

BOLETÍN ECONÓMICO

ISSN: En trámite

ABRIL 2016 BOGOTÁ D.C. EDICIÓN N°1



MERCADO NACIONAL

PRECIOS NACIONALES

PRECIOS DE REFERENCIA

PRODUCCIÓN

CONSUMO

MERCADO INTERNACIONAL

Paratebueno, Cundinamarca. Díaz J. 2015

Departamento de Estudios Económicos



CONFEDERACIÓN
CAUCHERA
COLOMBIANA

NOTAS DEL DIRECTOR

La Confederación Cauchera Colombiana, consciente de la necesidad de brindar más información a nuestros usuarios sobre temas económicos como precios nacionales, demanda local, comercio internacional, entre otros. Implementa la iniciativa de crear un departamento de investigación económica que realice los estudios pertinentes para solucionar el vacío informativo mencionado anteriormente. Para septiembre de 2015 inicia la estructura de creación del departamento requerido el cual plantea la metodología general del departamento de estudios económicos, sistema de información de precios y producción del sector cauchero colombiano.

El departamento proporcionará un sistema de precios basado en todos los procesos operativos requeridos para la producción del caucho en Colombia, de esta manera se contribuye a la consolidación de información, agregando datos económicos y estadísticos que son de vital importancia para los usuarios, pues estos permiten un análisis más profundo a la hora de tomar decisiones.

Los avances obtenidos por el departamento de investigación económica, podrán ser vistos en las diferentes fuentes de comunicación de la Confederación Cauchera Colombiana como lo son nuestra página web <http://www.confederacioncauchera.com/>, revista El Cauchero y el boletín económico.

Juan Carlos Silva Fierro

Director Ejecutivo de la Confederación Cauchera Colombiana

MERCADO NACIONAL

Según el último informe del departamento de estadísticas de la Confederación cauchera, Colombia registra un área de 52.221 hectáreas sembradas para el año 2014, de las cuales solo 3.178 Ha se encuentran en producción, Esto genera una producción total de 2.924 toneladas de caucho seco -datos censados a corte de año 2014- sin embargo, Según el análisis de la oferta realizado por el departamento de estudios económicos de la CCC, indica que la oferta potencial del país está por encima de las 80.000 toneladas secas al año y el consumo es cercano a las 15.000 Ton secas/año. Lo anterior advierte dos panoramas, uno de ellos es la baja productividad nacional que se obtiene como resultado de la falta de mano de obra calificada para trabajar estos cultivos y el alto número de hectáreas que se encuentran en etapa de sostenimiento.

El segundo panorama señala que Colombia es un país netamente importador de caucho y látex natural, importando sus mercancías principalmente del país socio Guatemala. A un largo plazo, cuando los niveles

de producción nacional se acerquen a la producción potencial estimada en el estudio de mercado se debe considerar la idea de buscar nuevos mercados internacionales en el continente americano, principalmente en países como Estados Unidos, México, Brasil y Chile entre otros. Se recomienda tener en cuenta los acuerdos comerciales y el costo de los fletes a la hora de entablar una relación comercial con destino internacional, sin embargo la decisión en las negociaciones radica esencialmente en las empresas involucradas.

La situación del subsector cauchero analizada en la actualidad y a largo plazo genera una oportunidad de mercado la cual no debe ser ignorada, por tal razón la Compañía Cauchera Colombiana S.A y la Asociación de Reforestadores y Cultivadores de Caucho de Caquetá (ASOHECA), unieron recursos con la agencia



americana USAID los cuales serán utilizados en pro del cimiento regional, dando como resultado la incursión en el mercado de una comercializadora llamada COLOMBIA RUBER TRADING S.A.S. Con lo anterior, se demuestra el desarrollo que ha tenido este subsector en el país, con oportunidades como estas se abren las puertas al crecimiento económico de los cultivadores, productores e industrias a nivel nacional.

PRECIOS NACIONALES

El precio nacional, es el valor monetario transado por los bienes y servicios en un mercado local. En este caso se analizará el precio del caucho natural en Colombia, el cual se puede evidenciar en la siguiente gráfica.

Gráfica 1: precio promedio nacional



Fuente: fondo de fomento cauchero FFC, precios, 2015.

La gráfica anterior muestra una comparación de precios entre el año 2014 y 2015, en ella se identifica el precio promedio de los 6 productos con mayor comercialización en el país y de cómo fue su cambio con respecto al año anterior. En términos generales se puede afirmar que los precios no han sufrido cambios significativos. Sin embargo, el coagulo es el producto con mayor variación respecto a los demás. Este tuvo un precio promedio para el 2014 de \$1.417 y para el 2015 de \$2.355, su variación porcentual fue del 66,1%, porcentaje bastante alto en comparación al valor registrado el año anterior.

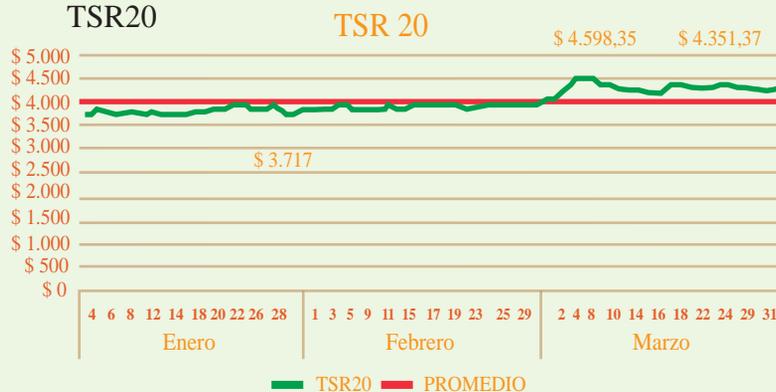
Según los registros del fondo de fomento cauchero de la confederación, esta alta variación se debe a los registros del año 2014, pues en ese año solo se reportaron los precios en el mes de octubre, noviembre y diciembre de una sola planta procesadora en el país. Para el 2015, se registran los datos de los doce meses del año incluyendo una planta procesadora de más. Lo anterior es atribuido a la alta tasa de variación del precio del coagulo para esos dos años.

La lámina también registra una variación positiva, lo que significa un alza en el precio. Su variación porcentual no fue tan alta como la del coagulo, pero si registro un incremento del 4,12%. El caso de los demás es diferente, pues ellos obtuvieron variaciones negativa siendo el TSR el menor de ellas con un -2,29 %. El crepe, con un -7,93% se ubica como el producto con la variación más baja del mercado, es decir, el precio que más bajo a nivel nacional.

PRECIOS DE REFERENCIA

Los precios de referencia, también conocidos como precios de mercado son aquellos valores externos que utiliza el consumidor como base a la hora de generar comparaciones con otros precios. Para los commodities -en este caso el caucho natural- Se toman los precios que suministran las diferentes bolsas mercantiles de Singapur, Malaysia, Thailand e India y se hace la conversión de divisa a moneda local.

Gráfica 2. Comportamiento precio de referencia TSR20



* Cifras primer trimestre 2016

Fuente: (CCC) Departamento de estudios económicos.

Nota: los datos son calculados a pesos colombianos por la siguiente formula

$$PRDL = ((PB * TRM) * (8\%)) + (PB * TRM)$$

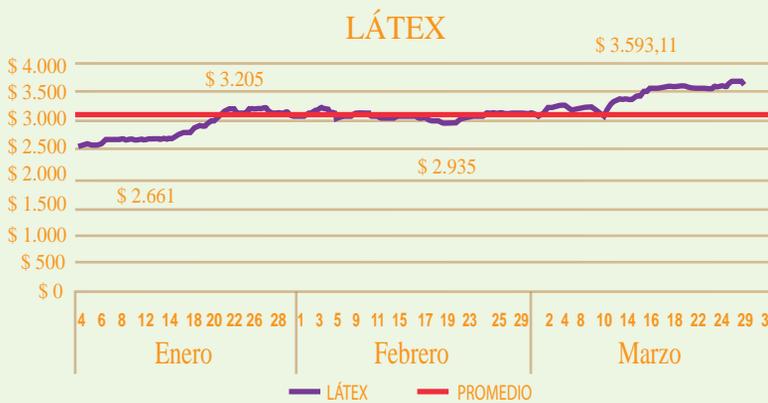
Dónde: PRDL=precios de referencia a divisa local; PB=precio de bolsa; TRM=Tasa representativa del mercado; 8%=máximo porcentaje de los fletes



PRODUCCIÓN

El precio de referencia del TSR20 según la bolsa mercantil de Singapur muestra un comportamiento constante para el primer trimestre de 2016. Sin embargo, hay picos considerables a tener en cuenta, uno de ellos fue el pasado 28 de enero donde el precio cerró a la baja en \$3.717 pesos colombianos, desde allí mantuvo una tendencia constante hasta el 29 de febrero que luego de cotizarse a \$3.931, se elevó considerablemente y mantuvo un precio a la alza todo el mes de marzo, el precio promedio cotizado en estos tres meses fue de \$4.039.

Gráfica 3. Comportamiento precio de referencia látex.



* Cifras primer trimestre 2016

Fuente: (CCC) Departamento de estudios económicos.

Nota: los datos son calculados a pesos colombianos por la siguiente fórmula

$$PRDL = ((PB * TRM) * (8\%)) + (PB * TRM)$$

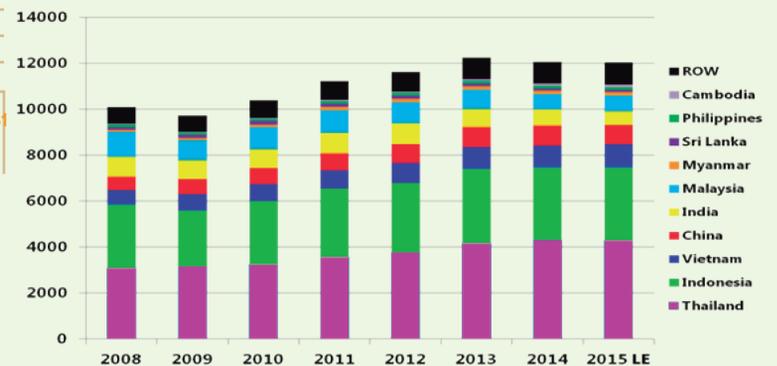
Dónde: PRDL=precios de referencia a divisa local; PB=precio de bolsa; TRM=Tasa representativa del mercado; 8%=máximo porcentaje de los fletes

El comportamiento del precio de referencia del látex no presenta rasgos fuertes de volatilidad, al igual que el TSR20 los precios mantuvieron una dinámica constante con tendencia al alza. Los primeros días del mes de enero el precio mostró niveles bajos, pero a partir del 22 del mismo mes estos cerraron al alza en \$3.205 pesos colombianos, manteniendo un nivel elevado. Para el 19 de febrero el precio cae nuevamente a \$2.935 y para el 18 de marzo se cotiza al alza en \$3.593. Su precio promedio durante el primer trimestre de 2016 fue de \$3.106.

En términos generales los precios mantuvieron un comportamiento constante, lo cual dinamiza aún más las importaciones. Esto genera que las industrias dejen de lado la producción nacional por temas de costos.

En el mundo Tailandia es el mayor productor de caucho natural, pues la participación de este en el mercado es del 36%, en segundo lugar se encuentra indonesia con un 27% y solo con la intervención de estos dos países se cubre el 63% de la producción mundial. Porcentaje bastante alto para solo hablar de dos países, con ello se puede concluir que la mayor oferta mundial se encuentra ubicada en el sureste asiático. En la siguiente gráfica se muestra los principales países productores de caucho natural en el mundo, considerando a los países de Latinoamérica como el resto del mundo.

Gráfica 4: Principales países productores de caucho natural (millones de toneladas)

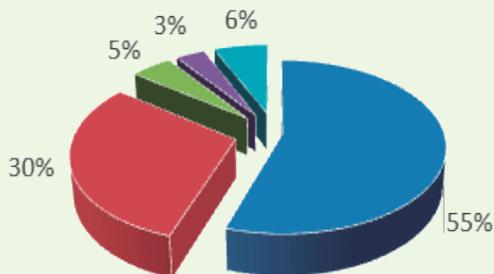


Fuente: Informe IRSG Vol. 82 - 2015

La grafica anterior refleja que Vietnam contribuye significativamente a la producción de Tailandia e Indonesia, dejando en un cuarto lugar a China, India y Malaysia. Las plantaciones de caucho en estas zonas es una fuente de empleo y por ende el sustento de muchas familias campesinas, las plantaciones varían según el país y estas son otorgadas por el gobierno con toda la capacidad instalada y establecida. Dicho modelo de mercado ha servido para brindar estabilidad en el sector rural, pero tiene serias implicaciones económicas sobre la oferta de caucho natural, pues cuando los precios bajan la sociedad se ve seriamente afectada, generando con ello problemas políticos y sociales. Es entonces cuando el gobierno debe intervenir con subsidios agrícolas para estabilizar el sector productivo.

En la siguiente grafica se muestra los principales países productores de caucho natural en Latinoamérica.

Gráfica 5: Principales países productores de caucho natural en América



■ Brasil ■ Guatemala ■ México ■ Colombia ■ Otros

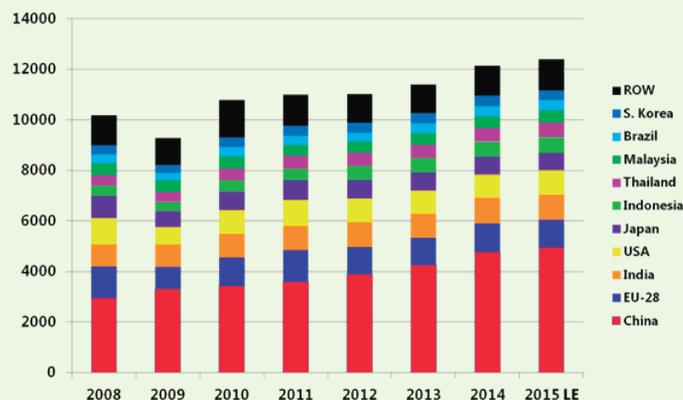
Fuente: Informe IRSG Vol. 82 - 2015

Brasil lidera la lista con el 55%, le sigue Guatemala con el 30% y México con el 5%, Colombia representa el 3% de la producción total de Latinoamérica. Sin embargo, Brasil no es considerado potencia productiva, ya que este es un país netamente importador, pues consume aproximadamente tres veces lo que produce. Guatemala con una experiencia de 65 años en el mercado es pionero en producción. Colombia y México se presentan como países emergentes en este ámbito siendo los próximos productores a mediano plazo.

CONSUMO

El consumo de caucho a nivel mundial se ve reflejado en la siguiente gráfica, donde se evidencia que el mayor consumidor con un 39% es china, despojando a grandes consumidores como Europa occidental y Estados Unidos a un segundo y cuarto lugar respectivamente. Por otro lado la distribución del consumo es crítica pues esta tiene como destino Asia. Lo anterior se le atribuye al desarrollo que han tenido los países de este continente que para sus procesos productivos han requerido un aumento significativo de productos de caucho.

Gráfica 6: Países consumidores de caucho natural (millones de toneladas)



Fuente: Informe IRSG Vol. 82 - 2015

La industrialización del sector automotriz ha intervenido al alto consumo de caucho en Asia, pues más del 70% de dicho consumo es utilizado en la fabricación de llantas, esto ha intervenido en el comportamiento del mercado. Para Estados Unidos y países de Europa central la fabricación de llantas no ha aumentado. El comportamiento en estos mercados es diferente, pues ellos tratan la reposición de autos y el remplazo de llantas a los vehículos ya existentes.

MERCADO INTERNACIONAL

En el mercado internacional las mercancías se negocian bajo una reglamentación de códigos arancelarios para que no se presenten confusiones a la hora de realizar importaciones o exportaciones. Para el caucho y sus manufacturas también se registran estos códigos, que a continuación se mostrara en la siguiente tabla.

Ámbito arancelario del caucho natural en Colombia

40-Caucho y manufacturas
4001-Caucho natural, balata, gutapercha, guayule, chicle y gomas naturales análogas, en formas prima
4001100000 - Látex de caucho natural, incluso prevulcanizado.
4001210000 - Hojas ahumadas de caucho natural.
4001220000 - Cauchos técnicamente especificados (TSNR).
4001292000 - Caucho natural granulado reaglomerado.
4001299000 - Los demás cauchos naturales, en otras formas.

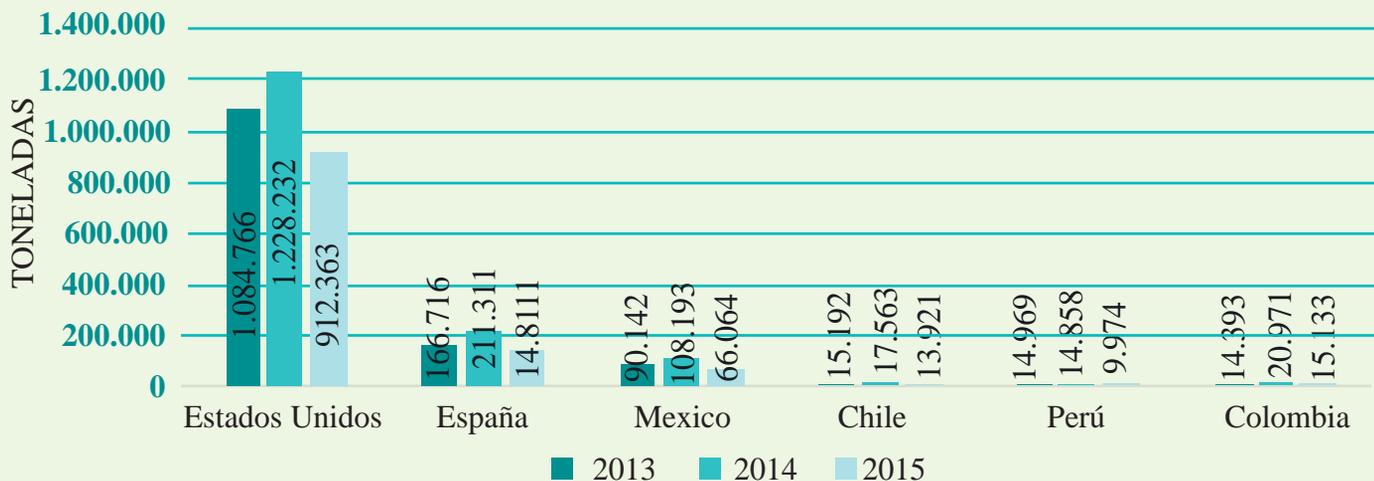
Fuente: STN 2014



IMPORTACIONES

Como se mencionó en el mercado nacional, la producción de Colombia no logra abastecer la demanda nacional, pues el consumo la supera en gran medida y el exceso de demanda es cubierto por las importaciones realizadas. En este momento Colombia tiene relaciones claves con los siguientes países: España, Estados Unidos, México, Chile, Perú y Guatemala. Siendo la logística el principal factor a tener en cuenta a la hora de entrar a negociar con los países anteriores, pues el acceso a los diferentes mercados trae una serie de costos que en muchas ocasiones no se tienen en cuenta. Gráfica 7. Importaciones de caucho y látex natural por país en Toneladas.

TONELADAS IMPORTADAS POR PAÍS Ton.



Fuente: Departamento de estudios económicos, Confederación Cauchera Colombiana CCC.

El gráfico anterior señala con facilidad los tamaños de los mercados. Chile, Perú y Colombia son mercados muy pequeños, sin embargo, son importadores netos. Estados Unidos, España y México son los países con mayor participación en las relaciones de importación. Para Colombia sería interesante que planteara negociaciones comerciales con uno de los principales países importadores de la gráfica, con ello elevaría sus exportaciones a dicho país.

IMPORTACIONES COLOMBIA

En el primer trimestre de 2016, Colombia realizó 22 importaciones las cuales sumaron un valor total en CIF (Cost, Insurance and Freight - Costo Seguro y Flete) de (US\$) 1.266.375 bajo las siguientes partidas arancelarias.

PARTIDA ARANCELARIA	DESCRIPCIÓN ARANCEL
4001220000	CAUCHOS NATURALES TECNICAMENTE ESPECIFICADOS TSNR- EN FORMAS PRIMARIAS O EN PLACAS- HOJAS O TIRAS
4001100000	LATEX DE CAUCHO NATURAL- INCLUSO PREVULCANIZADO- EN FORMAS PRIMARIAS O EN PLACAS- HOJAS O TIRAS
4001299000	LOS DMS CAUCHOS NATURALES EN OTRA FORMA- EN FORMAS PRIMARIAS O EN PLACAS- HOJAS O TIRAS

Fuente: Departamento de estudios económicos CCC, Sicex

En el último reporte de Sicex (servicio de procesamiento de información de importaciones y exportaciones) se logra analizar que una de las principales aduanas utilizadas en el país para este tipo de negociaciones internacionales es la de Buenaventura, pues de las 22 importaciones registradas 15 de ellas ingresaron al país por medio de este puerto. Bajo este registro también se logra analizar que el principal país proveedor de Colombia es Guatemala seguido de Estados Unidos y Malasia.

En el primer trimestre del año Colombia importó 934,5 toneladas registradas en peso neto las cuales representan un valor total en FOB (Free on Board - Libre a bordo) de (US\$) 1.228.318.

Tabla 1. importaciones de Colombia (ene-mar)

Importador	Proveedor	País proveedor	País Origen	TOTAL valor CIF (US\$)	TOTAL Peso Neto (Kg)
GOODYEAR DE COLOMBIA S A	GOOD YEAR INTL CORP	ESTADOS UNIDOS	GUATEMALA	287.854	201.600
GOODYEAR DE COLOMBIA S A	GOOD YEAR INTL CORP	ESTADOS UNIDOS	GUATEMALA	287.854	201.600
MAK LUBRICANTES LTDA	SINOASIAN TRADING INTL LTD	SEYCHELLES	VIETNAM	58.647	42.000
MAK LUBRICANTES LTDA	SINOASIAN TRADING INTERNATIONAL LTDA	SEYCHELLES	VIETNAM	44.844	40.000
SEMPERTEX DE COLOMBIA S A	RUBBER SYSTEMS L L C	BELICE	GUATEMALA	126.529	64.500
SEMPERTEX DE COLOMBIA S A	RUBBER SYSTEMS L L C	BELICE	GUATEMALA	84.213	43.000
QUIMICOS INDUSTRIALES ASOCIADOS S A S	LA VERDE S A	GUATEMALA	GUATEMALA	64.698	52.500
ETERNA S A	IBEROAMERICANA DE LATEX S A	GUATEMALA	GUATEMALA	40.827	43.000
QUIMICA VULCANO S A	INDUSTRIAS DE EXPORTACION UNIVERSAL S A	GUATEMALA	GUATEMALA	28.857	25.200
CHEMISPHERE COLOMBIA S A S	CHEMISPHERE INC	ESTADOS UNIDOS	ESTADOS UNIDOS	26.163	21.500
LATEX DE COLOMBIA S A S	INDUSTRIAS DE EXPORTACION UNIVERSAL S A	GUATEMALA	GUATEMALA	23.098	21.500
PROTEX S A	GRUPO INTROSA INDUSTRIA HULERA DE CAUCHO Y LATEX	GUATEMALA	GUATEMALA	21.924	21.500
PROTEX S A	GRUPO INTROSA INDUSTRIA HULERA DE CAUCHO Y LATEX	GUATEMALA	GUATEMALA	21.924	21.500
INDULATEX S A	INDUSTRIAS DE EXPORTACION UNIVERSAL S A	GUATEMALA	GUATEMALA	21.849	21.500
LADECOL S A S	IBEROAMERICANA DE LATEX S A	GUATEMALA	GUATEMALA	20.417	21.500
LADECOL S A S	FLAPTON TRADING S A	PANAMA	GUATEMALA	20.780	21.500
DISAN COLOMBIA S A	IBEROAMERICANA DE LATEX S A	GUATEMALA	GUATEMALA	20.387	16.400
INDULATEX S A	CENTROTRADE COMMODITIES MALAYSIA SDN BHD	MALASYA	THAILANDIA	19.979	21.000
PRODICAUCHOS LTDA	CENTROTRADECOMMODITIES MALAYSIA SDN BHD	MALASYA	MALASYA	18.056	16.400
QUIMICOS INDUSTRIALES ASOCIADOS S A S	TITI GLOVE SDN BHD	MALASYA	MALASYA	17.672	16.400
ZEBULUN S A S	FABRICATION ENTERPRISES INC	ESTADOS UNIDOS	MALASYA	6.557	365
CARBONES DEL CERREJON LIMITED	EMS TECHNOLOGIES INC WIRELWSS DIVISION	CANADA	CANADA	3.248	50
TOTAL	*****	*****	*****	1.266.375	934.515

Fuente: sicex-colombia, 2016

Las industrias que realizaron estas importaciones fueron Goodyear de Colombia S.A, Mak lubricantes Ltda., Sempertex de Colombia S.A, Quimicos Industriales Asociados SAS, Eterna S.A, Química Vulcano S.A, Chemisphere Colombia SAS, Látex de Colombia SAS, Protex S.A, Indulatex S.A, Ladecol SAS, Disan Colombia S.A, Prodicauchos Ltda, Zebulun SAS y Carbones del cerrejón limited.

EXPORTACIONES

En la siguiente tabla se muestra el crecimiento que han tenido las exportaciones de caucho natural realizadas en el 2015, las cuales fueron el resultado del incremento en la demanda de importaciones en diversos destinos comerciales -especialmente en Asia- como china y la EMEA (oriente medio, Europa y África).

Tabla 2. Resumen de las exportaciones de caucho natural en el mundo (miles de toneladas)

CANTIDAD EN TONELADAS	EXPORTACION TOTAL DE CAUCHO NATURAL EN MILES DE TONELADAS										
	Mensual						Trimestral		Año hasta la Fecha		Año hasta la Fecha
	JUL '15	AUG '15	SEP '15	OCT '15	NOV '15	DEC '15	Q3 2015	Q4 2015	JAN-DEC '14	JAN-DEC '15	JAN-DEC '15 Δ%
MUNDO	835,2	906,8	877	903,4	882,6	903,1	2619	2689	9829	10148	3,2
TAILANDIA	306,3	316,6	310,6	344,6	351,6	332,7	933	1029	3729	3776	1,3
INDONESIA	215,2	254,9	232,3	223,7	195,4	209,6	702	629	2662	2669	0,3
MALASIA	85,7	96,1	95,2	99,4	91,1	92	277	284	1192	1127	-5,4
OTROS ASIA-PACIFICO	143,1	154,5	151	151,2	160,3	190,7	449	502	1425	1566	9,9
EMEA	46,2	54,2	50,5	50	53,8	48,2	151	152	553	596	7,8
AMERICAS	8,2	8,2	7,7	7,3	7,4	7,3	24	22	91	86	-5,7

Fuente: Informe IRSG Vol. 15, No.7-9 - 2016

*Q=Quarterly /trimestre

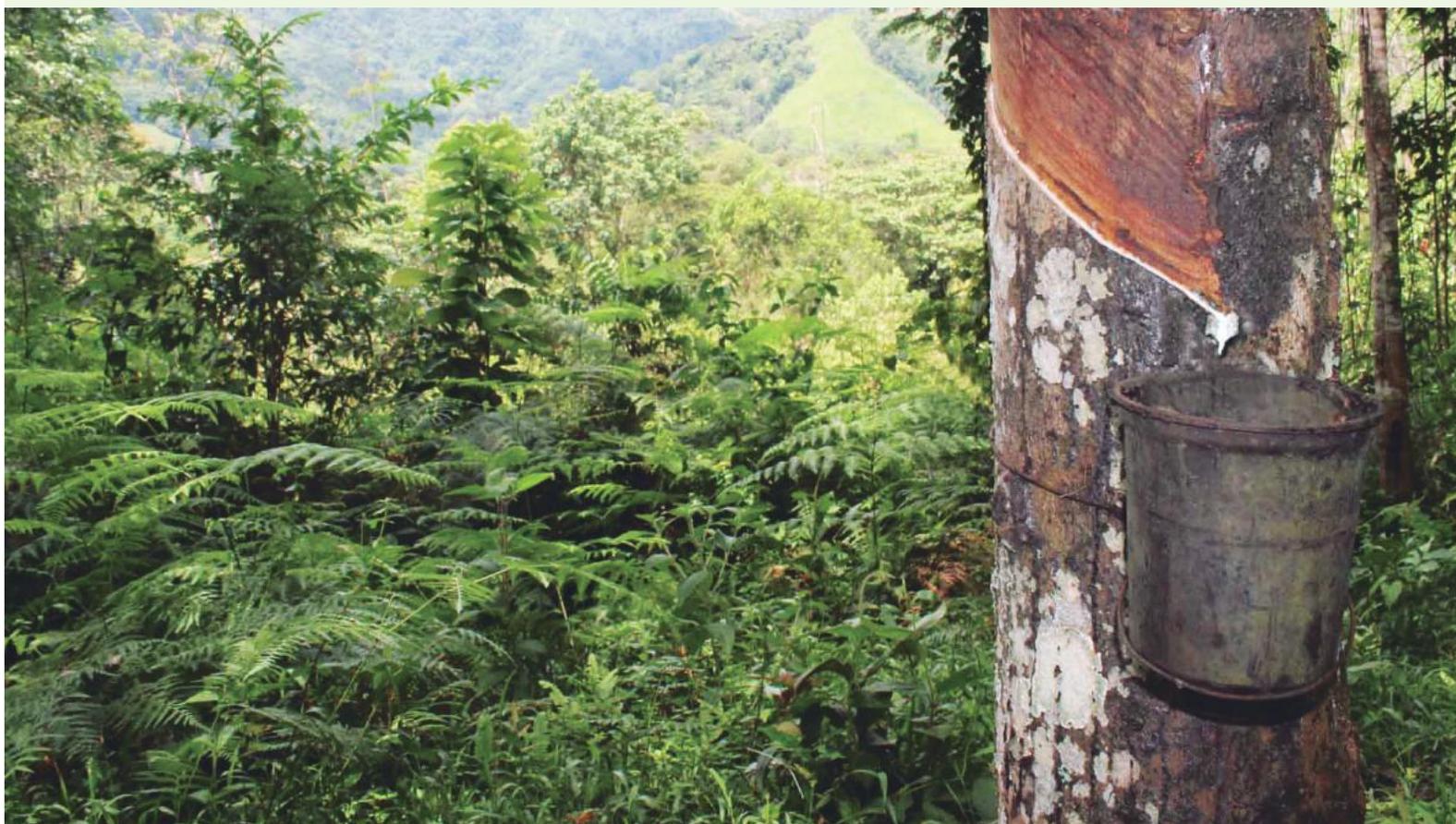
EMEA=Oriente medio, Europa y África

JAN=January/enero DEC=December/diciembre



En la tabla anterior se logra evidenciar la participación que tuvieron los diferentes países en las negociaciones comerciales de exportaciones. Para el año 2015, Tailandia exportó a una tasa moderada del 1,3%, lo cual representa un total de 3.776.000 toneladas, mientras que las exportaciones de Indonesia siguieron una tendencia constante, pues su tasa de crecimiento anual solo llegó al 0.3%. En el caso de Malasya, estas disminuyeron en un 5,4% lo que representó la caída del año 2014 de 1.192.000 toneladas a 1.127.000 toneladas para el año 2015. La mayor participación en el incremento de las exportaciones radica en países como Laos, Camboya, Birmania y Vietnam, quienes contribuyeron a una expansión acelerada con destino a otros países de Asia y el Pacífico. Con ello se logra evidenciar un aumento moderado en el crecimiento de las exportaciones

La EMEA expandió sus exportaciones en un 7,8% al pasar de 553.000 toneladas en el año 2014 a 596.000 toneladas registradas en el año 2015. Tal crecimiento se debe al incremento de la demanda en las importaciones de la región, en el caso de América estas cayeron frente a una contracción en el volumen de las mismas por parte de Guatemala.



Departamento de Estudios Económicos
María Fernanda Álvares Díaz

Director Ejecutivo
Juan Carlos Silva Fierro

Departamento de Comunicaciones
Edición y Diagramación
Jeisson Hernán Díaz Duarte

CONFEDERACIÓN CAUCHERA COLOMBIANA

Carrera 7 No 33 - 49 Ofi ciana A
Tel: (1) 3402540 - 3125320716
Bogotá D.C. - Colombian