

Primer semestre palmero 2003

¡El consumo interno no se recupera!

Mientras la producción y las exportaciones de aceite de palma van en aumento, disminuye el consumo interno.

Durante el primer semestre de este año, los colombianos han consumido 20.000 toneladas menos de aceite de palma, situación que contrasta con una mayor producción del 3,5% y la mayor dinámica de las exportaciones que, en el período, alcanzaron las 91.000 toneladas, representativas de un incremento de 47,3% respecto a igual período de 2002.

Hay varias razones que podrían explicar el fenómeno. Quizás el hecho de que el aceite de palma tenga desventajas en términos de IVA con respecto al de soya incorporado en el frijol soya, o que los mejores precios internacionales de los aceites y grasas se hayan trasladado al mercado local, son las más importantes.

Lo cierto es que el producto que ha dejado de consumirse en Colombia se ha vendido en otros países, por lo que durante el año las exportaciones se han disparado a tal punto, que ya representan el 81% de lo exportado durante todo el año pasado. Países como Inglaterra, Perú, Brasil y Venezuela, en su orden, compraron el mayor porcentaje del aceite destinado al mercado externo.

Por el lado de la oferta, la producción nacional para el 2003 fue revisada. Según el nuevo estimativo, se producirían 552.300 toneladas de aceite de palma crudo y 51.600 de almendra de palma o palmiste. En el caso del aceite de palma crudo, ello implicaría un incremento de 4,5% frente a las 528.400 producidas en 2002. Sin embargo, la cifra parece aún optimista, si se tiene en cuenta que en el acumulado de los 12 meses la cifra ha estado alrededor de las 540.000 toneladas durante todo el primer semestre, y que además los resultados preliminares de una encuesta realizada recientemente a las plantas extractoras del país, indicarían un panorama más pesimista.

El Comité Directivo del Fondo de Estabilización de Precios presupuestó inicialmente que un 75% de la producción se destinaría al mercado interno

y el 25% al mercado de exportación. Sin embargo, si se tienen en cuenta las cifras proyectadas por el Fondo de Estabilización de Precios para el resto del año, este presupuesto difícilmente llegará a cumplirse y se espera que al finalizar 2003, el 28% de la producción se haya exportado y el 72% se quede en el país.

Con esto, el año terminaría con un consumo aparente interno de aceite de palma de alrededor de 401.100 toneladas y unas exportaciones de 156.600 toneladas, lo cual implica que en el segundo semestre del año saldrían 65.000 toneladas.

De otro lado, las importaciones de aceites y grasas se mantuvieron prácticamente estables: sólo aumentaron 1,2% durante el período analizado. Similar comportamiento tuvieron los aceites y grasas vegetales, cuyas importaciones crecieron 1,5%. Las cifras indicarían que la industria en general ha dejado de comprar aceite.

Producción

Por el lado de la producción nacional el panorama es halagüeño. Se recuperó en el primer semestre, cuando acumuló 286.279 toneladas, casi 10.000 toneladas más que en el mismo lapso de 2002. La zona que más contribuyó en el incremento fue la Norte, que aportó 13% más de aceite de palma que el semestre pasado. Por el contrario, la Zona Oriental bajó su producción en 4,5% (Tabla 1).

Tabla 1. Producción de aceite de palma crudo por zonas, 2002 - 2003

Zona	Enero - Junio		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
Central	69,6	74,3	4,6	6,7
Norte	65,8	74,4	8,5	13,0
Occidental	38,3	39,3	1,0	2,6
Oriental	103,0	98,4	-4,6	-4,5
Total	276,7	286,3	9,6	3,5

La mayor producción también se refleja en el comparativo de los últimos 12 meses, pues a 30 de junio totalizó 537.977 toneladas, frente a 526.489 en igual período del año pasado, mostrando un leve crecimiento del 2,2% (Figura 1).

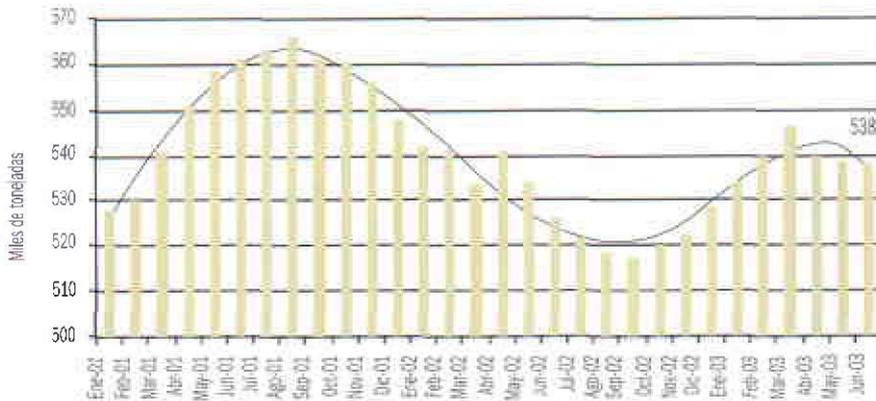


Figura 1. Evolución mensual de la producción de aceite de palma crudo 2001 - 2003.

Inventarios

Al cierre de junio, los inventarios de aceite de palma crudo eran 11.776 toneladas, de los cuales 6.393 toneladas (54,3%) se encontraban en plantas extractoras y 5.383 toneladas en puertos. Al comparar con los inventarios existentes en igual mes del año pasado, lo que se observa es un incremento de tan solo 1.760 toneladas. Los inventarios promedio entre enero y junio se ubican 16.900 toneladas en 2003 frente a 13.320 toneladas. De estos, el promedio en plantas extractoras fue 11.286 toneladas en 2003 frente a 8.867 toneladas en 2002 equivalentes a 6 y 5 días de producción, respectivamente, niveles que aún no se consideran óptimos frente a los internacionales (Tabla 2).

Tabla 2. Inventarios de aceite de palma en Colombia 2002 - 2003

Concepto	Final Jun-02	Promedio Ene-Jun		Final Jun-02
		2002	2003	
Aceite de palma crudo				
En plantas extractoras (miles t)	5,8	8,867	11,286	6,4
En días de producción	3	5	6	4
En puertos (miles t)	4,2	4,4	5,6	5,4
Total (miles t)	10,0	13,3	16,9	11,8

t: toneladas

Exportaciones

En el primer semestre del año salieron del país 90.976 toneladas. Esto representa una recuperación del 47,3% frente a las 61.751 exportadas en los primeros seis meses de 2002. Las exportaciones de aceite de palma crudo se incrementaron 56,7% y las de aceite incorporado en productos elaborados, 25,3% (Tabla 3).

1. El total de absorción industrial contabiliza el consumo aparente nacional más la incorporación de aceite de palma en productos elaborados para la exportación.

Los principales destinos de las exportaciones en orden de importancia fueron: Inglaterra (42,9%), Perú (15%), Brasil (14%) y Venezuela (9,2%). Vale destacar que Brasil se constituye en un nuevo e importante destino de nuestras exportaciones.

Por su lado, las exportaciones de aceite de palmiste no han sido tan dinámicas como las del aceite de palma. En el año se han exportado 12.273 toneladas respecto a 12.535 toneladas exportadas en igual período de 2002. Al discriminar entre crudo e incorporado se puede observar que las exportaciones de aceite de palma incorporado en productos elaborados tuvieron una importante mejoría de 47,6% mientras que las de crudo se redujeron 11,4%.

Tabla 3. Exportaciones de aceites de palma y de palmiste en Colombia

Producto	Ene-Jun		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
Aceite de palma	61,751	91,0	29,2	47,3
Crudo	43,3	67,9	24,6	56,7
En otras formas	18,4	23,1	4,7	25,3
Aceite de palmiste	12,5	12,3	-0,3	-2,1
Crudo	10,5	9,3	-1,2	-11,4
En otras formas	2,0	2,9	0,9	47,6
Total	74,3	103,2	29,0	39,0

Según país de destino, las exportaciones se han diversificado bastante en este primer semestre. Aunque México continuó siendo el principal comprador de aceite de palmiste, sólo participó con 34,6 % del total exportado (frente a 69% en 2002), el Reino Unido lo hizo con 26,3% y La CAN con 22,7% (del cual Perú aporta el 15,4%).

Consumo interno

Durante el primer semestre de 2003 el consumo nacional aparente de aceite de palma fue de 198.453 toneladas, frente a 218.440 en igual período de 2002. Igualmente, las compras industriales de aceite de palma nacional¹ se redujeron de 236.870 toneladas en el primer semestre de 2002 a 221.554 en 2003 (Tabla 4).

Tabla 4. Consumo aparente de aceite de palma en Colombia, 2002 - 2003

Conceptos	Ene-Jun		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
	Miles de toneladas			
I. Inventario inicial 1/	12,0	12,2	0,2	1,8
II. Producción	276,7	286,3	9,6	3,5
III. Importaciones	1,5	2,7	1,2	81,7
IV. Exportaciones	61,8	91,0	29,2	47,3
V. Inventario final 1/	10,0	11,8	1,8	17,6
VI. Consumo aparente nacional ¹	218,4	198,5	-20,0	-9,1
Consumo aparente nacional promedio mensual	36,4	33,1	-3,3	-9,1
VII. Incorporación en productos procesados para la exportación	18,4	23,1	4,7	25,3
VIII. Total absorción aparente industrial	236,9	221,6	-15,3	-6,5
Absorción aparente promedio mensual	39,5	36,9	-2,6	-6,5

1/ Incluye inventario en poder de productores y en puertos.

Importaciones de aceites y grasas

Durante el primer semestre de 2003 se importaron al país 164.557 toneladas de aceites y grasas respecto de 162.600 en igual periodo de 2002, reflejando un ligero incremento del 1,2% o 1.957 toneladas (Tabla 5).

Las importaciones de aceites y grasas vegetales se incrementaron ligeramente (1,5%), porque las mayores importaciones de aceites crudos, impulsadas por el aceite de soya y por el aceite de girasol, se vieron compensadas por las menores importaciones de aceites refinados, que prácticamente se redujeron a la mitad. Por su parte, las importaciones de aceites y grasas animales se mantuvieron prácticamente en el mismo nivel del año pasado.

Comparando el comportamiento de las importaciones durante el primer semestre de este año con el del año pasado, se observa que las del complejo de soya presentaron cambios estructurales importantes. Las importaciones de frijol soya perdieron dinamismo y cayeron 13,5%, mientras que las de torta y harina de soya crecieron 31,0 %: pasaron de 164.528 a 215.600 toneladas. Las importaciones de aceite de soya crudo también mostraron una importante recuperación: 14.234 toneladas más entraron al país (23,7%).

Tabla 5. Importaciones de aceites y grasas vegetales y animales en Colombia 2002 - 2003

Producto	Ene-Jun		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%
	Miles de toneladas			
Aceites y grasas vegetales	144,5	146,6	2,1	1,5
Aceites crudos	120,6	134,7	14,1	11,7
Aceite de soya crudo	60,0	74,2	14,2	23,7
Aceite en frijol soya 1/	49,1	42,5	-6,6	-13,5
Aceite de girasol crudo	10,0	15,9	5,9	59,4
Otros aceites vegetales crudos	1,6	2,1	0,5	31,2
Aceites y grasas refinadas	23,8	11,9	-11,9	-50,2
Aceites y grasas animales	18,1	18,0	-0,2	-0,9
Sebo y grasas de desperdicio	14,8	14,6	-0,1	-0,9
Otros aceites y grasas animales	3,4	3,3	0,0	-1,0
Total aceites y grasas	162,6	164,6	2,0	1,2

Fuente: DIAN - Revista Sobordos de Importación

Precios nacionales

Durante el semestre en cuestión el precio en el mercado interno promedió \$1.520.833, que representan un incremento nominal del 57% respecto al mismo periodo de 2002. Por su parte, el precio del aceite de palmiste promedió \$1.653.333 la tonelada (creció 56% anual). Este comportamiento favorable en los precios internos se debió tanto a los buenos niveles registrados en el mercado internacional como a la devaluación del 26,4% registrada en la tasa de cambio en el intervalo objeto del presente análisis.

Debe resaltarse además, que en lo corrido del año, el precio interno del aceite de palma crudo fue muy competitivo, ubicándose en 99% del costo de importación de la canasta de aceites y grasas sustitutos del aceite de palma, equivalente en promedio a \$1.542.390.

Precios internacionales

El precio internacional del aceite de palma en promedio fue de US\$433 la tonelada en el primer semestre de 2003, representando un incremento del 21,6% frente a los US\$356 reportados en igual periodo de 2002. En el primer trimestre los precios llegaron a alcanzar un promedio de US\$445, pero en abril y mayo bajaron a los US\$415, cifra superada en junio, cuando ascendieron a US\$430.

En el caso de los sustitutos más cercanos del aceite de palma, el precio promedio del aceite de

soya (FOB Argentina), durante el primer semestre del año fue de US\$493, 37,8% por encima del promedio alcanzado en igual período de 2002, mientras que en el caso del sebo el precio promedio fue US\$425, representativo de un incremento relativo de 30,8% .

En cuanto al comportamiento de los precios internacionales es importante resaltar dos factores: De un lado, mientras los precios del aceite de palma registraron una variabilidad del 18,7%, la de los precios del aceite de soya sólo fue del 6,3% y, de otro, los descuentos del aceite de palma frente a los del aceite de soya continuaron ampliándose en este período (Figura 2).

reservada, las compras de ese país se reactivaron en mayo, cuando por fin el gobierno tomó la medida de reducir el arancel que aplicaba a la importación de aceite de palma, ante la ajustada situación de oferta, y de esa manera presionó al alza los precios de los aceites de palma y soya.

Perspectivas

En el mercado internacional de oleaginosas, aceites y grasas, se prevé una amplia oferta mundial de las siete principales semillas oleaginosas, pero hay que tener en cuenta que el período de crecimiento crítico de las mismas está aún por venir. De modo que, como siempre, todo dependerá de las condiciones climáticas.

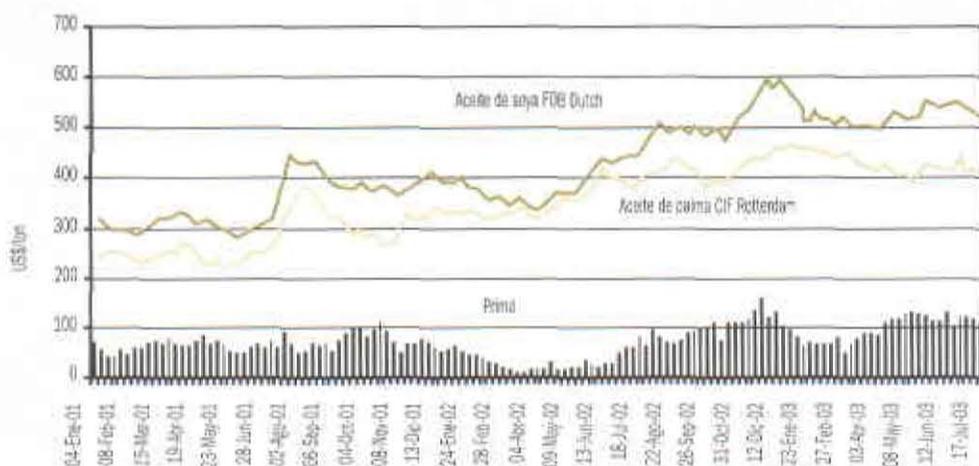


Figura 2. Evolución de los precios internacionales de los aceites de palma y de soya

Entre los hechos más destacados del mercado internacional que influyeron en el comportamiento de los precios durante este primer semestre, y en particular aquellos acontecidos en el segundo trimestre, se destacan:

- La disminución de los inventarios mundiales.
- La mayor producción de Malasia, que alcanzó los 6,1 millones de toneladas (14,2% más que en el mismo lapso de 2002).
- Las condiciones climáticas favorables en Suramérica, que permitieron el buen desarrollo de los cultivos de soya, especialmente en Brasil y Argentina, países que tuvieron cosechas récord que presionaron los precios a la baja.

Por el lado de la demanda, el factor decisivo del semestre fue protagonizado por la India. Después de varios meses de una actitud compradora

Las perspectivas optimistas para las semillas y las tortas contrastan con el panorama ajustado en la oferta y la demanda para los aceites vegetales. En 2002 la mayor producción mundial de aceite de palma ayudó a aliviar la estrechez que caracterizó el mercado de aceites vegetales. Pero hay indicaciones de que el último fenómeno de 'El Niño' generará una caída en el

ciclo de rendimientos de la palma de aceite, resultando en un menor ritmo de crecimiento de la producción en el último trimestre de 2003 y en general durante toda la temporada 2003/04.

El incremento en el estimativo de cosecha de frijol soya se constituye en un factor clave que presionará los precios. Actualmente circulan estimativos que ubican la cosecha estadounidense de frijol soya entre los 80 y 82 millones de toneladas en la temporada 2003/04, lo que implica un crecimiento de más de 6 millones frente a la cifra preliminar que se tiene de producción en 2002/03 de 74,3 millones de toneladas. Mientras tanto, para América del Sur se espera un menor dinamismo de las siembras y la producción. Con esto se estima que en 2003/04 la producción mundial de frijol soya ascienda a 205,6 millones de toneladas, esto es, 9,7 millones de toneladas más que en 2002/03.

Las condiciones climáticas en los Estados Unidos serán un factor crucial en las próximas semanas, considerando que en agosto la soya entrará en

su fase de desarrollo más importante, en donde los requerimientos de humedad son mayores que los usuales y cualquier falta de humedad puede traducirse en daños irreparables en la cosecha.

Para la temporada 2003/04 las perspectivas de producción mundial de los aceites de soya y girasol probablemente serán mayores que los estimados inicialmente, mientras que las perspectivas para los aceites de colza y maní se han desinflado. Teniendo en cuenta lo anterior, Oil World pronostica que la producción mundial de los ocho principales aceites y grasas sería de 98,7 millones de toneladas, 5 millones de toneladas más que en 2002/03; no obstante, los bajos inventarios limitarían el crecimiento de la oferta a 4,2 millones de toneladas. Con la producción creciendo, se espera que la aceleración del ritmo de crecimiento de la demanda, equivalente a 3,4 millones de toneladas, sea liderada por China e India. En este escenario, la próxima temporada finalizaría con unos inventarios cercanos a los 10,3 millones de toneladas, un 5% de recuperación frente al bajo nivel que se espera al finalizar septiembre de 2003. Esto implicaría que la relación inventario/consumo se recuperaría marginalmente, al pasar de 10,4% en ese período a 10,5% en 2003/04, limitando la caída de los precios de los aceites vegetales.

La demanda es la otra variable a observar, aunque frecuentemente es ignorada en esta parte

del año cuando todo el mundo está enfocado en los pronósticos climáticos y los estimativos de cosecha. Se espera que tanto las exportaciones de frijol soya como su molienda decaigan a nivel mundial en el tercer trimestre del año, pero se recuperen en el último trimestre alcanzando 8,9 y 9,1 millones de toneladas, respectivamente. En la China los desarrollos de la demanda son evidentes. El crecimiento económico de este país ha estimulado la demanda por aceites y tortas, lo que se ha reflejado en importaciones y consumos de estos productos por encima de lo esperado; en el tercer trimestre del año sus importaciones de aceite de palma y aceite de soya serían 890.000 y 450.000 toneladas, respectivamente.

Así mismo, se espera que para el tercer trimestre del año la demanda de los importadores de la India continúe apuntando hacia la palma de aceite, debido al descuento en precio. Se estima que las importaciones de aceite de palma ascenderían a 1 millón de toneladas en ese trimestre frente a 832.000 de igual período de 2002, y que en total sus requerimientos sumen 1,8 millones de toneladas.

En síntesis, lo que se prevé es que los precios del aceite de soya y de los otros aceites vegetales sean relativamente firmes frente a los de las tortas. Los bajos inventarios de aceites a comienzos de octubre de 2003 y la prospectiva de una amplia expansión de la demanda permitirían un balance mundial de aceites y grasas relativamente estrecho también en la temporada 2003/04, a pesar de los incrementos esperados en producción. ☘



Contáctenos, usted también puede estar en El Palmicultor

Fedepalma, Carrera 10A No. 69A - 44
Teléfono: 321 03 00 Exts: 113 - 112

info@fedepalma.org