



Mayo de 2001 - No. 351

Publicación cofinanciada por el Fondo de Fomento Palmero

Incierta recuperación de los precios internacionales de los aceites y grasas preocupa a palmeros



La actividad palmera se desarrolló en el primer trimestre de 2001 dentro de una gran expectativa por la recuperación de la economía nacional y por el comportamiento de los precios en el mercado internacional de los aceites y grasas.

Desempeño de la actividad económica del país

La economía nacional presentó un comportamiento menor al esperado durante el primer trimestre de 2001, estos resultados no permiten vislumbrar un panorama de reactivación importante para el año completo. Según las estimaciones del DANE, el crecimiento del Producto Interno Bruto, PIB durante el primer trimestre del año fue de sólo el 1,75%.

CONTINÚA PÁG. 2 ▶

Avances del Planteamiento Estratégico gremial

EL sector palmicultor colombiano definió su Visión de futuro al año 2020. Esto implica una acción decidida de los diferentes actores que tienen que ver con el desarrollo del sector, es decir, el empresarial, el gremial y el estatal.

En el frente empresarial varias empresas palmicultoras ya iniciaron la formación de sus bases gerenciales para la construcción de la Visión 2020 con miras a los dos

CONTINÚA PÁG. 8 ▶

Fedepalma pide acciones concretas al Gobierno

Jens Mesa Dishington, Presidente Ejecutivo de Fedepalma señaló en el editorial de la Revista Palmas Volumen 22 No. 1 "que aunque el Gobierno tiene buenas intenciones "para promover la inversión en el sector palmicultor es necesario contar con hechos y políticas e instrumentos que contribuyan a incentivarla."

CONTINÚA PÁG. 6 ▶

En esta edición

Funcionarios del Malaysian Palm Oil Board en Colombia

PÁG. 7

El secuestro masivo del Sur de Casanare

PÁG. 14

Tertulia del mes de mayo

PÁG. 7

Incierta recuperación... ◀ VIENE DE LA PÁG. 1

destacándose el desempeño de la industria manufacturera, con un crecimiento de 3,18% y el del comercio con el 2,16%. El desempleo, por su parte, se mantiene alrededor del 17% en las principales ciudades del país, sin que el Gobierno haya podido formular políticas o estrategias para contrarrestar este problema, que es una de las más graves de la economía colombiana.

En el frente externo, los resultados tampoco fueron favorables en los primeros tres meses del año. Las exportaciones se vieron fuertemente afectadas por la recesión económica de los Estados Unidos, registrándose un descenso en el trimestre de 5,9%. Por el contrario, las importaciones crecieron en un 13,9%, en ese mismo período, acentuando así el desequilibrio en la balanza de pago.

Con estos pobres resultados del primer trimestre, varios analistas económicos consideran que la economía que país apenas podrá crecer en un 2% en el presente año.

En relación con la inflación, ésta se mantuvo dentro del margen establecido como objetivo anual por el Banco de la República (8%). En marzo el crecimiento de los precios al consumidor, para los últimos 12 meses, fue de 7,8%.

En el tema de crédito al sector productivo, los empresarios y analistas, coinciden en que la autoridad monetaria debe hacer un esfuerzo mayor para reducir el margen de intermediación, con miras a lograr una reactivación del crédito y, por ende, de la demanda global de bienes y servicios del país. Al respecto, el crédito total del sistema financiero presentó un descenso del 8% durante los tres primeros meses del año.

Desempeño de la actividad palmera durante el primer trimestre de 2001

Durante el primer trimestre de 2001, el sector palmicultor se vio enfrentado a una caída de los precios internacionales, los cuales alcanzaron el nivel más bajo nivel en los últimos 20 años. En cuanto a la producción de aceites de palma y palmiste, el comportamiento fue bastante bueno en Colombia y el Mundo. Las exportaciones colombianas y el consumo interno de estos productos mostró también un buen desempeño en el período.

Comportamiento de la demanda

Exportaciones de aceites de palma y palmiste: Las exportaciones de aceite de palma y de palmiste crecieron un 4,6% en el primer trimestre de 2001, con relación al mismo período de 2000. Este comportamiento se debió al incremento de las

exportaciones de aceites incorporados en productos procesados, puesto que las exportaciones de aceites crudos registraron una leve disminución (Cuadro 1). La evolución observada de las exportaciones de aceites crudos, en parte, responde a la disminución de su oferta exportable, en razón del buen comportamiento de la absorción doméstica de estos aceites.

En el primer trimestre de 2001 se exportaron 19.100 toneladas de aceite de palma crudo, frente a 21.700 del primer trimestre de 2000, con una caída de -11,8%. Por su parte, las exportaciones de aceite de palma incorporado en productos elaborados fueron de 10.900 toneladas en este primer trimestre, respecto de 6.700 realizadas en 2000, evidenciando un crecimiento del 62,2%.

En relación con las exportaciones de aceite de palmiste, su comportamiento tuvo una ligera reducción en el primer trimestre de este año, al pasar de 3.700 toneladas en 2000 a 3.500 en 2001 (-3,45%)

Cuadro 1. Exportaciones de aceites de palma y de palmiste y de sus fracciones en Colombia 2000-2001

Miles de toneladas

| Producto | Ene - Mar 2001 | Ene - Mar 2000 | Variación 2001-2000 |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Aceite de palma | | | |
| Crudo | 19,1 | 21,7 | -11,8% |
| En otras formas | 10,9 | 6,7 | 62,2% |
| Subtotal aceite de palma | 30,0 | 28,4 | 5,6% |
| Aceite de palmiste | | | |
| Crudo | 3,0 | 3,2 | -6,7% |
| En otras formas | 0,5 | 0,4 | 19,9% |
| Subtotal aceite de palmiste | 3,5 | 3,7 | -3,4% |
| Total | 33,5 | 32,1 | 4,6% |

t: toneladas

Consumo nacional de aceite de palma: La industria colombiana de aceites, grasas y otros demandantes de materias primas del sector palmicultor tuvieron una buena absorción de los productos de la palma de aceite nacional, en el primer trimestre del año. El consumo nacional, promedio mensual, de aceite de palma fue de 40.100 de toneladas en el primer trimestre del año 2001, muy superior a las 33.600 toneladas en igual período de 2000, lo que refleja un crecimiento del 19,4%.

El consumo industrial de aceite de palma destinado a exportaciones de productos procesados registró un crecimiento de 62,2%, al pasar de 6.700 toneladas en el primer trimestre de 2000 a 10.900 en el primer trimestre de 2001.

El mayor dinamismo del consumo de aceite de palma crudo obedeció, en gran medida, a la sustitución que hizo la industria Colombia de buena parte de las importaciones de sebos y grasas

animales por aceite y estearina de palma y a la mayor devaluación real del peso colombiano durante los tres primeros meses del año, lo que favoreció la absorción de la materia prima nacional del sector palmicultor.

Comportamiento de la oferta

Producción nacional de aceite de palma: Entre enero y marzo de 2001, la producción de aceite de palma crudo ascendió a 148.500 toneladas, cifra superior en un 12,4% a las 132.100 producidas en similar período de 2000. Con lo anterior, la producción acumulada de los últimos 12 meses fue de 540.400 toneladas, frente a 496.900 obtenidas un año atrás, lo cual indica un crecimiento del 8,7%.

Por zonas del país, deben resaltarse las buenas producciones obtenidas en las Zonas Central y Norte, las cuales presentaron al cierre de marzo crecimientos acumulados de 13,9% y 9,5%, respectivamente, para el último año (Cuadro 2)

Cuadro 2. Producción de aceite de palma crudo por zonas 2001-2000
Miles de toneladas

| Zona | Mar-01 | Feb-01 | Ene-01 | Últimos 12 meses | | Variación | |
|--------------|-------------|-------------|-------------|------------------|---------------|-------------|-------------|
| | | | | Mar-Abr 01-00 | Mar-Abr 00-99 | Absoluta | % |
| Central | 14,5 | 11,1 | 12,6 | 124,9 | 109,7 | 15,2 | 13,9% |
| Norte | 13,2 | 11,0 | 12,8 | 155,4 | 141,9 | 13,5 | 9,5% |
| Occidental | 6,7 | 4,4 | 5,6 | 72,2 | 70,6 | 1,5 | 2,2% |
| Oriental | 21,1 | 17,3 | 18,0 | 187,9 | 174,7 | 13,2 | 7,5% |
| Total | 55,6 | 43,8 | 49,1 | 540,4 | 496,9 | 43,5 | 8,7% |

Fuente: Fedepalma

Debe destacarse, además, que en el pasado mes de marzo se obtuvo en el país la más alta producción mensual de aceite de palma crudo, con un récord de 55.600 toneladas, superando en más de 2.500 toneladas la cifra de 53.000 toneladas registrada en marzo de 1999 (Figura 1).

Inventarios de aceite de palma: En el primer trimestre del año se logró una desacumulación de inventarios de aceite de palma crudo en el país del orden de 1.700 toneladas, pasándose de 18.500 toneladas al iniciar el trimestre a 16.800 a 31 de marzo. Esta reducción se explica principalmente por la disminución de los inventarios de aceite de palma en puertos, debido a las exportaciones que se realizaron en el primer trimestre del año para facilitar una mejor comercialización de la producción. Este nivel de inventarios, si bien es un tanto superior a los promedios que se tuvieron en el año anterior, puede considerarse normal si tomamos en cuenta que la producción

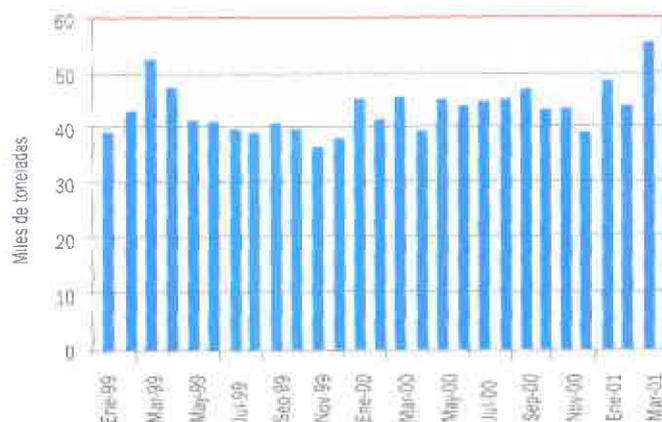


Figura 1. Evolución mensual de la producción de aceite de palma 1999-2000

nacional en el año 2001 ha tenido muy buen comportamiento.

Importaciones de aceites y grasas: Durante el primer trimestre de 2001 se hicieron importaciones por 65.600 toneladas de aceites y grasas al país, frente a 67.700 toneladas realizadas en igual período del año anterior, lo que implica una disminución del -3,1%. Esta caída se debe a las menores importaciones de aceite de girasol crudo (-31%) y de aceites refinados (-15%) (Cuadro 3)

Al cierre de marzo el comportamiento de las importaciones para los últimos 12 meses, sin embargo, muestra un incremento del 11,5%, frente al acumulado que se tenía a la misma fecha del año anterior. Esto obedece a que en el segundo semestre de 2000 se presentó un auge considerable de importaciones de aceites y grasas al país, por la expectativa que tenían los empresarios, y que aún subsiste, de que la Secretaría de la CAN obligara a Colombia a suspender el acotamiento

Cuadro 3. Importaciones de aceites y grasas animales y vegetales en Colombia. 2000-2001

| Producto | Miles de toneladas | | Variación | |
|--|--------------------|--------------|-------------|--------------|
| | Ene-Mar 2001 | Ene-Mar 2000 | Absoluta | % |
| Aceite de soya y mezclas de aceites crudos | 33,6 | 32,5 | 1,1 | 3,4% |
| Otros aceites vegetales a granel | 14,0 | 17,5 | -3,5 | -20,0% |
| Subtotal aceites a granel | 47,6 | 50,0 | -2,4 | -4,8% |
| Aceites y grasas empacados | 10,3 | 10,9 | -0,6 | -5,5% |
| Subtotal aceites y grasas vegetales | 57,9 | 60,9 | -3,0 | -4,9% |
| Sebo y grasas de desperdicio | 6,4 | 6,1 | -,3 | 4,9% |
| Otros aceites y grasas animales | 1,3 | 0,7 | 0,6 | 85,7% |
| Subtotal aceites y grasas animales | 7,7 | 6,8 | 0,9 | 13,2% |
| Total aceites y grasas animales | 65,6 | 67,7 | -2,1 | -3,1% |

Fuente: DIAN - Revista Sobordos de importación

arancelario (40%) que se aplica a estos productos desde diciembre de 1999.

Comportamiento de los Precios

Ambito internacional: Los precios internacionales de los principales aceites y grasas animales y vegetales, presentaron una drástica caída durante el primer trimestre de 2001, en relación con lo observado en el mismo período de 2000. En promedio, los precios de estos productos decrecieron un -21,1% en este trimestre con respecto al primer trimestre de 2000.

El promedio del precio del aceite de palma crudo observado entre enero y marzo de 2001 fue de US\$249 por tonelada, frente a US\$343 en el mismo período de 2000 (-27,3%). En el caso del aceite de palmiste, el promedio del precio en este primer trimestre fue de US\$284 por tonelada, frente a US\$588 en los primeros tres meses de 2000, una caída de -51,8% (Figura 2).

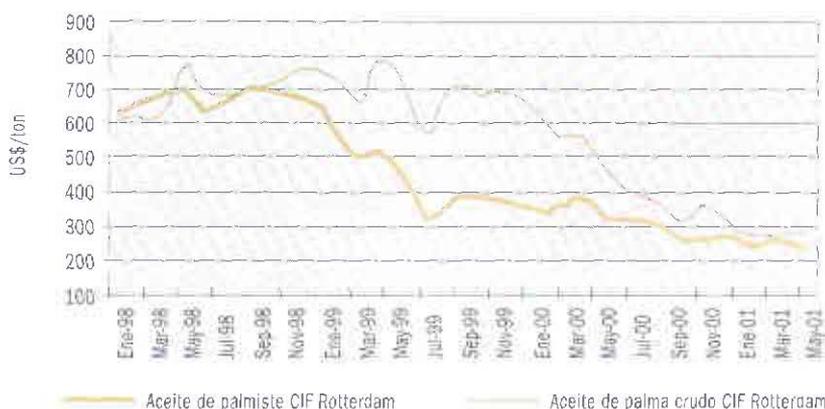


Figura 2. Evolución de los precios internacionales del aceite de palma y de palmiste, 1998-2001

Son varias las razones que explican el deterioro que tuvieron los precios internacionales de los aceites y

grasas durante los tres primeros meses de 2001, entre las cuales se pueden destacar:

- Los altos inventarios de aceites y grasa con que se inició el año 2001 y el incremento que se fue presentando en el primer trimestre del año. La acumulación de inventarios de aceite de soja que se generó en el primer trimestre del año, llevó a que al finalizar el mes de marzo se tuvieran 3,1 millones de toneladas, de las cuales 1,1 millones estaban en Estados Unidos, con un crecimiento del 16% frente a lo que se tenía en marzo de 2000.

- La gran producción de aceite de palma de Malasia en enero del presente año, la cual fue de 1,06 millones de toneladas frente 760.000 de enero de 2000, lo que propició que sus inventarios al final del ese mes se incrementaran un 28% con respecto a los registrados un año atrás.

- La fuerte devaluación de la moneda en Indonesia frente al dólar, 22% en el primer trimestre del año, lo que ha permitido a ese país incrementar su competitividad para la exportación de aceite de palma y su derivados, presionando con ello la oferta exportable de aceites y grasas en el mercado mundial.

- El incremento de los aranceles en la India, para aceites crudos y refinados, a partir del mes de marzo de 2001. El arancel para el aceite de palma crudo quedó en 75%, al igual que para los aceites crudos de colza y de girasol, mientras que para el aceite de palma RBD y el aceite de palma refinado en 92,4%. Para el aceite de soja el arancel quedó en 45%, en concordancia con su consolidado ante la Organización Mundial del Comercio, OMC, lo que motivó un interés especial por parte de la industria de aceites y grasas de

la India, por importar aceite crudo de soja como materia prima, a costa de aceites crudos de palma, colza y girasol. (Cuadro 4)

Cuadro 4. Aranceles aplicados a los aceites vegetales en la India.

| Producto | Arak. hasta 20 Nov. 2000 | | Arak. a partir de 21 Nov. 2000 | | Arak. a partir de 1 Mar. 2001 | |
|--|--------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| | | Tasa efectiva | | Tasa efectiva | | Tasa efectiva |
| Aceite de palma crudo | 45%+4%SAD | 50,8% | 55% | 55,0% | 75% | 75,0% |
| Aceite de palma crudo para Vanaspati | 15%+4%SAD | 16,5% | 25% | 25,0% | 75% | 75,0% |
| Oleína de palma RBD & aceite de palma ref. | 35%+3,5%SC +4%SAD | 44,0% | 65%+4%SAD | 71,6% | 85%+4%SAD | 92,4% |
| Aceite crudo de soja & otros aceites vegetales | 25%+2,5%SC | 27,5% | 35% | 35,0% | 45% | 45,0% |
| Aceite refinado de soja | | | 45%+4%SAD | 50,8% | 45%+4%SAD | 50,8% |
| Aceite refinado de colza | | | 45%+4%SAD | 50,8% | 75%+4%SAD | 82,0% |
| Otros aceites refinados | 35%+3,5%SC +4%SAD | 44,0% | 50,8% | 50,8% | 85%+4%SAD | 92,4% |

Fuente: Oil World, marzo, 2001.

Ambito nacional: El precio promedio de venta interno del aceite de palma crudo durante los tres primeros meses de 2001 fue de \$775.000 por tonelada (US\$344), frente a \$786.700 (US\$405) en igual periodo de 2000, lo que representa un leve deterioro en términos nominales de -1,4%. La vigencia del Sistema Andino de Franjas de Precios, SAFF, las operaciones del Fondo de Estabilización de Precios, FEP, y la devaluación real del peso colombiano, frente al dólar, ha sido factores importantes para contrarrestar, en parte, la caída de los precios del aceite de palma en el mercado nacional. No obstante, en términos constantes (\$ de 2000), el precio del aceite de palma ha tenido en este primer trimestre una reducción del -8,9%, frente al promedio del precio que se tuvo en los tres primeros meses de 2000.

Perspectivas del mercado

El mercado internacional de aceites y grasas continúa con una gran incertidumbre sobre el comportamiento de los precios en el corto plazo. Para el periodo comprendido entre octubre y septiembre de 2001, si bien se perciben factores que seguirán deprimiendo los precios, existen otros que presionarán el alza de ellos y que parecen ser más contundentes.

De una parte, se estima que durante los meses de abril a septiembre de 2001, la producción de aceite de palma se incrementa en 0,8 millones de toneladas, con lo cual la producción mundial para el año llegaría a 23 millones de toneladas, frente a 21,7 registradas el año anterior, lo que significa un incremento anual de 6,1%. Por su parte, la producción de aceite de soya se proyecta que tendrá un incremento de 0,6 millones de toneladas en el presente año.

Con este incremento en producción, la oferta exportable de aceite de palma, para el segundo y tercer trimestre de 2001 será del orden de los 8,3 millones de toneladas y la de aceite de soya de 4,1 millones de toneladas, con incrementos de 0,8 millones de toneladas para el primero y 0,6 para el segundo. Este incremento de la oferta mundial exportable es un factor adverso a la recuperación de los precios, que podría ser superado si India y China retoman su dinámica de compras.

De otra parte, se espera que la demanda mundial de los principales aceites y grasas supere en el presente año en cerca de 5 millones de toneladas la del año anterior, con lo cual se absorbería el incremento de su producción, el cual se estima en 3,7 millones de toneladas. Con este escenario del mercado mundial, los inventarios de aceites y grasas en el mercado mundial se reducirían en más de 1,5 millones de toneladas.

Así mismo, las pocas expectativas de incremento de la producción de aceites y grasas en la India en el presente año, 6,9 millones de toneladas frente a 6,8 millones del año anterior, indican que necesariamente este país se verá obligado a realizar

importaciones por un nivel cercano a 5,8 millones de toneladas, cifra superior en 11,5% a las importaciones del año anterior, que fueron de 5,2 millones de toneladas. Los dos factores anteriores deberán contribuir a la recuperación de los precios de los aceites y grasas en el mediano plazo.

Así mismo, el incremento del consumo de aceites vegetales en la Unión Europea para la producción de biodiesel, especialmente en Alemania donde nuevas plantas están siendo construidas y que entrarán en operación el próximo mes de agosto, debe favorecer en algo la recuperación del precio internacional de estos productos. A ello debe agregarse la restricción que se mantiene en ese continente al uso del sebo, lo que abrirá espacio para que más aceites vegetales sean utilizados como materia prima en la elaboración de alimentos balanceados.

El Gobierno de Malasia ha establecido también una política de subsidio para la renovación de hectáreas sembradas con palma de aceite, cuya edad supere los 25 años, las cuales se estiman en 340.000 hectáreas, lo que reducirá en el mediano plazo la producción de ese país.

En el mercado nacional, el buen comportamiento de la producción de aceite de palma crudo y almendra de palma, observado durante los primeros meses de 2001, permiten prever que el estimativo de producción para este año de 553.000 toneladas de aceite de palma y 113.000 de almendra de palma o palmiste, podría ser logrado sin mayores dificultades.

Con relación a la comercialización de los aceites de palma y de palmiste, es importante seguir aunando los esfuerzos por parte de los palmicultores del país para cumplir oportunamente con los programas de exportación: del 25% para el aceite de palma y del 46% para el aceite de palmiste. Esto con el fin de evitar presiones de oferta de los aceites al mercado doméstico.

De igual manera, para enfrentar en forma organizada la estructura oligopsónica del mercado de los compradores nacionales de estos aceites, se hace necesario establecer consensos entre las zonas palmeras del país, de tal forma que se logre un mejoramiento de la capacidad negociadora por parte de la Agroindustria de la Palma de Aceite, más si se tiene en cuenta la drástica caída de los precios internacionales de los aceites y grasas durante lo que va corrido del año 2001 y la incertidumbre que subsiste por la recuperación del mismo, al menos en el corto plazo.

Sobre el comportamiento de los precios domésticos de los aceites de palma y de palmiste, de no darse una recuperación en el corto plazo de las cotizaciones de los aceites y grasas en el mercado internacional y tomando en cuenta que algunos analistas económicos proyectan una revaluación del tipo de cambio colombiano, particularmente para el segundo semestre de 2001, estos precios podrían ser aún menores en los próximos meses. 