

PALMA 360° Alimentar al mundo y mover la energía del futuro

Andrés Arango

Mayo 9 ,2025





Tabla de contenido

1. Panorama mundial de aceites vegetales
2. Comparativo 2024/25: palma, soya, canola, girasol
3. El rol estratégico de la palma
4. Mercado colombiano y oportunidades
5. Energía y biocombustibles: el nuevo horizonte
6. Desafíos y ventajas competitivas
7. Conclusión y llamado a la acción

EN LAS NOTICIAS:

Mercados inciertos en tiempos de cambio



Volatilidad, decisiones críticas y
oportunidades en medio de la incertidumbre.

Mercados inciertos ...

Tarifas y Comercio Internacional

- EE.UU. avanza con nuevos **aranceles del 100%** sobre productos chinos, incluyendo vehículos eléctricos.
- Europa evalúa medidas compensatorias frente a la **sobreoferta de aceite de palma** y biodiésel asiático.
- Brasil y Argentina negocian bloqueos arancelarios temporales para proteger el **crushing de soya local**.

Conflicto India – Pakistán

- Tensiones militares aumentan en **Kashmir** tras incursiones reportadas por ambos lados.
- Se suspenden acuerdos bilaterales en sectores energéticos y agroindustriales.
- Las exportaciones de aceite desde India enfrentan incertidumbre logística en la región.

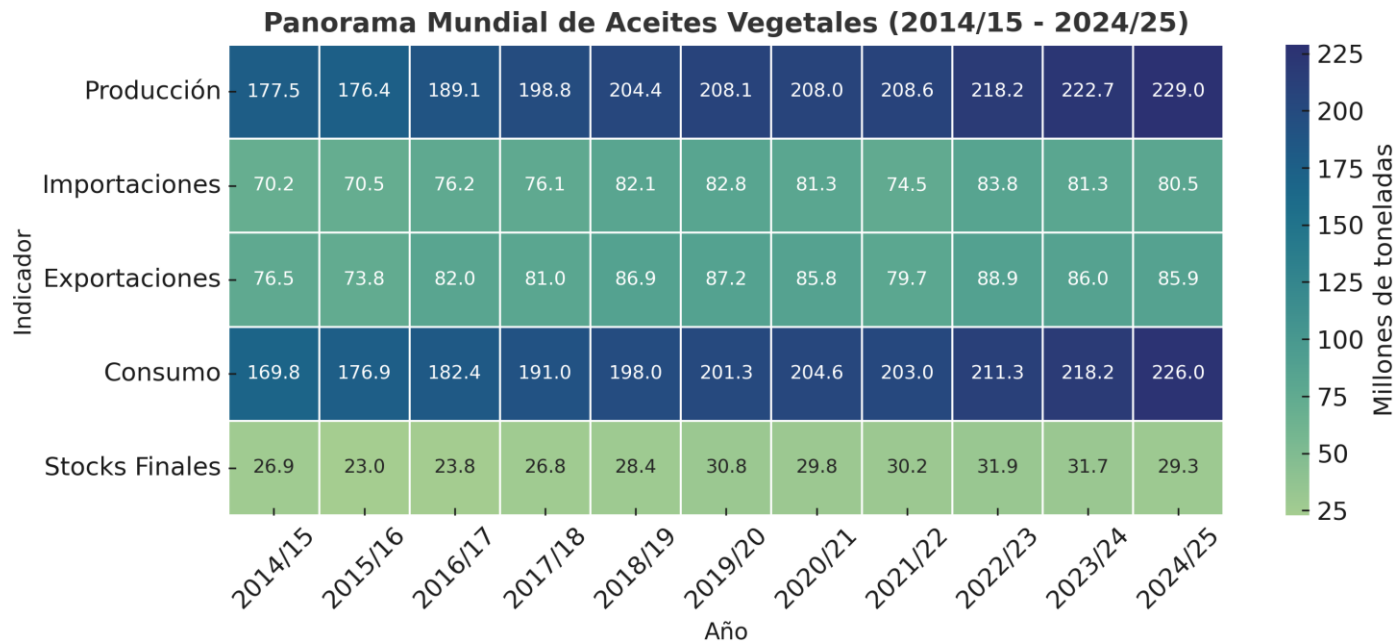
OPEC+ y Energía

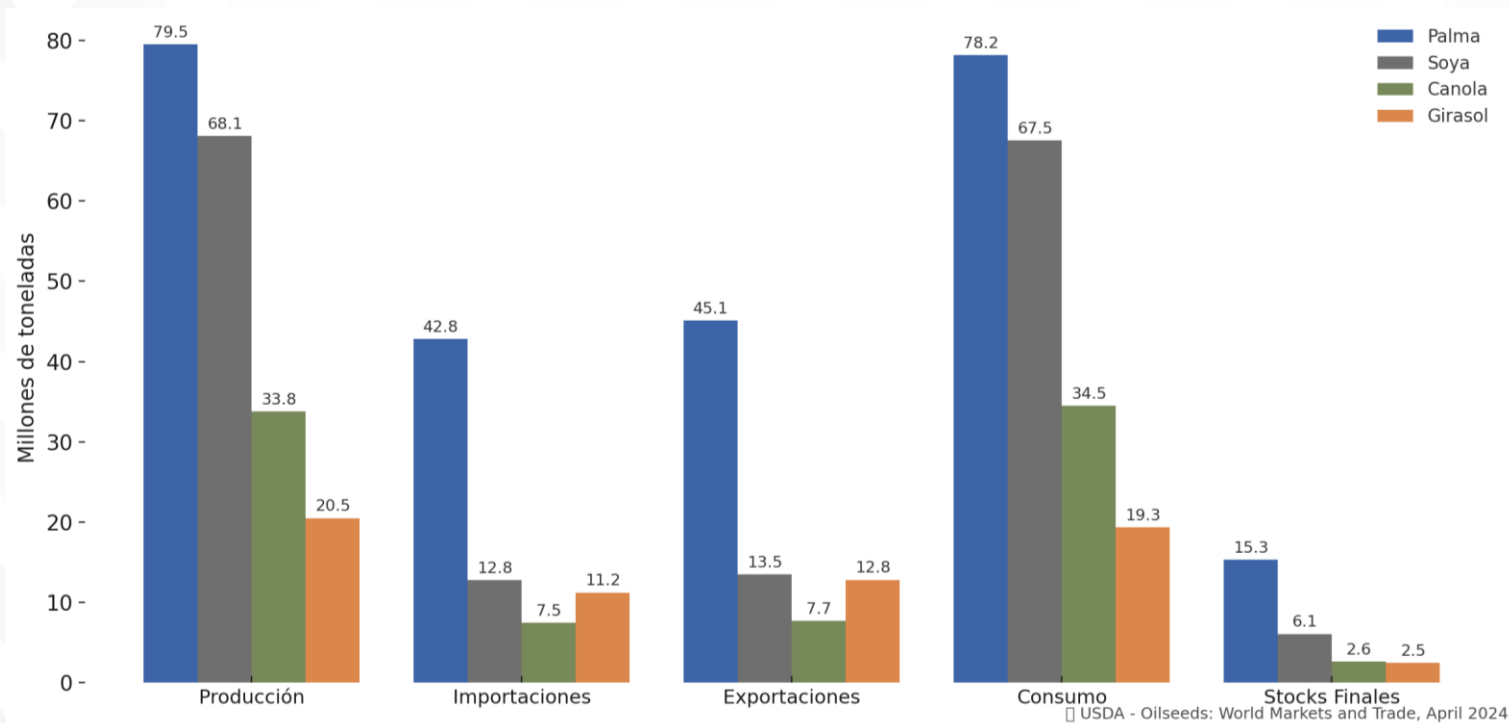
- OPEC+ extiende recortes de producción hasta agosto para mantener precios del **crudo por encima de USD 85/barril**.
- Arabia Saudita refuerza su discurso de “estabilidad de mercado” ante la presión de EE.UU. por bajar precios.
- Incremento de producción en **Irak y Emiratos** genera división interna en el cartel.

Aceites y Biocombustibles

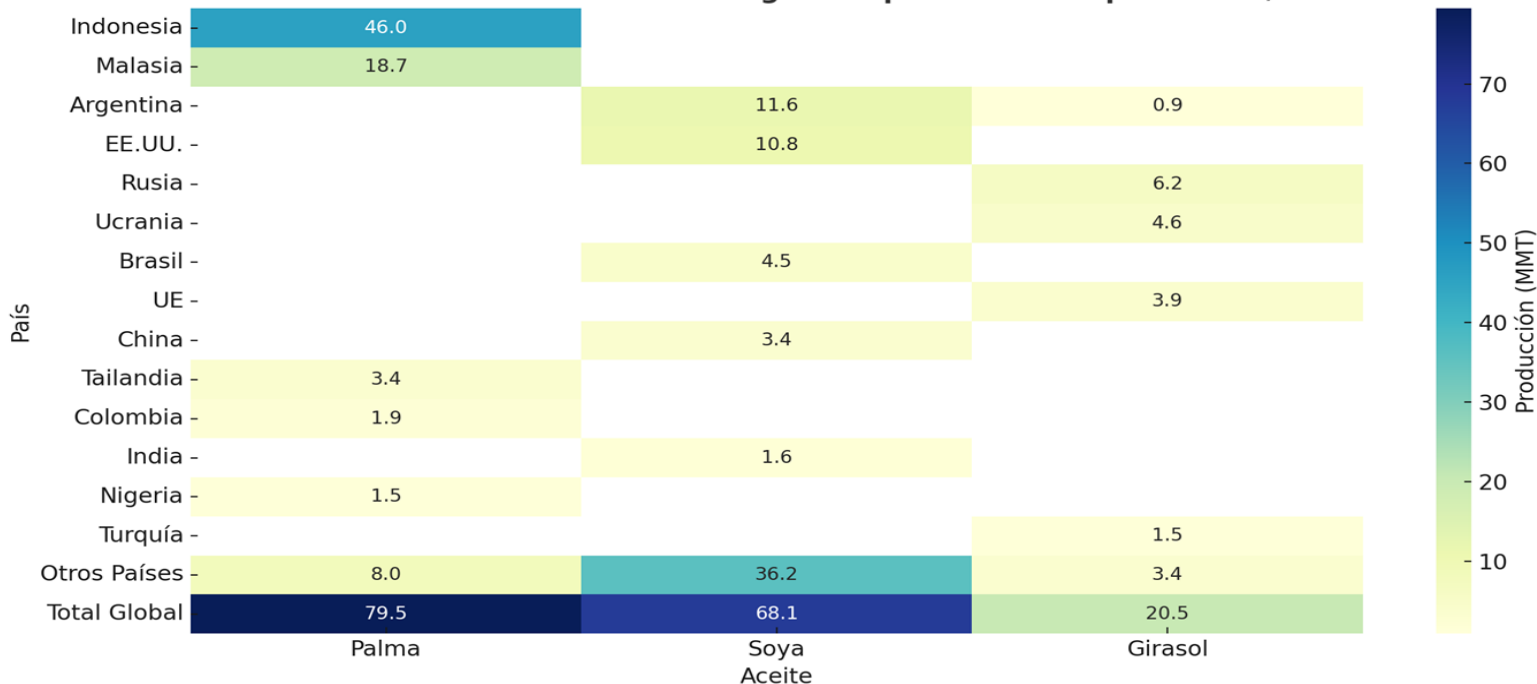
- El spread entre aceite de soya y palma cae a **mínimos de 8 meses**, impulsando compras desde India y China.
- Indonesia lanza nuevo mandato **B40** para uso interno, afectando oferta exportable.
- Aumenta la inversión en plantas de **SAF (Sustainable Aviation Fuel)** basadas en UCO y aceite de palma.

Panorama mundial de aceites vegetales

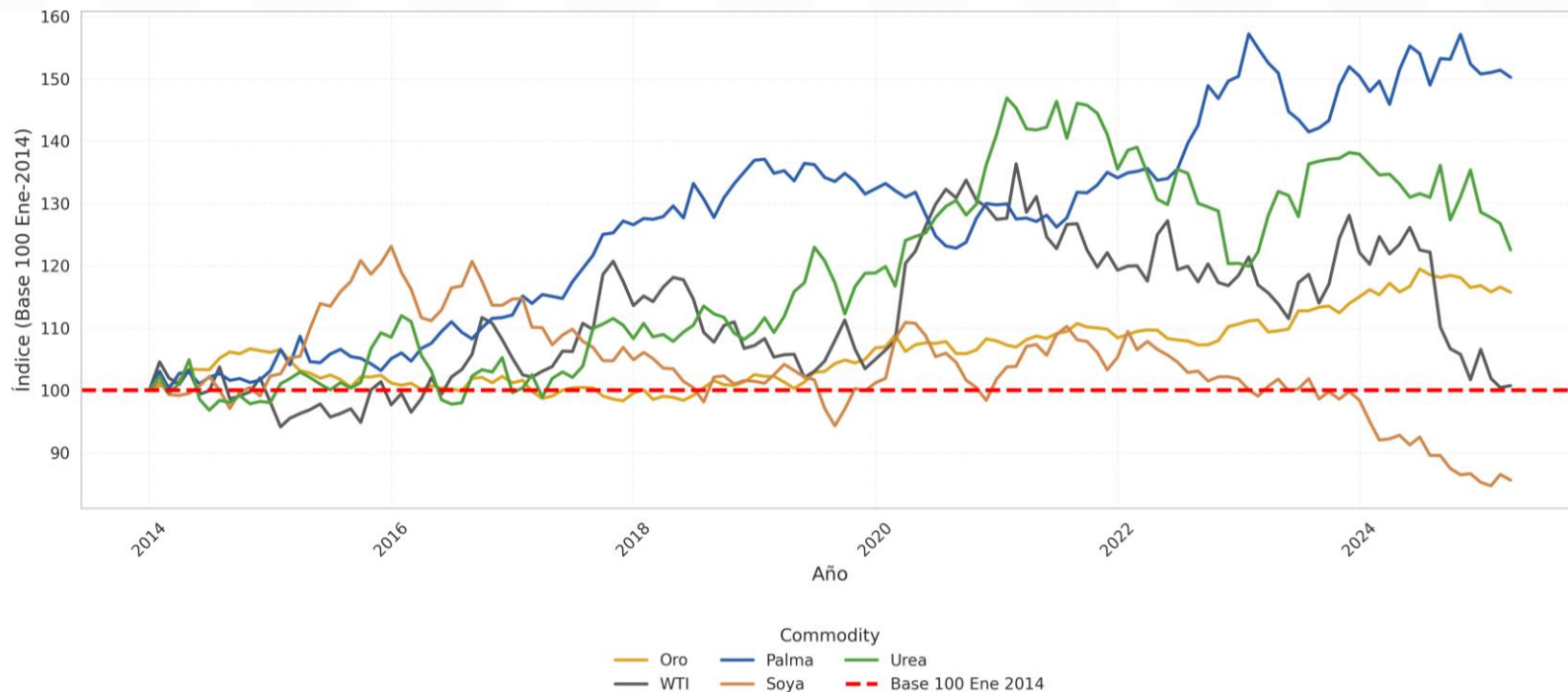




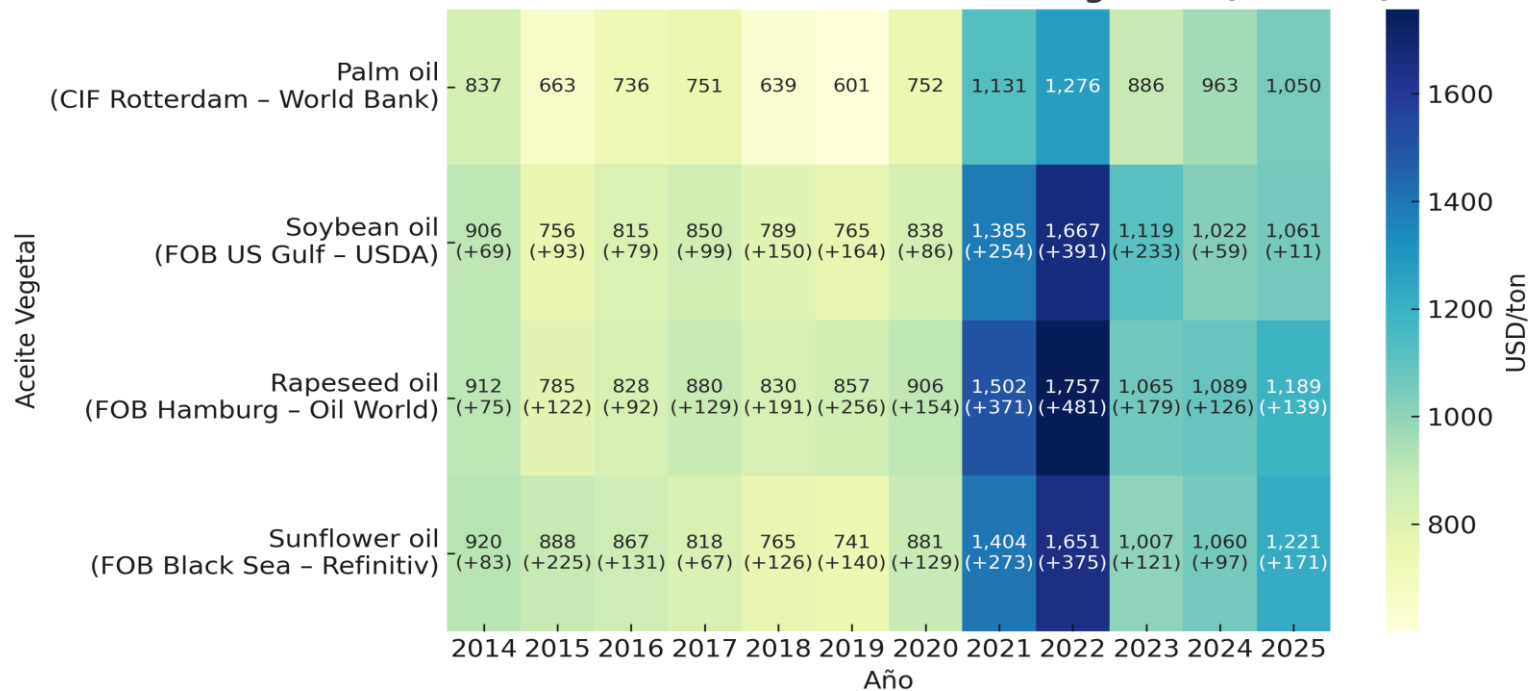
Producción Mundial de Aceites Vegetales por País - Campaña 2024/25



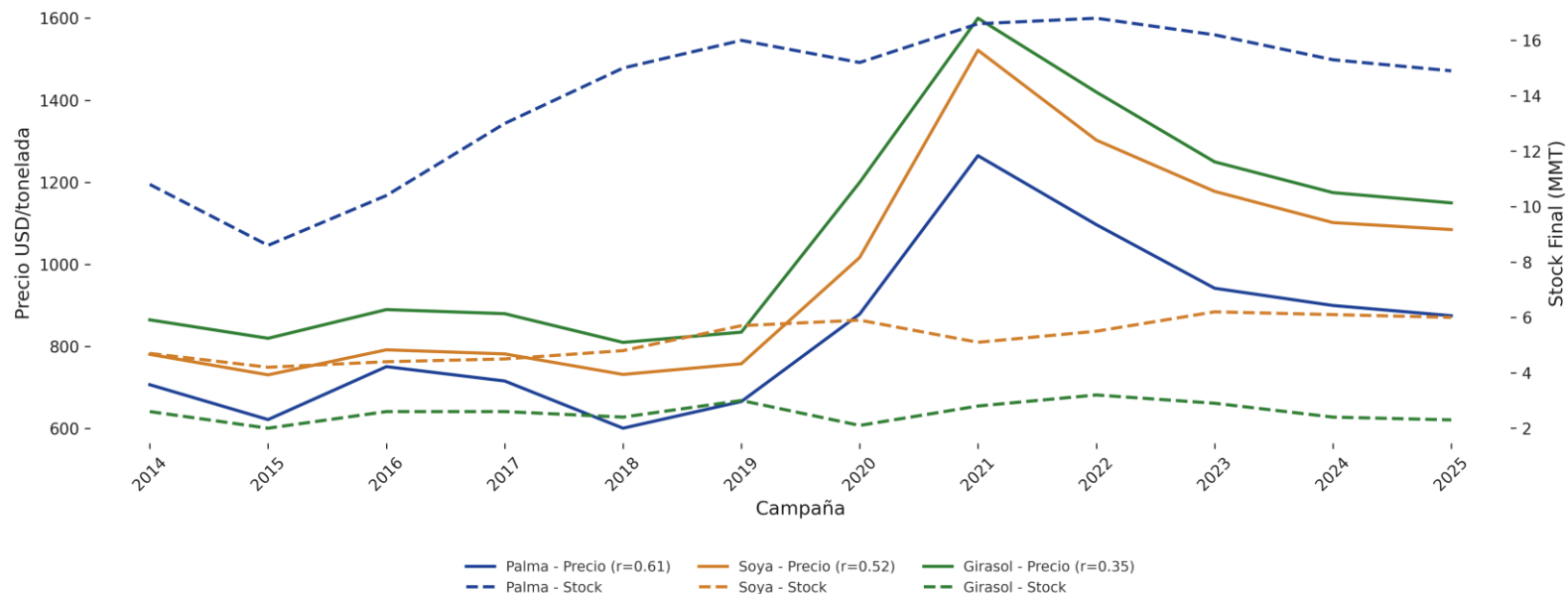
Evolución de commodities (2014 -2025)

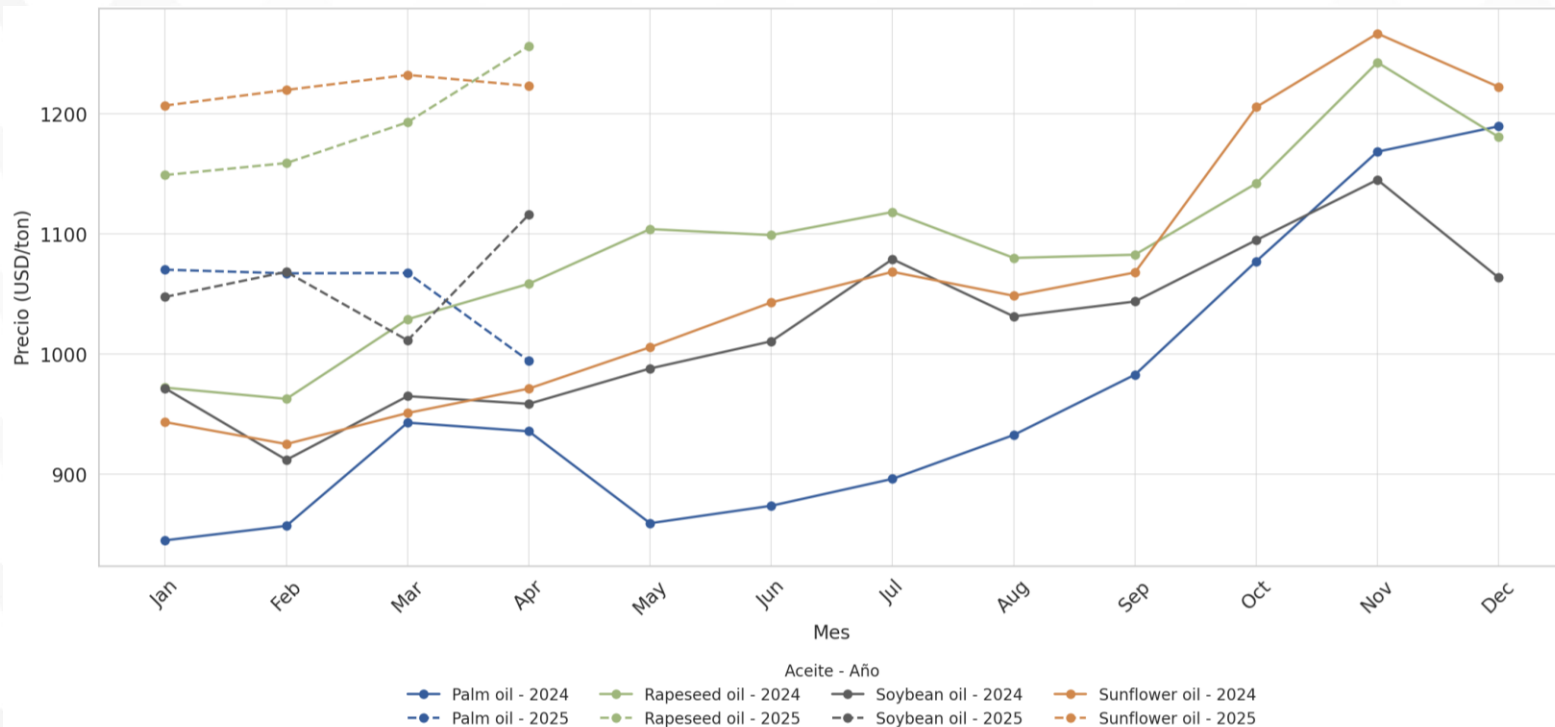


Precios Promedio Anuales de Aceites Vegetales (USD/ton)

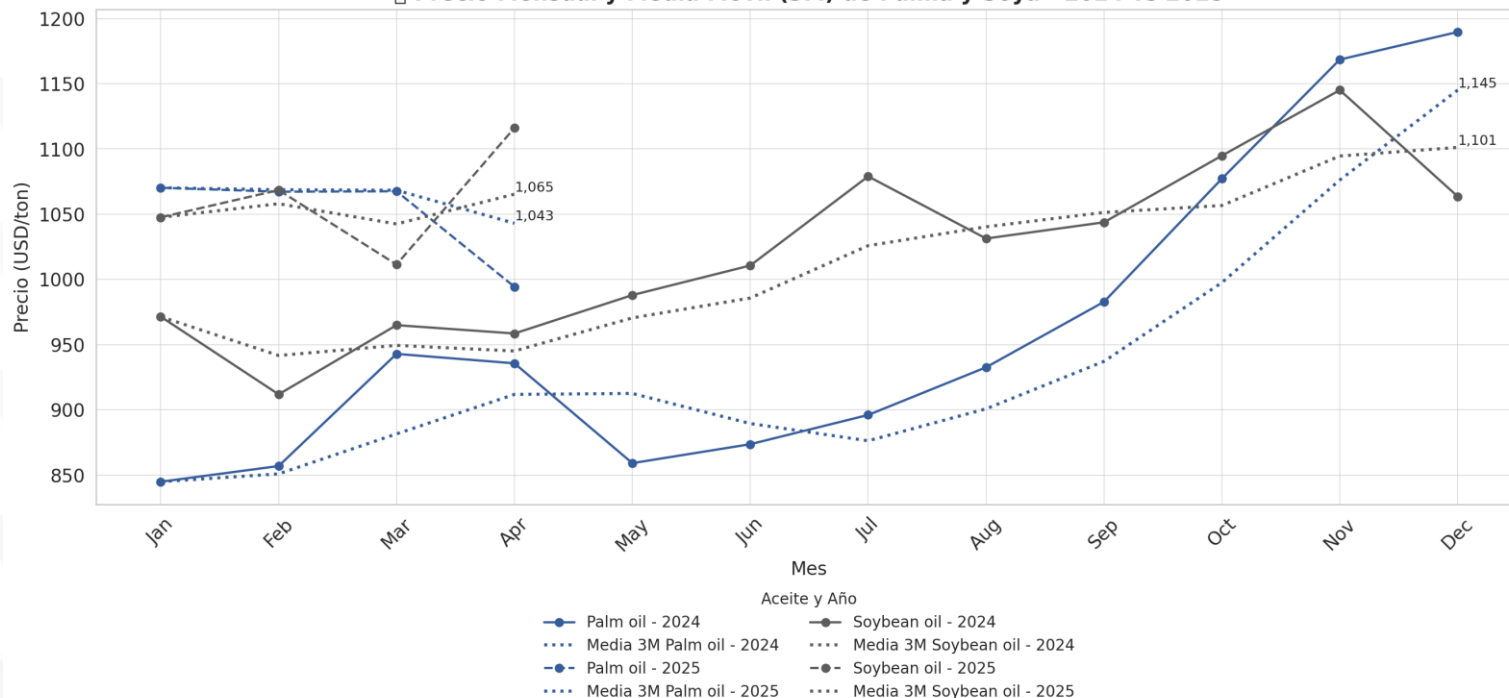


Correlación entre Precios y Stocks Finales - Palma, Soya y Girasol (2014-2025)





▣ Precio Mensual y Media Móvil (3M) de Palma y Soya - 2024 vs 2025



Superficie y Edad de las Plantaciones

- **Indonesia:** 14 millones de hectáreas sembradas con palma.
- **Malasia:** 5.6 millones de hectáreas cultivadas.
- Más del **40% de las palmas en Indonesia** tienen más de 20 años, lo que reduce su productividad.
- En Malasia, el **26% de las palmas** superan los 20 años y se espera que llegue al 35% para 2027.

Desafío B100 en Indonesia

- Indonesia planea reemplazar totalmente el diésel fósil por **biodiésel B100**.
- En 2024, produjo **13.15 millones de kilolitros** de biodiésel.
- Para alcanzar esa producción se requirieron **11.57 millones de toneladas de aceite de palma**.
- Esto representa el **25% de la producción nacional** de aceite de palma.
- La expansión del B100 podría tensionar aún más el equilibrio entre **alimentos, energía y sostenibilidad**.



El éxito no tiene que
ver con la suerte, sino
con tomar decisiones
correctas en el
momento
adecuado.by Ray Kroc

Soybean Oil Futures (May 2025) · 1D · CBOT 1.065,48 +6,61 (+0,62%)

TEMA (9) 1.054,71

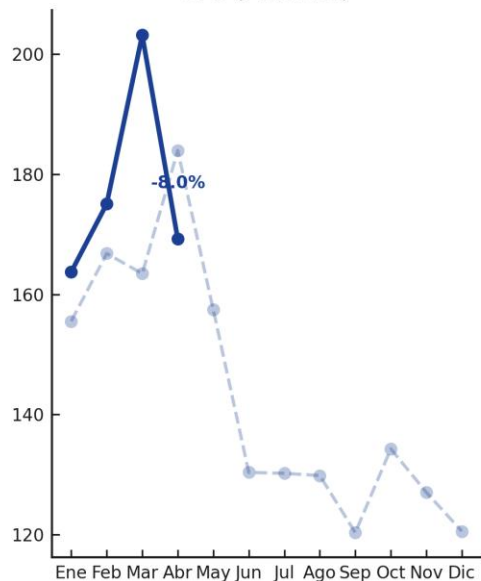
Vol. 53

FCPOK2025 · MYX 3.790 +18 (+0,48%)

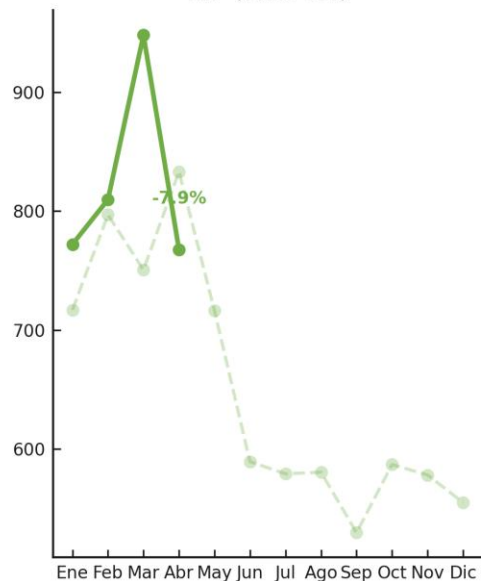


TradingView

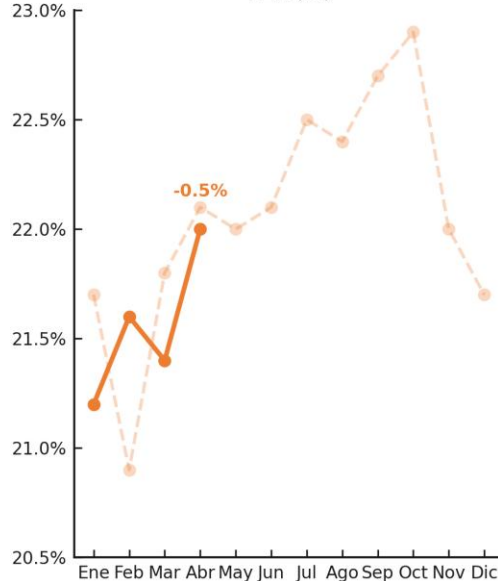
CPO (Miles Ton)



RFF (Miles Ton)

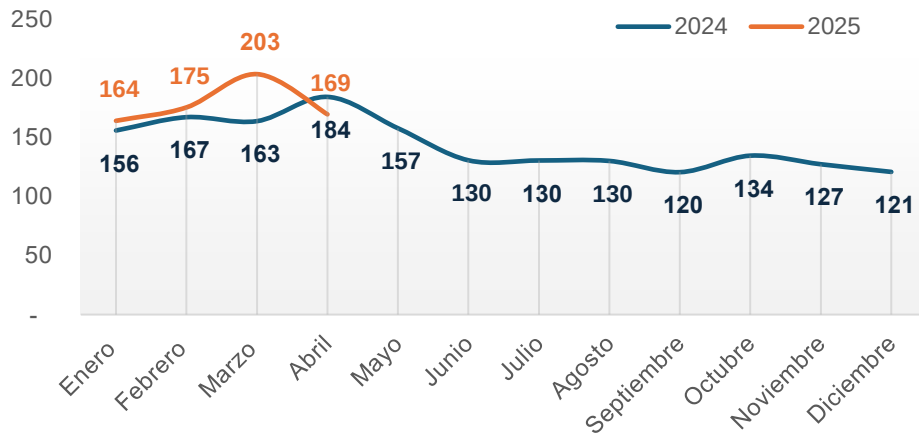


TEA (%)

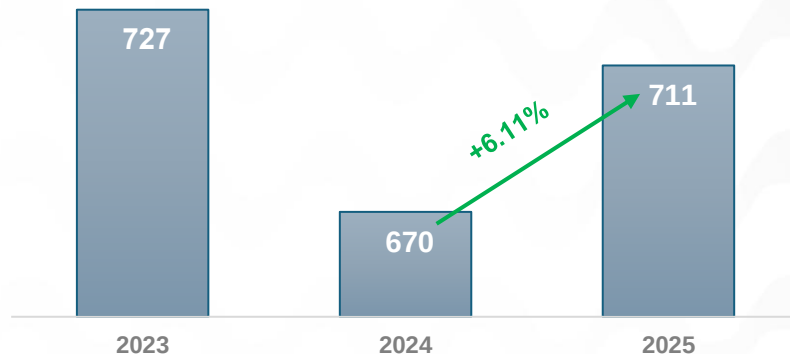


—●— Año 2024 —●— Año 2025

Producción aceite de palma (Miles de Ton)

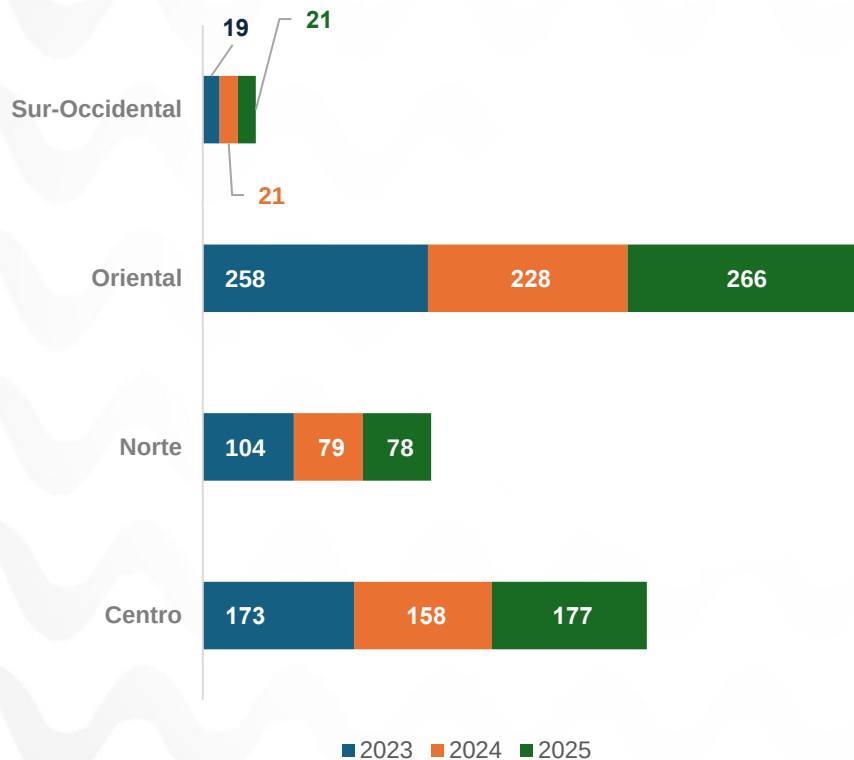


Producción acumulada CPO (Miles Ton)

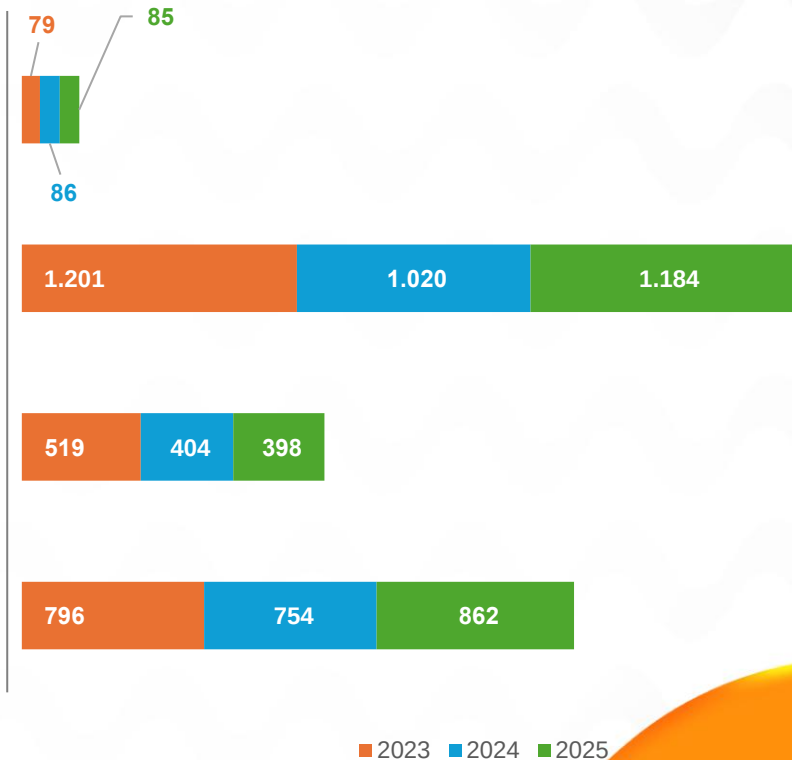


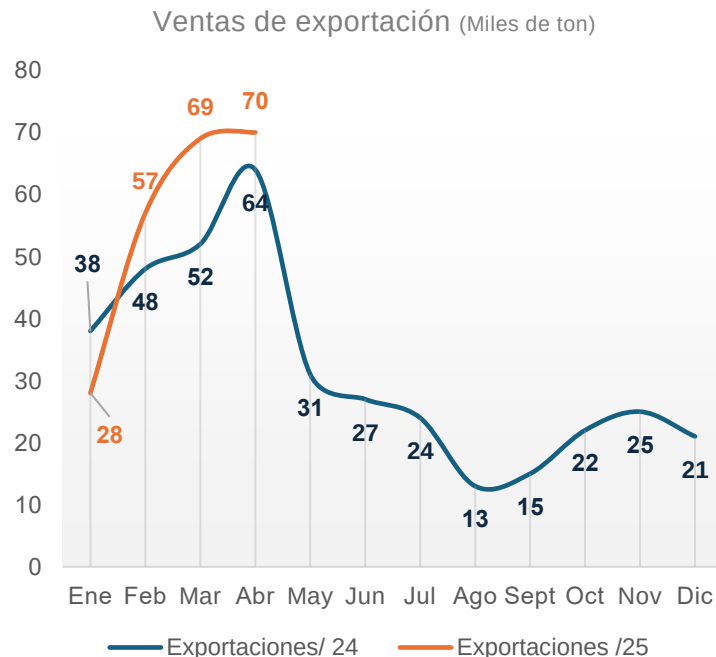
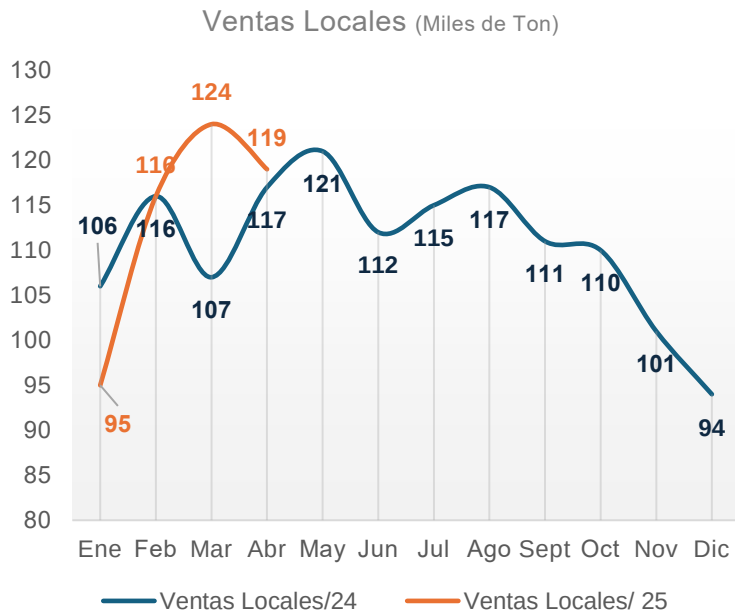
- ◆ **Producción acumulada enero–abril 2025:** 711 mil toneladas.
- ◆ **Promedio mensual 2025 (ene–abr):** 177,8 mil t/mes vs. 127 mil t/mes en el segundo semestre de 2024.
- ◆ **Diferencia promedio mensual:** +50,8 mil toneladas frente al cierre de 2024.
- ◆ **Abril 2025 cayó 8,2% frente a abril 2024 y 16,7% frente a marzo 2025.**
- ◆ **El acumulado 2025 está 51 mil toneladas por debajo del segundo semestre de 2024 (762 mil t).**

Producción de aceite de palma por zona (miles de ton)

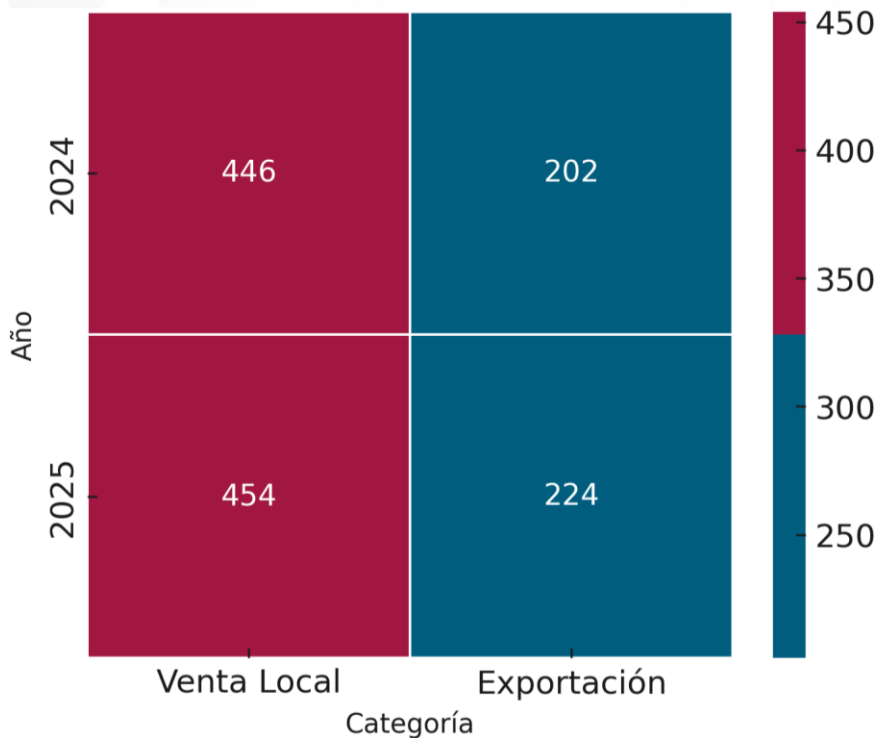


Producción de RFF por zona (Miles)



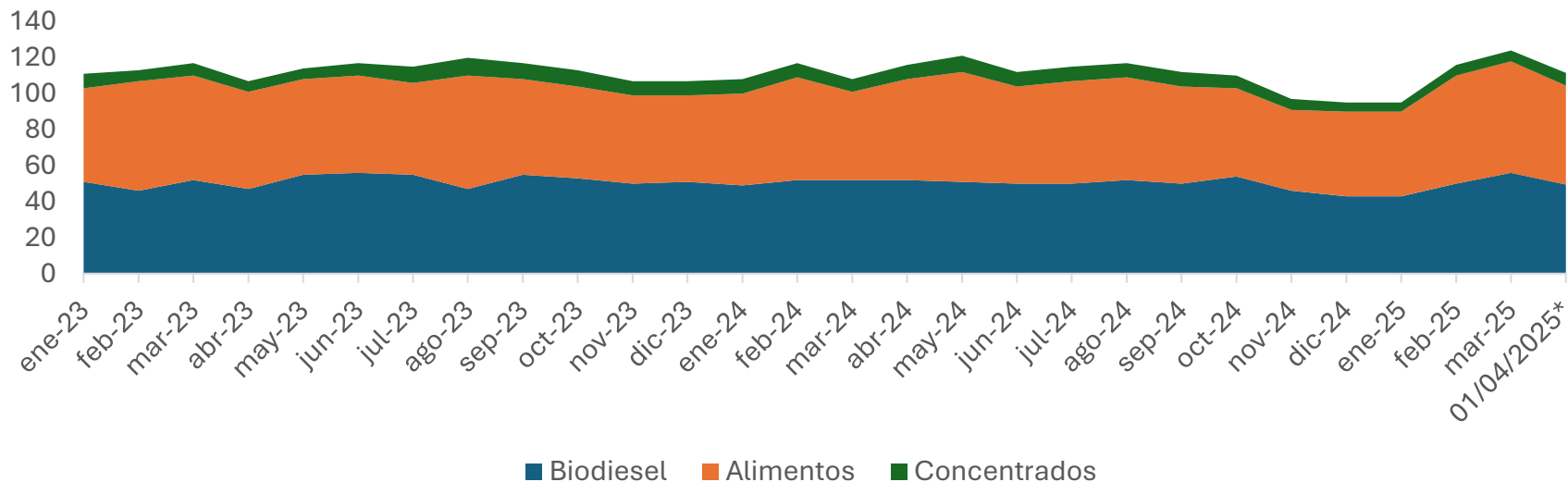


Ventas YoY local Vs Exportación

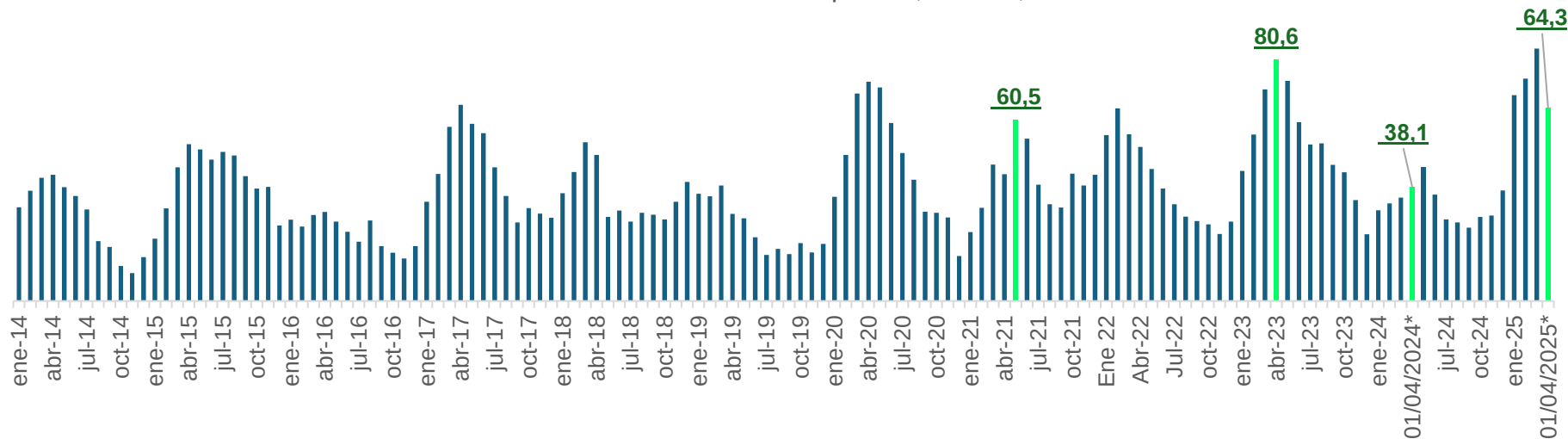


- ◆ **Ventas totales de CPO en 2024:** 648 mil toneladas
- ◆ **Ventas totales de CPO en 2025:** 678 mil toneladas
- ◆ **Incremento total de ventas:** +30 mil toneladas (+4,6%) en 2025 frente a 2024
- ◆ **Ventas locales 2024:** 446 mil t (68,8% del total)
- ◆ **Ventas locales 2025:** 454 mil t (66,9% del total)
- ◆ **Exportaciones 2024:** 202 mil t (31,2% del total)
- ◆ **Exportaciones 2025:** 224 mil t (33,1% del total)
- ◆ **Aumento en exportaciones:** +22 mil toneladas (+10,9%)
- ◆ **La participación de exportación crece, mientras la local pierde peso relativo**

Ventas por unidades de negocio (Miles de Ton)



Inventario de Aceite de palma (Miles de ton)

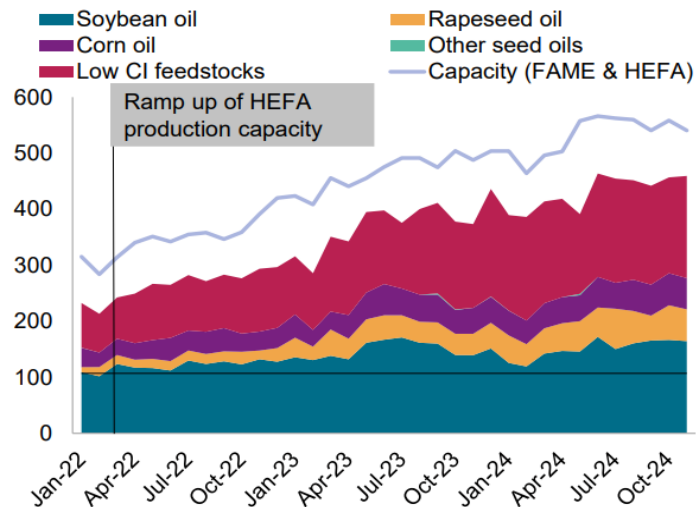


- ◆ **Inventario de CPO en abril 2025:** 64 mil toneladas (*estimado*)
- ◆ **Variación mensual (marzo → abril):** -13,6%
- ◆ **Media móvil 3 meses:** 55,5 mil toneladas
- ◆ **Media móvil 6 meses:** 41,0 mil toneladas
- ◆ **Variación YoY:** 26,1 mil toneladas (+68.7%)

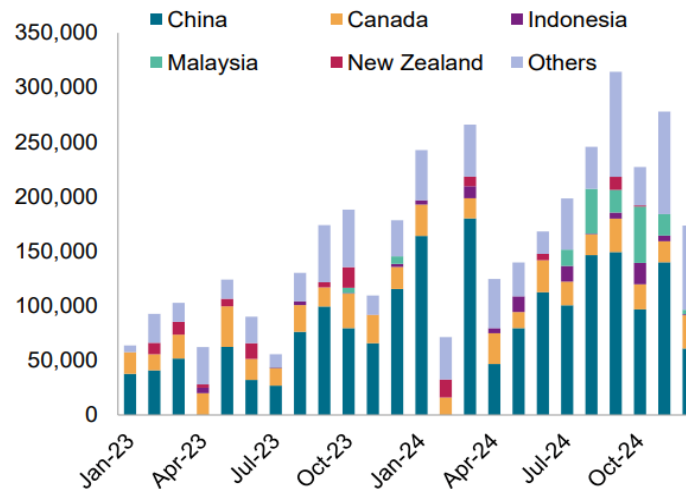


La **calidad** en un
servicio no es lo
que tú pones, **sino**
lo que el cliente
recibe by **Ray Kroc**

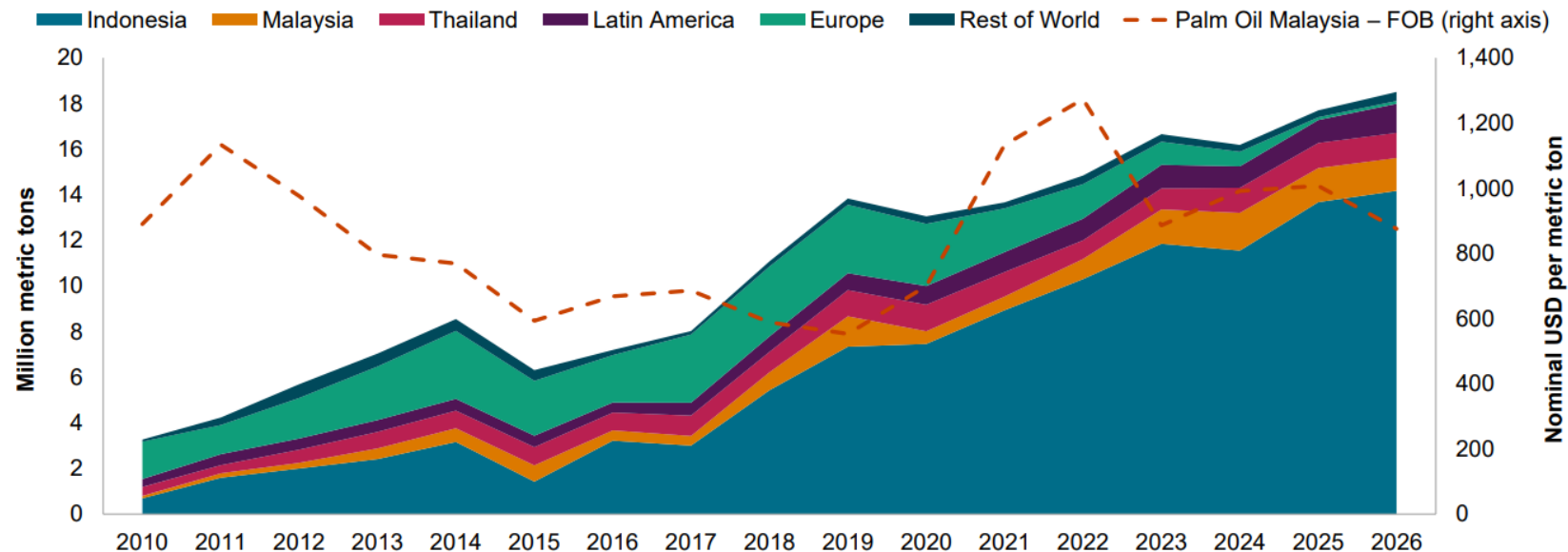
US biofuel production (mn gal.) capacity and feedstock use (mn lbs)



US UCO imports by source (metric tons)



Palm oil use as a biofuels feedstock





Ventajas Clave

-  Mayor rendimiento por hectárea: hasta 4-6 ton de aceite/ha/año
-  Baja huella hídrica comparada con otros aceites vegetales
-  Costos de producción más bajos por tonelada de aceite producido
-  Capacidad de abastecer mercados masivos (alimentos, cosméticos, bioenergía)
-  Versatilidad: insumo en alimentos, biocombustibles, productos oleoquímicos
- Liderazgo en exportaciones desde países del trópico (Indonesia, Malasia)

Desafíos Relevantes

-  Contaminantes como MOSH y MOAH preocupan a la industria alimentaria
-  Presencia de contaminantes 3-MCPD y GE requiere monitoreo y reformulación
-  Transición hacia **extractoras carbono neutro** aún en fase inicial
- Cumplimiento con **EUDR** (Regulación de Deforestación de la UE) implica trazabilidad
-  Mezclas con otros aceites se incrementan, afectando la percepción de "soberanía energética"
-  Necesidad de mayor inversión en trazabilidad satelital y certificación RSPO/ISCC

- **La palma seguirá siendo un producto fundamental**

Para la canasta básica de alimentos, los biocombustibles y el desarrollo de la oleoquímica sostenible.

- **La ruta energética del país exige decisiones estructurales**

Si se desea alcanzar una mezcla B15, se requerirán cerca de **107 mil hectáreas adicionales de palma o 370 mil toneladas de CPO.**

- **Competitividad: el debate necesario**

Es momento de discutir cómo avanzar en:

- ✓ Tecnificación del uso del suelo
- ✓ Infraestructura pública que atraiga talento y mano de obra
- ✓ Estrategias de **valor agregado en origen**

