite de palma refinado y fracciones	9,96	3,5	-6,5	-65
<b>Aceites y grasas animales</b>	<b>7,37</b>	<b>4,05</b>	<b>-3,3</b>	<b>-45</b>
<b>Total</b>	<b>153,37</b>	<b>165,6</b>	<b>12,2</b>	<b>8</b>

Fuente: DIAN.

Dentro de la importación de aceites vegetales crudos, se destaca el incremento en las importaciones de aceite de soya crudo, que llegaron a 78.600 toneladas, casi 30 % por encima de las 61.600 t importadas en los primeros tres meses de 2014. Cabe destacar que los orígenes fueron Estados Unidos (70 %) y Bolivia (30 %). Argentina ya no aparece como proveedor de aceite de soya crudo, ya que la activación de los aranceles variables de la franja de precios ha derivado en aranceles totales del 40 % a las importaciones de aceites vegetales de dicho país, desincentivando estas últimas y favoreciendo las de los países para los cuales no aplica la franja de precios (Bolivia y Estados Unidos), debido a los acuerdos comerciales.

Por otra parte, las importaciones de aceite de palma crudo fueron de 25.100 toneladas, 14 % por debajo de las 29.200 t importadas en el primer trimestre de 2014. Se destacan como principales proveedores Ecuador (37 %), Perú (30 %) y Brasil (25 %). La caída en las importaciones de aceite de palma crudo está asociada a la disminución en los envíos provenientes de Ecuador, cuyos cultivos se han visto afectados por problemas sanitarios asociados a la Pudrición del cogollo.

En lo que se refiere a las importaciones de aceites vegetales refinados, se observan caídas significativas en las de aceite de soya refinado (-27 %), aceite de girasol refinado (-47 %) y mezclas de aceites vegetales (-37 %) que están asociadas a las salvaguardias comerciales impuestas a Argentina por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo para limitar las importaciones de dichos productos.

## Inventarios

Los inventarios de aceite de palma crudo en plantas extractoras fueron de 40.000 toneladas a finales de marzo de 2015. Los altos inventarios están asociados a la estacionalidad de la producción, que generalmente alcanza su pico en el primer trimestre del año.

## Consumo aparente

El consumo nacional de aceite de palma fue de 245.600 toneladas durante el primer trimestre de 2015, 9 % por debajo de las 268.500 t consumidas en el mismo periodo del año anterior. Tal como se indicó, la caída en el consumo es explicada por las menores ventas de aceite de palma crudo al mercado local, que se han visto desplazadas por el aceite de soya crudo importado, particularmente en el segmento de aceites y grasas comestibles y por la caída en las importaciones de aceite de palma por cuenta de menores envíos por parte de Ecuador (Tabla 9).

**Tabla 9.** Colombia. Balance de oferta y demanda de aceite de palma. Ene-mar 2014-2015 (Miles de toneladas).

Concepto	Ene-Mar		Variación	
	2014	2015	Abs.	%
I. Producción	337,8	326,1	-11,7	-3
II. Importaciones	39,1	28,6	-10,5	-27
III. Ventas de exportación	90,3	78,2	-12,1	-13
IV. Oferta disponible	286,7	276,5	-10,2	-4
V. Cambio de inventarios	18,1	30,9	12,8	70
VI. Consumo ( E )	268,5	245,6	-22,9	-9

Fuente: Fedepalma-Sispa, DIAN, FEP Palmero.

## Precios

Los precios internacionales del aceite de palma cayeron significativamente a lo largo del primer trimestre, llegando a mínimos históricos por debajo de los 600 USD/t. Hay cuatro factores que están detrás de los bajos niveles en el precio: 1) se mantiene un buen aprovisionamiento de frijol soya a nivel mundial, gracias a la producción récord de Estados Unidos en el periodo anterior; 2) la producción de

aceite de palma en Malasia (segundo productor mundial de aceite de palma) ha superado lo pronosticado por los principales analistas del mercado internacional (Oil World, LMC International); 3) la revaluación del Ringgit (moneda local de Malasia) aumentó en lo corrido del primer trimestre, lo cual presionó a la baja la cotización del precio internacional del aceite de palma; 4) el precio del petróleo Brent se ha mantenido por debajo de los 55 USD/barril.

## Perspectivas

### Factores a la baja

Reuters estima que el precio del petróleo seguirá en niveles bajos, alrededor de 61,08 USD/barril (Fuente: Reuters).

Analistas de la Bolsa de Rosario estiman que la producción de soya del ciclo 2014-2015 de Argentina, superará las expectativas de 60 millones de toneladas (Fuente: Reuters).

Los analistas del mercado en Malasia pronostican un Ringgit fuerte en el transcurso del año (Fuente: Reuters).

### Factores al alza

Las importaciones de frijol soya de China, durante marzo, fueron de 4.5 millones de toneladas, aproximadamente 4 % por encima de las 3.3 millones de toneladas importadas en el mismo mes del año anterior (Oil World).

Oil World estima la fuerte sequía que se presentó en el primer trimestre del año en el Sudeste Asiático, cause estrés en las palmas, afectando su producción en 2016 (Oil World).

El presidente de Indonesia adoptó una regulación que exige a los exportadores de aceite de palma crudo pagar un impuesto de 50 USD/t para aceite de palma crudo y 30 USD/t para aceite de palma refinado. Estos impuestos financiarán el subsidio para biodiésel (Fuente: Reuters).

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

**Julio César Laguna Loaiza**  
Líder de Comercialización

**Mabyr Valderrama Villabona**  
Líder de Economía

**Carlos Alberto Díaz-Granados Hurtado**  
Especialista en Comercio Exterior

**Ginna Rodríguez Palacios**  
Analista de Precios y Mercados

**Fanny Maritza Rincón Vargas**  
Analista de Economía

**Yolanda Moreno Muñoz**  
Coordinación Editorial

**Ximena Díaz**  
Diseño

**Javegraf**  
Impresión

Publicación de Fedepalma, cofinanciada por  
el Fondo de Fomento Palmero.

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

"Se deja expresa constancia de que el presente contenido constituye las recomendaciones que profesionalmente resultan adecuadas e idóneas con base en el estado actual de la técnica, los estudios científicos, así como las investigaciones propias adelantadas, de tal manera que sin perder su rigor y experticia, no podrían entenderse como garantía absoluta ni asegurar un resultado concreto, dadas las especificidades propias de cada caso".