

Sembrando el futuro: sector agropecuario

Informe Palma de Aceite

Noviembre 2024

Colombia ocupa el 4º lugar a nivel mundial en producción de palma y el 1º en América (datos a 2023)

2,3 %

Peso promedio del sector palmero en la oferta total agropecuaria nacional (2014-2022)

2,8 %

Peso del sector palmero en la oferta total agropecuaria nacional (2022)

73 mil

Empleados del sector palmero en 2023

2,2 %

Participación del empleo en el sector palmero dentro del empleo agrícola

19,1 %

Crecimiento anual promedio del sector palmero (2014-2022)

10,3 %

Participación en el total de hectáreas de cultivos dedicadas al sector palmero (2023)

8,3 mn

Toneladas de fruto de palma producidas en 2023

1,9 mn

Toneladas de aceite de palma en 2023

562 mil

Toneladas exportadas en 2023 (crudo y refinado)

Las exportaciones de aceite de palma alcanzaron los 592 millones de dólares en 2023, es decir un 15% de las exportaciones de café de ese mismo año.

Etapas de la cadena productiva de la palma



Fuente: BBVA Research con datos de DANE, Fedepalma y FAO

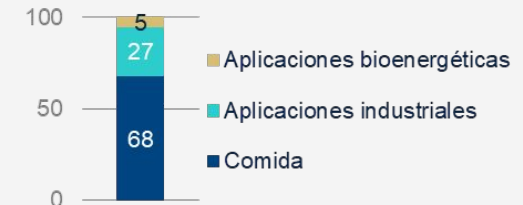
Proceso agroindustrial:

Comprende el cultivo y el beneficio. Sus productos son poco susceptibles de exportación.

Transformación industrial:

Comprende el procesamiento de aceites y grasas y la elaboración de productos para la industria oleoquímica. Estos productos son ampliamente comerciados con el exterior.

USOS DEL ACEITE EN EL MUNDO (PARTICIPACIÓN, %)



Índice

- 01 Producción y productividad**
 - 1. Caracterización de la producción, distribución geográfica y rendimiento
 - 2. Sanidad

- 02 Demanda**
 - 1. Determinantes demanda externa e interna
 - 2. Comercio internacional
 - 3. Sostenibilidad

- 03 Costos y precios**
 - 1. Costos
 - 2. Precios

- 04 Determinantes del sector: perspectivas**

- 05 Conclusiones**

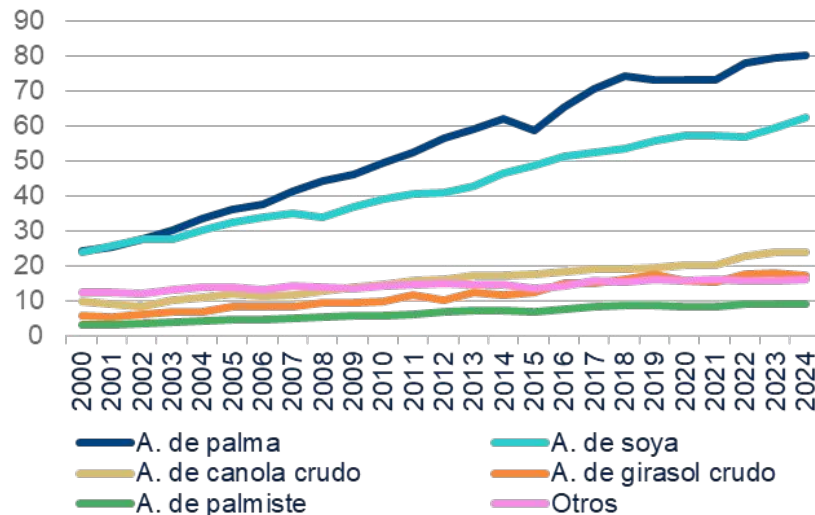
01

Producción y productividad

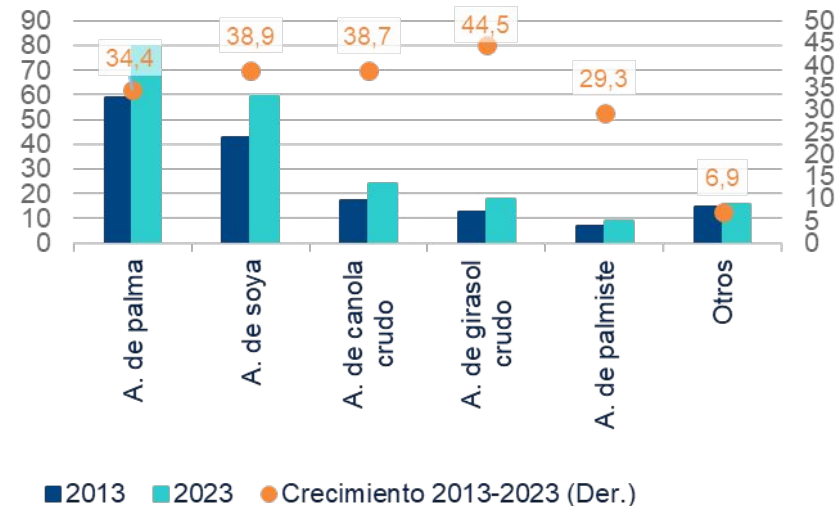
1.1 Caracterización: producción, distribución geográfica y rendimiento

En 2023, en el mundo se produjeron cerca de 205,6 millones de toneladas de aceite de origen vegetal. El 42% fueron aceite de palma y palmiste

PRODUCCIÓN MUNDIAL DE ACEITE DE ORIGEN VEGETAL (MILLONES DE TONELADAS)



ACEITES DE ORIGEN VEGETAL: PRODUCCIÓN 2013-23 (MILLONES DE TONELADAS Y VARIACIÓN ANUAL, %)



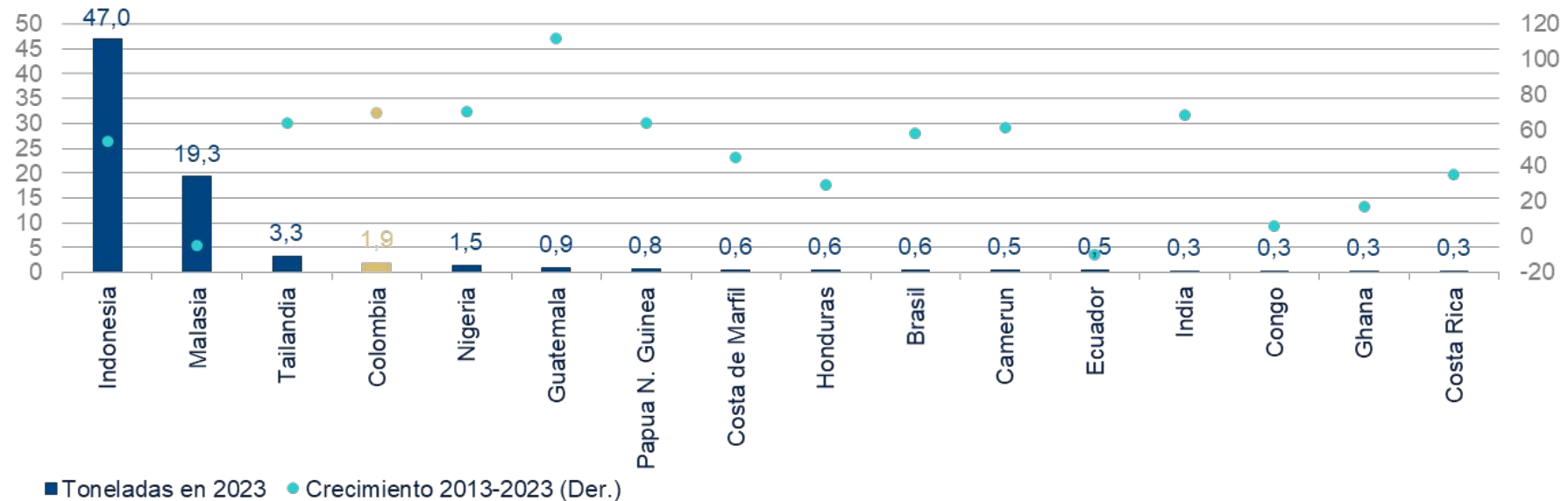
Fuente: BBVA Research con datos de la USDA.

En la última década se sigue observando un crecimiento importante, en torno al 34,4%, en la producción de aceite de palma, similar al de otros aceites vegetales.

Indonesia y Malasia son los mayores productores de aceite de palma del mundo, y Colombia el cuarto, con 1,9 millones de toneladas en 2023

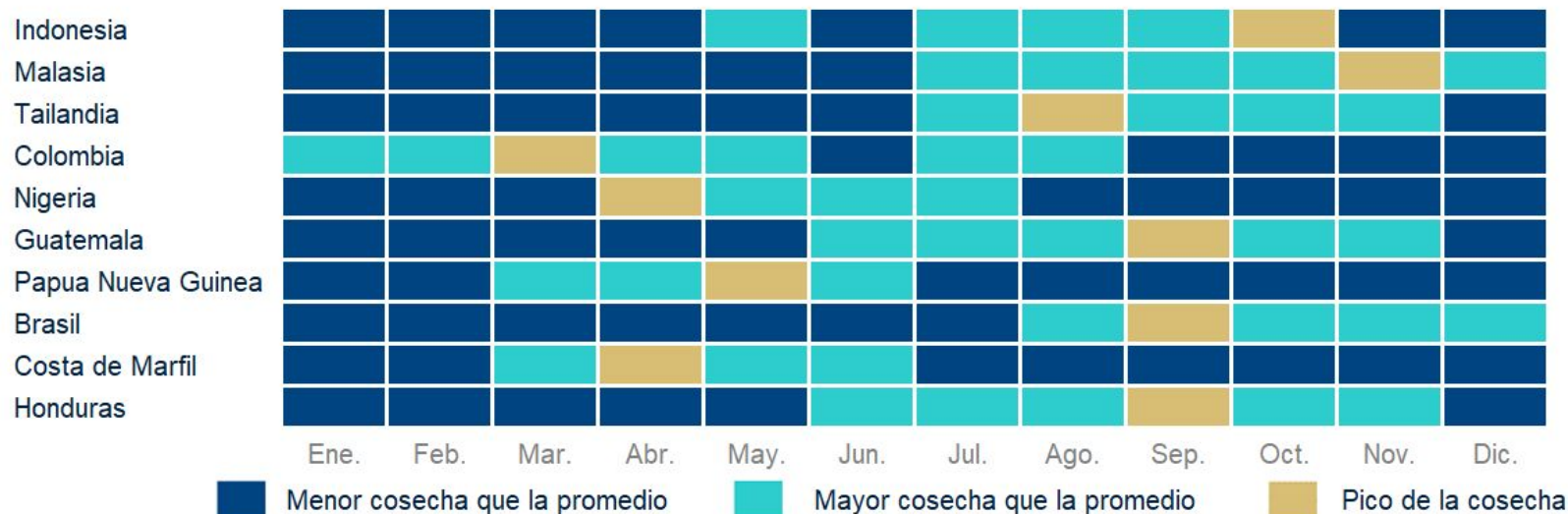
PRODUCTORES DE ACEITE DE PALMA, TOP 15 MUNDIAL EN 2023

(MILLONES DE TONELADAS Y VARIACIÓN EN LA ÚLTIMA DÉCADA EN %)



Los tres principales productores de aceite de palma muestran su pico de producción en la segunda parte del año, en tanto que Colombia en la primera

TEMPORADAS PRODUCTIVAS DE LOS PRINCIPALES PRODUCTORES DE FRUTO DE PALMA (INTENSIDAD DE PRODUCCIÓN)

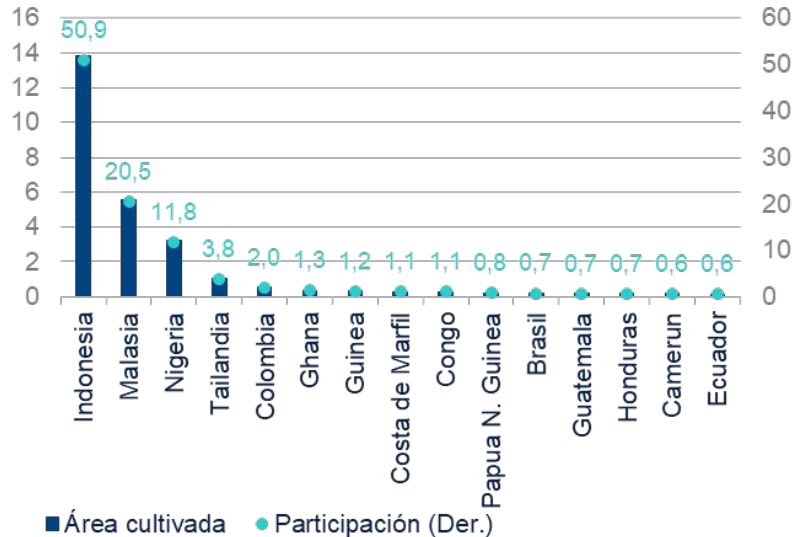


Fuente: BBVA Research con datos de la USDA.

Colombia compite principalmente con las producciones de Nigeria, Papúa Nueva Guinea y Costa de Marfil. Esta temporalidad puede favorecer la exportación nacional.

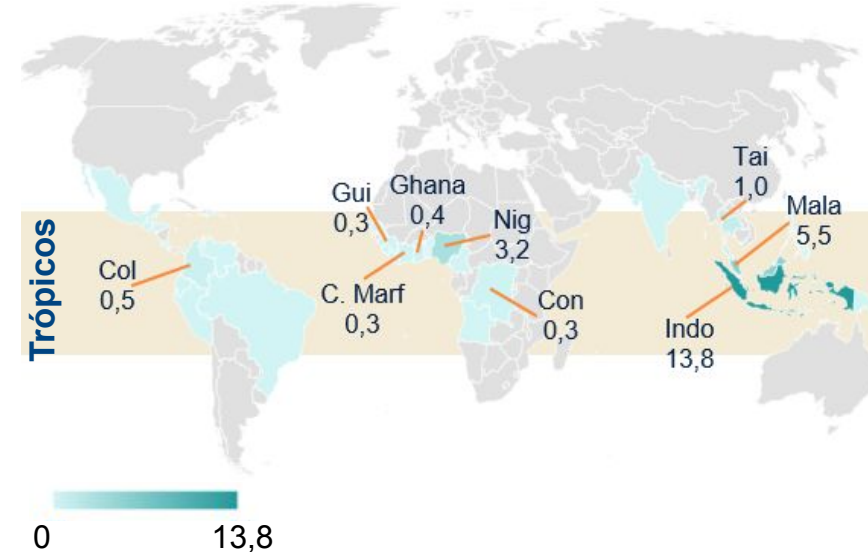
En el mundo se emplearon 27 millones de hectáreas para la producción de palma en 2023: un 51% están en indonesia y un 2,0% en Colombia

ÁREA DE PRODUCCIÓN DE PALMA, TOP 15 (MILLONES DE HECTÁREAS Y % DEL TOTAL DE HECTÁREAS)



Fuente: BBVA Research con datos de la USDA.

ÁREA DE PRODUCCIÓN DE PALMA (MILLONES DE HECTÁREAS)



Los países productores de palma aceitera se concentran en los trópicos, ya que es en esta área que los factores climáticos benefician su producción.

La producción de aceite de palma muestra mayores eficiencias que otras oleaginosas: en promedio 2,6 t/ha frente a 0,6 t/ha de las demás oleaginosas

ACEITE: USO DE LA TIERRA Y PRODUCCIÓN

(PARTICIPACIÓN, %)



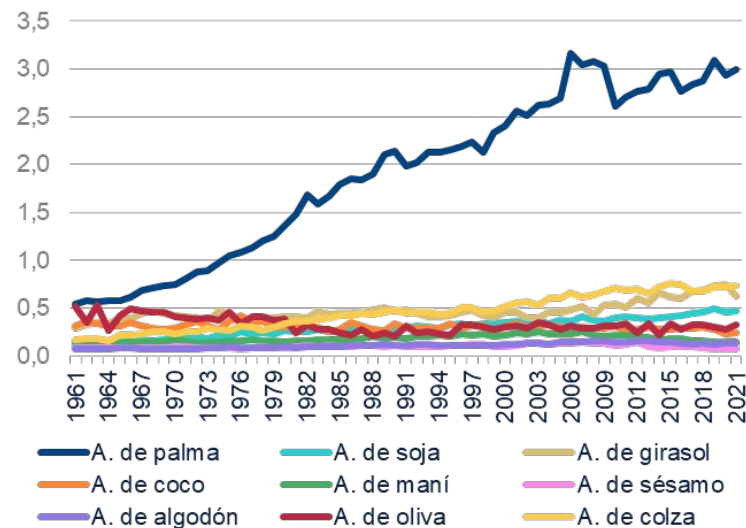
- La palma emplea un 8,6% del total de tierras usadas para producción de semillas de aceites de origen vegetal, sin embargo, de estas se obtiene el 36% del total de la producción mundial de aceites de origen vegetal.
- La soya y la colza ocupan el segundo y tercer lugar en la producción de aceites de origen vegetal. Juntas aportan un 36,8% de la producción, pero ocupan un 51% de la tierra empleada para producir aceites de origen vegetal.
- El rendimiento de la producción de aceite de palma permite también reducir costos ambientales, por ejemplo, un incremento de la producción requiere una menor sustitución de otros cultivos.

(*) 2023:

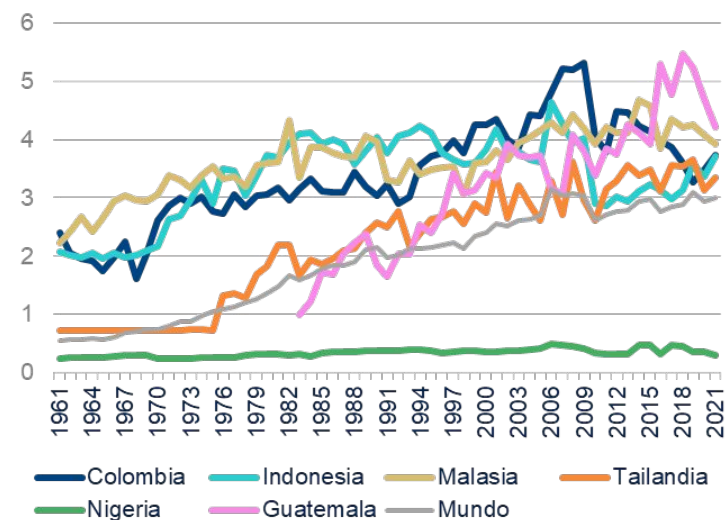
Fuente: BBVA Research con datos de FAO.

Historicamente, en el mundo, el rendimiento de la producción de palma ha incrementado significativamente en comparación al de otras oleaginosas

RENDIMIENTO(*) POR COSECHA PRODUCIDA EN EL MUNDO (TONELADAS PROMEDIO POR HECTÁREA)



RENDIMIENTO(*) DE PALMA: PRINCIPALES PRODUCTORES (TONELADAS PROMEDIO POR HECTÁREA)



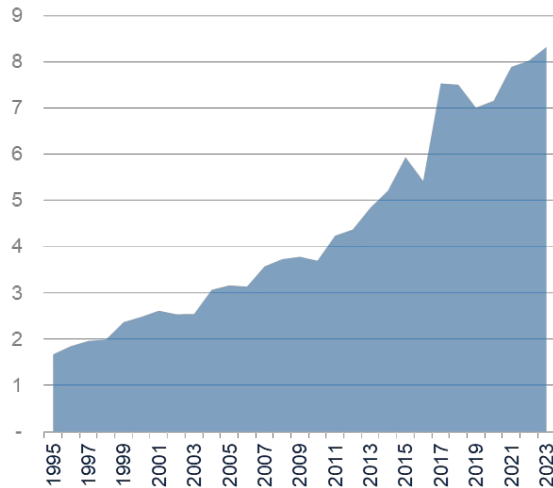
(*) El rendimiento se calcula teniendo en cuenta la cosecha empleada para aceite en relación con la producción de aceite,

Fuente: BBVA Research con datos de FAO.

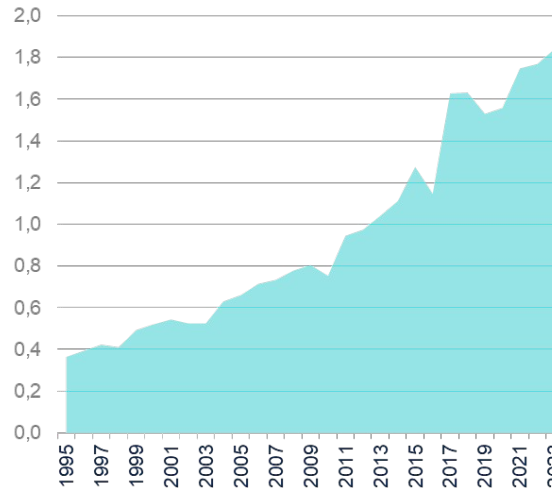
Guatemala y Malasia presentan el mayor rendimiento. El rendimiento de Colombia se ubica por encima del promedio del mundo y muy cerca del de los principales productores.

En Colombia, la cadena productiva ha mostrado un crecimiento en todos sus niveles:

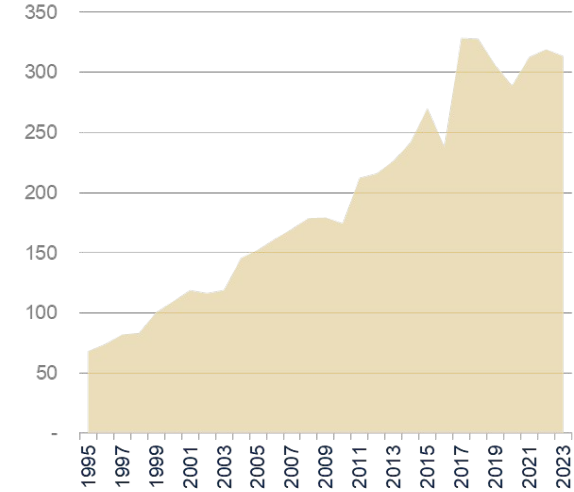
PRODUCCIÓN DE FRUTO PROCESADO DE PALMA (MILLONES DE TONELADAS)



PRODUCCIÓN DE ACEITE DE PALMA (MILLONES DE TONELADAS)



PRODUCCIÓN DE PALMISTE (MILES DE TONELADAS)

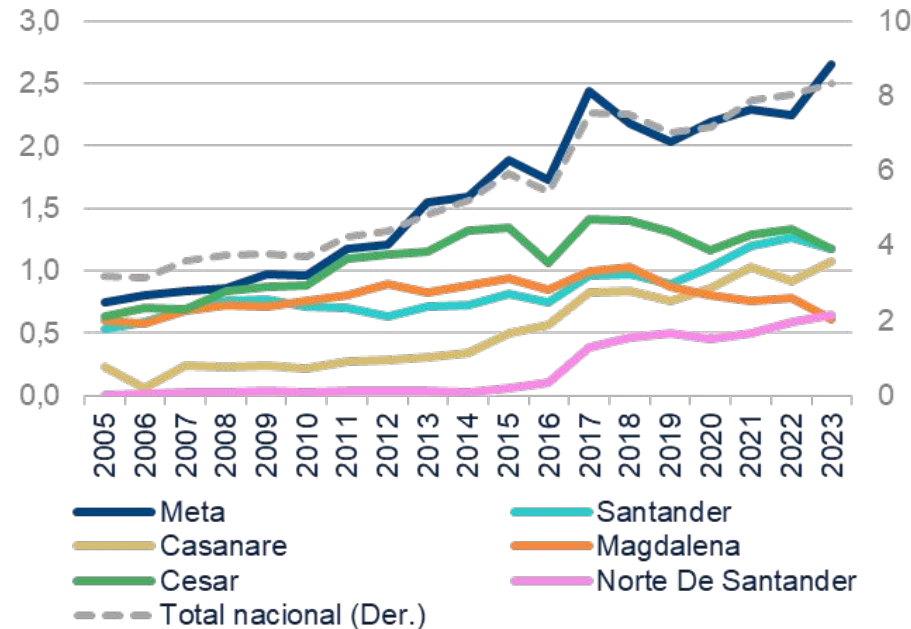


Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

La producción del fruto procesado ha alcanzado los 8,3 millones de toneladas en 2023, la de aceite los 1,8 millones de toneladas, en tanto que el palmiste alcanzó los 313 mil toneladas.

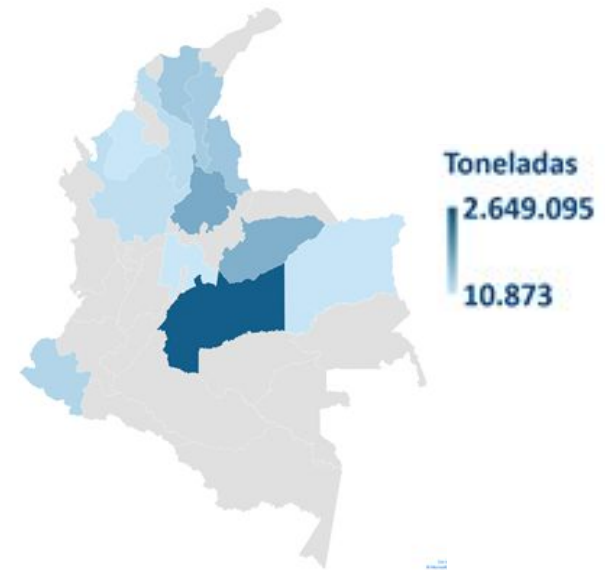
La producción de fruto de palma ha crecido en promedio un 6,3% anual en la última década. Seis departamentos representan el 82% de su producción

FRUTO PROCESADO DE PALMA: DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL (MILLONES DE TONELADAS)



PRODUCCIÓN DE FRUTO DE PALMA POR DEPARTAMENTO

(MILLONES DE TONELADAS POR DEPARTAMENTO EN 2023)

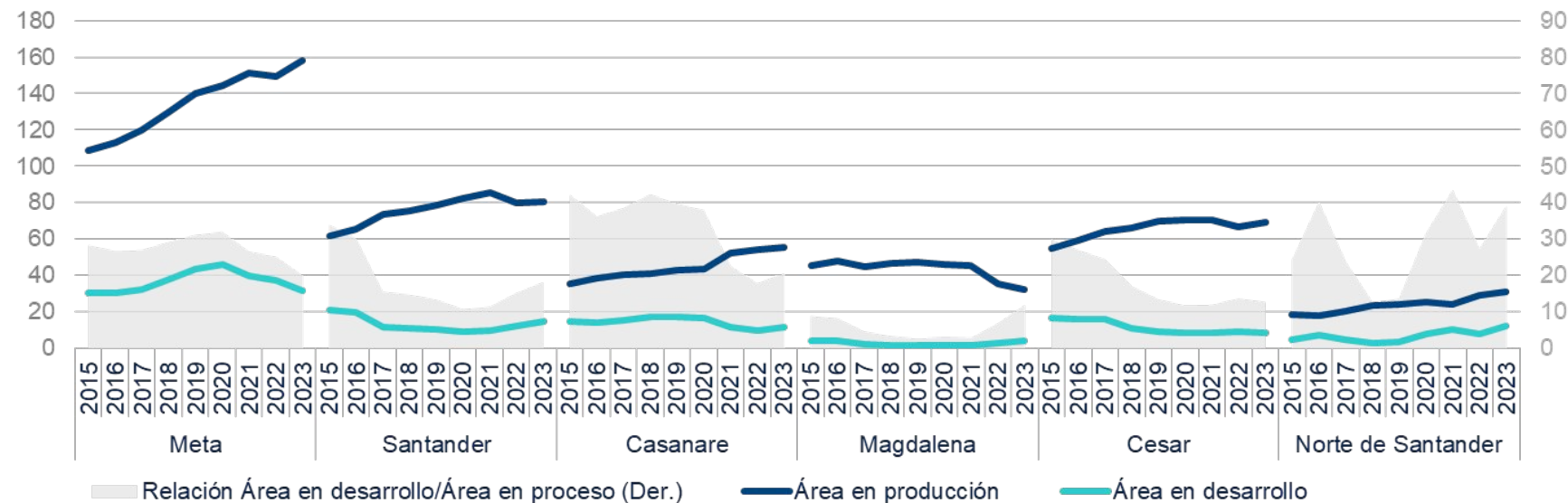


(*): Para el último lustro el hato bufalino representó en promedio un 1,7% del total del hato en Colombia.
Fuente: BBVA Research con datos del DANE.

La destacada participación de producción del Meta se explica por la gran cantidad de área en producción que se mantiene al alza en años recientes

ÁREA EN PRODUCCIÓN Y EN DESARROLLO

(MILES DE HECTÁREAS)



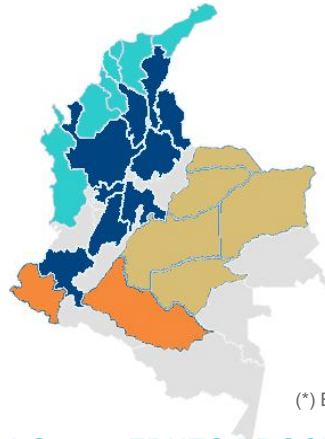
Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

El Meta exhibe un área en desarrollo a la baja, en contraste, Santander, Casanare y Norte de Santander presentan áreas en desarrollo crecientes. En particular, en este último, el área en desarrollo ya representa un 39% del área en producción actual.

La producción en Colombia se organiza por cuatro zonas productivas conforme a su ubicación geográfica

La producción se concentra en la zona oriental. Esta es la principal productora de fruto y de aceite de palma y cuenta con el mayor área en producción y en desarrollo.

La zona oriental cuenta con 271,9 mil hectáreas sembradas^(*), la central con 202,5 mil h, la norte con 100,3 mil h y la suroccidental con 21,4 mil h.

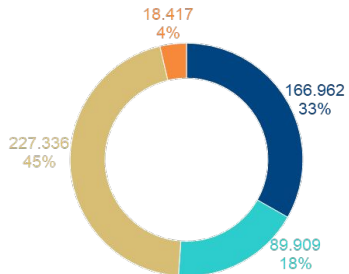


Distribución de las plantas de beneficio:

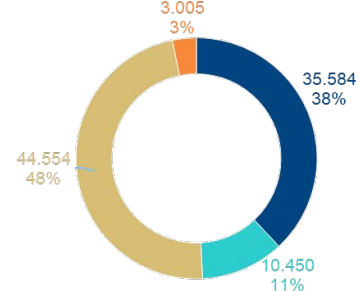
ZONA	PLANTAS DE BENEFICIO
CENTRO	20
NORTE	13
SUR-OCCIDENTAL	5
ORIENTAL	32

(*) El área sembrada hace referencia a la adición del área en producción y el área en desarrollo.

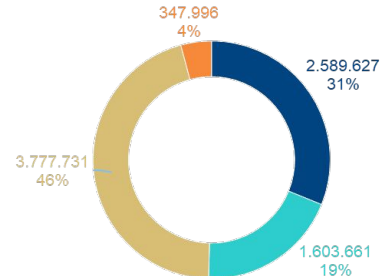
ÁREA EN PRODUCCIÓN
(HECTÁREAS Y PARTICIP., %)



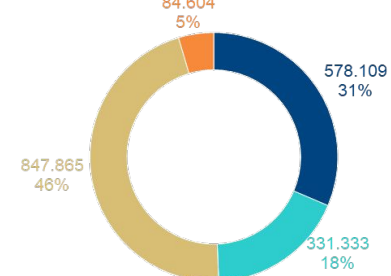
ÁREA EN DESARROLLO
(HECTÁREAS Y PARTICIP., %)



FRUTO PROCESADO
(TONELADAS Y PARTICIP., %)

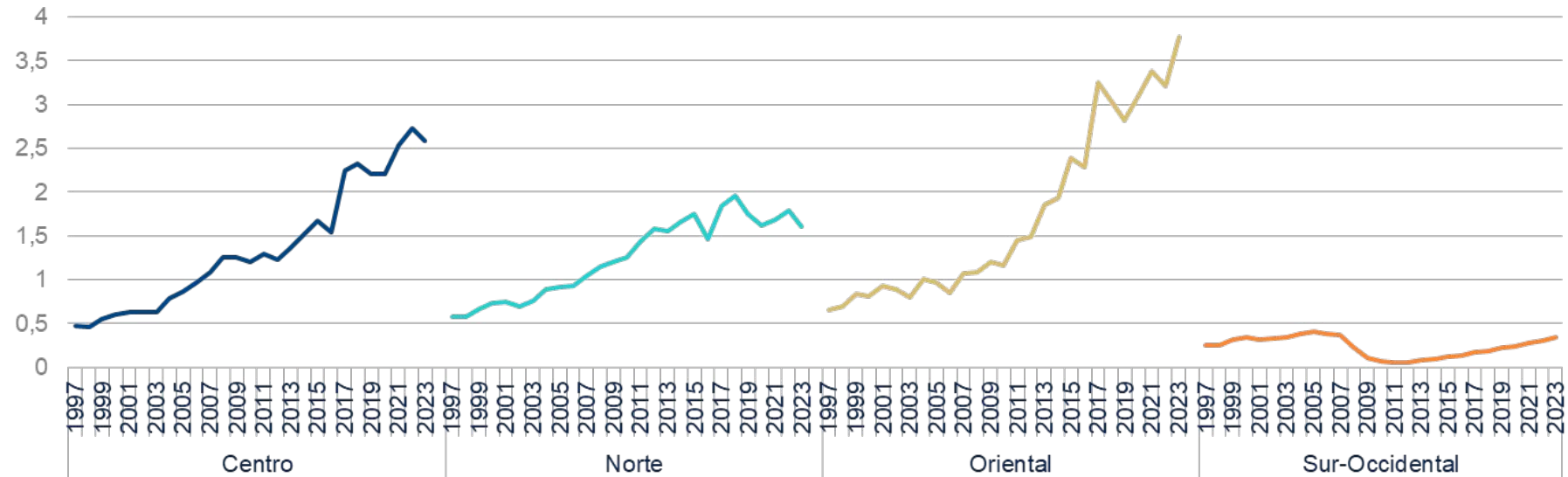


ACEITE DE PALMA
(TONELADAS Y PARTICIP., %)



Las regiones oriental y centro son las que muestran un incremento más destacado de la producción de fruto de palma en los últimos años

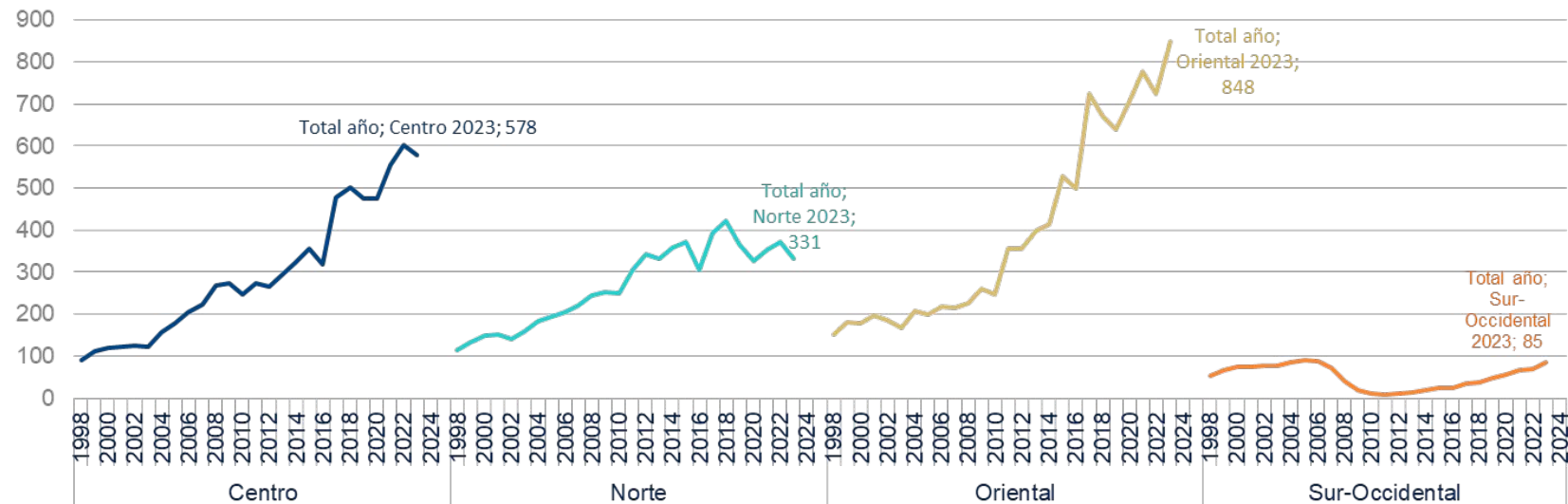
PRODUCCIÓN DE FRUTO DE PALMA POR REGIONES (MILLONES DE TONELADAS)



La producción de aceite se mantuvo al alza desde 2019, especialmente para la zona oriental, que mostró un crecimiento promedio del 5,2% hasta el 2023

PRODUCCIÓN DE ACEITE PALMA POR REGIONES

(MILES DE TONELADAS)

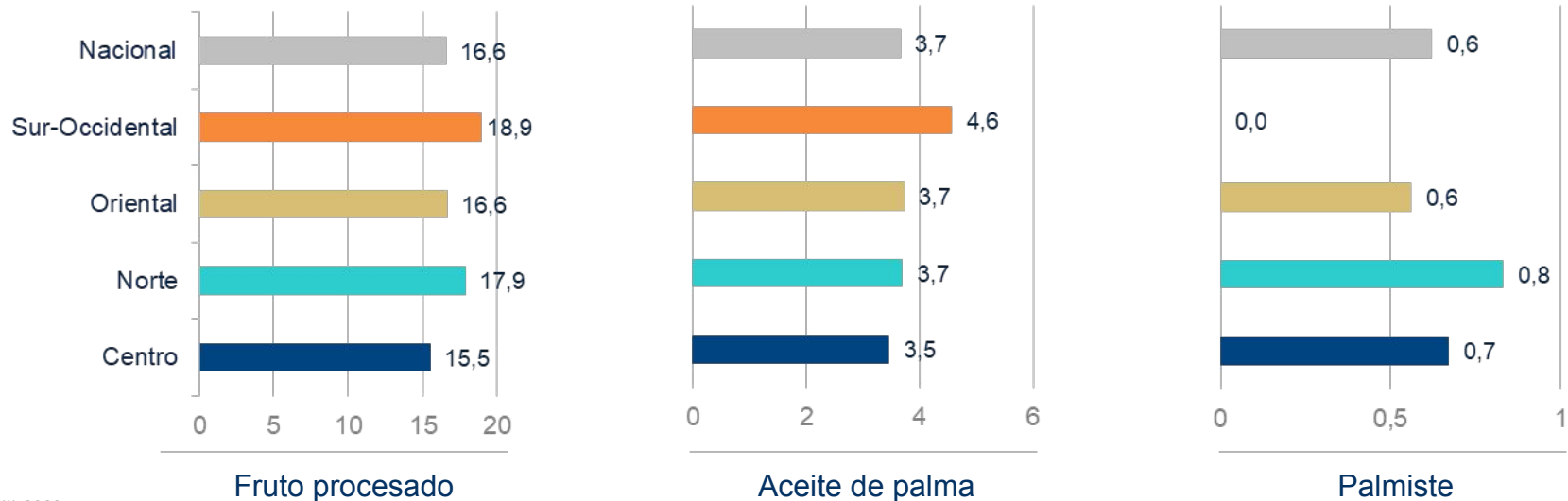


Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

Las regiones Centro y Oriental han incrementado su participación dentro de la producción de aceite de palma en el país, generando un 77,4% de la producción total en 2023. A junio de 2024 se refleja una reducción de la producción, especialmente en la zona oriental y la centro.

La región Sur-occidental presenta los mayores rendimientos en fruto procesado y aceite de palma, sin embargo la zona norte lidera en palmiste

RENDIMIENTO PRODUCTIVO POR ZONAS (*) (TONELADAS POR HECTÁREA)



(*) 2023:

Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

Aunque la zona con mayor área de producción es la oriental, el rendimiento de esta se ubica por debajo de la suroccidental y la norte. El alto rendimiento de la zona norte se explica por las características de esta: alta fertilidad de sus tierras, suelos planos y profundos y alta luminosidad; sin embargo, la intensidad del verano es una limitante para la producción.

01

Estructura del sector palmero

1.2 Sanidad

Los factores sanitarios afectan la producción de la palma reduciendo su rendimiento, dañando los frutos o incluso generando la muerte de la palma

PRINCIPALES AFECTACIONES SANITARIAS EN LOS CULTIVOS DE PALMA

1 Pudrición de Cogollo (PC):

enfermedad que causa la degradación de los tejidos más internos del cogollo y debilita a la planta. Genera afectaciones como colapso de una o varias hojas jóvenes de la planta.

2 Marchitez Letal (ML):

es una de las enfermedades más limitantes del cultivo en Colombia. Se transmite a través del insecto saltahojas de palma y puede causar efectos como el desprendimiento de frutos en racimos inmaduros y necrosis en la base de los frutos.

3 Anillo Rojo (AR):

es una enfermedad transmitida por el insecto picudo negro. Puede generar pérdida de brillo en los frutos y racimos podridos.

4 Marchitez Sorpresiva (MS):

es una enfermedad letal que afecta a plantas jóvenes. Puede causar pérdida de brillo en los frutos y la muerte de la planta.

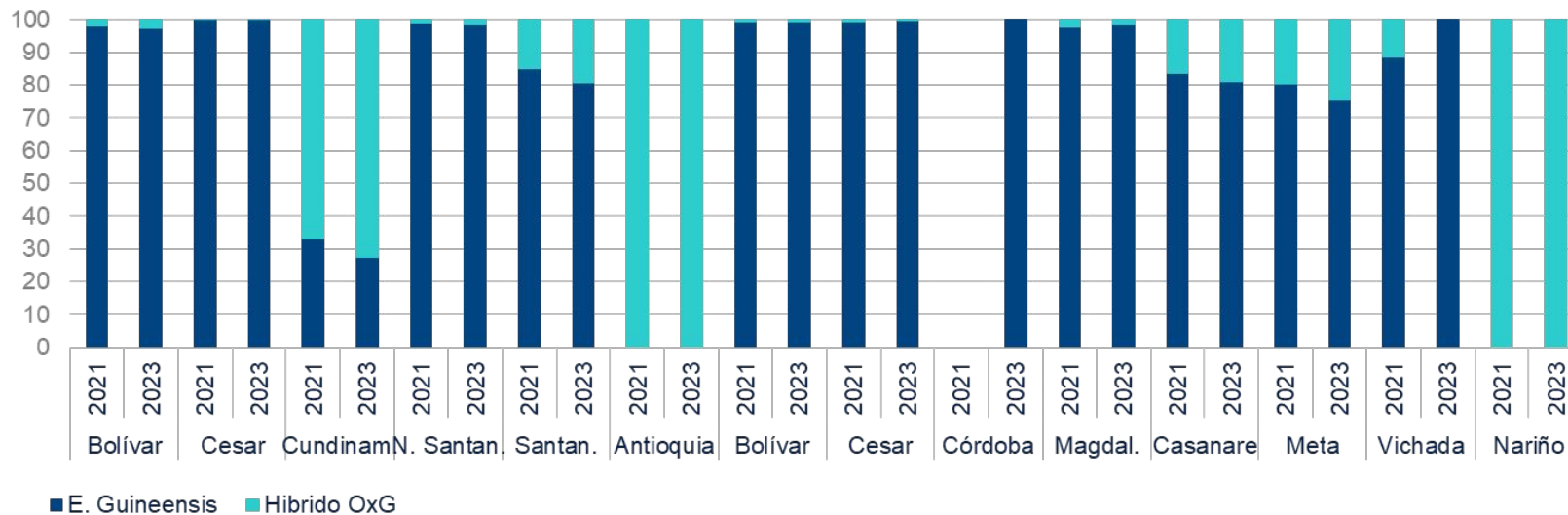
5 Plagas:

principalmente de insectos como *Rhynchophorus palmarum*, *Strategus aloeus* y *Sagalassa valida*. Estos producen enfermedades como la del anillo rojo, volcamiento y muerte de la palma.

Para controlar las enfermedades o reducir su incidencia, se han desarrollado nuevos tipos de palma, como la híbrida, que resultan de mayor resistencia

TIPO DE PALMA CULTIVADA POR DEPARTAMENTO

(% DEL TOTAL DE ÁREA CULTIVADA EN PALMA DE ACEITE)

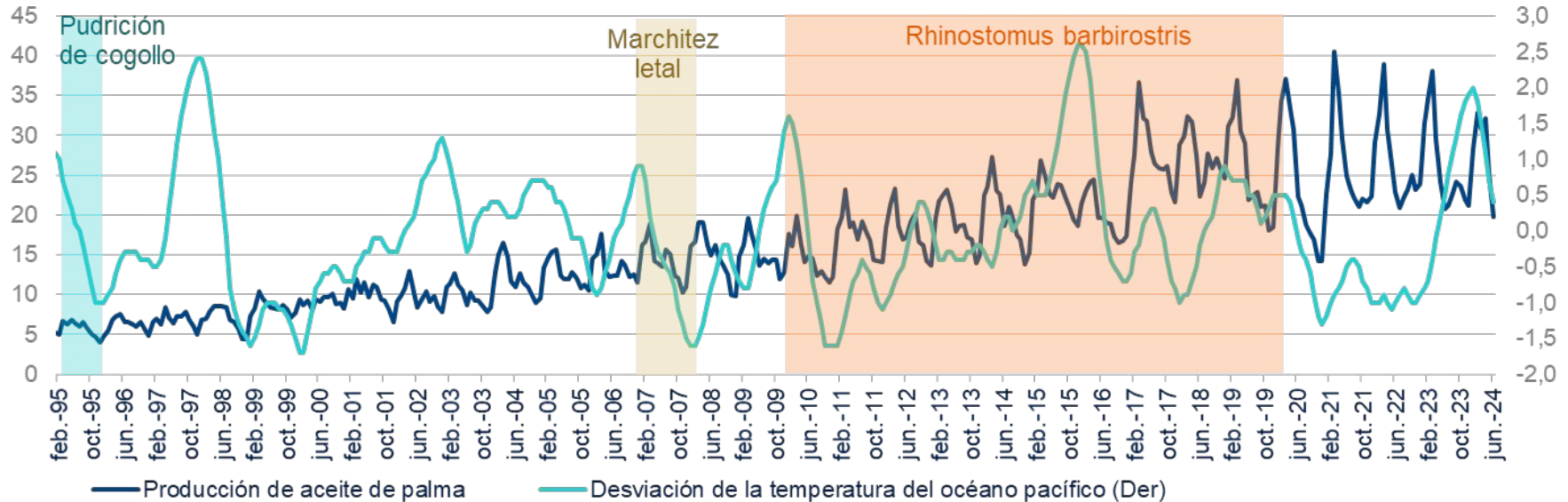


Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

Colombia ha empezado a cultivar algunos de los nuevos tipos de palma, especialmente en departamentos que han tenido alguna afectación por enfermedades en el pasado. El buen manejo fitosanitario es fundamental para proteger el cultivo.

Algunos picos de brotes sanitarios y factores climáticos extremos impactaron la dinámica de producción de aceite de palma en años previos

PRODUCCIÓN DE ACEITE DE PALMA, TEMPERATURA DEL OCEANO PACÍFICO Y BROTES SANITARIOS^(*)
(IZQ: MILES DE TONELADAS, DER: TEMPERATURA EN GRADOS CENTÍGRADOS)



(*): Los brotes sanitarios tuvieron focos regionales específicos y no se constituyeron en brotes a nivel nacional.

Fuente: BBVA Research con datos de NOAA y de Fedepalma.

02

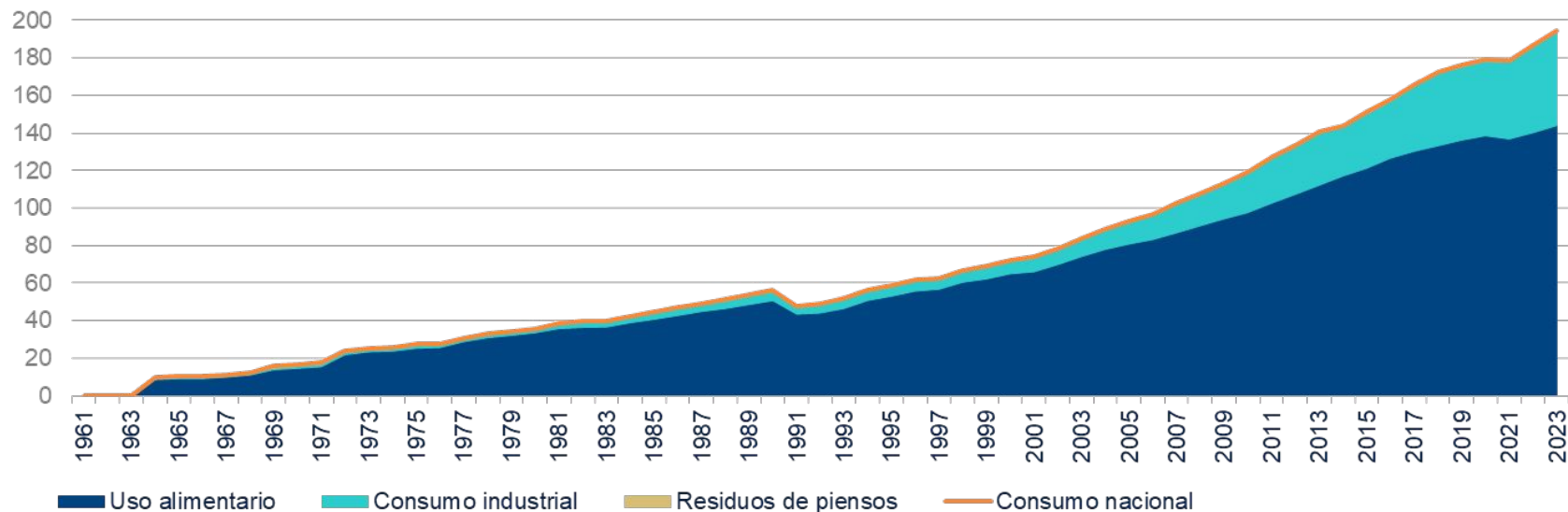
Demanda

2.1 Demanda global y nacional

El consumo mundial de aceite vegetal creció en promedio 3,3% en la última década y en 2023 alcanzó un crecimiento del 4%

CONSUMO MUNDIAL DE ACEITE DE ORIGEN VEGETAL

(MILLONES DE TONELADAS)

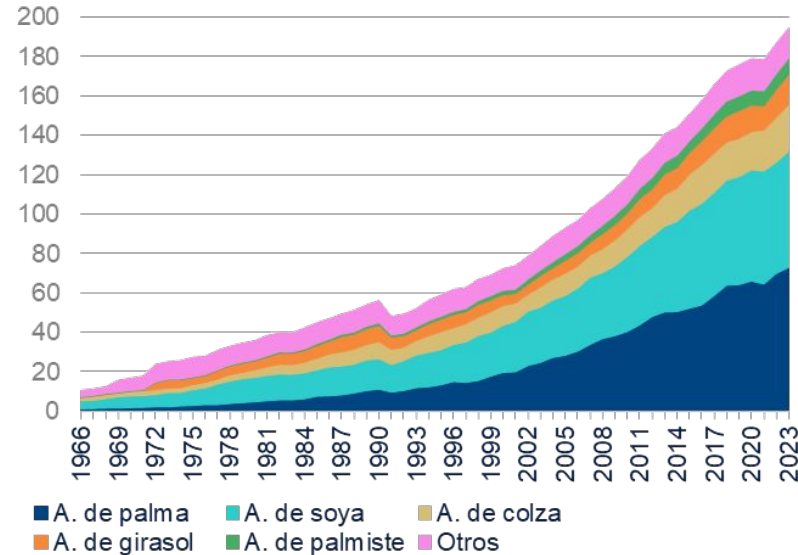


Fuente: BBVA Research con datos de USDA.

El uso alimentario destaca con una participación del 74% de la demanda en 2023. Entre tanto, el consumo industrial ha incrementado significativamente su participación en las últimas dos décadas.

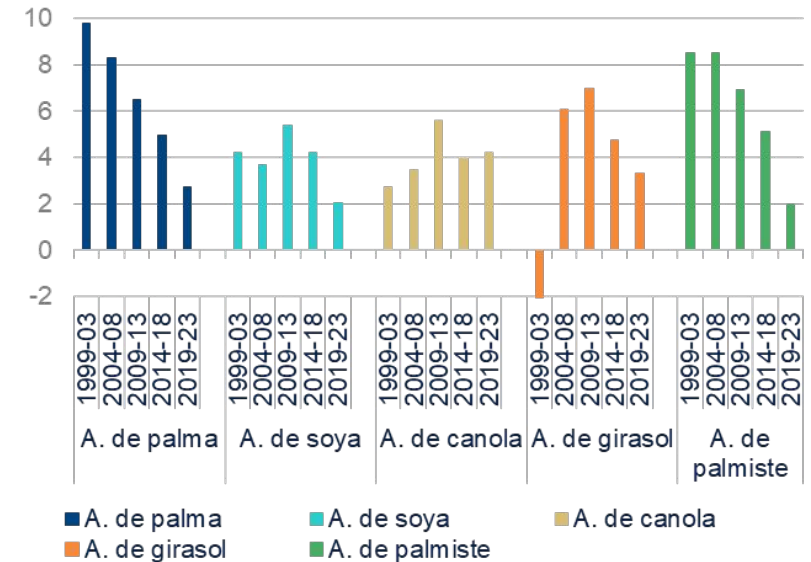
En el mundo, el consumo de aceite de palma superó el de soya desde 2007 y se posiciona con un crecimiento superior en los últimos años

CONSUMO MUNDIAL DE ACEITE DE ORIGEN VEGETAL (MILLONES DE TONELADAS)



Fuente: BBVA Research con datos de USDA.

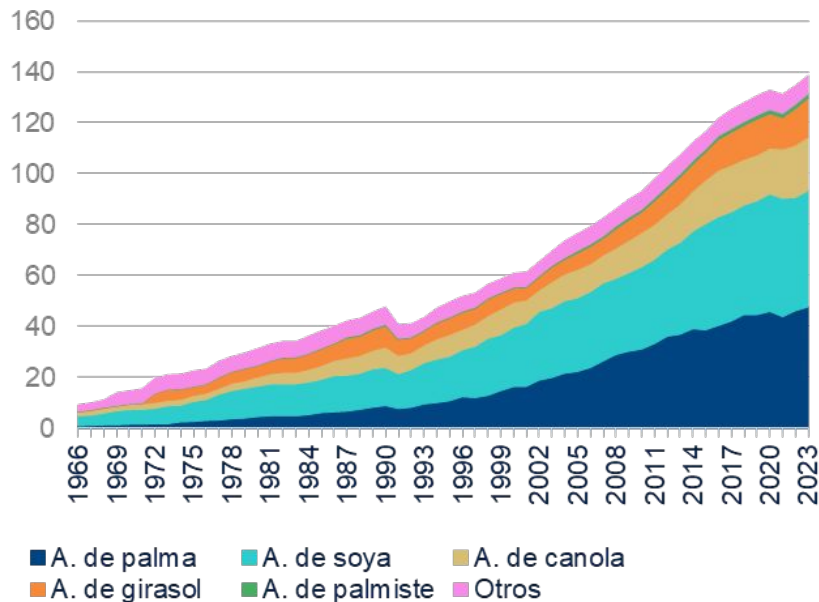
CONSUMO DOMÉSTICO DE ACEITE VEGETAL EN EL MUNDO (VARIACIÓN ANUAL PROMEDIO POR LUSTRO, %)



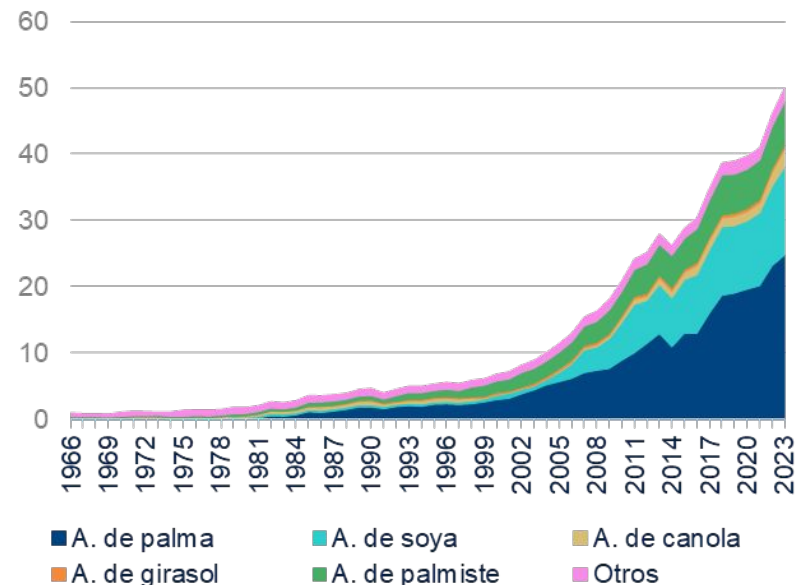
Para 2023, el aceite de palma significó el 37,5% del consumo total de aceite de origen vegetal, seguido del aceite de soya (30,3%), del de canola (12,2%) y del de girasol (7,9%).

En el mundo, el aceite de palma representa el 34,5% del uso de aceites vegetales para consumo alimentario y el 49,6% de estos para uso industrial

CONSUMO ALIMENTARIO DE ACEITE VEGETAL (MILLONES DE TONELADAS)

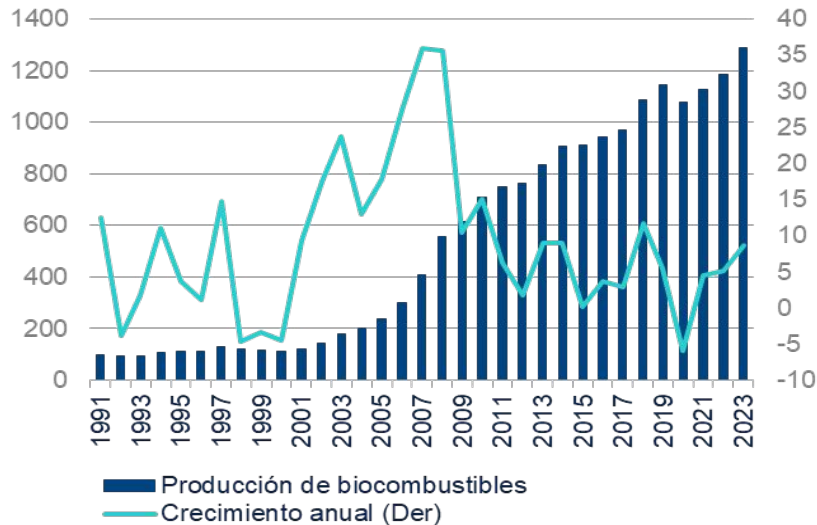


CONSUMO INDUSTRIAL DE ACEITE VEGETAL (MILLONES DE TONELADAS)

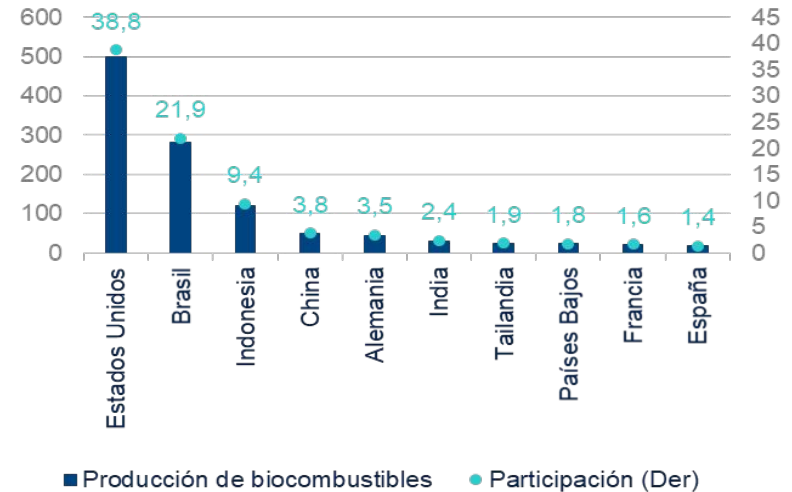


El consumo industrial incluye la producción de biocombustibles. En la última década, la producción mundial de estos ha crecido en promedio 4,5%

PRODUCCIÓN DE BIOCOMBUSTIBLES EN EL MUNDO (TERA VATIO-HORA, %)



PRINCIPALES PRODUCTORES DE BIOCOMBUSTIBLES (TERA VATIO-HORA, %)

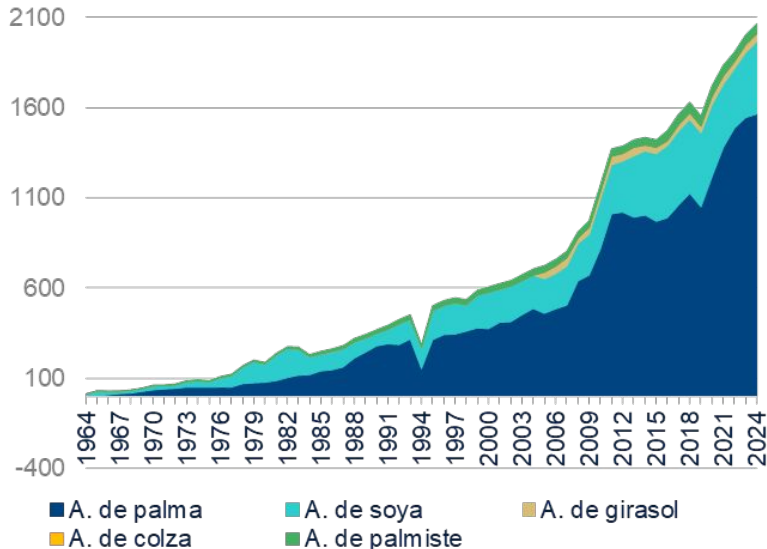


Fuente: BBVA Research con datos de FAO.

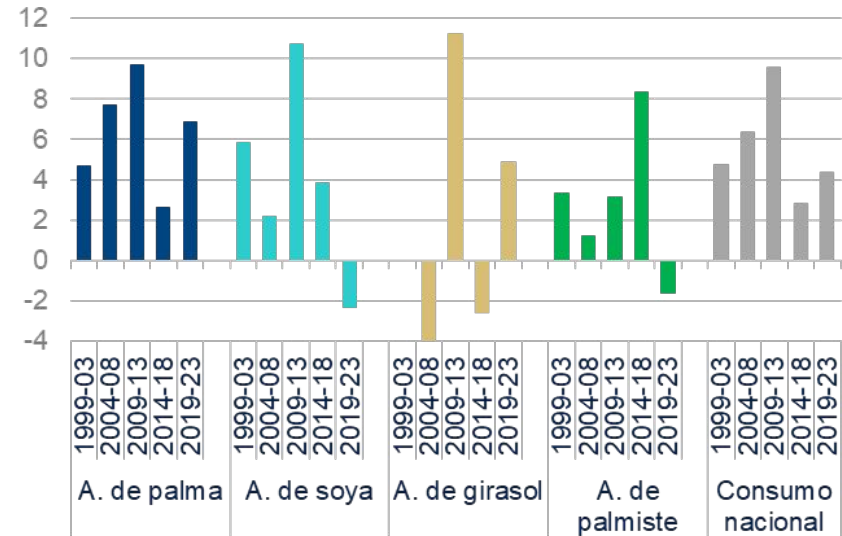
De los principales países productores de biodiésel, apenas dos producen palma. Este mercado es creciente y es una oportunidad de sustituir fuentes menos sostenibles medioambientalmente.

En 2023 en Colombia, el aceite de palma destaca frente a sus competidores participando con un 77% en el consumo colombiano de aceite vegetal

CONSUMO DOMÉSTICO DE ACEITE VEGETAL EN COLOMBIA (TONELADAS MÉTRICAS)



CONSUMO DOMÉSTICO DE ACEITE VEGETAL EN COLOMBIA (VARIACIÓN ANUAL PROMEDIO POR LUSTRO, %)

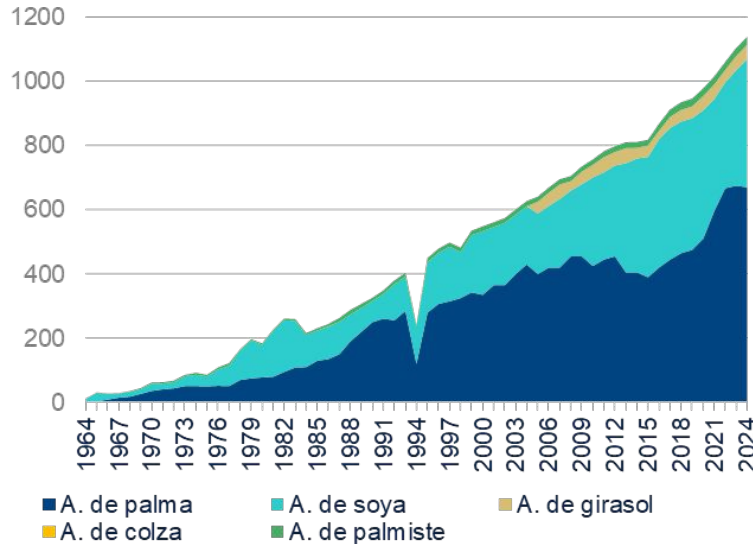


Fuente: BBVA Research con datos de USDA.

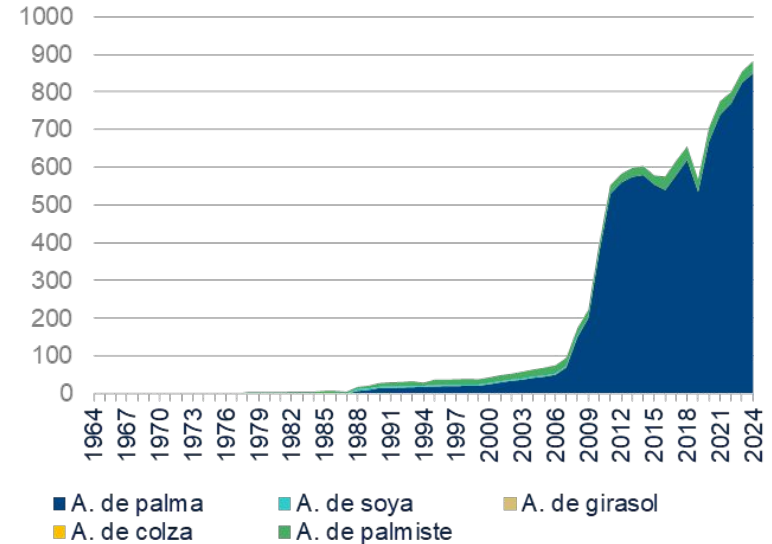
Además, muestra un crecimiento promedio superior en el último lustro, con crecimientos positivos, mientras sus pares exhibieron decrecimientos.

El aceite de palma ganó un importante espacio dentro de la demanda colombiana del lado del consumo alimenticio desde el 2020

CONSUMO ALIMENTARIO DE ACEITE VEGETAL EN COLOMBIA (TONELADAS MÉTRICAS)



CONSUMO INDUSTRIAL DE ACEITE VEGETAL EN COLOMBIA (TONELADAS MÉTRICAS)

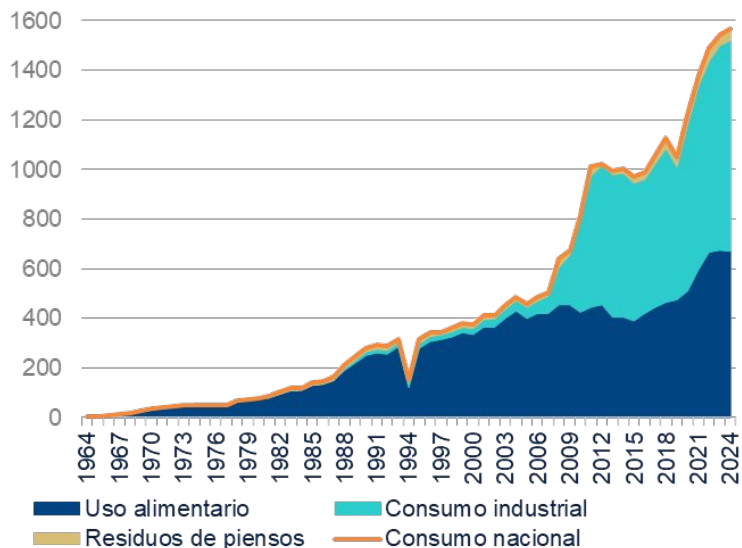


Fuente: BBVA Research con datos de USDA.

El consumo industrial de aceite vegetal está concentrado, casi en su totalidad, en uso de aceite de palma.

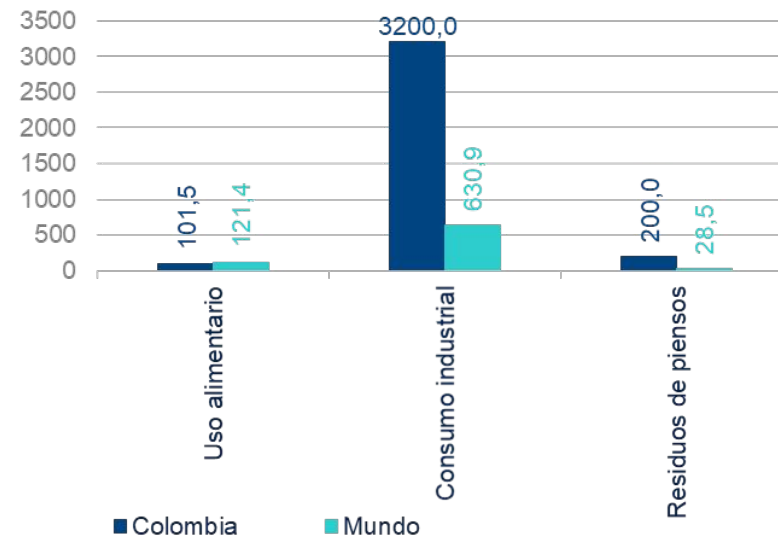
En Colombia, el consumo de aceite de palma ha crecido significativamente en la última década, aumentando su demanda especialmente desde la industria

CONSUMO DOMÉSTICO DE ACEITE DE PALMA EN COLOMBIA (MILES DE TONELADAS MÉTRICAS)



Fuente: BBVA Research con datos de USDA.

CONSUMO DOMÉSTICO DE ACEITE DE PALMA (VARIACIÓN 2000-2023, %)



El consumo de aceite de palma para uso industrial creció más en Colombia que en el mundo. En 2023, el consumo industrial significó el 54% de la demanda, en tanto que para el mundo apenas un 26%.

02

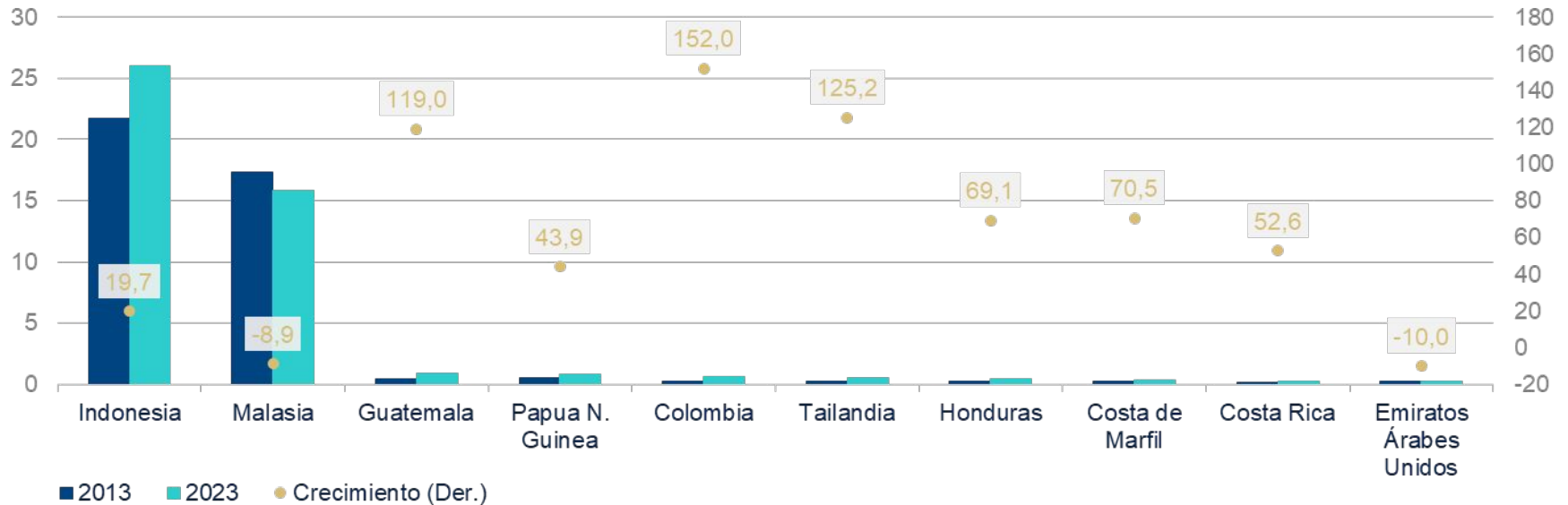
Demanda

2.2 Comercio internacional

En el mundo, los principales exportadores de aceite de palma son Indonesia y Malasia. En el top 10, Colombia fue el que más aumentó sus exportaciones

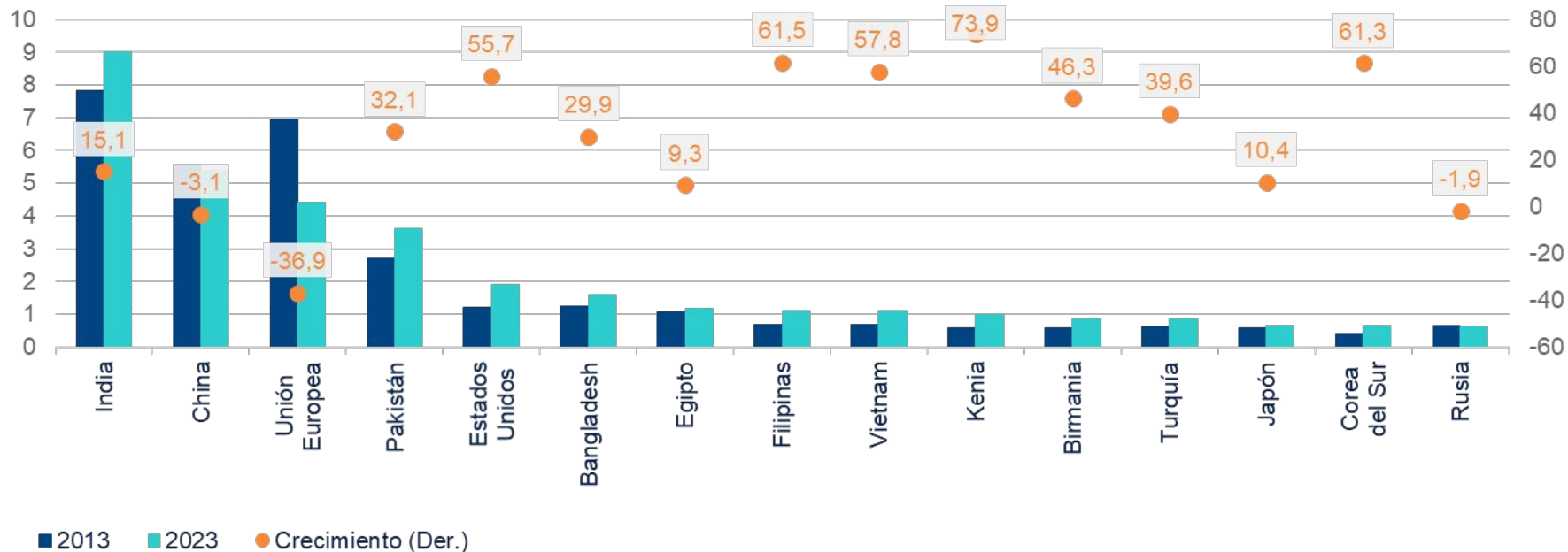
PRINCIPALES EXPORTADORES DE ACEITE DE PALMA EN 2023, TOP 10 MUNDIAL

(MILLONES DE TONELADAS Y CRECIMIENTO, %)



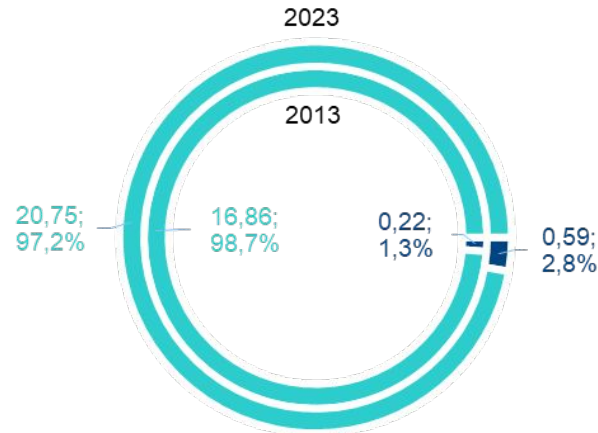
Los principales importadores de aceite de palma son India, China, la Unión Europea y Pakistán, comprando el 49% del total exportado en el mundo

IMPORTADORES DE ACEITE DE PALMA EN 2023, TOP 20 MUNDIAL (MILLONES DE TONELADAS)



En Colombia, las exportaciones de aceite de palma alcanzaron los 592 millones de dólares en 2023, es decir, un 2,8% del total de las no tradicionales

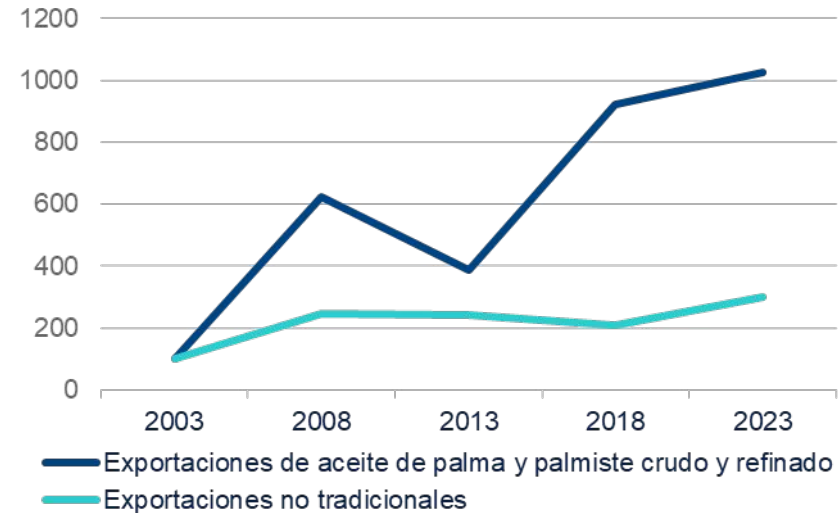
EXPORTACIONES DE ACEITE DE PALMA(*) Y PARTICIPACIÓN EN NO TRADICIONALES (MILLONES DE DÓLARES FOB, PARTICIPACIÓN EN %)



- Exportaciones de aceite de palma y palmiste crudo y refinado
- Exportaciones No Tradicionales

(*) Exportaciones de aceite de palma y palmiste crudo y refinado.
Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma, DANE.

EXPORTACIONES DE ACEITE DE PALMA(*) Y DE NO TRADICIONALES (ÍNDICE 2003=100)

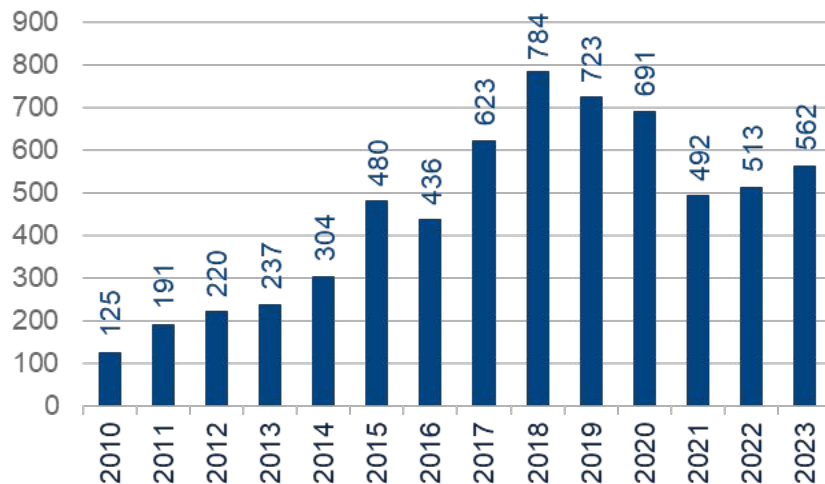


Las exportaciones de palma han crecido significativamente en los últimos 20 años, superando el ritmo de las exportaciones no tradicionales.

En Colombia, la demanda externa por aceite de palma ha crecido en promedio un 11,5% anual en la última década. En 2023 se exportaron 562 toneladas

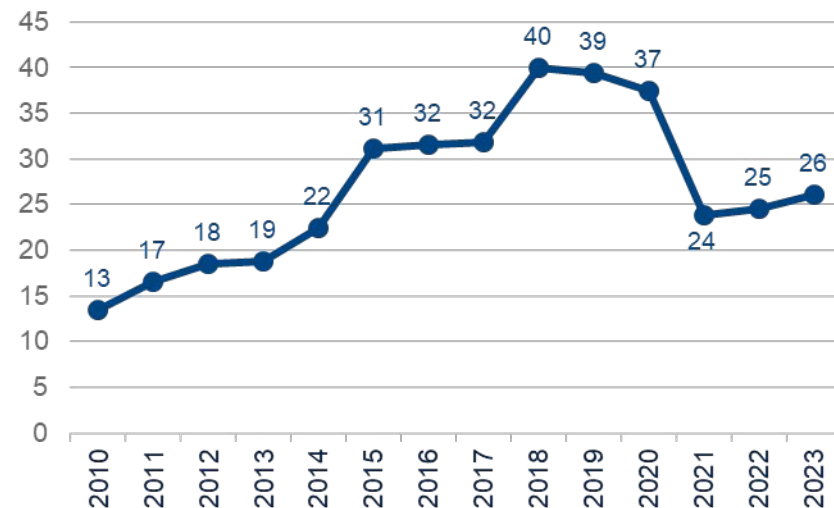
EXPORTACIONES DE ACEITE(*)

(MILES DE TONELADAS)



EXPORTACIONES DE ACEITE(*)

(PARTICIPACIÓN DEL TOTAL PRODUCIDO, %)



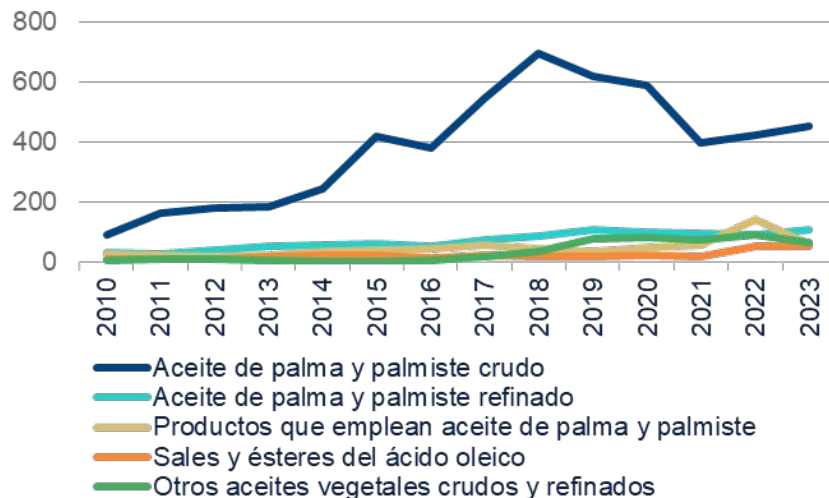
(*) Exportaciones de aceite de palma y palmiste crudo y refinado.

Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

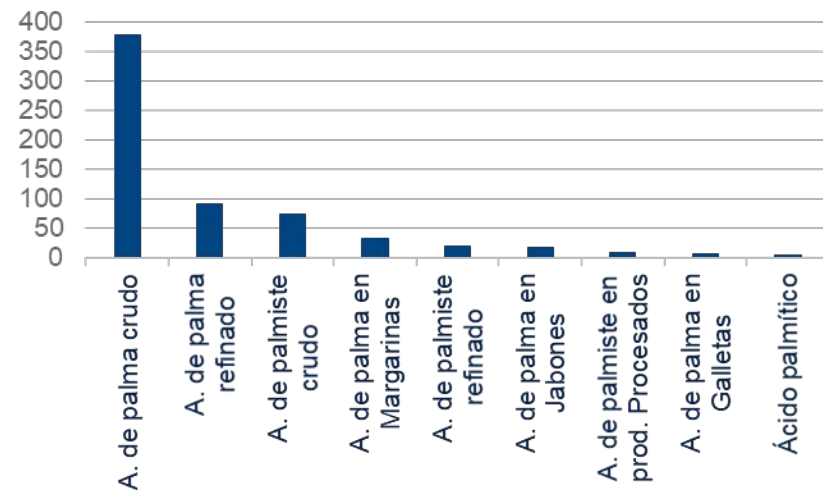
En la última década, la demanda externa ha ganado participación dentro de la producción nacional. En los últimos años, las exportaciones se moderaron en respuesta a la mejora en precios locales de aceite, que generaron un efecto sustitución.

En Colombia, entre los aceites vegetales, el de palma y palmiste crudo son los que más se han exportado históricamente

EXPORTACIONES DE ACEITES Y PRODUCTOS ELABORADOS CON ACEITE (MILES DE TONELADAS)



EXPORTACIONES DE PRODUCTOS CON ACEITE DE PALMA O PALMISTE (MILES DE TONELADAS)



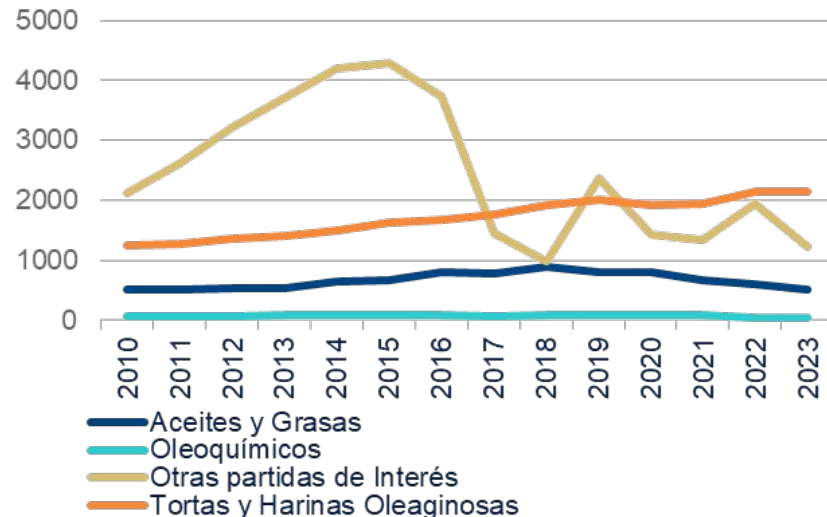
(*) Información a 2023

Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

En 2023, el principal producto exportado fue el aceite de palma crudo, seguido con una amplia diferencia por el refinado y el aceite de palmiste crudo. Esto puede indicar que aún hay un espacio para agregar valor en la cadena exportadora.

En Colombia, la importación de aceites y grasas tanto animal como vegetal se ha moderado en los últimos 20 años

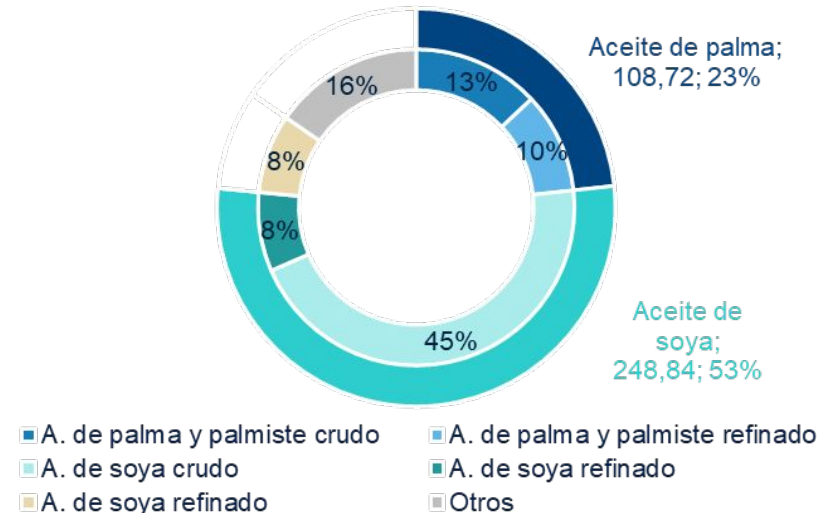
IMPORTACIONES DE ACEITES Y GRASAS ANIMAL Y VEGETAL (MILES DE TONELADAS)



(*) Información a 2023, incluye aceites y grasas de origen animal y vegetal.

Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

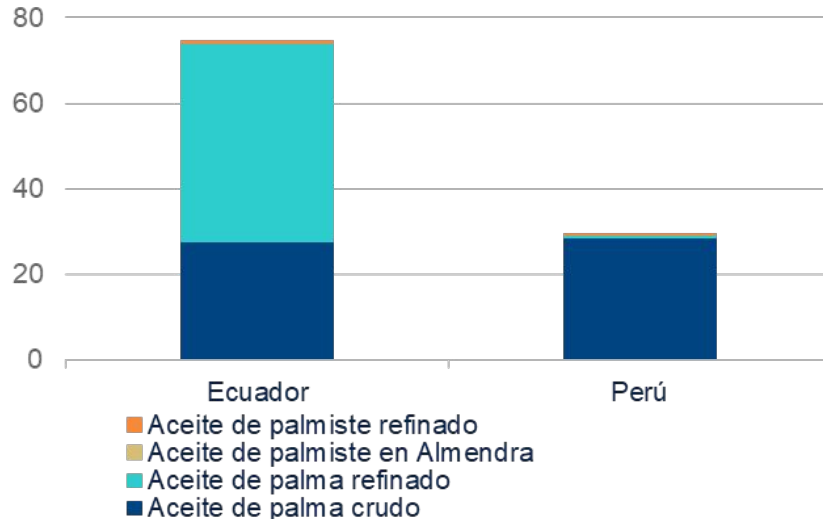
PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS(*) (MILES DE TONELADAS Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL)



En 2023, apenas un 23% de las importaciones corresponden a aceite de palma o palmiste, en tanto que el aceite de soja abarca más de la mitad de las importaciones de este tipo.

El principal país del que Colombia importa aceites y productos que emplean aceite de palma y palmiste es Ecuador, seguido de Perú y México

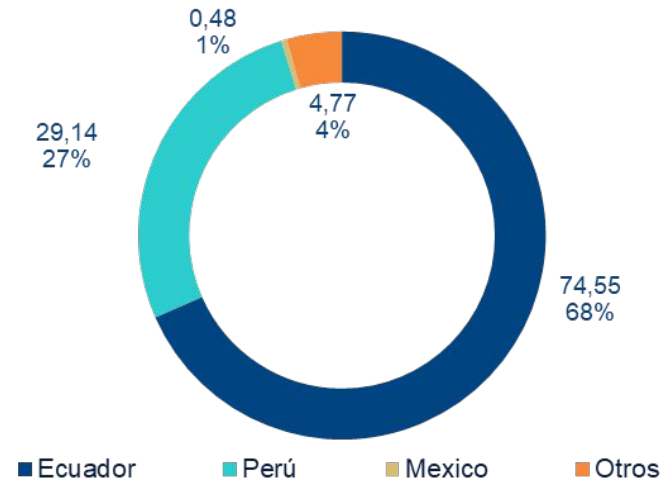
PAÍSES DESDE LOS QUE SE IMPORTAN PRODUCTOS DE ACEITES DE PALMA (MILES DE TONELADAS)



(*) Información a 2023

Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

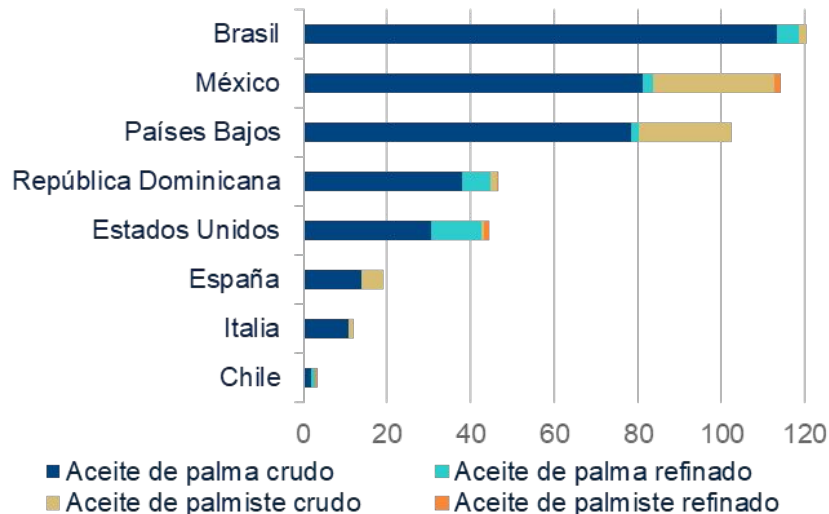
PAÍSES DESDE LOS QUE SE IMPORTA ACEITE DE PALMA Y PALMISTE CRUDO Y REFINADO (MILES DE TONELADAS)



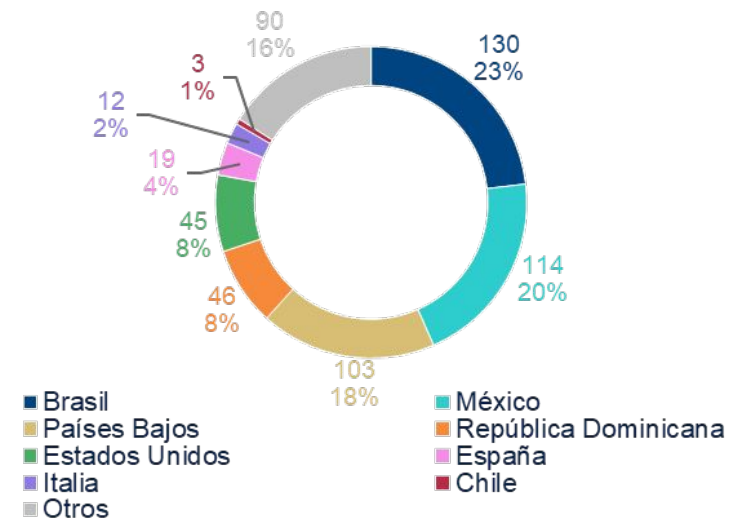
A pesar de esto, de estos países, los productos asociados a aceite de palma y palmiste se importan solo de tres países: aceite de palma refinado de Ecuador, Aceite de palma crudo de Perú y Ecuador y Aceite de palmiste en almendra de Bolivia.

La demanda externa de Colombia está liderada por Brasil, que se lleva un 23% de sus exportaciones^(*), seguido por México (20%) y Países Bajos (18%)

PRINCIPALES SOCIOS EN EXPORTACIÓN DE ACEITE DE PALMA Y PALMISTE (MILES DE TONELADAS)



SOCIOS EN EXPORTACIÓN DE ACEITE DE PALMA Y PALMISTE (MILES DE TONELADAS Y PARTICIPACIÓN, %)



(*) Información a 2023, las exportaciones hacen referencia a aceite de palma y palmiste crudo y refinado.
Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

Dentro de sus socios comerciales, Países Bajos es el cuarto mayor exportador de aceite de palma en el mundo (además de uno de los mayores importadores), pues este desempeña un importante papel como distribuidor de mercancías procedentes de fuera de la Unión Europea a otros países de esta.

02

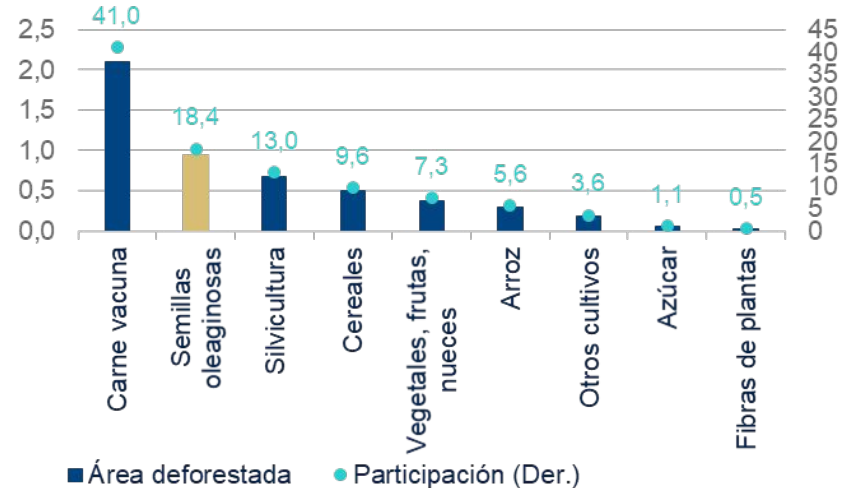
Demanda

2.3 Sostenibilidad

La sostenibilidad ha empezado a ser un elemento relevante en la demanda. Factores como la deforestación ya son causa de segmentación del mercado

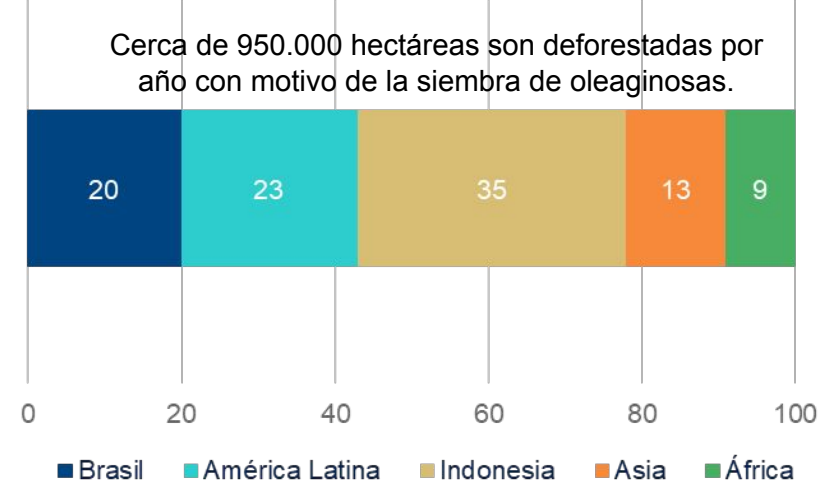
ÁREA DEFORESTADA (*) POR TIPO DE PRODUCTO EN PAÍSES TROPICALES Y SUBTROPICALES

(MILLONES DE HECTÁREAS, PARTICIPACIÓN, %)



ÁREA DEFORESTADA CON MOTIVO DE SIEMBRA DE OLEAGINOSAS POR PAÍS O REGIÓN (PORCENTAJE DEFORESTADO EN PAÍSES TROPICALES Y SUBTROPICALES, %)

(PORCENTAJE DEFORESTADO EN PAÍSES TROPICALES Y SUBTROPICALES, %)



(*): Área deforestada promedio entre 2005 y 2013.
Fuente: BBVA Research con datos de FAO..

En temas ambientales, el cultivo de semillas oleaginosas destaca como la segunda mayor causa de deforestación en países tropicales y subtropicales.

Por lo anterior, algunos estamentos, como la Unión Europea, han establecido una normativa para limitar la importación de productos no sostenibles

Normativa para la importación y consumo en la Unión Europea de productos susceptibles de generar deforestación

Regulación

Reglamento (UE) 2023/1115 sobre productos libres de deforestación

Productos afectados por la norma

Aceite de palma, ganado, madera, cacao, soja, café, caucho y algunos de sus productos derivados.



Fecha de implementación

30 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2025 para pequeños negocios.

Iniciativa para cadenas de valor libres de deforestación

Paquete inicial de 70 millones de euros para financiar la implementación de iniciativas

Acciones requeridas:

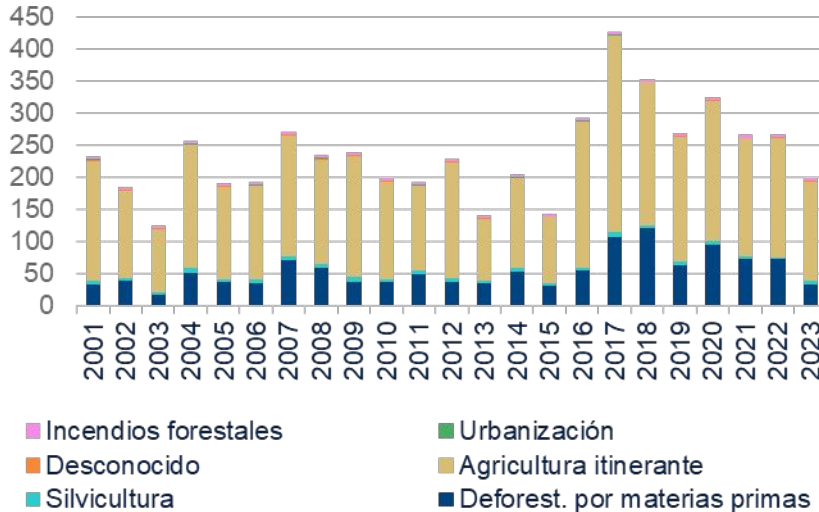
Cultivo: libre de deforestación, con geolocalización y trazabilidad.

Desde años atrás se han desarrollado iniciativas privadas y públicas para garantizar la sostenibilidad de los cultivos desde distintos enfoques, a través de certificaciones como:

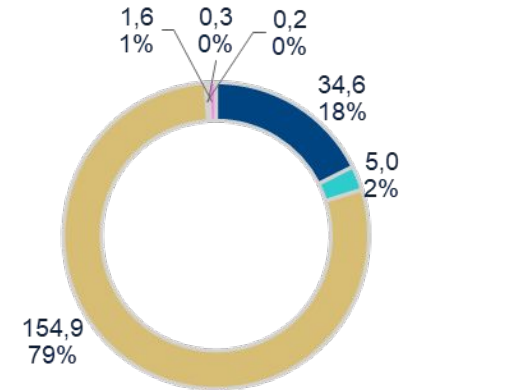
- Alliance for Water Stewardship (AWS) Standard.
- Indonesian Sustainable Palm Oil (ISPO).
- International Sustainability and Carbon Certification (ISCC).
- Malaysian Sustainable Palm Oil (MSPO).
- Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO).
- Roundtable on Sustainable Biomaterials (RSB).

En Colombia, la deforestación se ha reducido en los últimos seis años, en particular la asociada a materias primas, relacionada con la palma

ÁREA DEFORESTADA EN COLOMBIA (MILES DE HECTÁREAS)



ÁREA DEFORESTADA EN COLOMBIA(*) (PORCENTAJE DEL TOTAL DEL PAÍS, %)



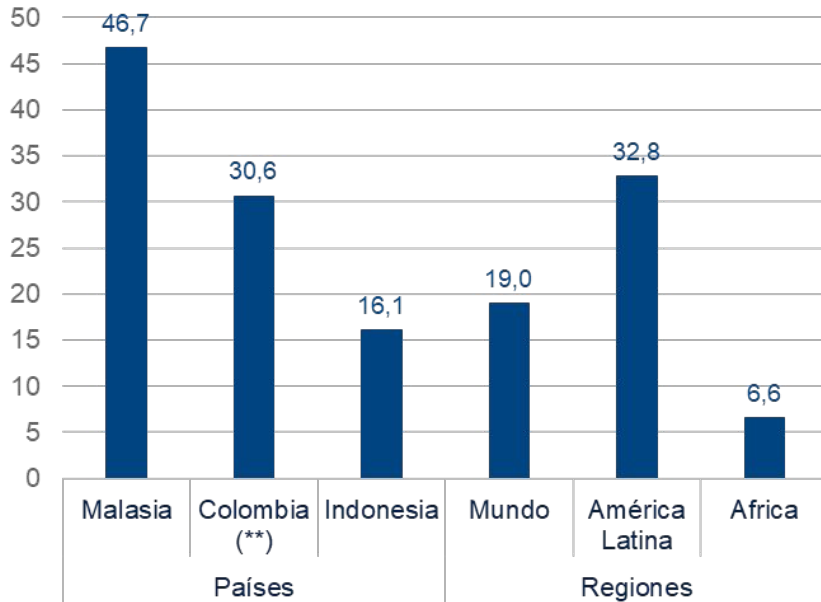
(*): datos para 2023

Fuente: BBVA Research con datos de Global Forest Watch

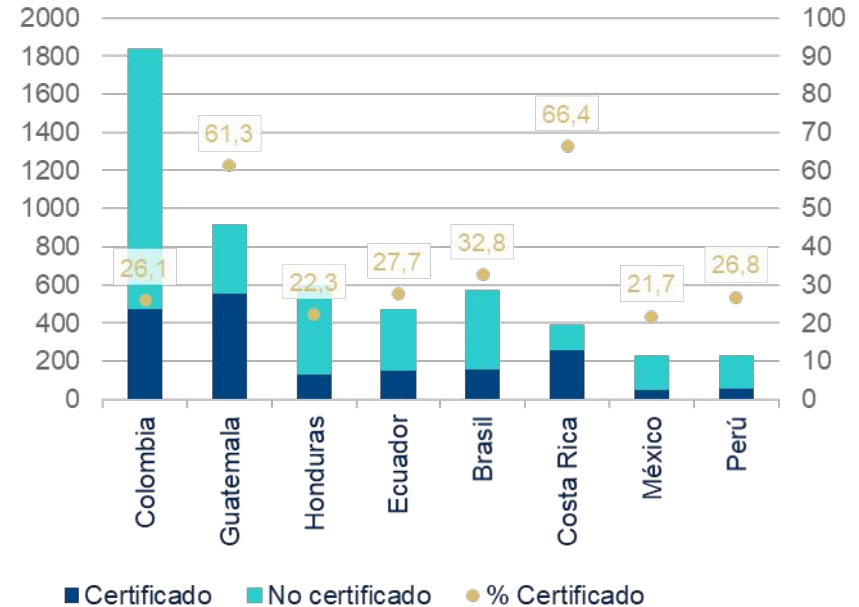
De acuerdo a un estudio realizado por el IDEAM, el SMByC y Cenipalma a 554.252 hectáreas de lotes de palma de aceite y 1.400.946 hectáreas de predios externos a los lotes de palma, se concluyó que el área deforestada entre 2011 y 2017 fue del 0,5% y 1,0% respectivamente. La deforestación total fue de 0,9%.

En 2023, el 30,6% de áreas en Colombia tenían certificaciones ambientales. Colombia es el segundo país de Latam con mayor producción certificada

ÁREA CERTIFICADA CON RSPO(*) EN EL MUNDO(**) (PORCENTAJE DEL TOTAL DE ÁREA CULTIVADA CON PALMA, %)



PRODUCCIÓN DE ACEITE CERTIFICADA EN LATAM (TONELADAS DE PRODUCTO Y PORCENTAJE CERTIFICADO, %)



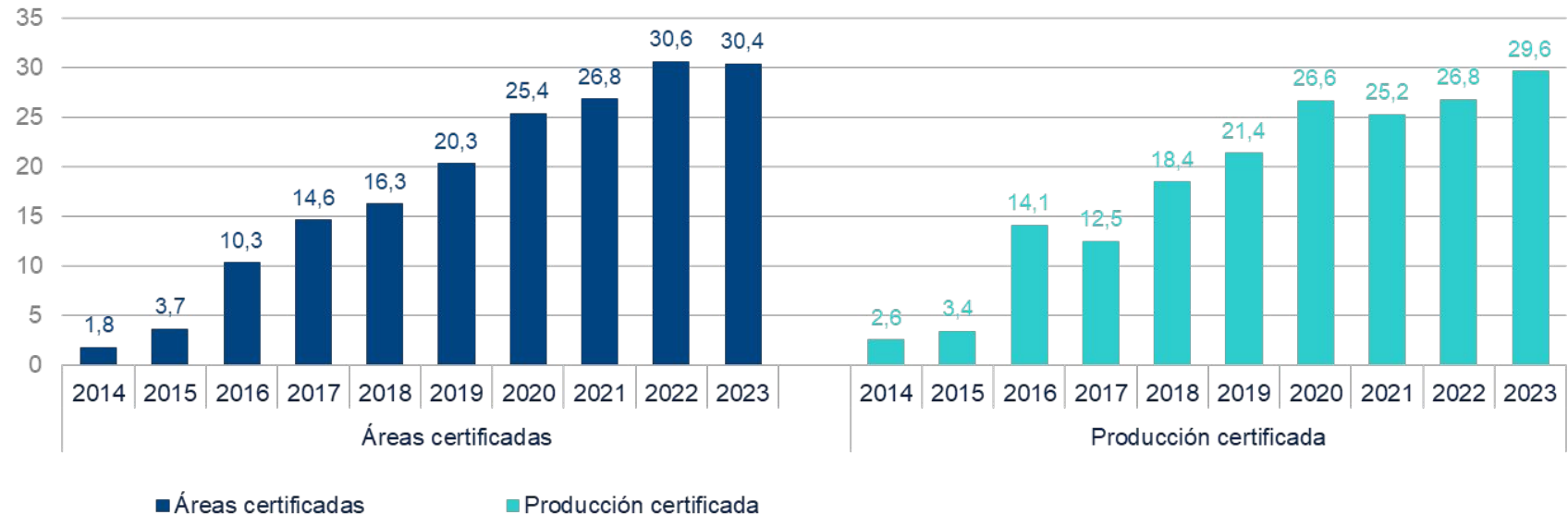
(*) Roundtable on Sustainable Palm Oil es una certificación internacional para la cadena de palma, brindada por una entidad del mismo nombre. (**) Datos a 2022.

Fuente: cálculos de BBVA Research con datos de KAMI, Fedepalma y FAO.

En Colombia, la certificación de la cadena productiva ha crecido de forma significativa, alcanzando un 35% del área y un 30% de la producción en 2023

ÁREA Y PRODUCCIÓN CERTIFICADAS EN COLOMBIA

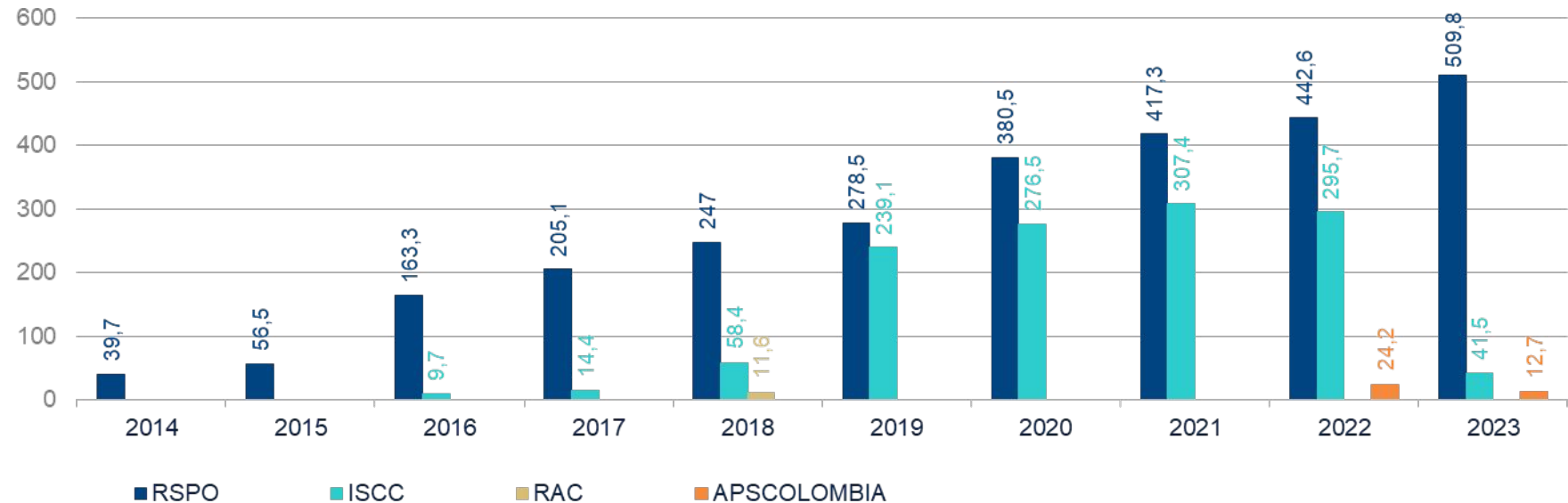
(PORCENTAJE DEL TOTAL DE ÁREA Y PRODUCCIÓN, %)



La certificación RSPO ha sido históricamente la más implementada en producción, aunque la ISCC ha ganado espacio en el último lustro

PRODUCCIÓN POR ESTÁNDAR DE SOSTENIBILIDAD

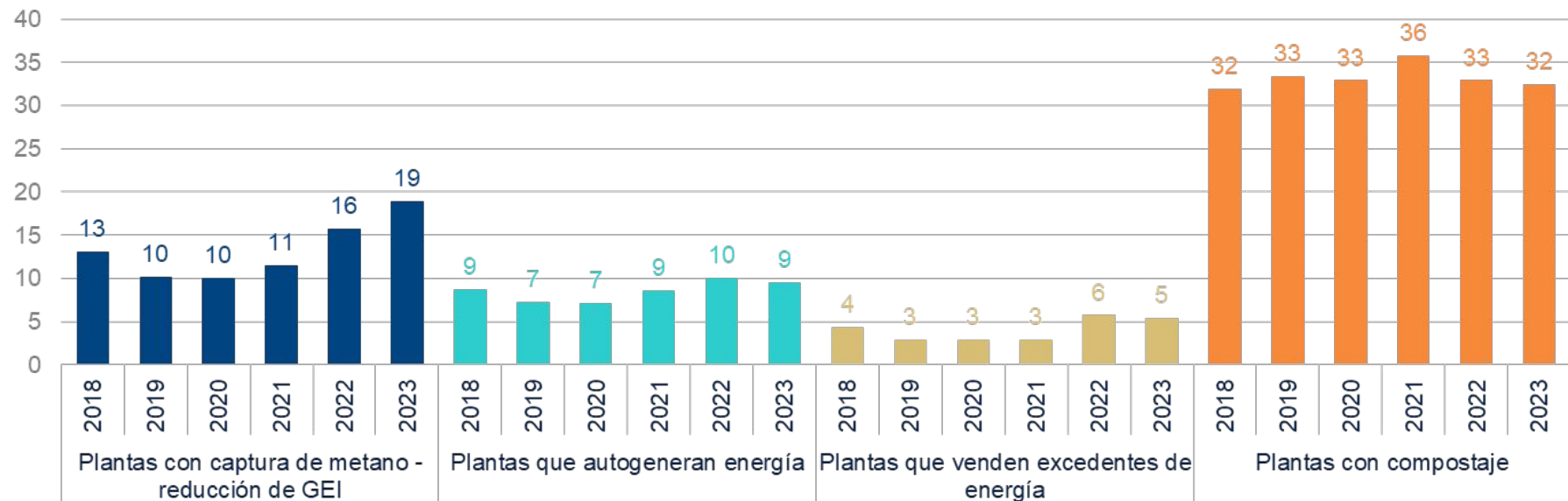
(MILES DE TONELADAS)



Algunas plantas ya implementan iniciativas de economía circular en su producción

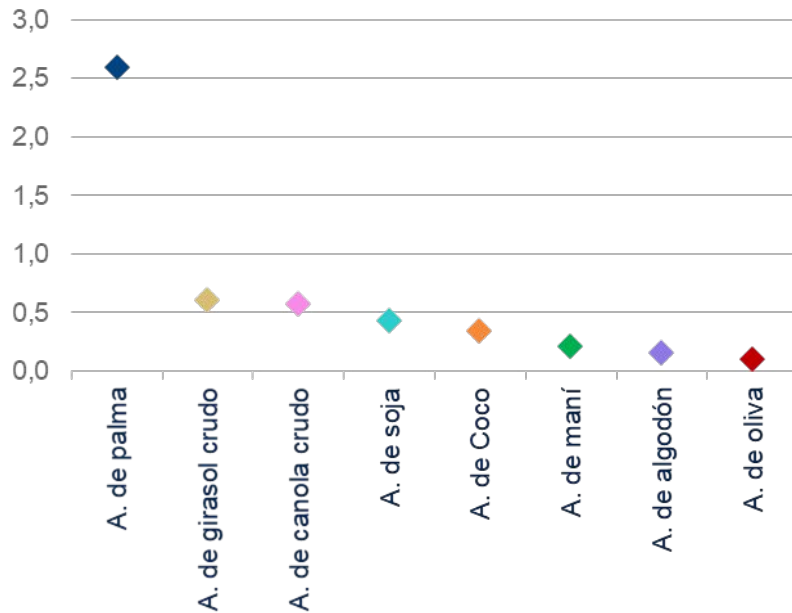
PLANTAS DE BENEFICIO QUE EMPLEAN INICIATIVAS DE ECONOMÍA CIRCULAR

(NÚMERO DE PLANTAS DE BENEFICIO)



El alto rendimiento del cultivo de palma genera eficiencias en el uso de la tierra: se requiere desplazar menos cultivos para producir más

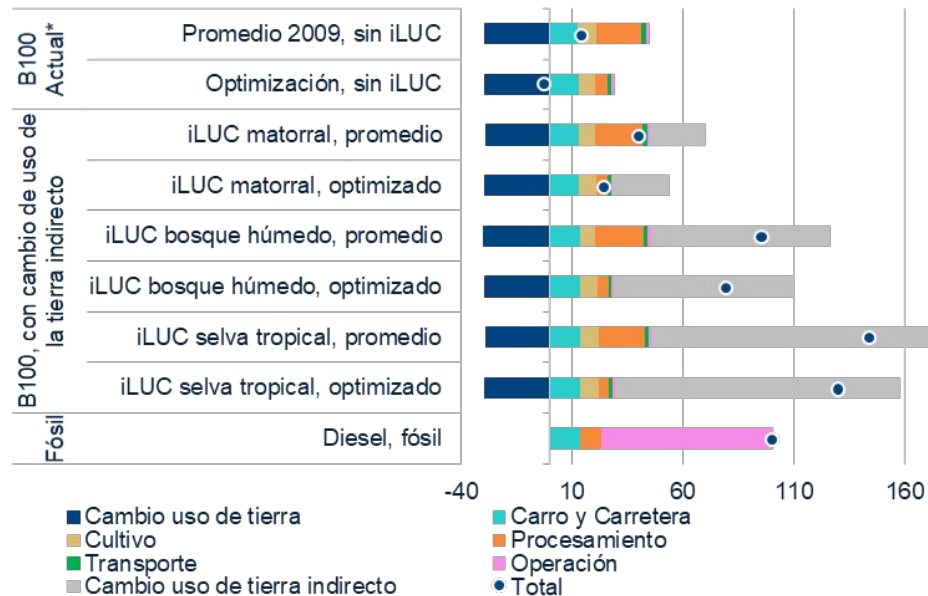
PRODUCCIÓN DE ACEITE A POR HECTÁREA CULTIVADA (TONELADAS POR HECTÁREA, 2022)



- Con una hectárea de palma es posible obtener 2,6 toneladas de aceite de palma, en tanto que en la misma área cultivada de soya se producirían 0,43 toneladas de aceite de soya.

El desplazamiento de uso de tierras a razón de la plantación de cultivos de palma también es relevante en la optimalidad del uso de biocombustibles

EMISIONES DE GEI (**)_m EN UN CICLO DE VIDA COMPLETO PARA CONDUCCIÓN DE UN VEHÍCULO CON DIÉSEL Y BIODIÉSEL (PORCENTAJE DE EMISIÓN RESPECTO AL USO DE COMBUSTIBLE FÓSIL)



- De acuerdo a un estudio de 2009 del Consorcio CUE para el BID y el Ministerio de Energía, con el uso de biodiésel y empleando tecnologías optimizadas para el tratamiento de aguas residuales, se puede reducir “de manera directa alrededor de un 83% de las emisiones de GEI por vehículo-kilómetro” que se generan normalmente con el uso de diésel fósil.
- El informe concluye que “los cambios de uso de la tierra, directos e indirectos son los factores más importantes para el balance de carbono del biodiésel Colombiano”, señalando que si se afectan bosques húmedos o selva tropical, los ahorros de GEI son completamente compensados o inclusive sobre-compensados.

(*) Hace referencia al año de publicación: 2009. (**): GEI: Gases Efecto Invernadero. iLUC: Cambios indirectos del uso del suelo.

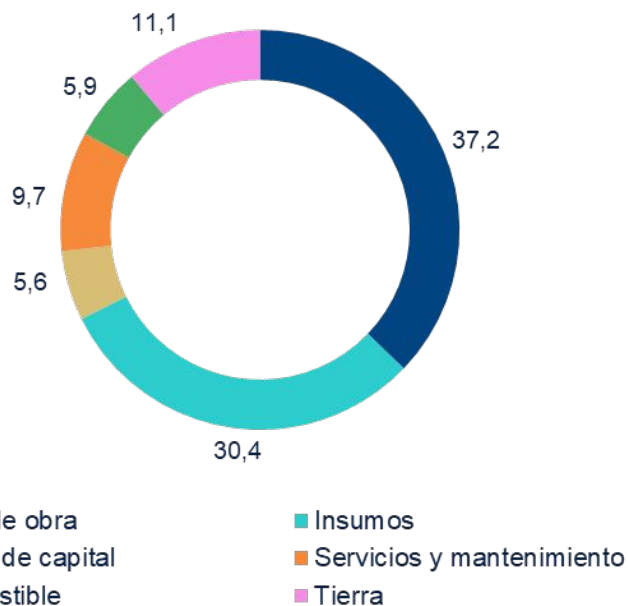
03

Costos y precios

3.1 Costos

Los principales costos para el cultivo de palma aceitera están asociados a la mano de obra (37,2%), los insumos (30,4%) y la tierra (11,1%)

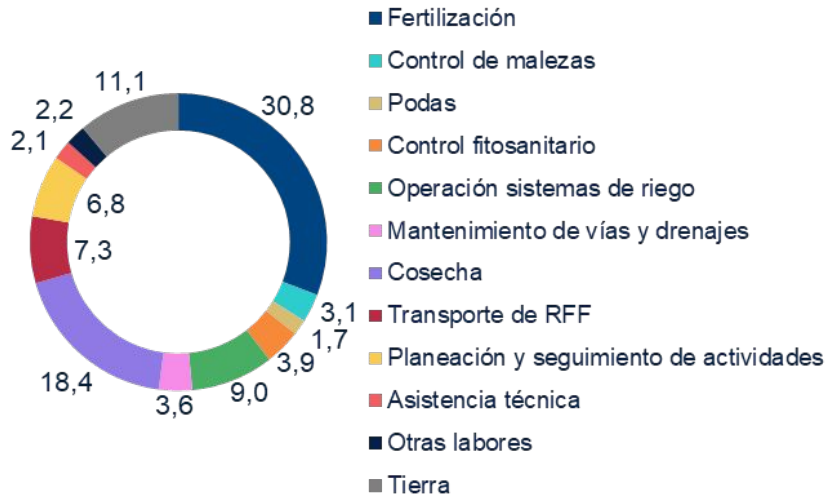
COSTOS EN EL CULTIVO DE PALMA (PARTICIPACIÓN, %)



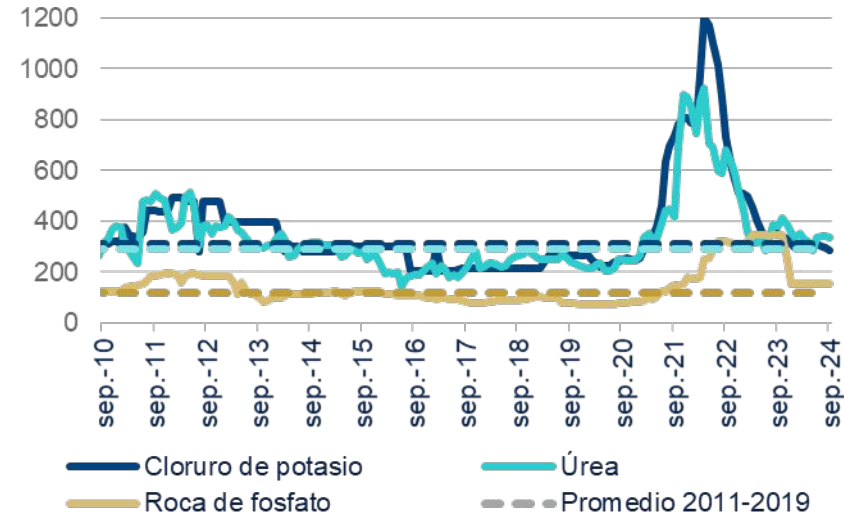
- Esto sugiere que la rentabilidad del sector es altamente sensible a variaciones en los salarios, precios internacionales de insumos y costos de la tierra.
- El sector palmero cuenta con una alta formalidad (82%) en comparación con la del agropecuario (13%), por lo que es sensible a incrementos en el salario mínimo.
- Entre los insumos se resaltan los fertilizantes, con un alto componente importado en Colombia e imprimen algún ciclo asociado a la volatilidad global y el tipo de cambio. Sin embargo, la formación de precio del producto, asociada a los precios internacionales del fruto, crean una cobertura natural a estos fenómenos.

El cultivo de palma de aceite exhibe en su proceso relevantes de fertilización (30,8%), de cosecha (18,4%) y de tierra (11,1%)

COSTOS EN EL PROCESO DE CULTIVO DE PALMA (PARTICIPACIÓN, %)



PRECIO DE FERTILIZANTES (DÓLARES POR TONELADA MÉTRICA)



Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma y USDA

El precio de los fertilizantes, en particular, ha retornado a sus niveles promedio, moderándose desde los picos del inicio del conflicto entre Rusia y Ucrania. Así, las presiones de los costos de producción se moderan.

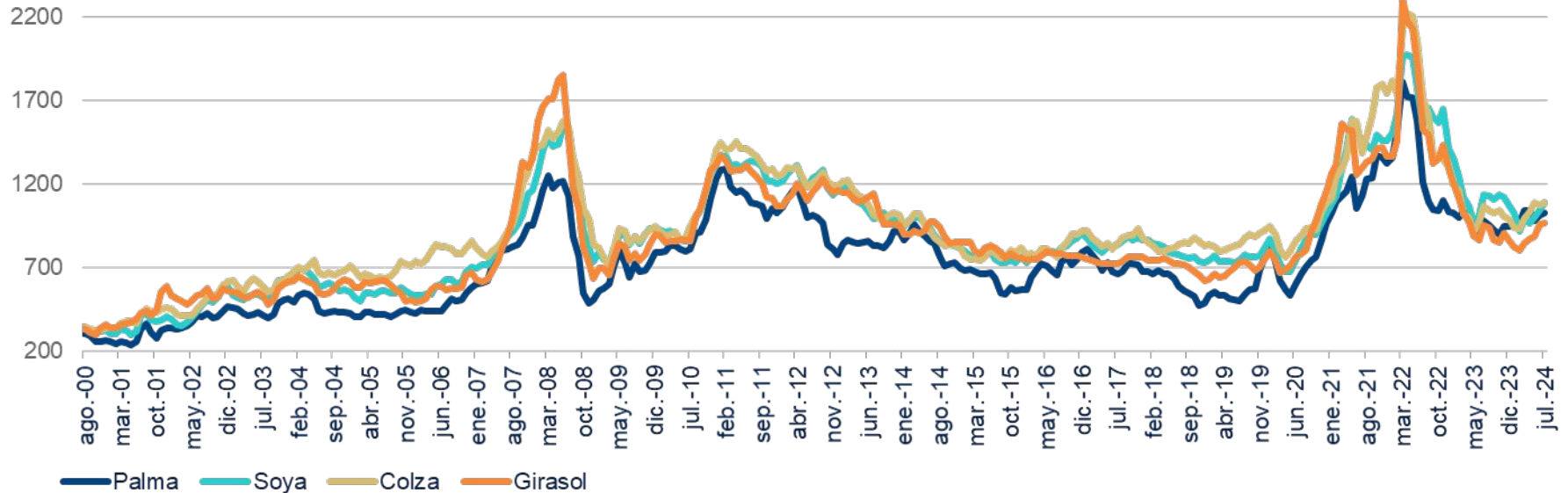
03

Costos y precios

3.2 Precios

Históricamente en el mundo, el precio del aceite de palma es menor al de los aceites oleaginosos restantes. Esto se explica por su alta productividad

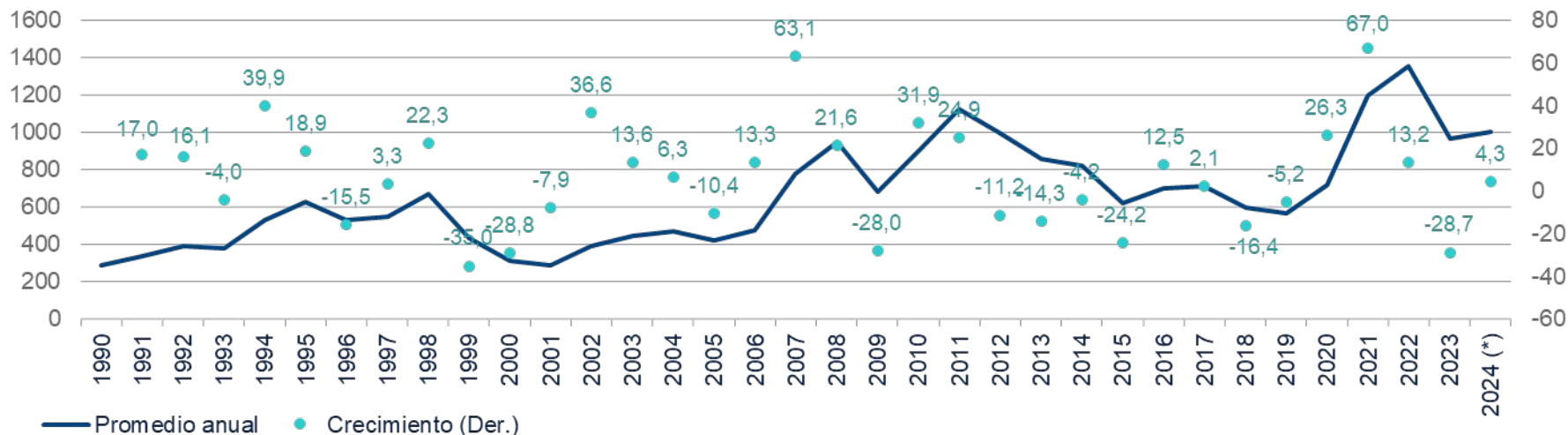
PRECIO INTERNACIONAL DE LOS PRINCIPALES ACEITES OLEAGINOSOS (DÓLARES POR TONELADA MÉTRICA)



El precio internacional del aceite de palma ha descendido luego del pico en 2022, sin embargo, se mantiene en niveles superiores al promedio 2015-2020

PRECIO INTERNACIONAL DEL ACEITE DE PALMA

(PROMEDIO EN DÓLARES POR TONELADA MÉTRICA, Y VARIACIÓN ANUAL, %)



(*): para 2024 se toma el promedio año corrido enero-julio.

Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

En 2024 el precio promedio ha crecido cerca de un 2% frente al año anterior, manteniéndose en niveles relativamente altos.

El precio internacional del aceite de palma muestra una correlación inversa con el dólar, pues este se negocia principalmente en esta divisa

PRECIO INTERNACIONAL DEL ACEITE DE PALMA Y DXY

(IZQ: DÓLAR POR TONELADA MÉTRICA, DER: ÍNDICE)



Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma e Investing.

Esperamos que el dólar se deprecie frente a la canasta DXY, lo que apoyaría un incremento en el precio del aceite de palma.

El precio internacional del aceite de palma muestra una correlación directa con el Brent, que, si bien se modera en el tiempo, se mantiene en niveles altos

PRECIO INTERNACIONAL DEL ACEITE DE PALMA Y BRENT

(IZQ: DÓLAR POR TONELADA MÉTRICA, DER: DÓLAR POR BARRIL)



(p): previsiones BBVA Research

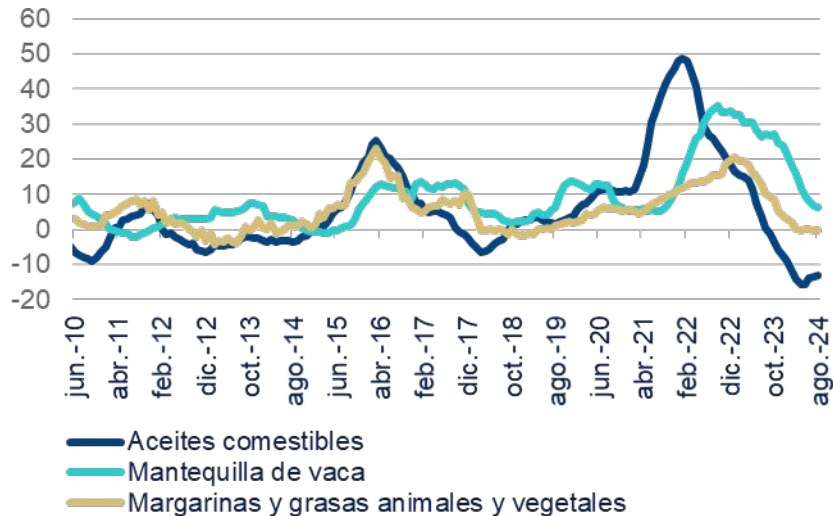
Fuente: BBVA Research con datos de Fedepalma.

En el marco de la transición energética, productos como el aceite de palma pueden tomar un gran protagonismo en la producción de biocombustibles, lo que favorecería niveles altos del precio de estos.

En el ámbito local, aceites comestibles han reflejado una reducción en precio, retrocediendo después de la pandemia

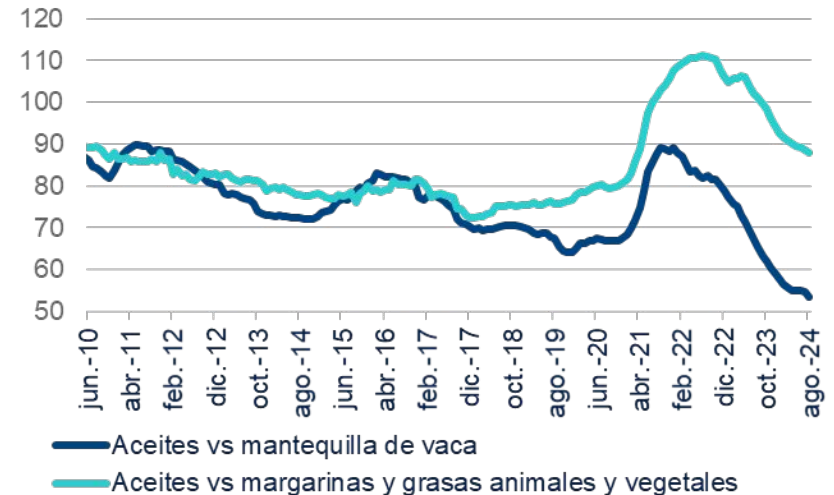
PRECIO DE LOS ACEITES Y SUS SUSTITUTOS

(VARIACIÓN ANUAL DEL IPC RESPECTIVO, %)



PRECIO RELATIVO DE LOS ACEITES COMESTIBLES

FRENTE A SUS SUSTITUTOS (ÍNDICE DIC.2008 = 100) (*)



(*): El cálculo expresa el valor del aceite respecto a cada uno de sus sustitutos.

Fuente: BBVA Research con datos de DANE.

Esto se acompaña de una reducción de precios relativo a los principales sustitutos de estos productos dentro de la canasta de los consumidores, lo que favorece su demanda.

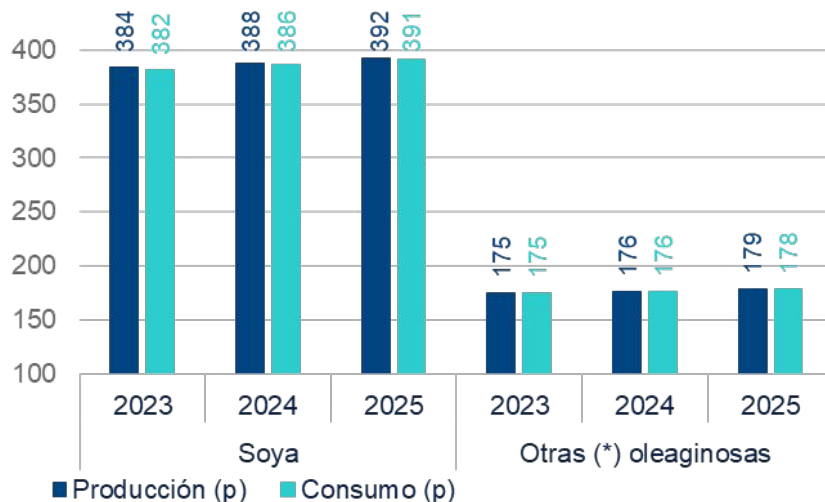
04

Determinantes del sector: perspectivas

En el mundo, la oferta de la palma aceitera enfrentará competencia del lado de la soya y otras oleaginosas, cuya producción sería mayor que su consumo

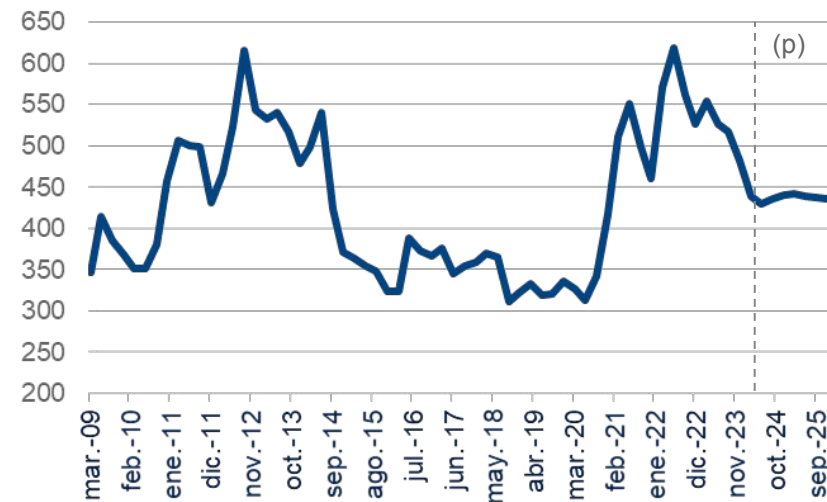
PRODUCCIÓN Y CONSUMO PROYECTADO

(MILLONES DE TONELADAS)



PRECIO DE LA SOYA

(DÓLARES POR TONELADA)



(p): Pronósticos del Fondo Monetario Internacional (Producción y consumo) y BBVA Research (precio). (*): Otras oleaginosas excluye únicamente a la soya.

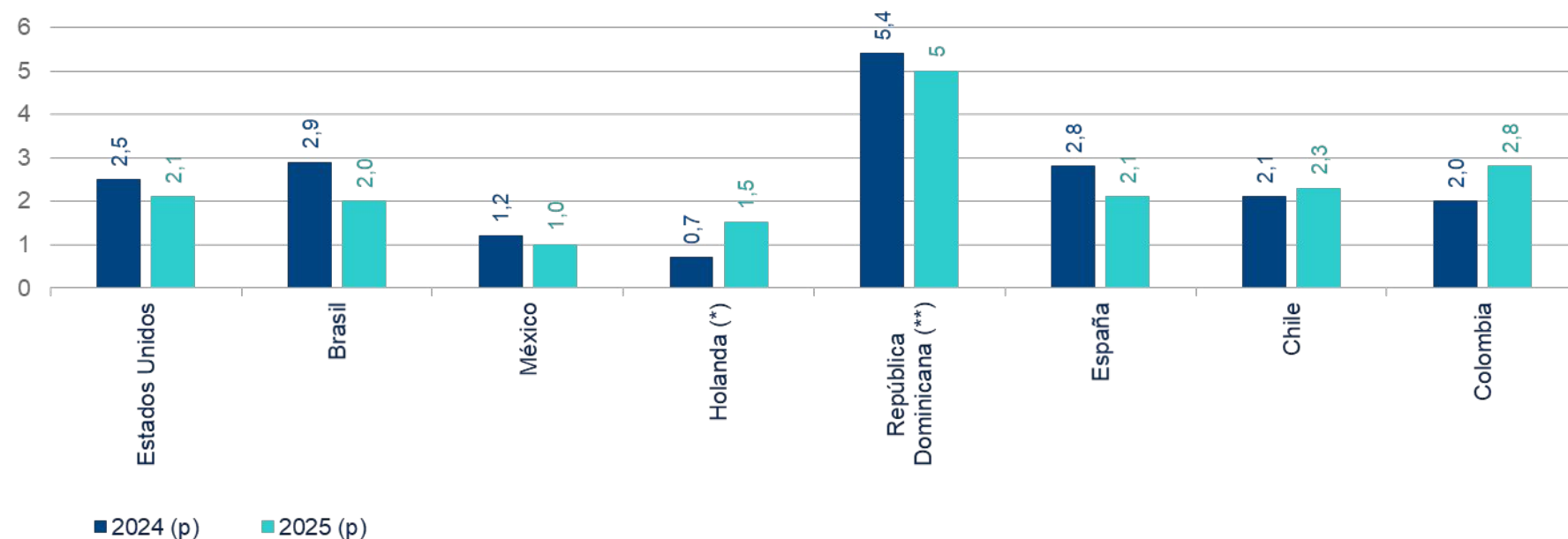
Fuente: BBVA Research con datos de Fondo Monetario Internacional.

A pesar de estas mayores presiones de oferta, se pronostica que los precios de la soya se mantendrán relativamente estables, lo que evitará que la palma pierda competitividad contra estos tan pronto.

La demanda externa para el aceite colombiano estará apoyada por un buen desempeño de EE.UU., Brasil, República Dominicana y España, especialmente

PIB PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

(VARIACIÓN ANUAL, %)



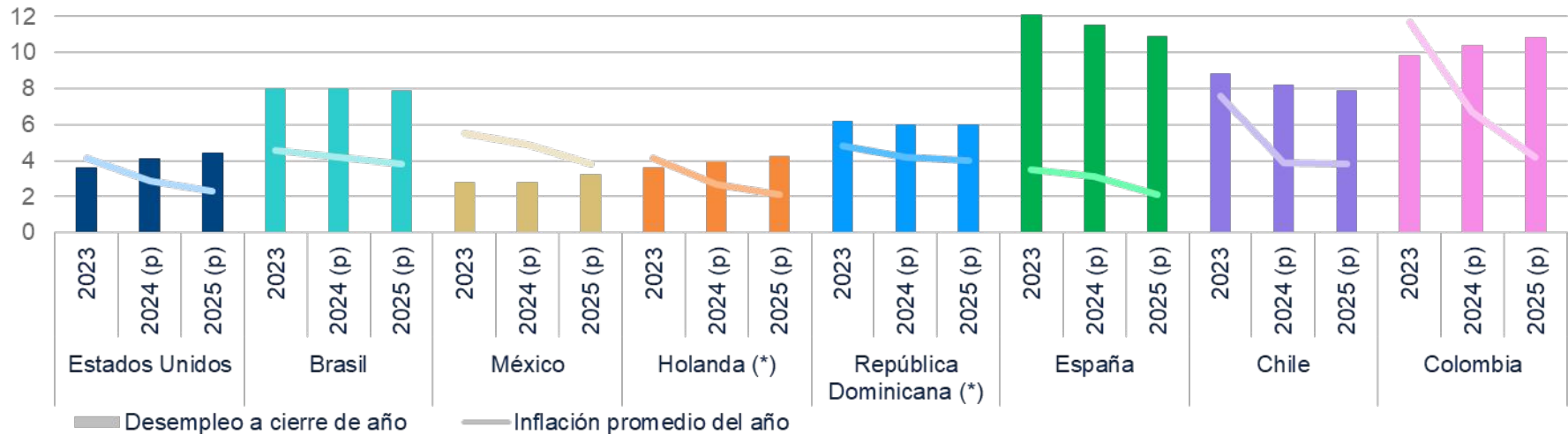
(p): Pronósticos de BBVA Research. (*) Pronósticos del Fondo Monetario Internacional de julio de 2024. (**) Pronósticos del Fondo Monetario Internacional de abril de 2024.

Fuente: BBVA Research con datos de Fondo Monetario Internacional.

Las condiciones financieras de los hogares de los socios comerciales de Colombia también favorecerán la estabilidad de su demanda

DESEMPLEO E INFLACIÓN

(% DE LA FUERZA LABORAL Y VARIACIÓN ANUAL, %)



(p): Pronósticos del Fondo Monetario Internacional, informe de abril de 2024. No se cuentan con datos de pronóstico de desempleo para República Dominicana.

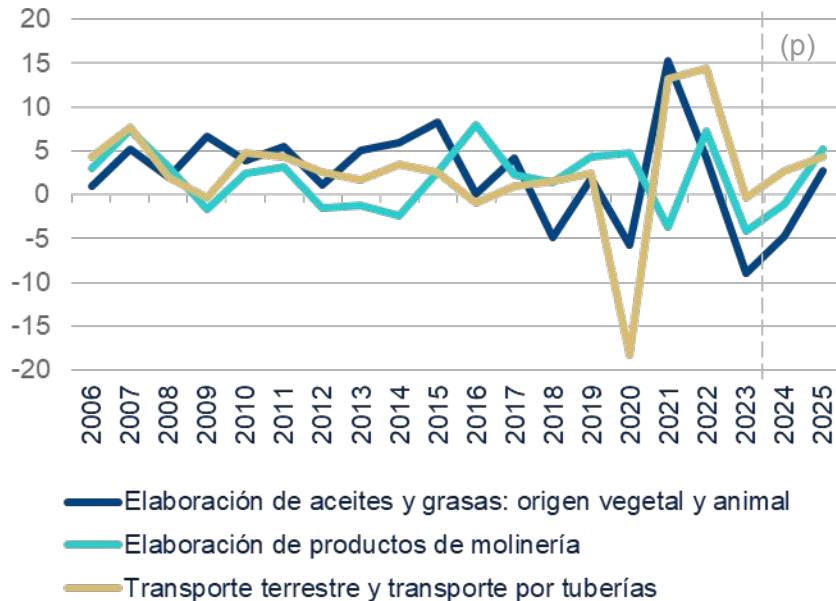
Fuente: BBVA Research con datos de Fondo Monetario Internacional.

La continuidad en el descenso de la inflación, acompañada de un descenso en el nivel de desempleo o niveles bajos en la mayoría de los países, favorecerá la capacidad adquisitiva de sus hogares.

En Colombia, la demanda para uso alimenticio y el uso industrial será moderada en 2024 y se recuperará en 2025

PIB SECTORIAL

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



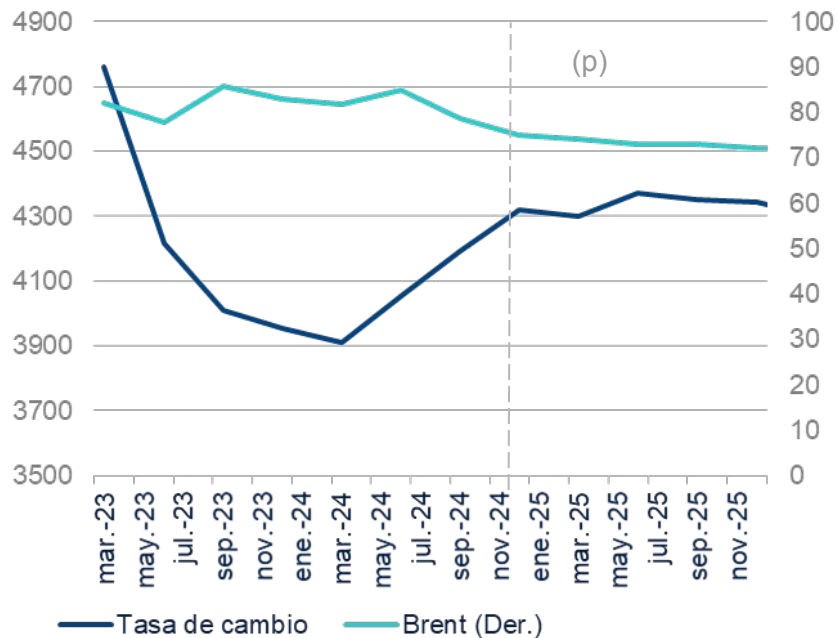
- La industria de elaboración de aceites y grasas tendrá una dinámica negativa en 2024, aún decreciendo frente a 2023. Sin embargo, el 2025 se recuperará.
- La industria de productos de molinería mostrará crecimientos negativos en 2024 y una dinámica más positiva para el 2025.
- A lo anterior se adiciona un crecimiento positivo del transporte terrestre tanto en 2024 como en 2025, que abre espacio a la apuesta por el biodiésel, especialmente ante las alzas esperadas del petrodiesel.

(p): Pronósticos de BBVA Research.

Fuente: BBVA Research con datos de DANE.

La debilidad esperada del peso colombiano, relativo a su historia, favorecerá el precio interno del fruto de palma

TASA DE CAMBIO Y BRENT (PESOS POR DÓLAR Y BARRIL POR DÓLAR)



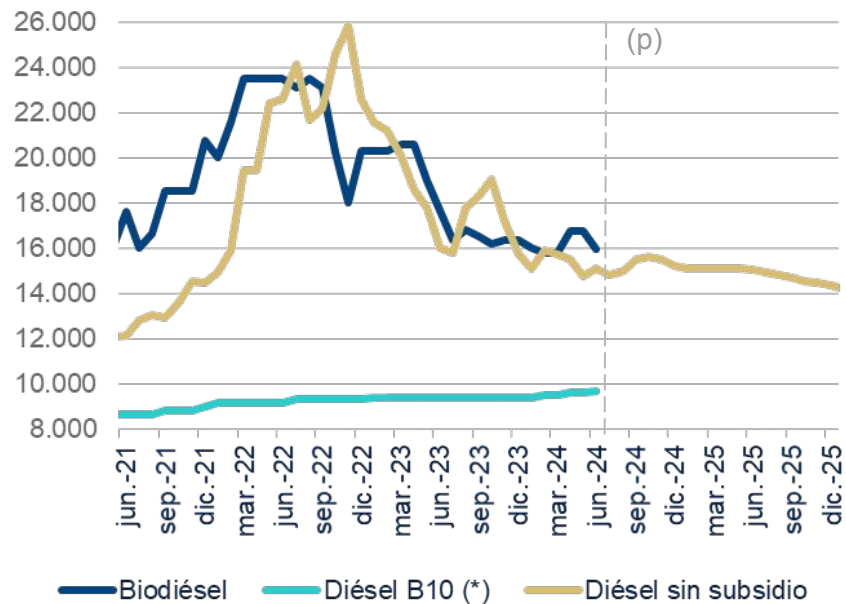
(p): Pronósticos de BBVA Research.

Fuente: BBVA Research con datos de BanRep.

- Una tasa de cambio pronosticada en torno a los **\$4.340 en promedio para 2025** favorecerá el precio del fruto de palma. Sin embargo, también tendrá un efecto negativo en los **mayores costos de insumos como los fertilizantes**, con alto componente importado.
- Se espera un **descenso gradual del precio del petróleo** producto de una ralentización de la demanda global (EE.UU. y China, especialmente) y una oferta que se mantiene dinámica. Sin embargo, **su nivel sigue siendo, en promedio, elevado en los próximos años**.
- La combinación de estos dos factores, permitirá **mantener el precio del fruto de palma en niveles altos**.

Dentro de la demanda local por uso industrial, aquella para uso en biodiésel puede ganar fuerza en los próximos años

PRECIOS DE BIODIÉSEL Y SUSTITUTOS (PESOS CORRIENTES)



- Actualmente, el biodiésel presenta precios superiores a los del petrodiesel. Sin embargo, si el diésel oscila entorno a los precios de paridad internacional, de acuerdo a la medida que el actual gobierno espera implementar para reducir el déficit del fondo de estabilización de precios de la gasolina, el biodiésel y el petrodiesel tendrían precios similares, generando una mayor competitividad para el primero dentro de este mercado.
- También se espera que la estrategia de transición energética en Colombia incluya una ganancia gradual de participación del biodiésel.

(*): Diésel B10: hace referencia a una mezcla entre petro diésel (90%) y bio diésel (10%).

Fuente: BBVA Research con datos de Fedebiocombustibles, EIA.

05

Principales conclusiones

El sector presenta amplias oportunidades, apalancado en la productividad y su potencial en el comercio exterior y la generación de valor agregado



Producción

El sector ocupa un lugar relevante en la producción y exportación de aceite de palma al mundo.

Además, cuenta con un nivel de **rendimiento de la producción competitivo** dentro de los principales productores.



Sostenibilidad

La deforestación es un tema central en la producción mundial de palma. Por esto, debe mantenerse un control continuo en su proceso productivo.

Desde la demanda, las **nuevas exigencias por producción sostenible representan una oportunidad** para Colombia.



Exportaciones

Es un sector exitoso en materia de exportación, que puede beneficiarse de su alto rendimiento y precios relativos para ser más competitivo.

Además, puede **aprovechar su ciclo de cosecha y su potencial sostenible** para ganar espacio en el mercado externo.



Demanda

A nivel local, la demanda mantendrá un crecimiento moderado, favorecida por la condición de bien básico de los principales productos que lo emplean.

Las exportaciones mantendrán un crecimiento moderado, en línea con el crecimiento de los socios comerciales.



Potencial

El sector cuenta con **potencial para generar mayor valor agregado** a través de una consolidación de la sinergia agroindustrial

La industria de biocombustibles sigue siendo un espacio por explotar. Como se reiteró, también existe espacio en el comercio exterior

Sembrando el futuro: sector agropecuario

Informe Palma de Aceite

Noviembre 2024