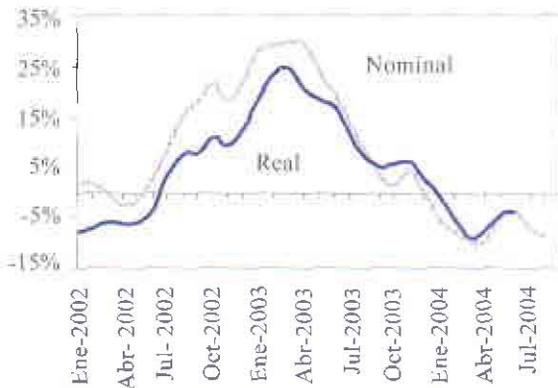


Impacto de la revaluación en el sector palmero

Durante el último año el peso se ha revaluado frente al dólar alrededor del 9%. Independientemente del origen del fenómeno, su efecto se mantiene: pérdida de ingreso relativo y de rentabilidad para exportadores y productores nacionales cuyos productos compiten con bienes sustitutos importados, y beneficio para importadores y deudores en dólares.

En el caso de los palmicultores, se ha reducido no sólo el precio en pesos que reciben por sus exportaciones sino también el precio interno de venta, toda vez que el mercado se rige por el precio internacional de aceites y sustitutos, valorados -obviamente- en pesos colombianos. La inflexibilidad de los costos domésticos, cuya participación supera el 80% del costo total, origina la reducción neta de los ingresos percibidos.

Variación de la tasa de cambio



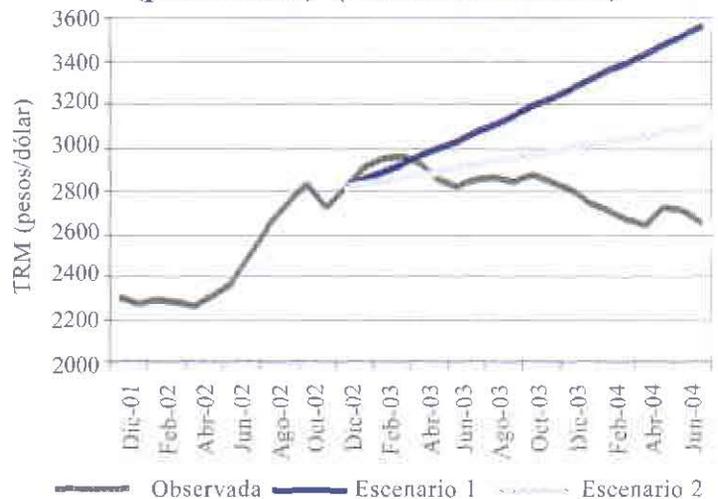
Para evaluar el impacto que el fortalecimiento del peso tendría sobre tales ingresos, excluyendo cualquier componente de costos, la Unidad de Economía y Comercio de Fedepalma diseñó un ejercicio de simulación. En éste, comparó los ingresos percibidos con la tasa de cambio observada con los ingresos hipotéticos que se hubieran obtenido con una trayectoria alternativa de la tasa de cambio.

Se consideraron dos escenarios para el precio de la divisa:

- * Una devaluación nominal para 2003 del 16% (estimación del documento Conpes 3233 de junio de 2003), cifra que se mantuvo para el primer semestre de 2004.
- * Para los años 2003 y 2004, una devaluación

nominal igual a la inflación, lo que supone una devaluación real de 0%.

Tasa representativa del mercado (pesos/dólar) (Promedio mensual)



Teniendo en cuenta la tasa de cambio observada, los ingresos del sector palmero en el primer semestre de 2004 se estimaron en \$528.429 millones por ventas de aceite de palma, y de \$63.733 millones por ventas de aceite de palmiste tanto en el mercado nacional como en el internacional, lo que significó un ingreso total de \$592.162 millones.

Bajo el supuesto de una devaluación nominal de 16% (escenario 1), los ingresos del sector palmero para el período enero-junio de 2004 hubieran sido de \$665.716 millones por ventas de aceite de palma y de \$80.440 millones por aceite de palmiste.

Esto supone ingresos totales por \$746.156 millones, lo que significa que el sector dejó de recibir \$153.994 millones o, lo que es igual, 45.1 millones de dólares.

Estos valores disminuyen mucho más en el caso de una nula devaluación real (escenario 2). Los ingresos del sector palmero para el período en estudio hubieran sido de \$667.387 millones, esto es, \$75.225 millones (24.7 millones de dólares) por encima de los actuales.

Las cifras demuestran que de persistir los factores que han promovido la revaluación, se pone en riesgo no sólo la competitividad y sostenibilidad de la palma, sino también la permanencia de más de 35.000 empleos directos que genera.

TLC Colombia-Estados Unidos

Cartas sobre la mesa en la tercera ronda de negociaciones

Durante la tercera ronda de negociaciones del TLC entre los países andinos y Estados Unidos, que se llevó a cabo en Lima (Perú) del 26 al 30 de julio pasado, las partes intercambiaron ofertas en materia de acceso de bienes agrícolas e industriales. Adicionalmente, los equipos negociadores de los países andinos presentaron sus propuestas de textos en las diferentes disciplinas, con el fin de integrarlas con las de Estados Unidos.

En el campo agrícola, se avanzó en la discusión de temas como el Sistema Andino de Franjas de Precios (SAFP), los subsidios a la exportación y la administración de contingentes, entre otros. Como era de esperarse, todavía es muy amplia la brecha que existe entre las posiciones en relación con los diferentes asuntos que conforman el texto agrícola, aunque ya se comenzaron a vislumbrar cuáles son los mayores intereses de cada uno de los negociadores. Un hecho preocupante es que no hubo acuerdo sobre el arancel base de negociación para la

desgravación de los productos agropecuarios, ni siquiera entre los mismos andinos, que siguen manteniendo posiciones muy diferentes.

De otro lado, mientras los países andinos presentaron sus ofertas iniciales del ámbito agrícola en las cuatro canastas de desgravación de acuerdo con las negociaciones en Atlanta, A (inmediata), B (5 años), C (10 años) y D (más de 10 años), Estados Unidos sorprendió al presentar seis canastas, las cuatro acordadas más la D-TRQ, que implica más de 10 años con contingentes, y la canasta WH que incluye un programa de desgravación específico para los vinos. Así mismo, para el caso de Puerto Rico, los negociadores norteamericanos plantearon la exclusión del ron y del café, a pesar de que uno de los principios acordados desde la primera ronda de negociaciones fue que todo el universo de productos debería estar sujeto a negociación.

La oferta de Estados Unidos presenta el 37% de los productos en canasta A,

el 17% en B, el 15% en C, el 9% en D, el 21% en D-TRQ y el 1% en WH. Es importante señalar que del 37% que ofrece en canasta A, es decir, desgravación inmediata, realmente el 20% ya está con 0% arancel en Estados Unidos por NMF (Nación Más Favorecida). Sólo el 17% significa una mejora en acceso libre de productos agropecuarios al mercado estadounidense y en estos productos las importaciones estadounidenses provenientes de Colombia representan sólo el 0,5%.

La cuarta ronda de negociaciones se llevará a cabo en Puerto Rico en septiembre próximo. Vale resaltar que el cronograma se estrecha cada vez más, pues no se negociará en agosto ni en noviembre. Además, se espera que la última ronda sea en febrero de 2005, de manera que Estados Unidos pueda cumplir con los términos que facultan a su presidente para firmar acuerdos de libre comercio con otros países, hasta el 30 de junio de 2005. Así que lo álgido de las negociaciones está por venir. ☼

Impacto de la revaluación sobre el ingreso bruto del sector palmero, enero - junio 2004

	Pérdida						Pérdida como % del ingreso bruto
	En miles de pesos			En miles de dólares 1/			
	Aceite de palma	Aceite de palmiste	Total	Aceite de palma	Aceite de palmiste	Total	
Situación actual vs. Escenario 1	137.286.701	16.707.282	153.993.983	40.254	4.899	45.153	26,0%
Situación actual vs. Escenario 2	67.070.563	8.154.839	75.225.402	22.026	2.678	24.704	12,7%

Situación actual: Se calculó el ingreso bruto del sector palmero teniendo en cuenta las ventas en el mercado interno y externo de los aceites de palma y de palmiste, sin tener en cuenta el cambio en inventarios, utilizando la TRM promedio mensual observada.

Escenario 1: En este escenario se calculó el ingreso bruto utilizando una supuesta devaluación nominal de 16% para los últimos doce meses.

Escenario 2: Se utilizó una devaluación real de 0%, es decir, una devaluación nominal igual a la inflación.

Pérdida: Se refiere a los ingresos no percibidos en cada escenario respecto a la situación actual.