

Informe de

Sondeo de precios de la fruta fresca y del aceite de la palma aceitera



Elaborado por
Ing. Enid Cuellar
Jefa de SIMPAH

Abril de 2016
La Lima, Cortés, Honduras, C.A.

Informe de

Sondeo de precios
de la fruta fresca y del
aceite de la palma aceitera

Se agradece la colaboración del Ing.
Elbis Lavaire. SIMPAH

Documento editado en el Centro de Comunicación Agrícola de la FHIA como parte del Proyecto WWF-FHIA-Palma aceitera.

Abril de 2016.
La Lima, Cortes, Honduras, C.A.

Se permite su reproducción, sin fines de lucro, parcial o total siempre que se cite la fuente.

CONTENIDO

I. RESUMEN EJECUTIVO.....	1
II. PANORAMA GENERAL: PRODUCCIÓN Y COMERCIO.....	2
III. PRECIOS DE LA FRUTA FRESCA Y DEL ACEITE DE PALMA ACEITERA	3
3.1. Precios en Indonesia y Malasia.....	5
3.2. Precios en Colombia	7
3.3. Precios en Ecuador.....	9
3.4. Precios en Guatemala.....	11
3.5. Precios en Costa Rica.....	11
3.5 Precios en Honduras.....	13
IV. BIBLIOGRAFÍA	17
V. ANEXOS	19
Anexo 1. Precios mensuales de aceite crudo de palma aceitera C.I. F. Rotterdam, 2005-2015.	19
Anexo 2. Comportamiento mensual de precios locales de fruta fresca de palma en Malasia, enero, 2010-marzo, 2016.....	20
Anexo 3. Comportamiento mensual de precios locales de aceite crudo de palma en Colombia, enero 2010-junio de 2015.....	21
Anexo 4. Comportamiento mensual en dólares de los precios de certificado de aceite crudo de palma certificado RSPO en Green Palm.....	22
Anexo 5. Comportamiento mensual en dólares de volumen de certificados comercializados en Green Palm.	23

I. RESUMEN EJECUTIVO

El aceite obtenido de la palma (*Elaeis guineensis*, Jacq) es uno de los aceites vegetales de mayor producción y demanda a nivel mundial y es cada día más importante en la economía agrícola de Honduras. Este informe tiene como objetivo presentar un panorama del comportamiento de los precios a nivel internacional, regional y nacional del aceite y la fruta fresca de la palma. A continuación, se presentan los principales hallazgos del referido sondeo:

- En el 2015 la producción mundial de aceite crudo de palma se estimó en 62.68 millones de toneladas métricas (TM). Indonesia y Malasia producen el 85 % del volumen (33 millones y 20.5 millones de TM, respectivamente).
- Indonesia es el mayor productor de aceite crudo de palma con 52.65 % del volumen de la producción mundial.
- En Latinoamérica los principales países productores de aceite crudo de palma son Colombia (1.13 millones de TM), Ecuador (0.51 millones de TM) y Honduras (0.49 millones de TM).
- El volumen mundial exportado de aceite de palma en el 2015 fue de 46.81 millones de TM. Los principales países exportadores son: Indonesia (52.34 millones de TM) y Malasia (38.77 millones de TM).
- El volumen importado de aceite de palma a nivel mundial durante el 2015 fue de 43.48 millones de TM. El principal país importador fue India con 9.53 millones de TM.
- El precio que se utiliza como referencia para analizar el comportamiento del aceite crudo de palma aceitera es el C.I.F.¹ Rotterdam. Esto es debido a que, a Rotterdam, Holanda, llega la mayor cantidad de aceite comercializado por las refinerías que tienen los mayores compradores de aceite a nivel mundial. Adicionalmente este es uno de los mercados más líquidos para aceite de palma.
- El precio del aceite de palma aceitera está influenciado por varios factores entre los cuales se pueden mencionar: su oferta y demanda, el precio de aceites competidores (soya, oliva, girasol, canola, maíz), el clima preponderante en las zonas productoras, las políticas de importación en los países compradores y exportadores, cambios en impuestos y tasa de cambio. Además, el precio del petróleo, está altamente relacionado con el precio del aceite de palma, debido a su utilización en la producción de biodiesel.
- El precio del aceite crudo de palma está altamente correlacionado con los precios de otros aceites vegetales (mayor al 90 %) y del precio del petróleo crudo (mayor al 70 %). Esto implica que el movimiento del precio de aceite crudo de palma está estrechamente relacionado con el movimiento del precio de estos productos.

¹C.I.F., por su sigla en inglés que significan costo del seguro y flete.

- En los últimos años el comportamiento del precio del aceite crudo de palma ha sido hacia la baja. Esto debido principalmente al comportamiento también hacia la baja del precio del petróleo y del precio de otros aceites vegetales.
- El comportamiento de los precios locales tanto de aceite crudo de palma y de la fruta fresca de palma tienen un comportamiento similar en los países analizados. Esto debido a que tienen en común el uso como precio de referencia el C.I.F. Rotterdam.
- En cuanto a precios locales de aceite crudo de palma² en el 2015, el precio más alto se observa en Colombia (US\$ 724/TM), seguido de Ecuador (US\$ 620/TM) y Malasia (US\$ 504/TM).
- El precio promedio de la compra local de fruta fresca de palma aceitera en el 2015 fue más alto en Ecuador (US\$ 111/TM), seguido por Malasia (US\$ 106/TM), Costa Rica (US\$ 81/TM) y Honduras (US\$ 77/TM).
- Con la certificación de la Mesa Redonda de Aceite de Palma Sostenible (RSPO³, por sus siglas en inglés) se busca la producción sostenible de palma aceitera y sus derivados.
- No se encontró información disponible sobre precios y premios recibidos por productos comercializados que están certificados RSPO; solamente se encontró información de precios disponibles a través de los certificados GreenPalm⁴, la cual es una de las opciones de la cadena de suministro de productos certificados RSPO que se llama Libro y Reclamación.
- Se considera que el interés en la certificación RSPO de la producción está estrechamente relacionado con la cuota de mercado del aceite crudo de palma. Los importadores de este producto exigen que su volumen a comprar debe cumplir con estas normas internacionales. Esto particularmente importante para los compradores europeos.

II. PANORAMA GENERAL: PRODUCCIÓN Y COMERCIO

En el 2015 la producción de aceite de palma a nivel mundial fue de 62.68 millones de TM⁵. Indonesia y Malasia producen el 85 % del volumen mundial. La producción de Indonesia fue de 33 millones de TM, que representa el 52.65 % de la producción mundial. Malasia produjo 20.5 millones de TM. En Latinoamérica el principal país productor fue Colombia con 1.13 millones de TM. Este volumen de producción posiciona a Colombia como el cuarto país exportador de aceite de palma. Otros países productores de importancia en Latinoamérica son Ecuador (0.51 millones de TM), Honduras (0.49 millones de TM) y Colombia (0.47 millones de TM).

²No se obtuvo información histórica del precio local de aceite crudo de palma para Indonesia, Honduras, Costa Rica y Guatemala.

³ Para mayor información sobre (RSPO, 2016) visitar el siguiente enlace: <http://www.rspo.org>

⁴ Para mayor información sobre (GreenPalm, 2016) visitar el enlace <http://greenpalm.org/>

⁵Indexmundi, 2016

El volumen mundial exportado de aceite de palma en el 2015 fue de 46.81 millones de TM⁶. Los principales exportadores fueron Indonesia (52.34 millones de TM) y Malasia (38.77 millones de TM). El volumen exportado por ambos representa el 91 % del volumen mundial. En Latinoamérica los principales países exportadores son Guatemala, Honduras y Colombia. Con el volumen exportado de Honduras este país se posiciona en el sexto país exportador de aceite a nivel mundial.

El volumen importado de aceite de palma a nivel mundial durante el 2015 fue de 43.48 millones de TM. El principal país importador fue India con 9.53 millones de TM, seguido por la Unión Europea (6.95/TM) y China (5.7/TM). En América el país que importó mayor volumen de aceite de palma fue Estados Unidos con 1.14 millones de TM. Otros países importadores de América son México con 0.48 millones de TM, ocupando el lugar número 19. Seguido de Brasil con 0.23 millones de TM.

III. PRECIOS DE LA FRUTA FRESCA Y DEL ACEITE DE PALMA ACEITERA

En la Figura 1 se observa que el comportamiento de los precios de aceites vegetales con el del petróleo está relacionado. Dos períodos de altos precios se observan, uno en el 2008 y otro en el 2011. Se destaca el alto precio del petróleo debido a la baja oferta. Esto influyó en el alza de los precios de los demás productos. Durante el 2015, el comportamiento del precio del petróleo fue hacia la baja debido a la alta oferta y baja demanda por el producto. (World Bank, 2016).

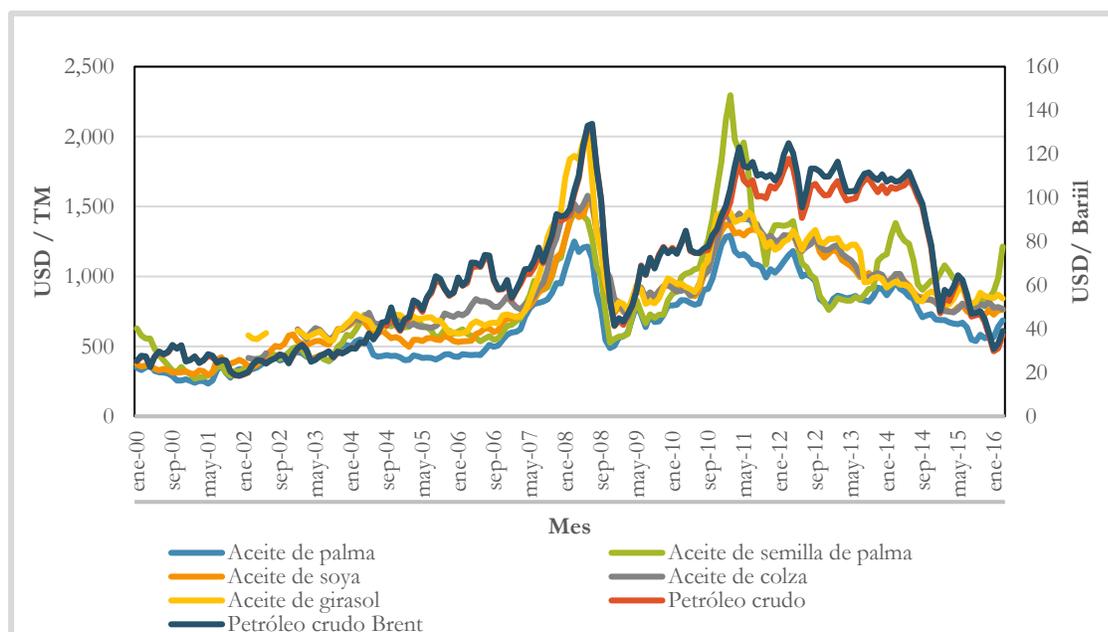


Figura 1. Precios mensuales para aceites vegetales y petróleo crudo, enero, 2010 – marzo 2016.

Fuente: Datos de precios de materia prima del Banco Mundial (PinkSheet), disponible en: <http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>. (World Bank, 2016).

En el Cuadro 1, se puede observar la correlación del precio de palma aceitera con otros aceites vegetales y el petróleo crudo. Existe una alta correlación entre los precios de estos productos y el

⁶Indexmundi, 2016

precio del aceite de palma. Esto implica que el movimiento del precio de aceite crudo de palma está estrechamente relacionado con el movimiento del precio de estos productos. El comportamiento del precio del aceite crudo de palma tiene una correlación mayor a 90 % con el comportamiento de los precios de los aceites vegetales de semilla de palma, soya, colza y girasol. La mayor correlación la tiene con el aceite de soya (94.45 %), el cual es el principal competidor y uno de los principales sustitutos al consumo de aceite de palma. La producción de aceite vegetal en el mundo está liderada por aceite de palma y aceite de soya. La preferencia en consumo de estos dos aceites depende principalmente de la demanda (usos y costumbres), oferta y el precio en sus mercados.

Cuadro 1. Correlación del precio de aceite crudo de la palma aceitera con otros aceites vegetales y el petróleo crudo.

Materia prima	Correlación (%)
Petróleo crudo	79.13
Petróleo crudo Brent	79.22
Aceite de semilla de palma	91.33
Aceite de soya	94.45
Aceite de colza	92.90
Aceite de girasol	91.21

Fuente: Datos de (World Bank, 2016).

Nota: Los datos analizados son de enero de 1980 a marzo 2016.

La correlación entre el precio del aceite de palma y el precio del petróleo crudo (Brent) es de aproximadamente 79 %, la cual se considera alta. El precio del petróleo influye en los costos de producción de la palma aceitera, especialmente debido a la utilización de fertilizantes y a la producción de biodiesel a base de aceite de palma. Se espera que a mayor precio del petróleo mayor sea la demanda de aceite de palma. Esto debido a que se incrementa la presión de producción de biodiesel utilizando como materia prima el aceite crudo de la palma.

El precio del aceite de palma está influenciado por varios factores entre los cuales se pueden mencionar: su oferta y demanda, el precio de aceites competidores (soya, oliva, girasol, canola, maíz), el clima preponderante en las zonas productoras, las políticas de importación en los países compradores y exportadores, cambios en impuestos y tasa de cambio. Además, el precio del petróleo, está altamente relacionado con el precio del aceite de palma, debido a su utilización en la producción de biodiesel.

A nivel mundial, el precio que se utiliza como referencia para analizar el comportamiento del aceite crudo de la palma aceitera es el C.I.F.⁷ Rotterdam. Esto es debido a que, a Rotterdam, Holanda, llega la mayor cantidad de aceite comercializado por las refinerías que tienen los mayores compradores de aceite a nivel mundial y es uno de los mercados más líquidos para aceite de palma (Commodity Basis, 2016).

⁷C.I.F., por su sigla en inglés que significan costo del seguro y flete.

El precio promedio mensual C.I.F. Rotterdam es utilizado por países productores de la palma aceitera como base para calcular el precio de compra de la fruta fresca a los productores por parte de las plantas extractoras y también para establecer la referencia del precio de venta de aceite crudo a nivel local. Al cálculo del precio final tanto para la compra de fruta fresca de palma como para el precio de aceite se le pueden incluir otras variables de interés, tales como: costo de transporte, maquilado de fruta, premios, castigos, precio de referencia de otros aceites sustitutos, entre otros. Esto dependerá de la situación de cada país.

En la Figura 2 se puede observar el comportamiento anual del precio de aceite crudo de palma C.I.F. Rotterdam⁸. Durante el período de 2005 al 2016, el precio menor del aceite fue en el 2005 (US\$ 422/TM) y el precio más alto fue en el 2011 (US\$ 1,111/TM). El comportamiento del precio del 2005 a mediados del 2008 fue hacia el alza. El precio subió de US\$ 422/TM a US\$ 949/TM. Luego el precio bajo hasta llegar a US\$ 687/TM en el 2009. Desde el 2011 el comportamiento del precio ha sido hacia la baja con excepción del año 2014 que tuvo un incremento con respecto al año 2013. En el primer trimestre de 2016, el precio promedio observado para el aceite es de US\$ 631 que representa un incremento de 1.43 % con respecto al año 2015.

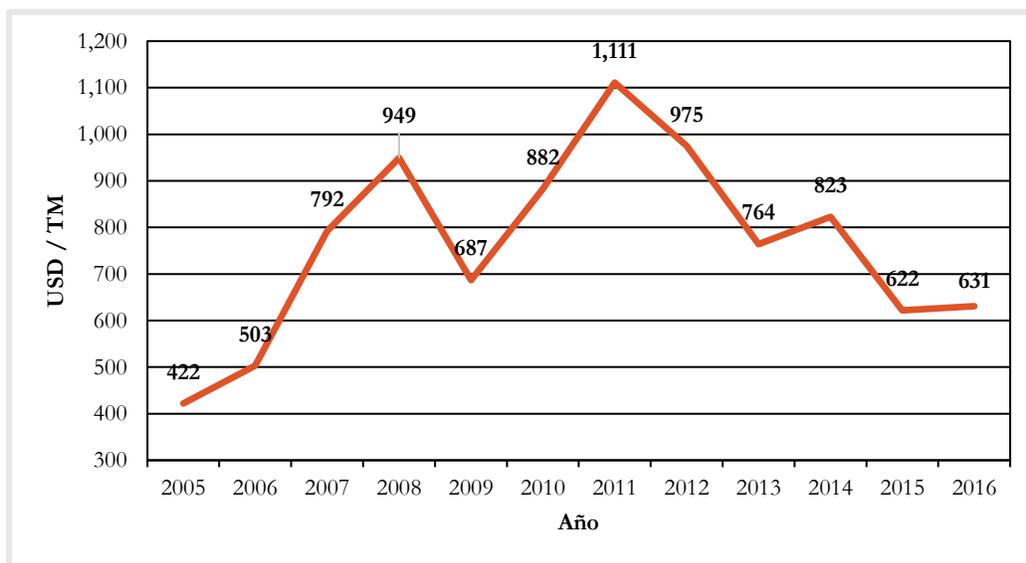


Figura 2. Precios anuales de aceite crudo de palma C.I.F. Rotterdam, enero, 2005-marzo, 2016.

Fuente: Datos proporcionados por (Iscoa, 2016)⁹

3.1. Precios en Indonesia y Malasia¹⁰

Indonesia y Malasia son los mayores productores de aceite crudo de palma a nivel mundial, y participan con el 85 % de la producción.

En la Figura 3 se observa el comportamiento del precio local de aceite crudo de palma en Malasia. En el período de 2010 a 2016, el precio más bajo observado fue de US\$ 504/TM en el 2015 y el

⁸Ver Anexo 1. Precios mensuales de aceite crudo de palma aceitera C.I.F. Rotterdam.

⁹Secretario técnico de la cadena de palma aceitera en Honduras.

¹⁰No se encontró disponible información histórica de precios de compra de fruta fresca de palma aceitera para Indonesia.

precio más alto fue de US\$ 1,033/TM en el 2011. La tendencia de precio observado es hacia la baja, con una tasa estimada de decrecimiento anual de 12.38 %. El precio observado en el 2015 fue de US\$ 504/TM de aceite crudo de palma, representando 36.90 % menos que el precio observado en el 2014 (US\$ 690/TM) y 43.25 % del precio en el 2013. En el primer trimestre de 2016, el precio promedio observado para el aceite crudo de palma entregado localmente es de US\$ 607/TM.

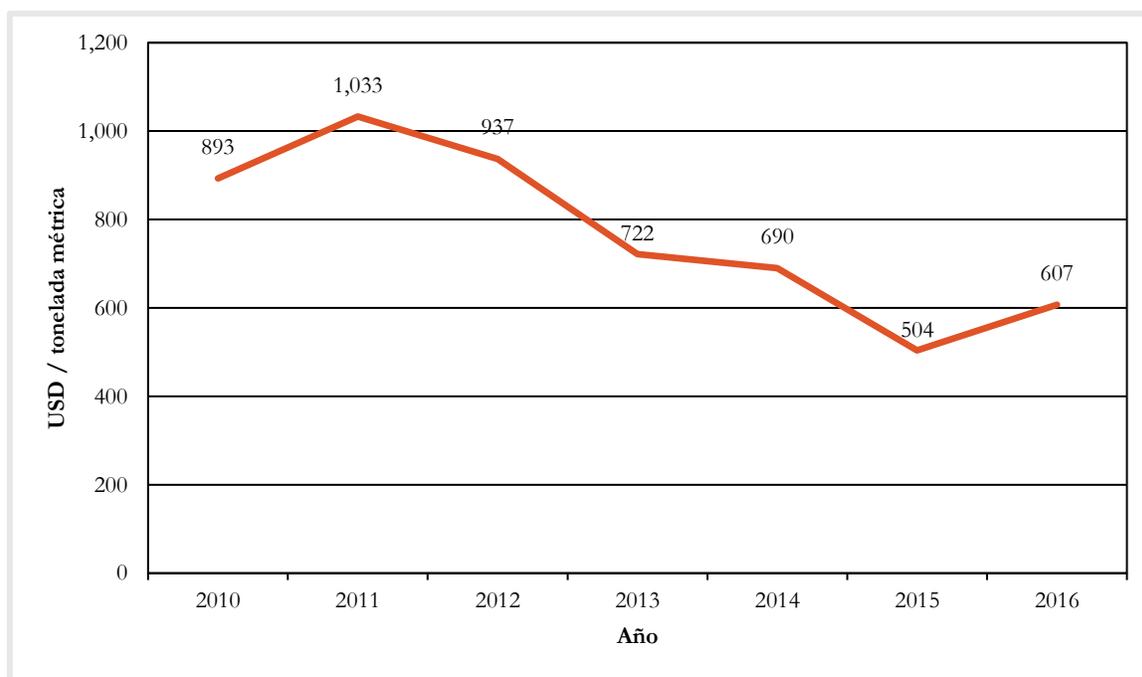


Figura 3. Comportamiento anual del precio local de aceite crudo de palma en Malasia, enero de 2010-marzo 2016.

Fuente: Datos de (Malaysian Palm Oil Board, 2016) disponible en: http://econ.mpob.gov.my/upk/monthly/ei_monprice.htm

El comportamiento anual del precio de la fruta fresca en Malasia se puede observar en la Figura 4¹¹. Se observa también un precio hacia la baja. En base a los datos presentados, se estima que el precio de la fruta fresca de palma aceitera es entre el 20 % y 21 % del precio local de aceite crudo de palma. En el período de 2010 a 2015, el precio más bajo se observó en el 2015 (US\$ 106/TM) y el precio más alto en el 2011 (US\$ 222/TM). El precio observado en el 2015 fue 37.74 % más bajo que el precio del 2014 y 40.56 % del precio observado en el 2013. Durante el primer trimestre de 2016, el precio observado es de US\$ 129.

¹¹Ver Anexo 2. Comportamiento mensual de precios locales de precios de fruta fresca en Malasia.

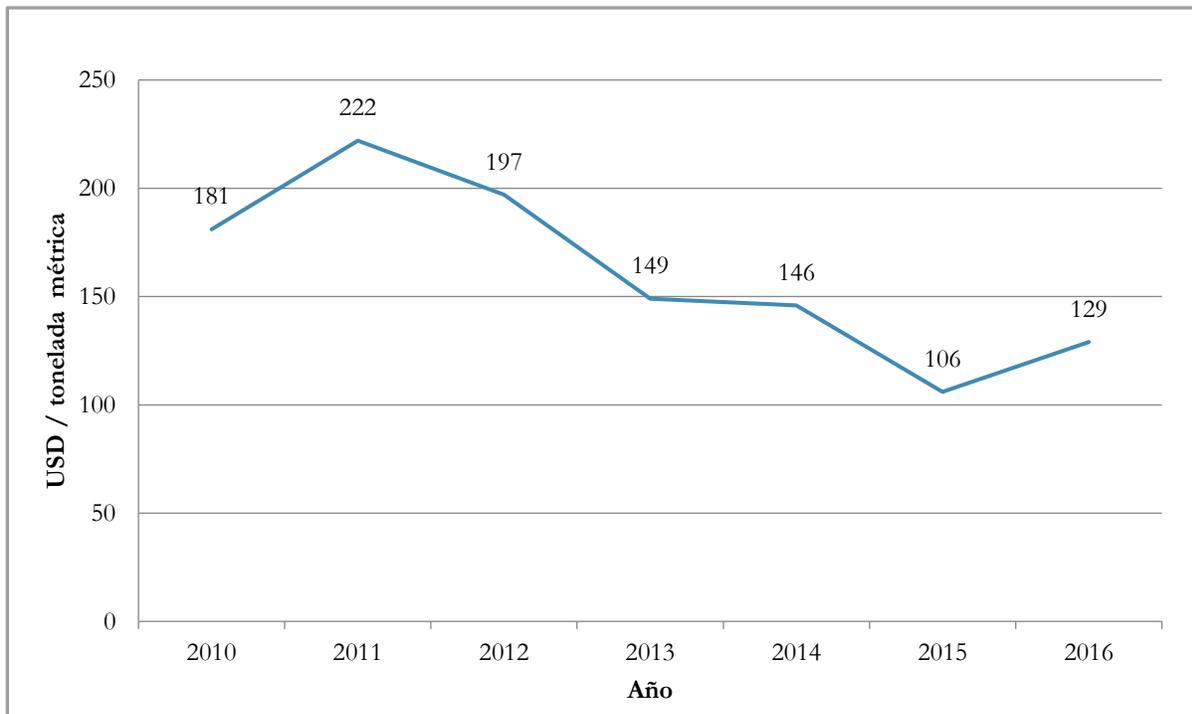


Figura 4. Comportamiento anual del precio local de la fruta fresca de palma aceitera en Malasia, enero, 2010-marzo, 2016.

Fuente: Datos de (Malaysian Palm Oil Board, 2016), disponible en: http://econ.mpob.gov.my/upk/monthly/ei_monprice.htm

3.2. Precios en Colombia

Según datos de FEDEPALMA¹², el área de siembra reportada en Colombia de palma aceitera en el 2015 fue de 466,185 ha, de las cuales 377,662 ha están en producción y 88,523 ha en desarrollo. La producción de aceite crudo de palma, el cual es el principal producto de esta agroindustria, se estimó en 1.27 millones de toneladas en el 2015, lo que representa un 15 % de aumento en comparación con el año 2014. Esta producción posiciona a Colombia como el principal productor de aceite de palma en Latinoamérica y cuarto a nivel mundial.

El precio del aceite crudo de palma se fija mensualmente en base al comportamiento del precio del aceite crudo a nivel internacional. El precio final recibido por el aceite crudo de palma está condicionado también a las características de calidad establecidas por las plantas industriales. El precio con un contenido de ácidos grasos libres (AGL) inferior a 3 % y con un nivel de impurezas y humedad inferior a 0.5 % recibe un premio (Franco Bautista, 2010).

¹²Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite (FEDEPALMA) creada en 1962 y conformada por pequeños, medianos y grandes productores de palma de Colombia. Sitio web: www.fedepalma.org.

En Colombia existen varios mecanismos de estabilización de precios en el sector palmero como el Sistema Andino de Franja de Precios y el Fondo de Estabilización de Precios (FEP)¹³. Éste último fue creado en 1993 y organizado en 1996, el cual tiene como objetivo la regulación y equidad en el precio de venta del aceite de palma en los distintos mercados.

En la Figura 5 se observa el comportamiento anual del precio de aceite crudo de palma en Colombia del año 2010 a junio de 2015¹⁴. El precio observado en junio de 2015 fue de US\$ 724/TM. En el 2014 el precio promedio fue de US\$ 893/TM, lo que significa un decrecimiento del 1 % con respecto al precio promedio observado en el 2013 y 21 % con respecto al 2012. Este comportamiento decreciente del precio de aceite de palma crudo a nivel local está correlacionado con la tendencia hacia la baja de los precios internacionales.

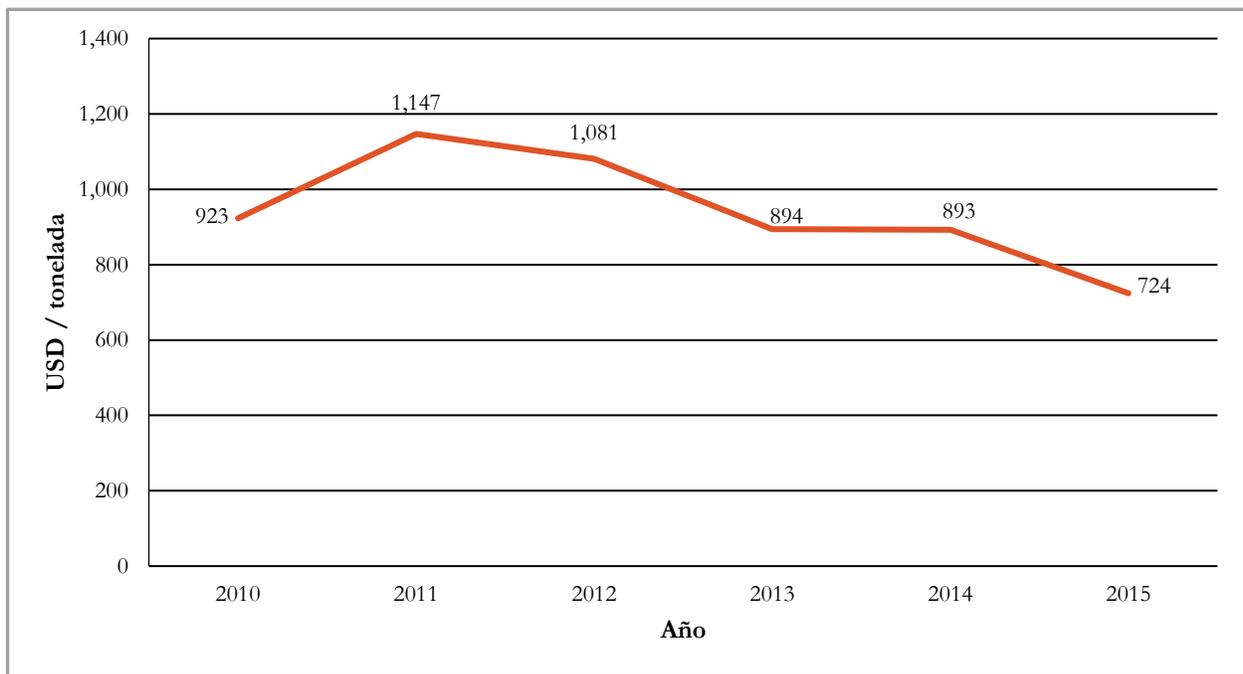


Figura 5. Precios anuales de aceite crudo de palma en Colombia, enero 2010 a junio 2015.

Nota: precios FOB plantación del aceite de palma crudo con las siguientes características: hasta 50 % de ácidos grasos libres y 1 % de humedad más impurezas.

Fuente: Datos de FEDEPALMA, 2015.

En Colombia el precio que recibe el productor por tonelada de fruta fresca de palma se fija como un porcentaje del precio del aceite de palma crudo a nivel nacional, el cual se encuentra condicionado al precio internacional de aceite crudo. Generalmente, el productor recibe por tonelada de fruta fresca entre 15 y 18 % del precio de la tonelada de aceite crudo a nivel nacional

¹³Para mayor información sobre el FEP visitar el siguiente enlace: <http://web.fedepalma.org/que-es-el-fondo-de-estabilizacion-de-precios>

¹⁴Ver Anexo 3. Comportamiento mensual de precios locales de aceite crudo en Colombia.

(Franco Bautista, 2010). La fórmula para el cálculo del precio de la tonelada de fruta fresca se ilustra de la siguiente manera:

Precio de fruta fresca de palma = precio del aceite crudo de palma a nivel nacional x 15 % o 18 %.

Las plantas procesadoras tienen sus estándares para la calidad y presentación de la fruta, dependiendo de esto pueden premiar o castigar al productor según la calidad de fruta que entregue. Las plantas cuentan con incentivos para sus proveedores de frutas, tales como: a) subsidio para el transporte de fruta, b) asistencia técnica, c) préstamos, d) suministro de fertilizantes e insumos, e) alquiler de maquinaria, f) transporte de fruta, y g) administración de fincas (Franco Bautista, 2010).

3.3. Precios en Ecuador

En base a datos obtenidos del SINAGAP¹⁵ el área de siembra de palma africana del 2012 en Ecuador fue de 240,333 ha reportándose cosecha en 83 % del área. El volumen de fruta producido fue de 2.6 millones de TM. La producción de aceite crudo de palma se estimó en 519,693 TM, lo que representa un incremento del 7.4 % de la producción del 2014 (484,005 TM).

El precio del aceite crudo de palma aceitera a nivel local está dado por FEDEPALMA¹⁶ y éste se rige en base a las siguientes variables:

- Precio paridad de importación del aceite de palma: se utiliza como referencia el precio internacional de Malasia y es considerado el factor más importante en la formulación del precio.
- Precio paridad de importación del aceite de soya: se utiliza como referencia el precio internacional de la soya, ya que es un sustituto del aceite de palma.
- Precio del aceite de palma en Colombia: precio local del aceite en dicho país.
- Volumen de excedente: se considera que, a mayor excedente de producción local, el precio local debe ser parecido al internacional.
- Destino del excedente exportable: el mercado más atractivo será en el que se incurra menor costo de exportación.

El precio promedio observado para el aceite crudo de palma aceitera en Ecuador durante el mes de marzo de 2016 fue de US\$ 606/TM (Figura 6). En el 2015 fue de US\$ 620/TM, que representa un decrecimiento aproximado del 30 % en comparación con los años 2014 y 2013. Con respecto al año 2012 el precio en el 2015 fue menor en 60 %. El comportamiento en precio hacia la baja está regido por el mismo comportamiento que tienen los precios internacionales.

¹⁵Sistema de Información Nacional de Agricultura, Ganadería y Pesca (SINAGAP).

¹⁶Fundación de Fomento de Exportaciones de Aceite de Palma y sus Derivados de Origen Nacional (FEDAPAL, 2016). Disponible en: <http://fedapal.com/web/index.php/esquema-de-comercializacion>

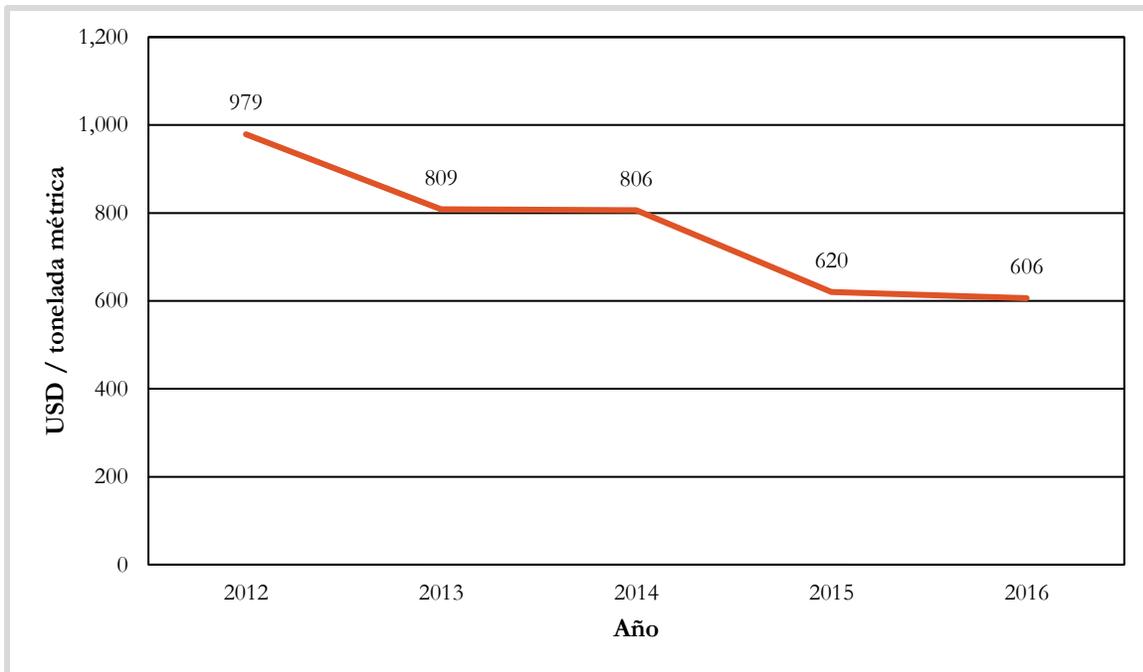


Figura 6. Precio local de aceite crudo de palma en Ecuador, enero, 2012 – marzo, 2016.

Fuente: Datos de (SINAGAP)

En Ecuador no existe un mecanismo de fijación de precios para la compra de fruta fresca de palma a los productores. Las empresas extractoras de aceite negocian directamente con los productores en base al comportamiento de los precios internacionales. En el 2015, las empresas extractoras pagaron en promedio el 18 % del precio del aceite crudo de palma C.I.F. Rotterdam. Esto debido a la demanda de aceites a Venezuela que hicieron que el precio fuera un poco más alto. Generalmente las empresas extractoras pagan un precio referencial del 17 % FOB Indonesia (Bucheli, 2016)¹⁷.

El comportamiento anual de precios de la fruta fresca de palma en Ecuador se puede observar en la Figura 7. El precio observado en el 2015 fue de US\$ 107/TM, que equivale a 30.63 % por debajo del precio observado en el 2014 y 26.13 % del precio observado en el 2013.

¹⁷ Información proporcionada por la Ing. Karen Bucheli, Especialista del cultivo de palma. Dirección de estudios Técnicos de Comercio. Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), 2016.

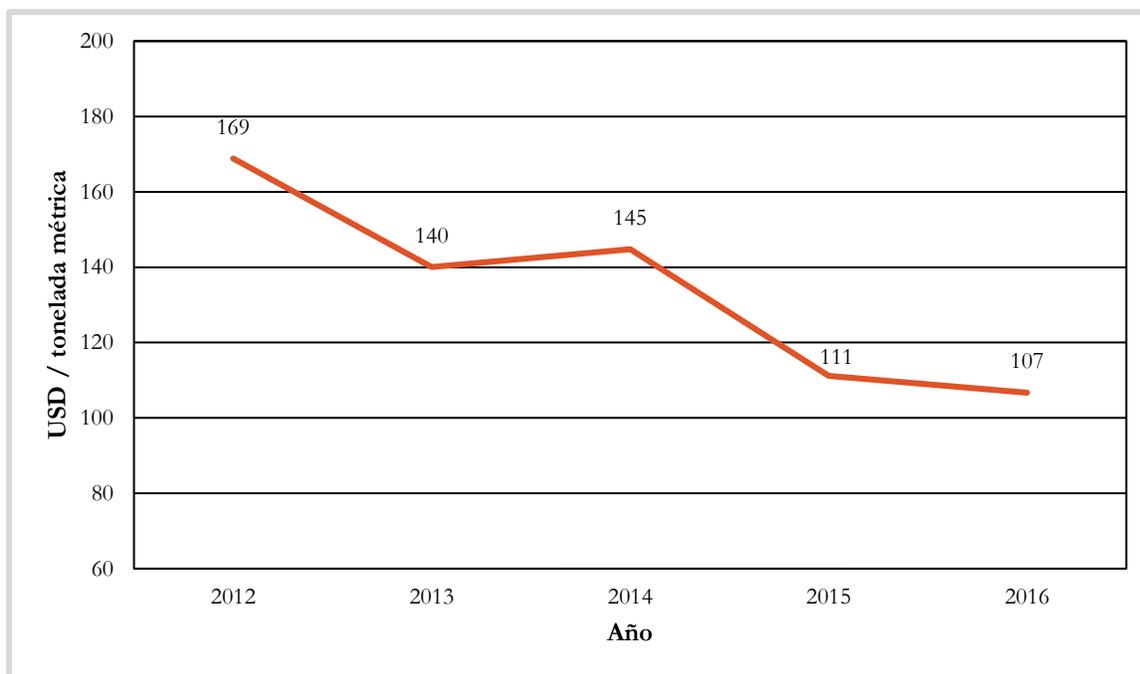


Figura 7. Precios anuales de la fruta fresca de palma en Ecuador, enero, 2012 – marzo, 2016.

Fuente: Datos de (SINAGAP)

3.4. Precios en Guatemala

El área de siembra de palma aceitera en Guatemala se estimó en aproximadamente 130,000 ha en el 2014 (GREPALMA, 2016)¹⁸. Actualmente, se producen alrededor de 411,000 TM de aceite crudo en Guatemala y es considerado como el país de mayor productividad por hectárea (GREPALMA, 2016). Esta condición le favorece para obtener mayores ingresos por hectárea ya que la alta productividad contribuye a reducir los costos de producción.

En base a información proporcionada por GREPALMA el precio pagado al productor por tonelada métrica de fruta fresca de palma se basa en el comportamiento mensual del precio internacional de aceite crudo de palma C.I.F. Rotterdam. Generalmente, el precio de compra de fruta es el 15 % del precio internacional.

3.5. Precios en Costa Rica

El área de siembra de palma aceitera estimada en Costa Rica para el 2014 fue de 77,750 hectáreas, que representa un incremento de 4.3 % con respecto al año 2013. La producción se estimó en 884,400 TM y la producción de aceite en 312,944 TM (SEPSA, 2016). La palma aceitera es uno de los principales productos de exportación de Costa Rica. Se estima que del 100 % de la producción de aceite, el 60 % es exportado (CANAPALMA, 2016). En el 2014, Costa Rica exportó un volumen total de 117,6333 TM, recibiendo un precio promedio de US\$ 828.1/TM. (SEPSA, 2016).

¹⁸Gremial de Palmicultores de Guatemala. www.grepalma.org

En Costa Rica el precio de la fruta fresca de palma de compra al productor lo determinaron CANAPALMA¹⁹ y los industriales. El cálculo se realiza mensualmente y se basa en el promedio mensual del aceite crudo de palma C.I.F Rotterdam publicado en la revista OilWorld. En el Cuadro 2 se ilustra el mecanismo de pago de referencia al productor por tonelada métrica de fruta fresca de palma aceitera.

Cuadro 2. Fórmula de pago al productor por fruta fresca de palma aceitera entregada a las empresas compradoras.

Precio ACP CIF Rotterdam (US\$/TM)	Precio base (US\$)	Descuento aplicado (US\$/TM)	Bonificación (US\$/TM)
= o > 200 e = o < 300	52.73	0.181*	
> 300 e = o < 500	66.73	0.07**	
> 500	66.73		0.1125***
< 200	Productores e industriales acuerdan renegociar la fórmula de precios para estos niveles de precios		

*Por cada US\$ 1.00/TM de aceite C.I.F Rotterdam que baje de US\$ 300/TM de aceite crudo C.I.F Rotterdam.

**por cada US\$ 1.00/TM de aceite C.I.F Rotterdam que baje de US\$ 500/TM de aceite crudo C.I.F Rotterdam.

***por cada US\$ 1.00/TM de aceite C.I.F Rotterdam que suba de US\$ 500/TM de aceite crudo C.I.F Rotterdam.

Fuente: adaptado de (CANAPALMA, 2016)²⁰

El precio final que recibe el productor también se basa en los parámetros de inspección de la fruta, reconociendo dos tipos de calidades: Calidad A y Calidad Bonificada. Para la fruta de palma de calidad bonificada se reconoce un premio de US\$ 1.20/TM sobre el precio de la fruta de Calidad A. El pago a los productores se realiza mensualmente, ya sea en dólares o colones dependiendo de la preferencia del productor (CANAPALMA, 2016).

¹⁹Cámara Nacional de Productores de Palma.

²⁰Para mayor información sobre el mecanismo de pago de fruta en Costa Rica, visitar el siguiente enlace: <http://www.canapalma.cr/index.php/informacion-economica/2-uncategorised/7-modelo-vigente-de-pago>

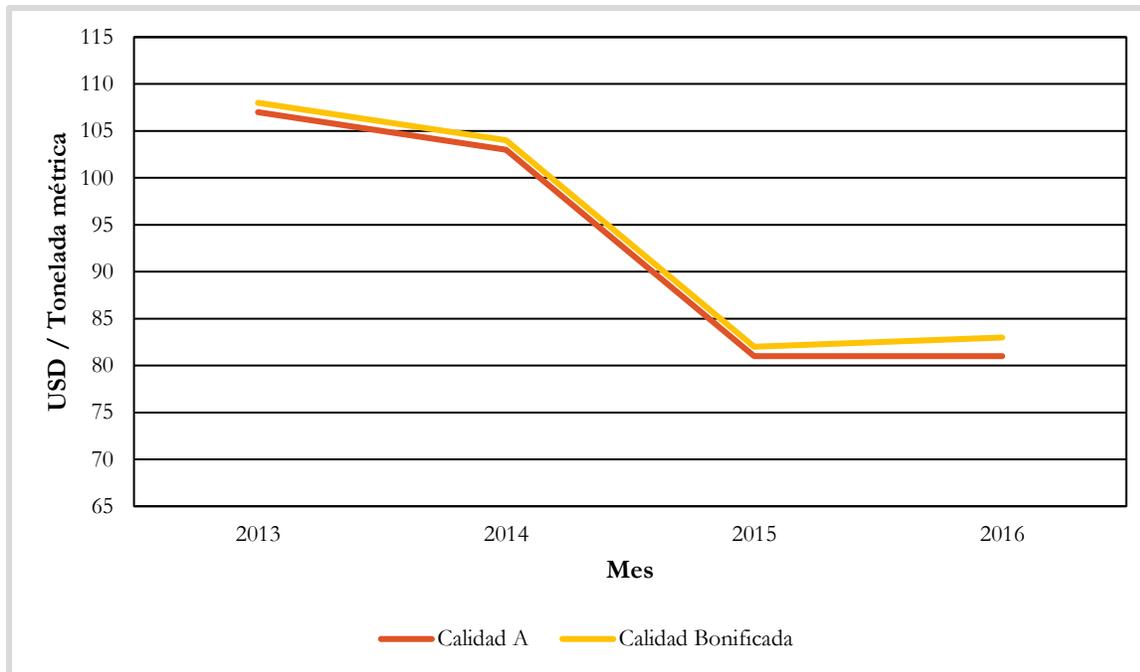


Figura 8. Comportamiento anual del precio de fruta fresca de palma aceitera en Costa Rica, enero 2010-marzo 2016.

Fuente: (CANAPALMA, 2016)

3.5 Precios en Honduras

En el 2015 el área de siembra estimada de producción de palma aceitera en Honduras fue de 179,500 ha, de las cuales 135,000 están en producción y el resto en desarrollo. El área de siembra creció en 5.3 % con respecto al 2014 y 11.4 % con el 2013. Durante el período de 2010 a 2015, el área de siembra de palma aceitera creció de 127,500 a 179,500 ha, con una tasa de crecimiento anual de 6.9 %. La producción de fruta fresca de palma en el 2015 fue de aproximadamente 2.2 millones de TM, la cual es 4.5 % más alto que el volumen de producción del 2014 y 9.0 % del volumen del 2013.

Con respecto a la producción de aceite crudo de palma, en el 2015 fue de 445,000 TM. Esto representa un incremento de 3.3 % con respecto al volumen producido en el 2014 y 7.9 % al del 2013. En el período 2010-2015, la producción de aceite de palma creció de 380,000 TM a 445,000 con una tasa de crecimiento anual de 3.2 %.

En Honduras el precio de venta al exterior de la tonelada métrica de aceite de palma se calcula restando al precio de referencia internacional C.I.F. Rotterdam el costo del flete y seguros y el costo de maquilado del aceite. Actualmente este valor se calcula en aproximadamente US\$ 68.00/TM (Iscoa, 2016).

El precio de compra de fruta fresca de palma aceitera al productor se fija todos los meses, utilizando como referencia el precio de aceite crudo de palma C.I.F. Rotterdam por tonelada métrica. Al

principio de cada mes los miembros de la Asociación Industrial de Productores de Aceite de Palma de Honduras (AIPAH) se reúnen para fijar el precio, tomando en cuenta el precio promedio internacional del mes anterior (US\$/TM). A este precio se les resta el costo del flete de transporte y seguro y el costo de maquilado del aceite; al dato resultando se le aplica el 15 % y luego se le resta el costo de maquilado de la fruta. El precio resultante es el que recibe el productor por tonelada de fruta. La ecuación de fijación del precio se ilustra de la siguiente manera:

$$\text{El precio de compra de fruta fresca de palma aceitera} = (\text{precio promedio C.I.F. Rotterdam del mes anterior} - \text{costo de flete y seguro} - \text{costo de maquilado de aceite}) * 15\% - \text{costo de maquilado de fruta.}$$

El costo de flete y seguro actualmente se calcula en US\$ 50/TM, el costo de maquilado de aceite en US\$ 18/TM y el costo de maquilado de fruta en US\$ 4/TM.

El precio de compra de fruta fresca de palma en Honduras en el 2015 fue US\$ 77/TM, 66 % por debajo del precio en el 2014 y 92 % del 2013. Durante el período de enero 2010 a marzo de 2016, el precio más alto fue de US\$ 173/TM, lo que representa US\$ 85/TM más del precio promedio observado de enero a marzo de 2016.

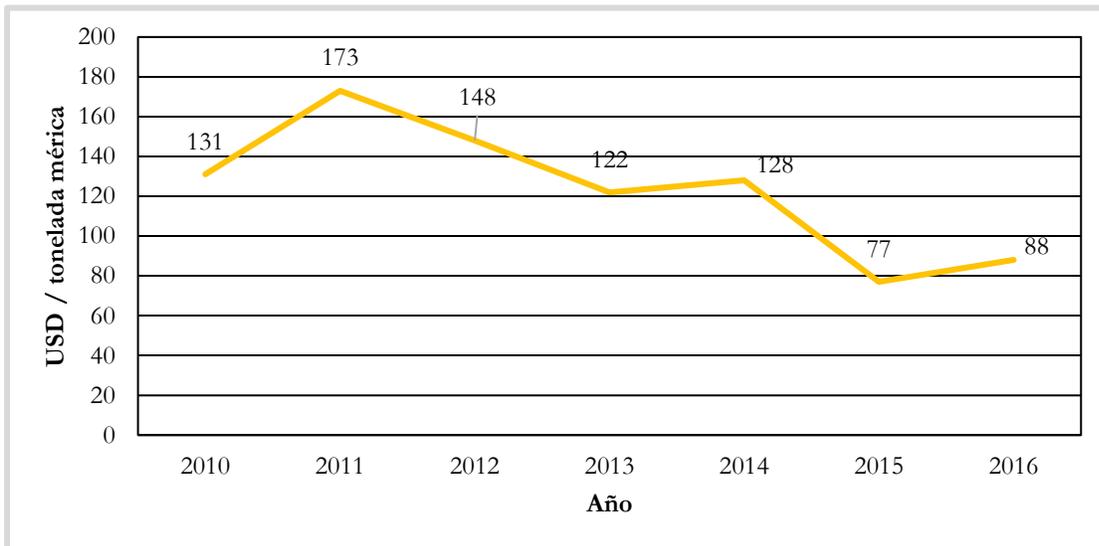


Figura 9. Precios anuales de fruta fresca de palma en Honduras, enero 2010-marzo 2016.
Fuente: datos proporcionados por (Iscoa, 2016). Datos de 2016 son promedio del primer trimestre.

Precios - Certificación RSPO

La certificación de la Mesa Redonda de Aceite de Palma Sostenible (RSPO²¹, por sus siglas en inglés) fue creada en 2003 para dar respuesta a la preocupación de la alta expansión de siembra de área de palma aceitera y su relación con la deforestación en los países productores. Con esta certificación se busca la producción sostenible de palma aceitera y sus derivados.

No se encontró información disponible sobre precios y premios recibidos por productos comercializados que están certificados RSPO. Solamente se encontró información de precios disponible a través de los certificados GreenPalm²², la cual es una de las opciones de la cadena de suministro de productos certificados RSPO que se llama Libro y Reclamación.

“GreenPalm es un programa de comercialización de certificados que permite a fabricantes y minoristas la compra de certificados de GreenPalm de un productor de aceite de palma certificado RSPO, para compensar cada tonelada de aceite de palma, aceite de almendra de palma que utilizan. Los productores de aceite de palma certificado RSPO pueden convertir su tonelaje en certificados, cada tonelada se convierte en un certificado GreenPalm. Certificados de aceite, el aceite de palmiste y torta de palmiste están disponibles. Esto significa que no hay ninguna garantía que el producto final contiene aceite de palma sostenible certificado, pero esta opción apoya directamente a los productores y agricultores RSPO. También permite a las organizaciones apoyar el aceite de palma sostenible a pesar de las cadenas de suministro complejas o con el uso de la palma complejo y fracciones de almendra de palma y sus derivados.”(GreenPalm, 2016)²³.

La Figura 10 muestra el comportamiento mensual de los precios de los certificados comercializados durante el período de enero de 2011 a marzo de 2016²⁴. Anualmente, los precios más altos de los certificados se observan en el mes de enero del comienzo del año comercial. Luego el comportamiento de precios es hacia la baja, observándose los precios más bajos en los últimos seis meses del año comercial. Durante el período de 2010 a 2015, los precios más altos para certificados fueron en los meses de enero a marzo de 2011. El comportamiento promedio anual de precios tiene una tendencia hacia la baja. En el 2011, el precio promedio observado fue de US\$ 2.33/certificado, seguido por un aumento a US\$ 2.41/certificado. Del año 2013 el precio se ha comportado hacia la baja, siendo el precio promedio del 2015 en US\$ 1.50/certificado. El comportamiento del precio de los certificados está relacionado con el volumen de certificados comercializados. Durante el primer trimestre del 2016, el precio promedio observado fue de US\$ 3.73/TM.

²¹ Para mayor información sobre (RSPO, 2016) visitar el siguiente enlace: <http://www.rspo.org/>

²² Para mayor información sobre (GreenPalm, 2016) visitar el enlace <http://greenpalm.org/>

²³ Para mayor información sobre ¿Qué es GreenPalm? visitar el siguiente enlace: <http://greenpalm.org/about-greenpalm/what-is-green-palm> y para: ¿Cómo funciona GreenPalm?, visitar: <http://greenpalm.org/about-greenpalm/how-does-greenpalm-work>

²⁴ Ver en Anexo 4 el cuadro del comportamiento mensual de precios de los certificados en GreenPalm.

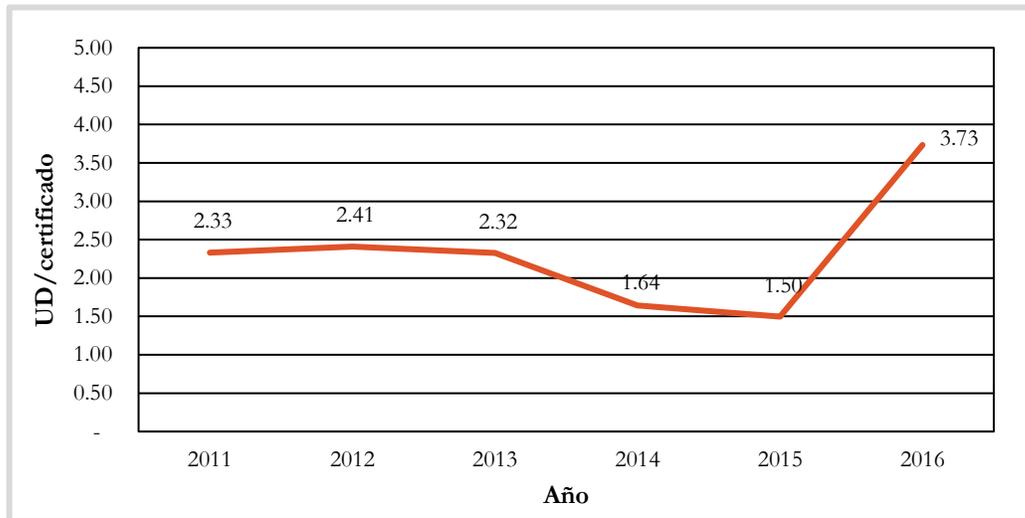


Figura 10. Precios promedios mensuales de los certificados comercializados en el mercado, enero, 2011-marzo, 2016.

Nota: un certificado vendido equivale a 1 TM de aceite de palma certificado RSPO. El año comercial es de 15 meses que incluyen los doce meses del año y los primeros tres meses del siguiente. Los tres meses adicionales le permite al comprador balancear en base a la disponibilidad física.

Fuente: Datos de (GreenPalm, 2016), disponible en: <http://greenpalm.org/the-market/market-overview/market-volume-and-price-charts>.

El volumen de certificados comercializados se puede observar en la Figura 11²⁵. El volumen comercializado de certificados presenta una tendencia creciente, debido a la mayor disponibilidad de producto certificado RSPO a nivel mundial. En el 2011, el volumen comercializado fue de 26,884 certificados, incrementando a 115,016 certificados en el 2015. La tasa de crecimiento anual de certificados comercializados durante este período es de 32 %.

²⁵ Ver Anexo 5. Comportamiento mensual en dólares de volumen de los certificados comercializados en GreenPalm

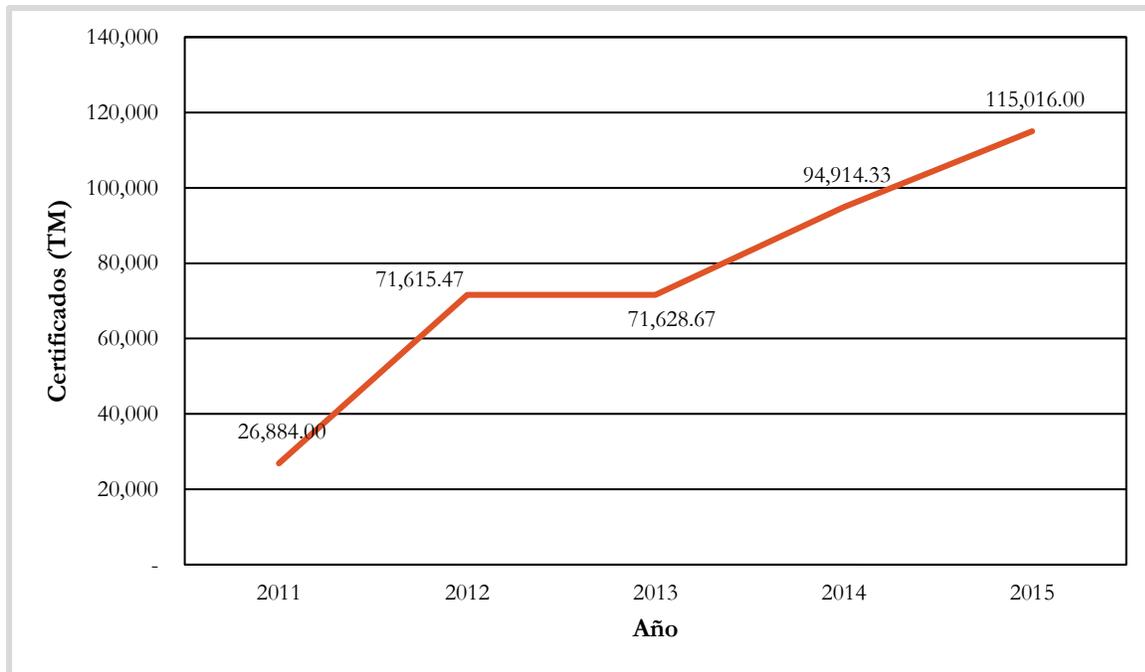


Figura 9. Total, mensual de certificados comercializados en el mercado, enero 2011-marzo de 2016.

Nota: un certificado vendido equivale a 1 TM de aceite de palma certificado RSPO. El año comercial es de 15 meses que incluyen los doce meses del año y los primeros tres meses del siguiente. Los tres meses adicionales le permite al comprador balancear en base a la disponibilidad física.

Fuente: Datos de (GreenPalm, 2016), disponible en: <http://greenpalm.org/the-market/market-overview/market-volume-and-price-charts>

No se encontró información disponible en los países productores sobre incentivos en precio para que la producción local sea certificada bajo las normas RSPO, pero si se encontró información sobre procesos actuales para adquirir la certificación. Se considera que el interés en la certificación de la producción está estrechamente relacionado para no perder la cuota de mercado del aceite crudo de palma, debido a que importadores de este producto exigen que su volumen a comprar debe cumplir con las normas internacionales RSPO, especialmente los compradores europeos.

IV. BIBLIOGRAFÍA

Bucheli, K. (2016, Febrero 17). Mecanismo de pago de fruta fresca al productor en Ecuador. (E. Cuellar, Interviewer).

CANAPALMA. (2016, Marzo 8). *CANAPALMA: boletín*. Retrieved from CANAPALMA: <http://www.canapalma.cr/index.php/boletin>.

CANAPALMA. (2016, Febrero 2016). *Cultivo Palma Aceitera*. Retrieved from Cámara Nacional de Productores de Palma : <http://www.canapalma.cr/index.php/novedades/8-noticias/20-estratificacion-de-los-productores-segun-extension-de-tierra-4>.

- CANAPALMA. (2016, Febrero 11). *Información Económica*. Retrieved from Cámara Nacional de Productores de Palma: <http://www.canapalma.cr/index.php/informacion-economica/2-uncategorised/7-modelo-vigente-de-pago>.
- Commodity Basis. (2016, February 26). *Commodity basis: palm oil prices*. Retrieved from Commodity Basis: https://www.commoditybasis.com/palmoil_prices.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE). (2012, Octubre). Cuenta satélite piloto de la agroindustria de la palma de aceite: Palma en desarrollo, en producción y su primer nivel de transformación 2005-2010. Bogotá, Colombia.
- FEDAPAL. (2016, febrero 23). *Esquema de comercialización*. Retrieved from Fundación de Fomento de Exportaciones de Aceite de Palma y sus Derivados de Origen Nacional: <http://fedapal.com/web/index.php/esquema-de-comercializacion>.
- FEDEPALMA. (n.d.). *FEDEPALMA*. Retrieved from SISPA: <http://sispaweb.fedepalma.org/SitePages/Home.aspx>.
- Franco Bautista, P. N. (2010). Contexto y sostenibilidad de la agroindustria de la palma de aceite. Bogotá, Colombia.
- GreenPalm. (2016, Marzo 1). *GreenPalm: Qué es GreenPalm*. Retrieved from GreenPalm: <http://greenpalm.org/about-greenpalm/what-is-green-palm>.
- GreenPalm. (2016, March 1). *The market: market overview*. Retrieved from GreenPalm Sustainability: <http://greenpalm.org/the-market/market-overview/market-volume-and-price-charts>.
- GREPALMA. (2016, February 28). *La palma en Guatemala*. Retrieved from Gremial de Pamicultores de Guatemala: http://grepalma.org/index.php?option=com_content&view=article&id=82&Itemid=117.
- Iscoa, V. (2016, Febrero 24). Comportamiento de precios de palma en Honduras. (E. Lavaire, & E. Cuellar, Interviewers).
- Malaysian Palm Oil Board. (2016, Marzo 3). *Monthly prices*. Retrieved from Economics and Industry Development Division: http://econ.mpob.gov.my/upk/monthly/ei_monprice.htm
- RSPO. (2016, Marzo 1). Retrieved from Roundtable son Sustainable Palm Oil: <http://www.rspo.org/>.
- SEPSA. (2016, Febrero 16). *Biblioteca virtual: boletines y otras publicaciones periódicas*. Retrieved from Ministerio de Agricultura y Ganadería: <http://www.mag.go.cr/bibliotecavirtual/a00362.pdf>.
- SINAGAP. (n.d.). *Precios de productos agroindustrias*. Retrieved from Sistema de Información Nacional de Agricultura, Ganadería y Pesca (SINAGAP), MAGAP, Ecuador.

SINAGAP. (n.d.). *Producción Palma Africana*. Retrieved from Sistema de Información Nacional de Agricultura, Ganadería y Pesca: <http://sinagap.agricultura.gob.ec/>.

World Bank. (2016, Marzo 4). Retrieved from World Bank: <http://pubdocs.worldbank.org/pubdocs/publicdoc/2016/1/874761453766994105/CMO-Jan-2016-Special-Focus.pdf>.

World Bank. (2016, Abril 05). *Research: Commodity markets*. Retrieved from World Bank: <http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

V. ANEXOS

Anexo 1. Precios mensuales de aceite crudo de palma aceitera C.I. F. Rotterdam, 2005-2015.

Mes	Año										
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
US\$ / TM											
Enero	402	440	600	1,059	562	793	1,281	1,070	776	866	688
Febrero	403	450	605	1,160	572	798	1,292	1,060	792	899	685
Marzo	435	450	622	1,249	598	832	1,180	1,090	772	961	672
Abril	428	460	710	1,174	755	830	1,149	990	756	912	662
Mayo	417	480	772	1,208	801	811	1,159	950	763	893	659
Junio	419	490	807	1,213	726	798	1,133	910	763	857	671
Julio	417	500	811	1,128	640	674	1,050	925	730	841	637
Agosto	407	510	835	771	723	807	1,030	940	723	790	548
Septiembre	420	530	865	765	674	912	1,030	890	726	709	538
Octubre	442	560	925	545	680	987	1,010	875	763	724	582
Noviembre	444	580	985	488	725	1,109	1,010	940	810	732	558
Diciembre	429	590	1,055	503	792	1,228	1,010	1,050	795	692	566
Promedio Anual	422	503	792	949	687	882	1,111	975	764	823	622

Anexo 2. Comportamiento mensual de precios locales de fruta fresca de palma en Malasia, enero, 2010-marzo, 2016.

Mes	Año																				
	2010			2011			2012			2013			2014			2015			2016		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C				A	B	C	A	B	C	A	B	C
Enero	145	137	130	270	258	246	225	215	205	145	138	131	150	155	148	136	130	124	118	112	107
Febrero	145	137	130	270	258	246	228	218	208	145	138	131	150	158	151	136	130	124	116	111	106
Marzo	151	143	135	273	261	249	223	213	203	145	138	132	146	159	151	132	126	121	120	114	109
Abril	155	147	139	277	265	253	225	215	205	148	141	134	152	159	151	138	132	126			
Mayo	152	144	136	274	262	250	215	205	196	145	139	132	149	161	154	135	129	123			
Junio	151	144	136	273	261	249	215	205	195	141	135	128	143	162	154	130	124	118			
Julio	155	147	139	279	267	254	218	208	198	138	132	125	142	163	155	129	123	117			
Agosto	157	149	141	277	265	252	218	209	199	136	130	123	129	164	157	117	111	106			
Septiembre	160	152	144	258	247	236	223	213	203	138	131	125	122	159	151	111	106	101			
Octubre	159	151	143	268	256	245	224	214	204	142	135	129	126	158	151	114	109	104			
Noviembre	156	148	140	260	248	237	225	215	205	139	133	126	127	154	147	115	110	105			
Diciembre	160	152	144	260	248	237	224	214	204	137	130	124	127	148	141	115	109	104			

Anexo 3. Comportamiento mensual de precios locales de aceite crudo de palma en Colombia, enero 2010-junio de 2015.

Mes	Año					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
	Peso Colombiano/TON					
Enero	1,808	2,366	2,057	1,398	1,824	2,052
Febrero	1,698	2,335	1,915	1,604	1,681	2,091
Marzo	1,679	2,358	1,929	1,664	1,887	1,979
Abril	1,709	2,169	1,899	1,607	1,967	2,038
Mayo	1,746	2,087	2,219	1,616	1,841	1,862
Junio	1,757	2,116	2,268	1,690	1,767	1,910
Julio	1,671	2,012	2,231	1,756	1,707	
Agosto	1,683	1,938	2,096	1,631	1,622	
Septiembre	1,634	1,931	1,832	1,663	1,536	
Octubre	1,661	2,026	1,767	1,715	1,744	
Noviembre	1,846	1,981	1,619	1,813	1,876	
Diciembre	2,123	2,116	1,491	1,886	2,002	
Promedio anual (Peso colombiano)	1,751	2,120	1,944	1,670	1,787	1,989
Promedio anual (US\$)	923	1,147	1,081	894	893	724

Nota: los valores en pesos corresponden a los precios FOB plantación del aceite de palma crudo, que tiene las siguientes características: hasta 5 % de ácidos grasos libres y 1 % de humedad más impurezas.

Fuente: FEDEPALMA (www.fedepalma.org).

Anexo 4. Comportamiento mensual en dólares de los precios de certificado de aceite crudo de palma certificado RSPO en Green Palm.

Mes	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Enero	5.87	4.68	3.18	3.64	4.82	4.81
Febrero	7.26	2.38	2.61	3.02	3.76	3.61
Marzo	4.70	2.17	2.22	2.77	2.51	2.78
Abril	3.30	2.02	2.16	2.52	2.05	
Mayo	3.24	1.88	2.20	2.18	1.62	
Junio	1.79	1.92	2.20	1.94	1.29	
Julio	1.15	2.00	2.39	1.74	0.93	
Agosto	0.71	2.80	3.00	1.56	0.91	
Septiembre	0.63	3.17	2.65	1.44	0.86	
Octubre	0.35	2.85	2.74	1.19	0.74	
Noviembre	0.99	1.68	2.66	0.95	0.40	
Diciembre	1.28	2.43	2.42	0.70	0.28	
Enero	1.77	2.29	1.44	0.60	0.42	
Febrero	1.05	2.27	1.20	0.30	0.30	
Marzo	0.87	1.57	1.80	0.11	1.56	
Promedio anual	2.33	2.41	2.32	1.64	1.50	3.73

Anexo 5. Comportamiento mensual en dólares de volumen de certificados comercializados en Green Palm.

Mes	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Enero	4,723.00	10,015.00	23,492.00	14,980.00	1,120.00	3,988.00
Febrero	10,454.00	65,549.00	52,058.00	142,134.00	7,835.00	7,278.00
Marzo	41,567.00	108,879.00	51,694.00	114,461.00	93,625.00	51,579.00
Abril	21,394.00	306,590.00	51,175.00	58,564.00	99,931.00	
Mayo	13,289.00	52,263.00	79,203.00	63,203.00	82,439.00	
Junio	35,185.00	35,411.00	80,010.00	65,679.00	99,068.00	
Julio	24,838.00	48,578.00	120,355.00	128,893.00	194,667.00	
Agosto	59,182.00	36,002.00	29,545.00	137,010.00	143,679.00	
Septiembre	48,752.00	25,856.00	115,802.00	150,641.00	96,001.00	
Octubre	24,633.00	67,605.00	75,799.00	83,947.00	207,001.00	
Noviembre	46,458.00	50,977.00	50,701.00	72,152.00	110,315.00	
Diciembre	19,952.00	117,323.00	84,394.00	60,154.00	288,476.00	
Enero	17,808.00	25,138.00	55,175.00	56,650.00	52,097.00	
Febrero	11,770.00	49,871.00	122,027.00	52,040.00	80,064.00	
Marzo	23,255.00	74,175.00	83,000.00	223,207.00	168,922.00	
Promedio anual	26,884.00	71,615.47	71,628.67	94,914.33	115,016.00	20,948.33