

XV SEMINARIO ANUAL FUNDACION PRODUCIR CONSERVANDO



**“La Competitividad del Complejo
Oleaginoso Argentino”**

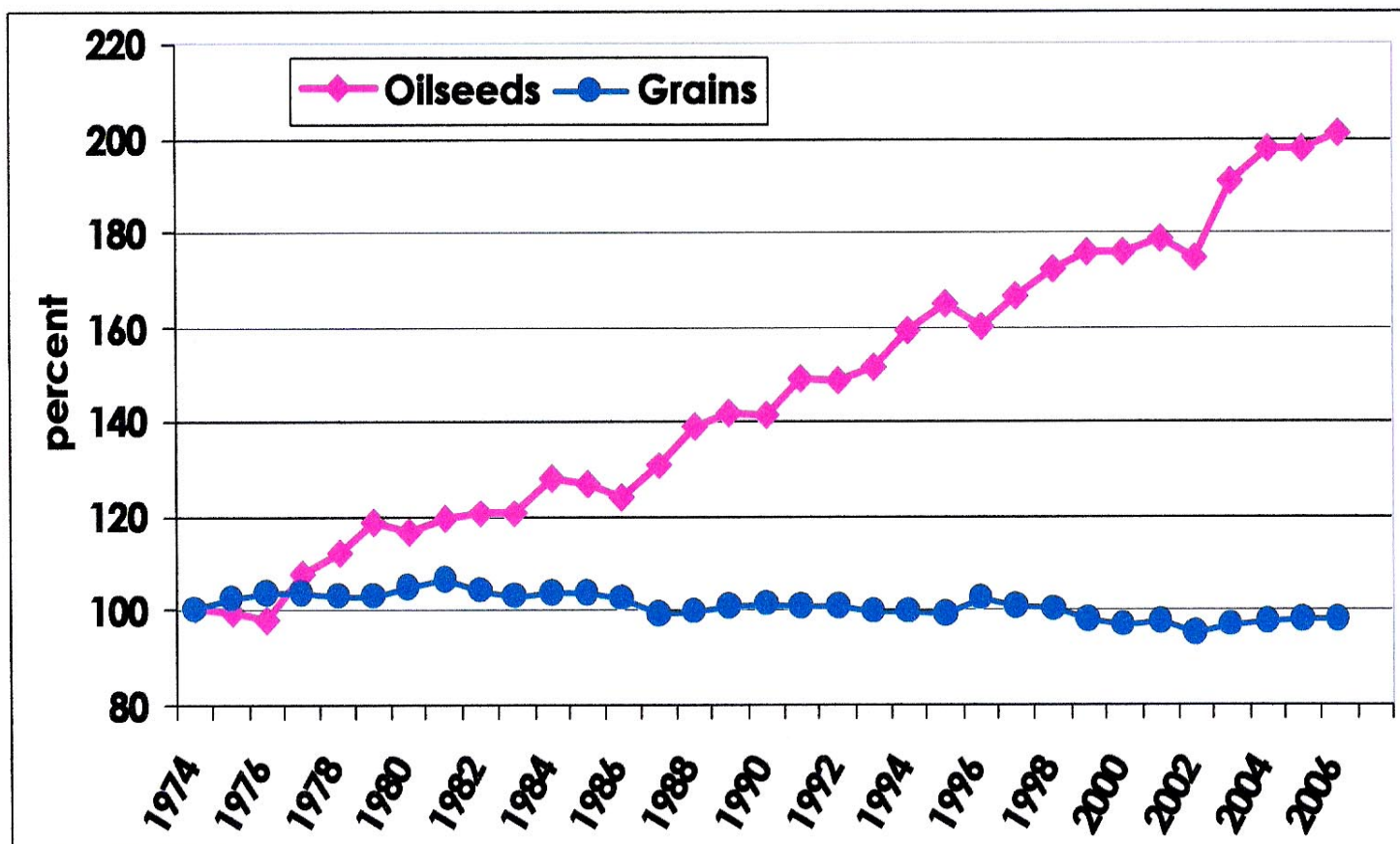
Lic. Gustavo López – Consultor de FPC

Claves Mundiales

- ✓ ***Producción Mundial de Oleaginosas en constante expansión.***
- ✓ ***Consumos creciendo por encima de la oferta. Mercado muy activo de aceites y harinas.***
- ✓ ***Boom de los Biocombustibles***
- ✓ ***Stocks de materia prima y derivados en descenso.***
- ✓ ***Nivel de cotizaciones de todo el complejo oleaginoso sostenido.***

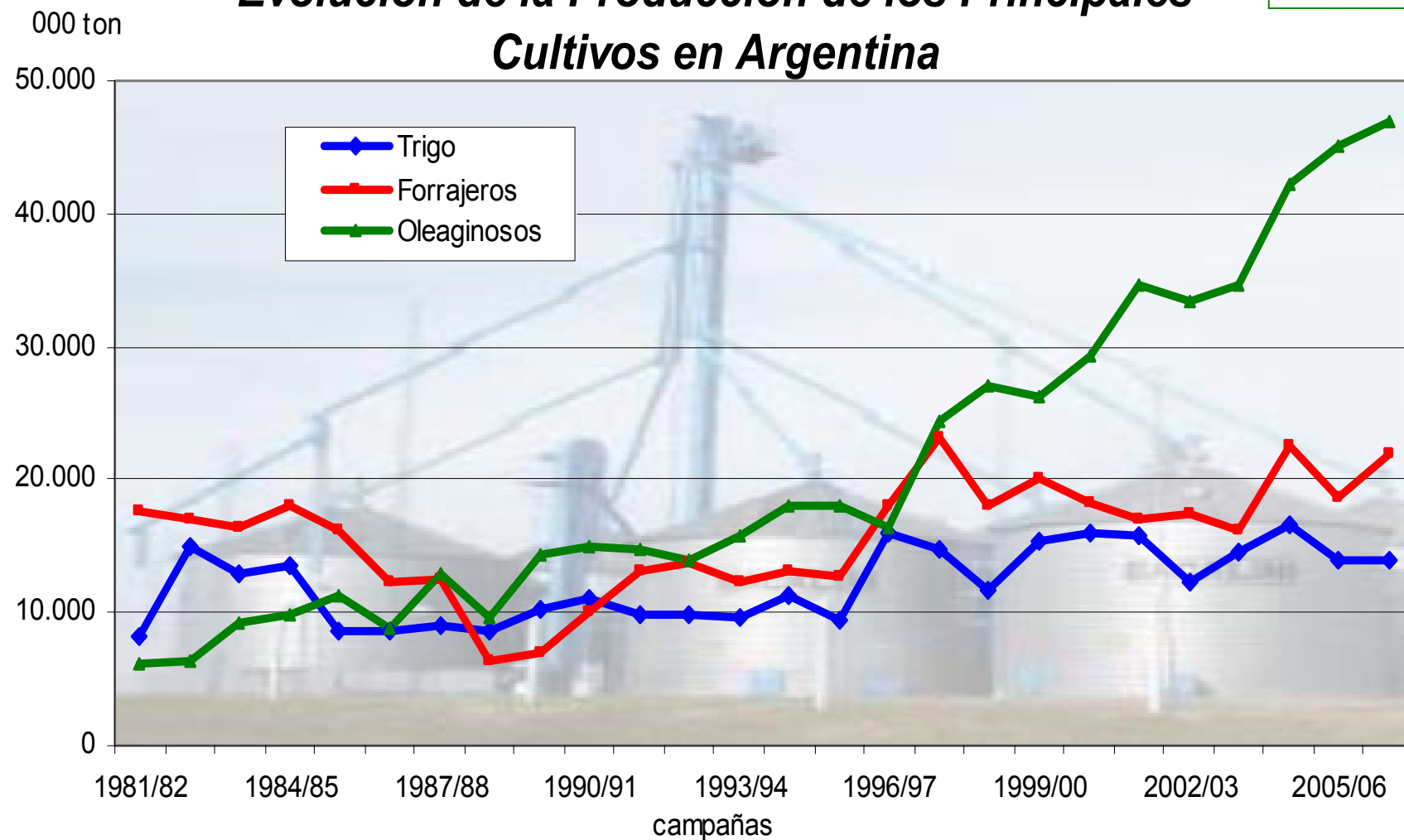


Evolución Mundial de los Commodities

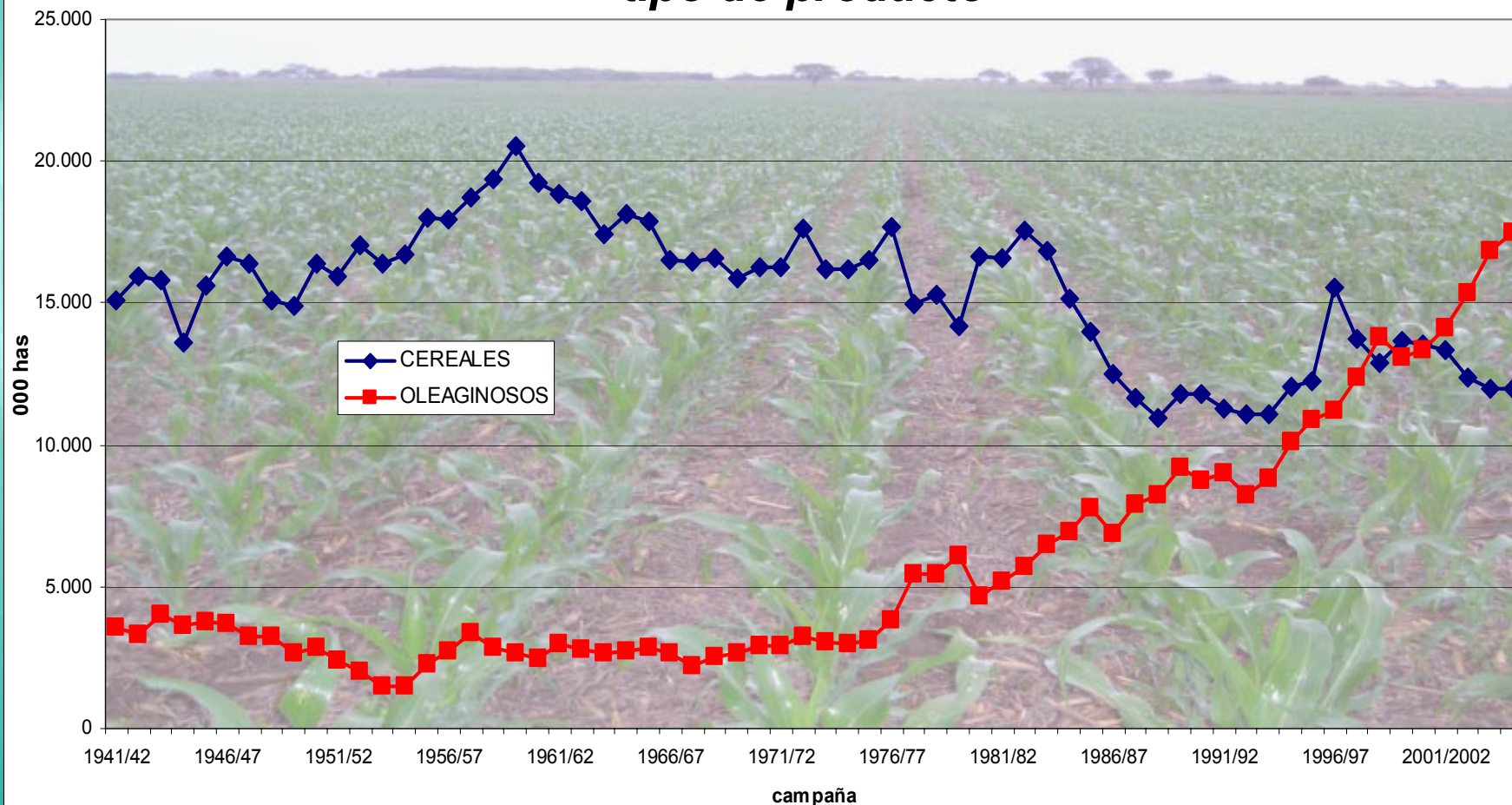


Fuente Oil World

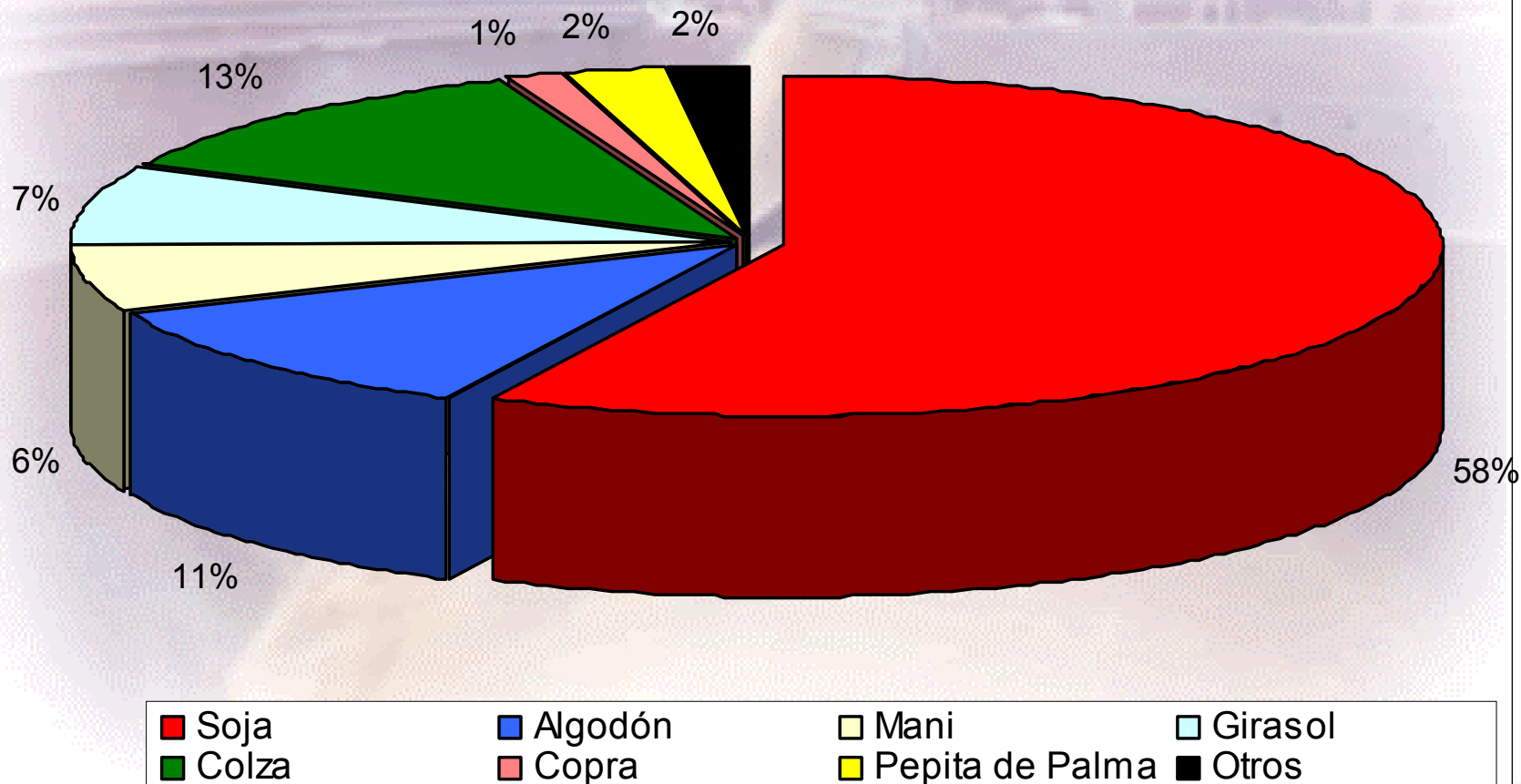
Evolución de la Producción de los Principales Cultivos en Argentina



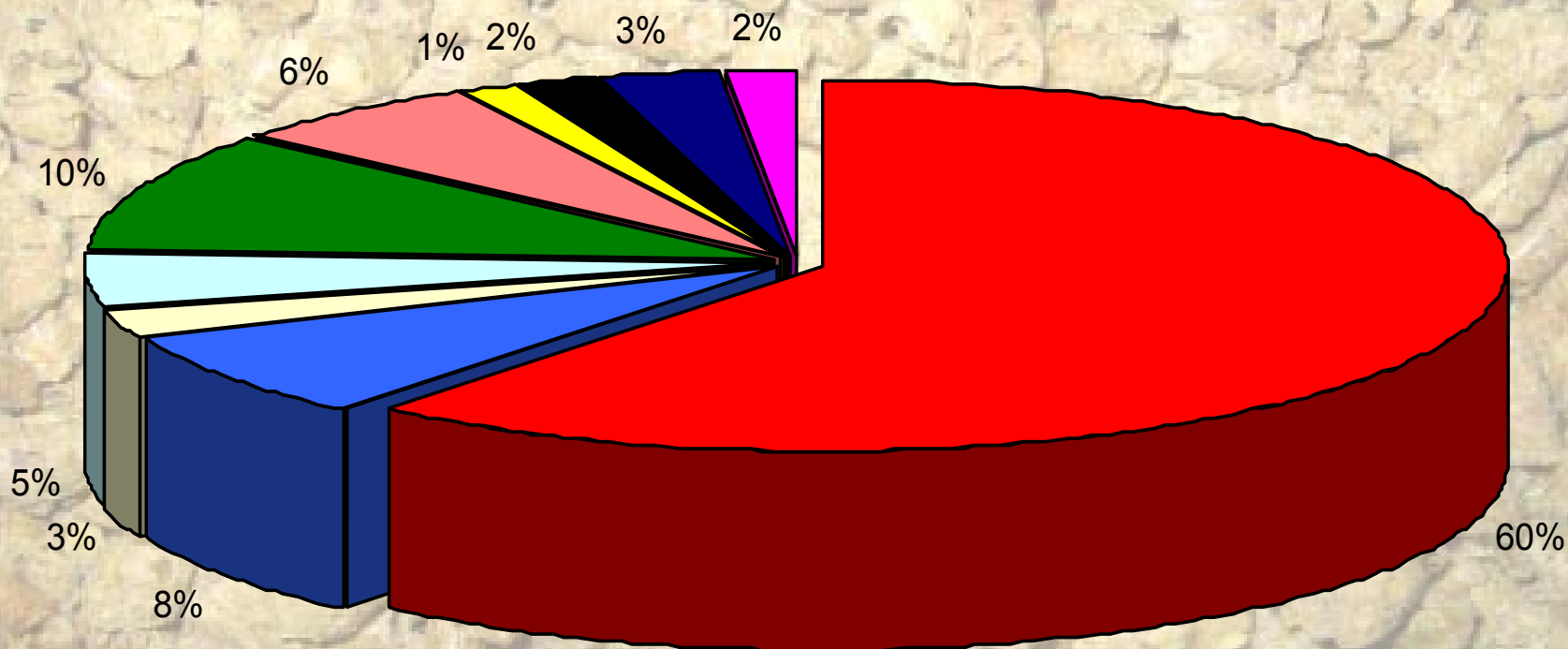
Evolución del Area Sembrada según tipo de producto



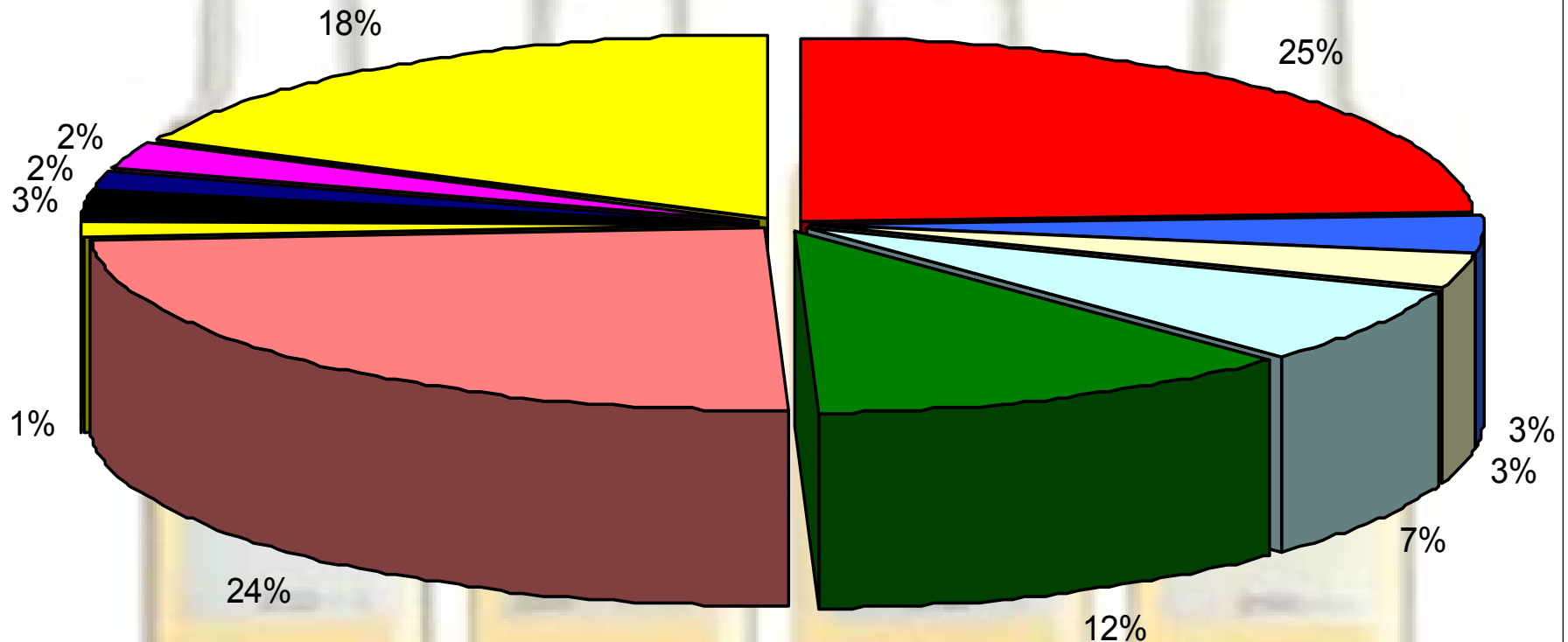
Producción Mundial con Semillas Oleaginosas- Ciclo 2005/06



Producción Mundial de Subproductos Sólidos de Oleaginosos - Ciclo 2005/06

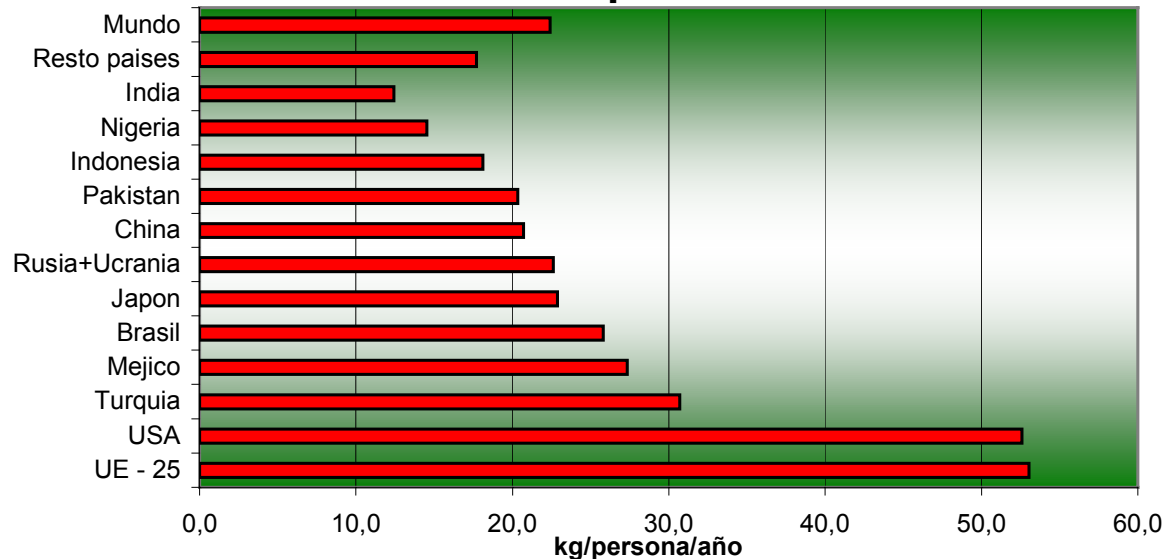


Producción Mundial de Aceites - Ciclo 2005/06

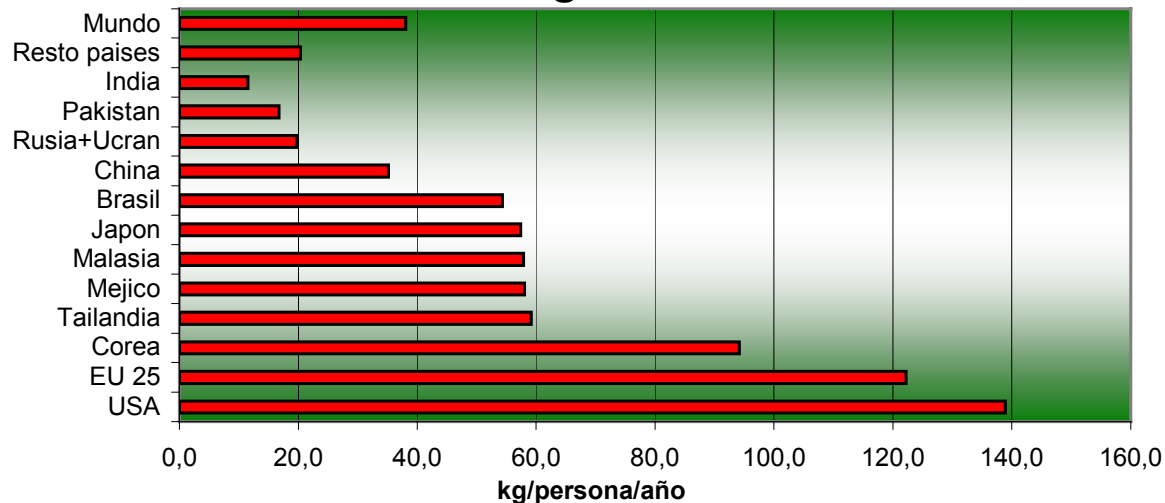


- | | | |
|---|---|--|
| ■ Soja | ■ Algodón | ■ Mani |
| ■ Girasol | ■ Colza | ■ Palma |
| ■ Maíz | ■ Pepita de Palma | ■ Oliva |
| ■ Coco | ■ Otros Ac y Grasas | |

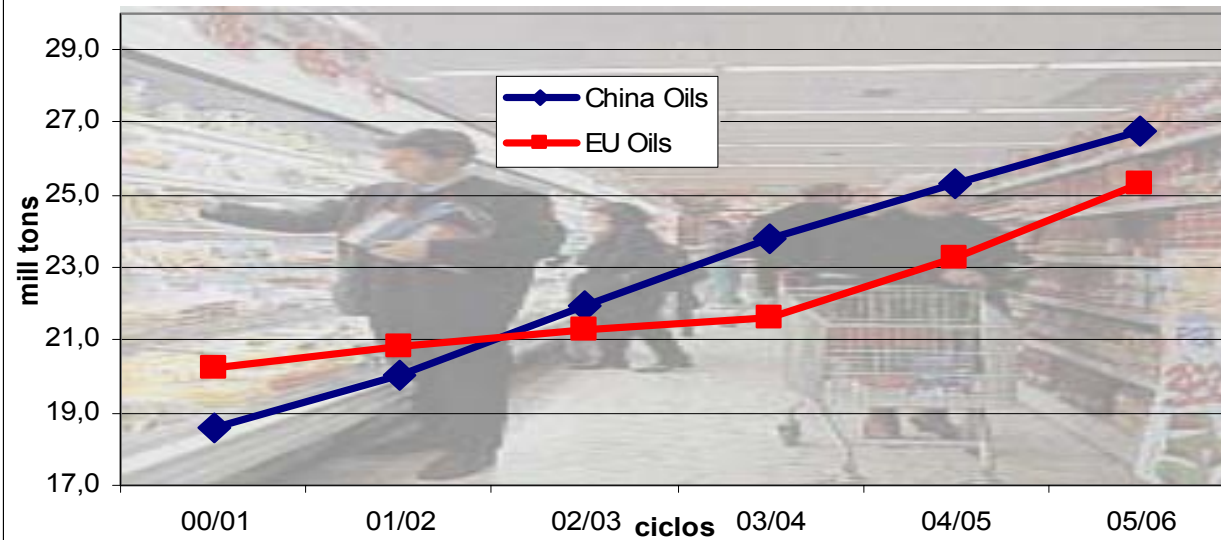
Consumo Per capita de Aceites



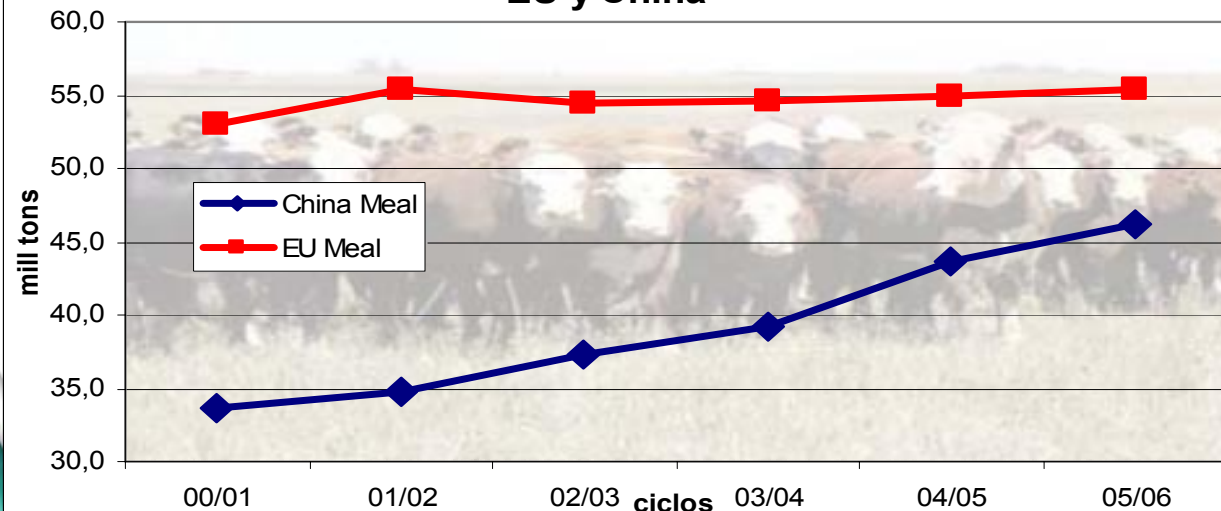
Consumo Per capita de Subproductos de Oleaginosos



Evolución del Consumo de Aceites en EU y China



Evolución del Consumo de Harinas en EU y China



Continuará la demanda de Aceites?

China

Aceites Totales en 000 tons

| | 2005/06 | 2004/05 | 2003/04 | 2002/03 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Consumo | 21.112 | 19.741 | 18.582 | 17.056 |
| Dif.Consumo 02/03-05-06 | | | 4.056 | |

India

| | | | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Consumo | 12.510 | 12.134 | 11.029 | 10.674 |
| Dif.Consumo 02/03-05-06 | | | 1.836 | |

Fte: USDA-Informa

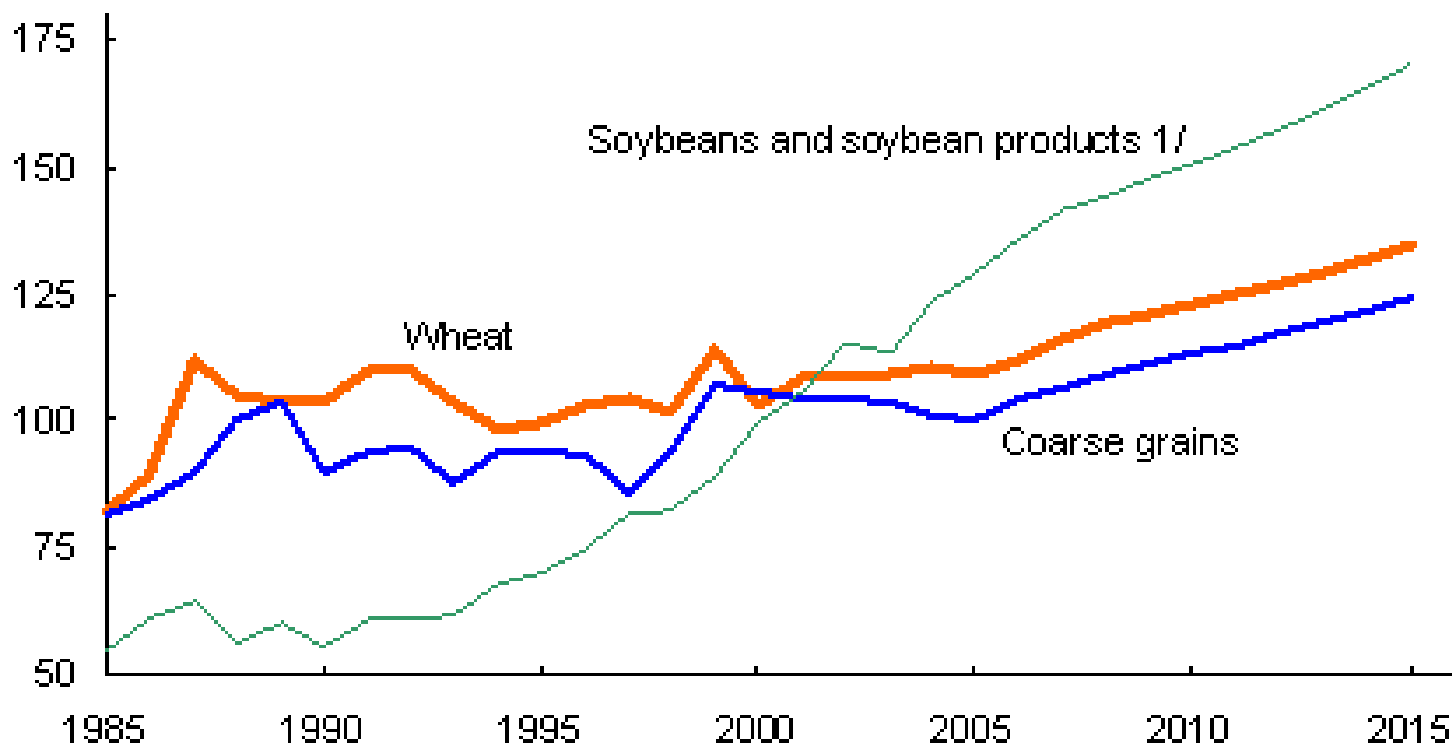
Dif.Consumo Total 5.892.000.000 litros

Poblacion Estimada 2.200.000.000 personas

Inc.Consumo pers/dia = 7cm³ = Una Cucharada

Global trade: Wheat, coarse grains, and soybeans and soybean products

Million metric tons



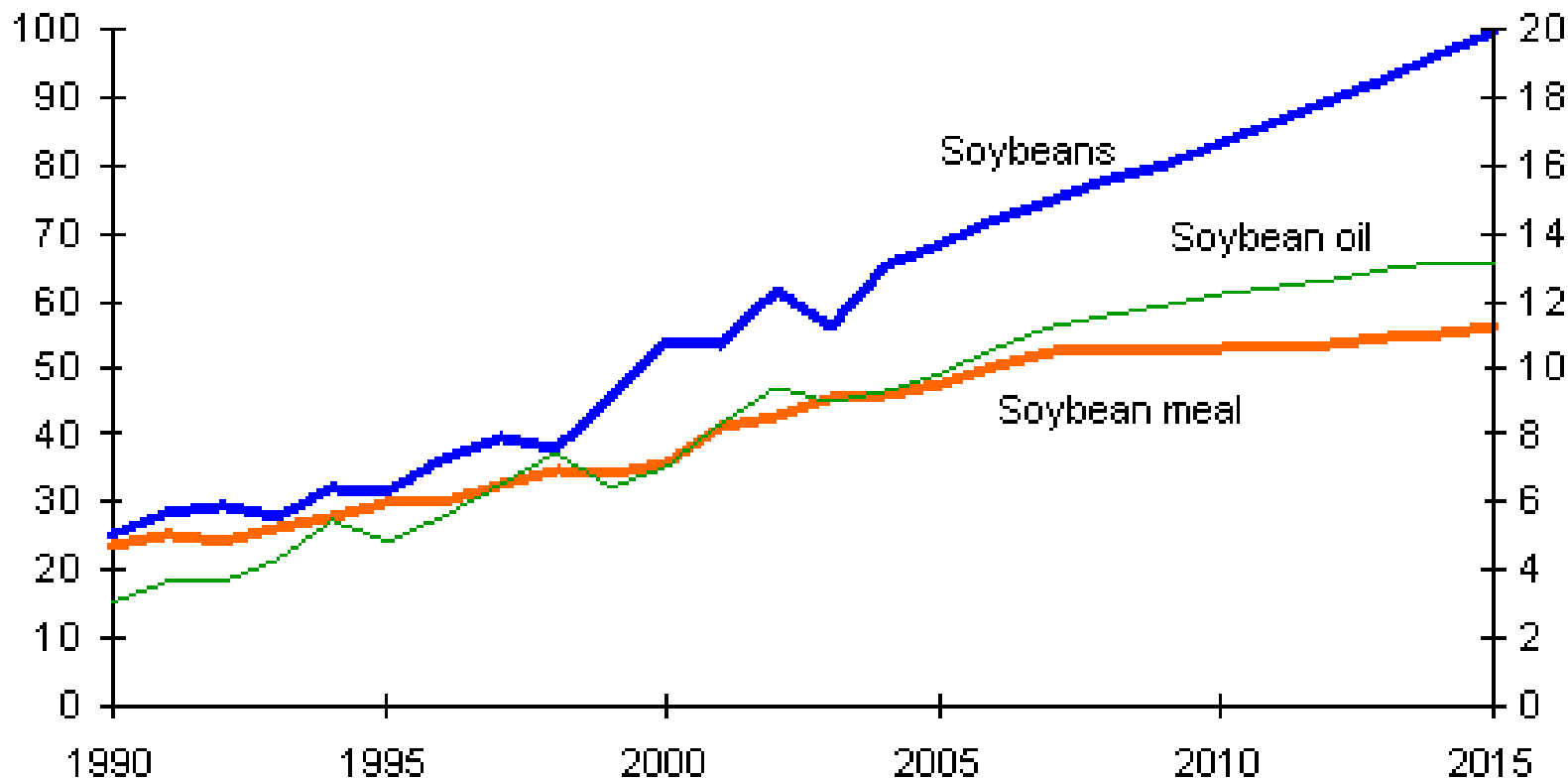
1/ Soybeans and soybean meal in soybean-equivalent units.

Source: *USDA Agricultural Baseline Projections to 2015*, February 2006.
Economic Research Service, USDA.

Global exports: Soybeans, soybean meal, and soybean oil

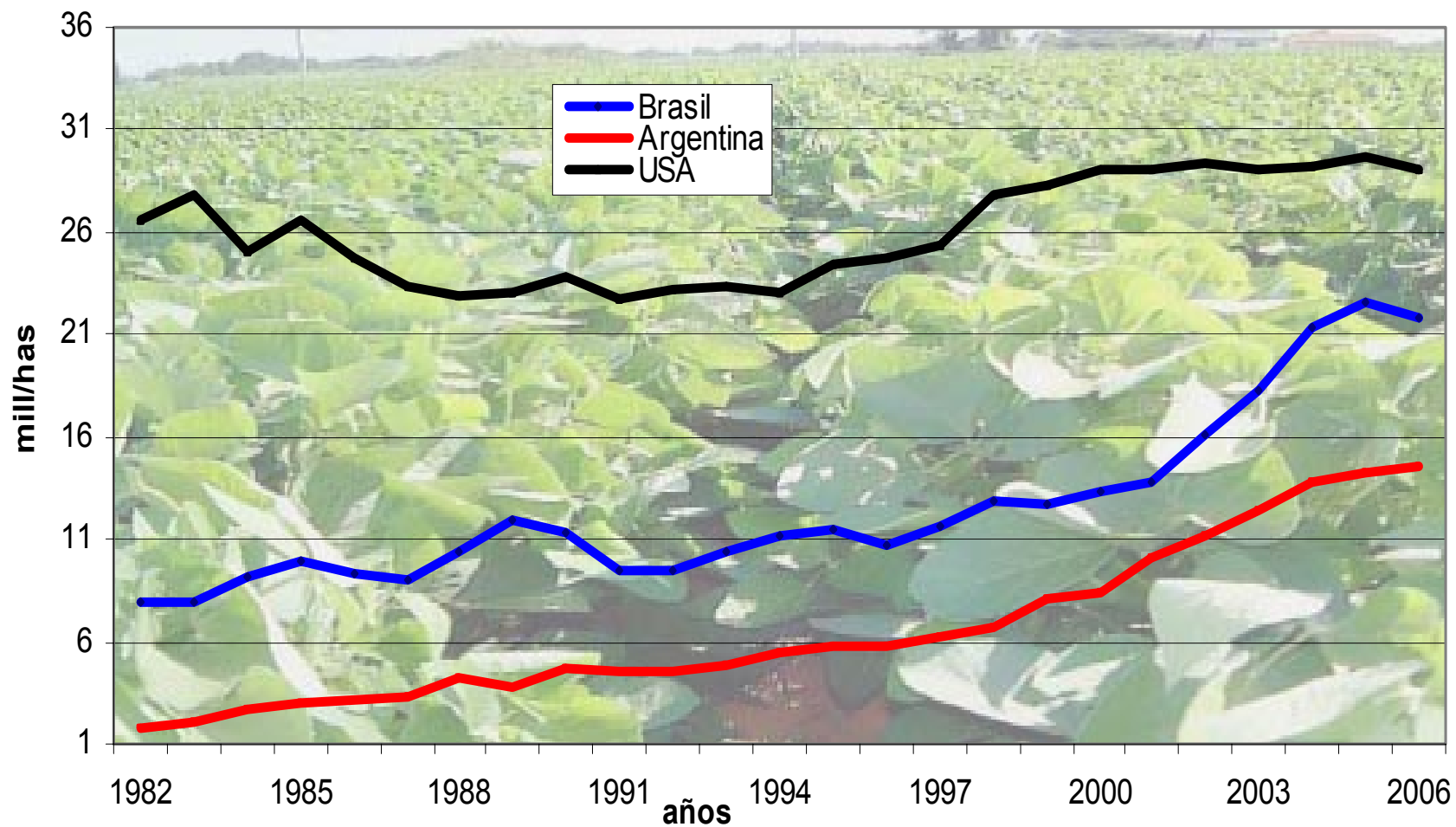
Soybeans and soybean meal,
million metric tons

Soybean oil,
million metric tons

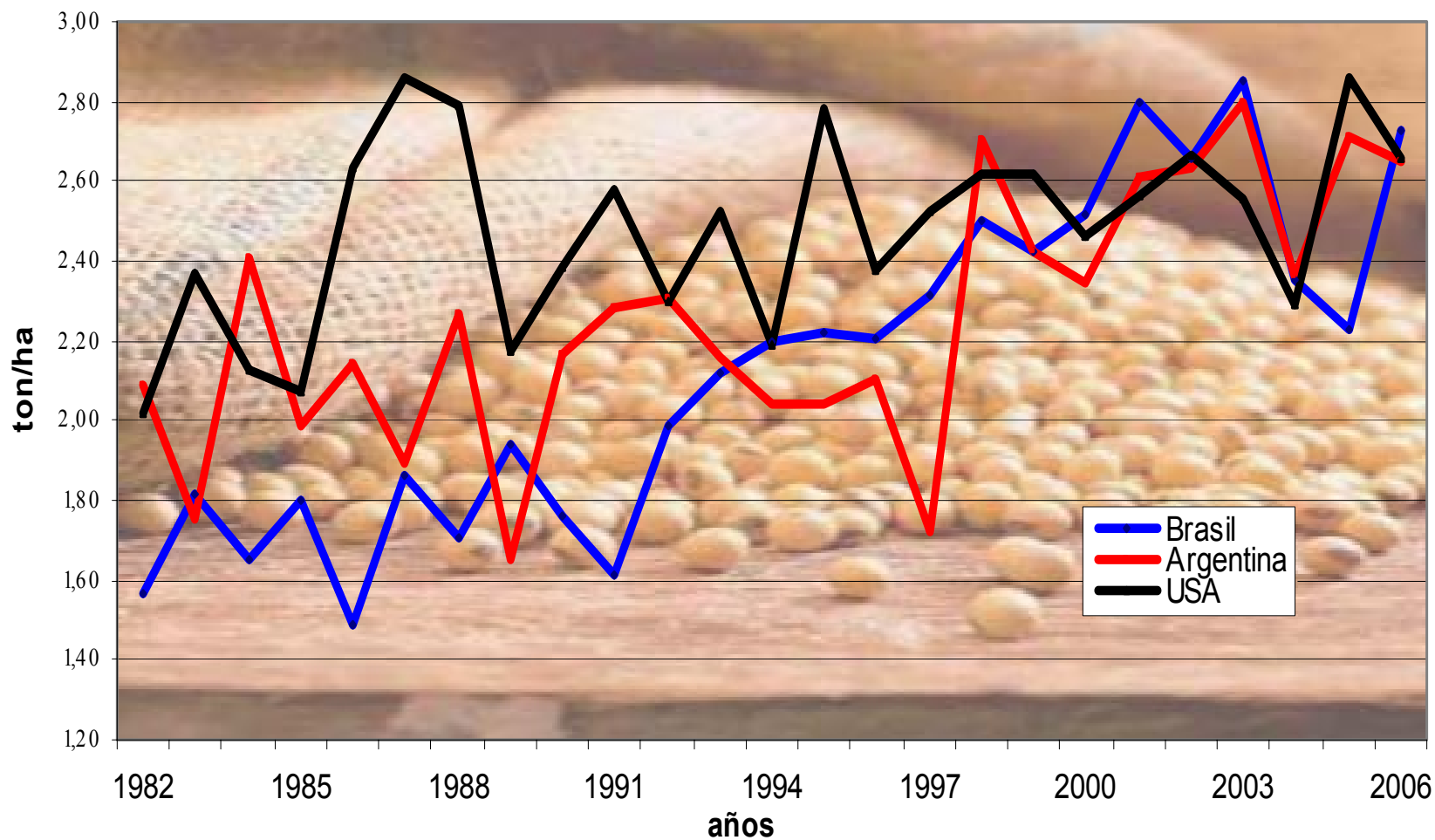


Source: *USDA Agricultural Baseline Projections to 2015*, February 2008.
Economic Research Service, USDA.

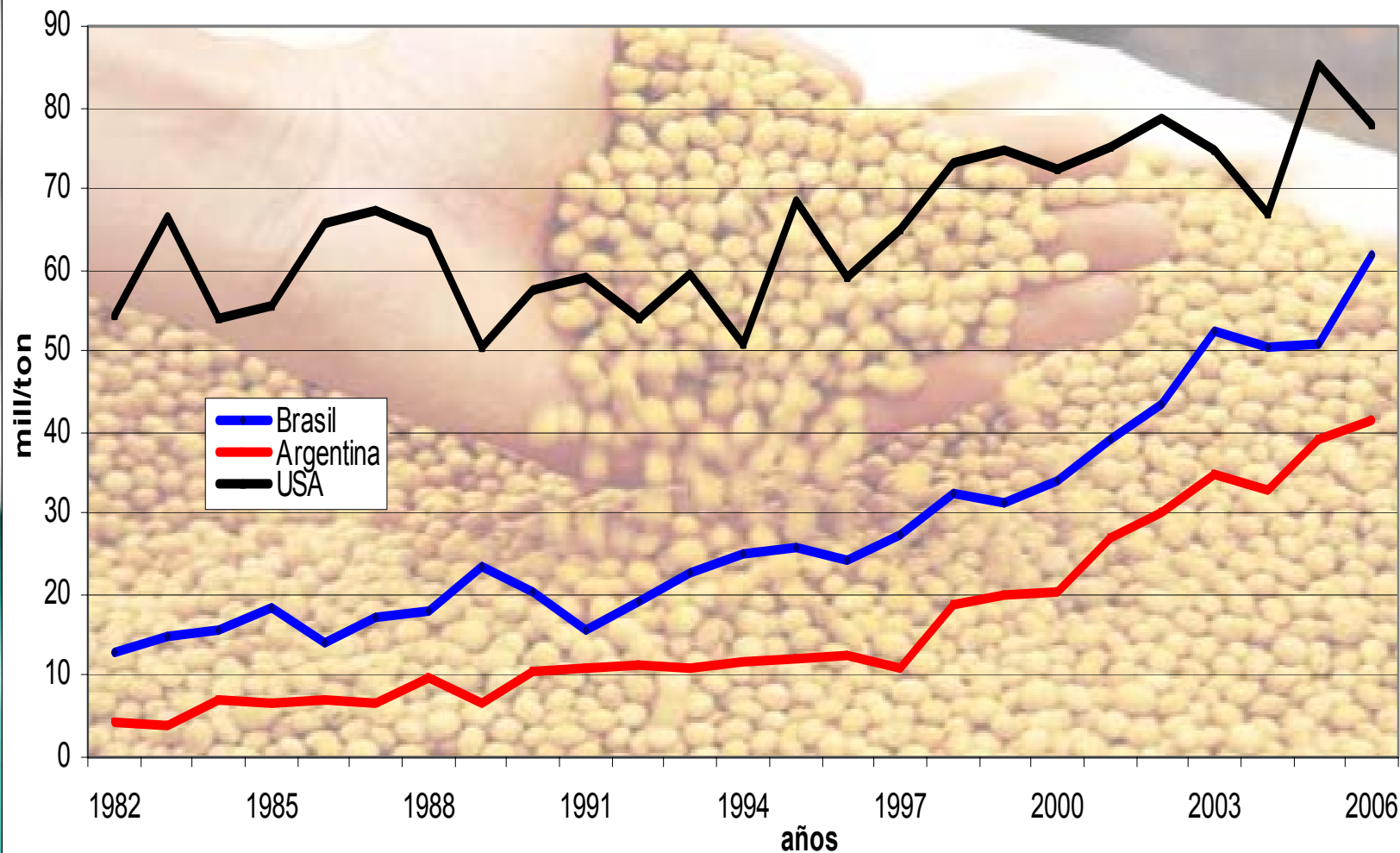
Evolución de la Superficie Cosechada de Soja



Evolución de los Rendimientos de Soja



Evolución de la Producción de Soja



Proyecciones del Complejo Soja

| | | | USA | Brasil | Argentina |
|-----------|----------------|----------|------|--------|-----------|
| 2005/2006 | Area | mill-has | 29,9 | 23,0 | 15,7 |
| | Producción | mill-ton | 91,8 | 59,6 | 41,0 |
| | Molienda | mill-ton | 46,9 | 33,5 | 31,0 |
| | Expo. Grano | mill-ton | 29,9 | 23,1 | 7,1 |
| | Expo.Total (*) | mill-ton | 31,4 | 35,9 | 28,0 |
| 2014/2015 | Area | mill-has | 29,5 | 36,1 | 18,5 |
| | Producción | mill-ton | 90,6 | 97,5 | 48,6 |
| | Molienda | mill-ton | 52,5 | 43,6 | 39,5 |
| | Expo. Grano | mill-ton | 28,0 | 49,4 | 6,7 |
| | Expo.Total (*) | mill-ton | 29,8 | 61,8 | 37,4 |

Fuente: USDA

(*) equivalente harina

Baseline Proyección 2014/15

Soja (equivalente harina) - Comercio Mundial



| País | 2005/06 | 2006/07 | 2014/15 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | Bas. 2006 |
| USA <i>% part</i> | 31,4 31% | 30,5 28% | 29,8 21% |
| Argentina <i>% part</i> | 28,0 27% | 30,3 28% | 37,4 27% |
| Brasil <i>% part</i> | 35,9 35% | 38,5 36% | 61,8 44% |
| Resto <i>% part</i> | 7,4 19% | 7,9 15% | 10,5 17% |
| Total | 102,7 | 107,2 | 139,5 |

Fuente: USDA cifras en 000 tons

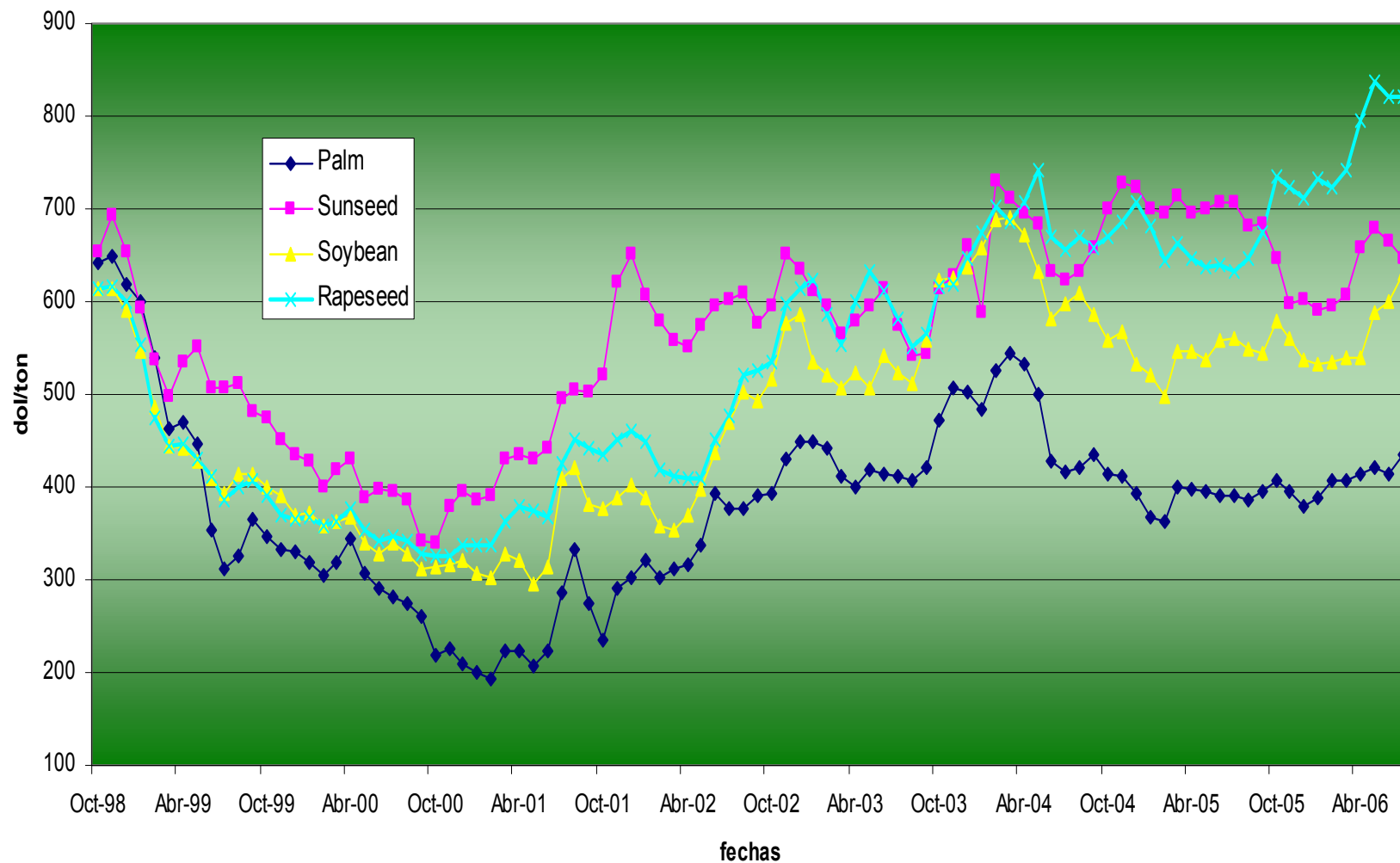
Proyecciones de Precios de Oleaginosos

dol/ton

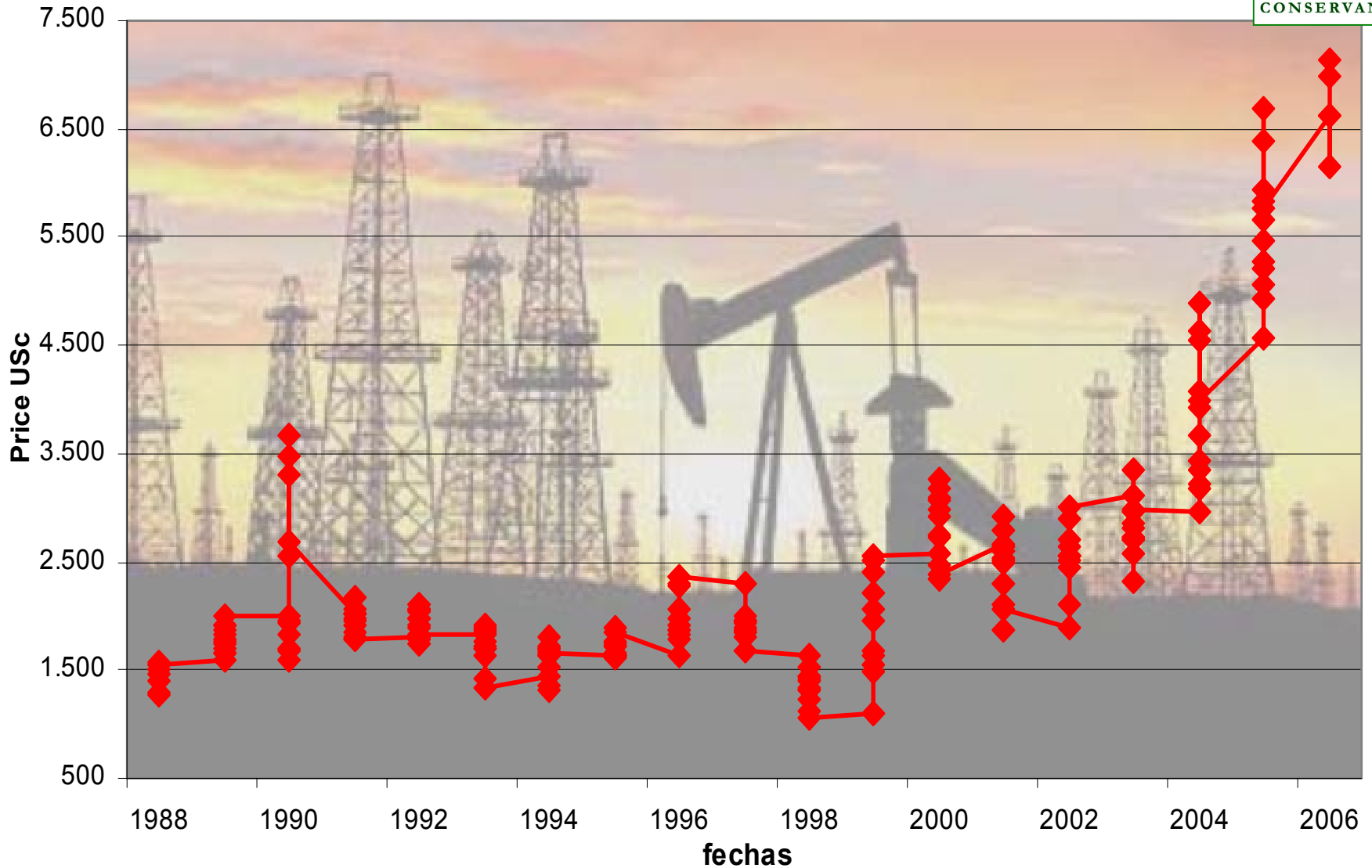
| | 2006-07 | 2005-06 | 2004-05 | 2003-04 | 2002-03 | Prom 03-06 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| Soja - Rotterdam | 282 | 265 | 272 | 317 | 239 | 273 |
| Aceite Soja - Rotterdam | 635 | 556 | 557 | 617 | 526 | 564 |
| Aceite Soja - BsAs | 535 | 456 | 481 | 566 | 488 | 498 |
| Pellet Soja - Rotterdam | 208 | 205 | 209 | 256 | 186 | 214 |
| Aceite Girasol - Rotterdam | 690 | 643 | 690 | 643 | 602 | 645 |
| Aceite Girasol - BsAs | 600 | 549 | 593 | 580 | 542 | 566 |
| Pellet Girasol - Rotterdam | 122 | 121 | 119 | 148 | 104 | 123 |
| Aceite Colza - Rotterdam | 780 | 732 | 663 | 647 | 574 | 654 |
| Pellet Colza - Rotterdam | 130 | 128 | 131 | 180 | 136 | 144 |
| Aceite Palma - Rotterdam | 515 | 432 | 424 | 483 | 428 | 442 |

Fuente: Oil World - Agosto 2006

Evolución del Precio Mundial de los Aceites Vegetales



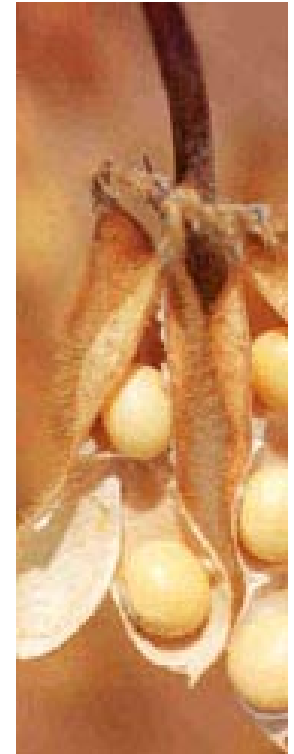
Evolución del Precio del Petróleo



Ventajas para Argentina - Producción



- ✓ ***Menores costos de implantación de los cultivos oleaginosos en relación a Brasil y USA.***
- ✓ ***Menor uso y necesidad de fertilizantes en la actualidad.***
- ✓ ***Mejores recursos naturales.***
- ✓ ***Menores problemas sanitarios (roya etc.)***
- ✓ ***Mayor grado de Sustentabilidad del Sistema.***
- ✓ ***Claras expectativas de crecimiento del total de la producción.***
- ✓ ***Motor del sector y de la economía en general***



Sustentabilidad

- ✓ ***Rentable para el Agricultor e Industrias asociadas.***
- ✓ ***Contribuye a mejorar la calidad de vida de las poblaciones rurales.***
- ✓ ***Fortalece las estrategias de desarrollo del país.***
- ✓ ***Mantiene la integridad de los recursos naturales.***

Fuente: Academia de Ciencias de USA (NCR-NASS)

La Sustentabilidad de la Argentina



- ✓ ***Los planteos Agrícolas, necesitan un sistema de producción, donde la rotación de cultivos es la base de la Sustentabilidad.***
- ✓ ***Suelos:***
 - ***Balance MO, N, P ,S y otros nutrientes.***
 - ***Erosión.***
 - ***Condiciones Físicas (Equilibrio del agua).***
- ✓ ***Control de Malezas, Plagas y Enfermedades***
 - ***Se cortan ciclos biológicos.***
 - ***Se utilizan distintas drogas para control.***
 - ***Se evitan resistencias.***

Sistemas de Producción

- ✓ ***Rotación de Cultivos***
 - ✓ ***Diversidad e Intensidad***
 - ✓ ***Siembra Directa***
- ✓ ***Fertilización***
- ✓ ***Tiempo***
- ✓ ***Rentabilidad***

Proyección de Producción de Granos al 2014/015



(000 tons)

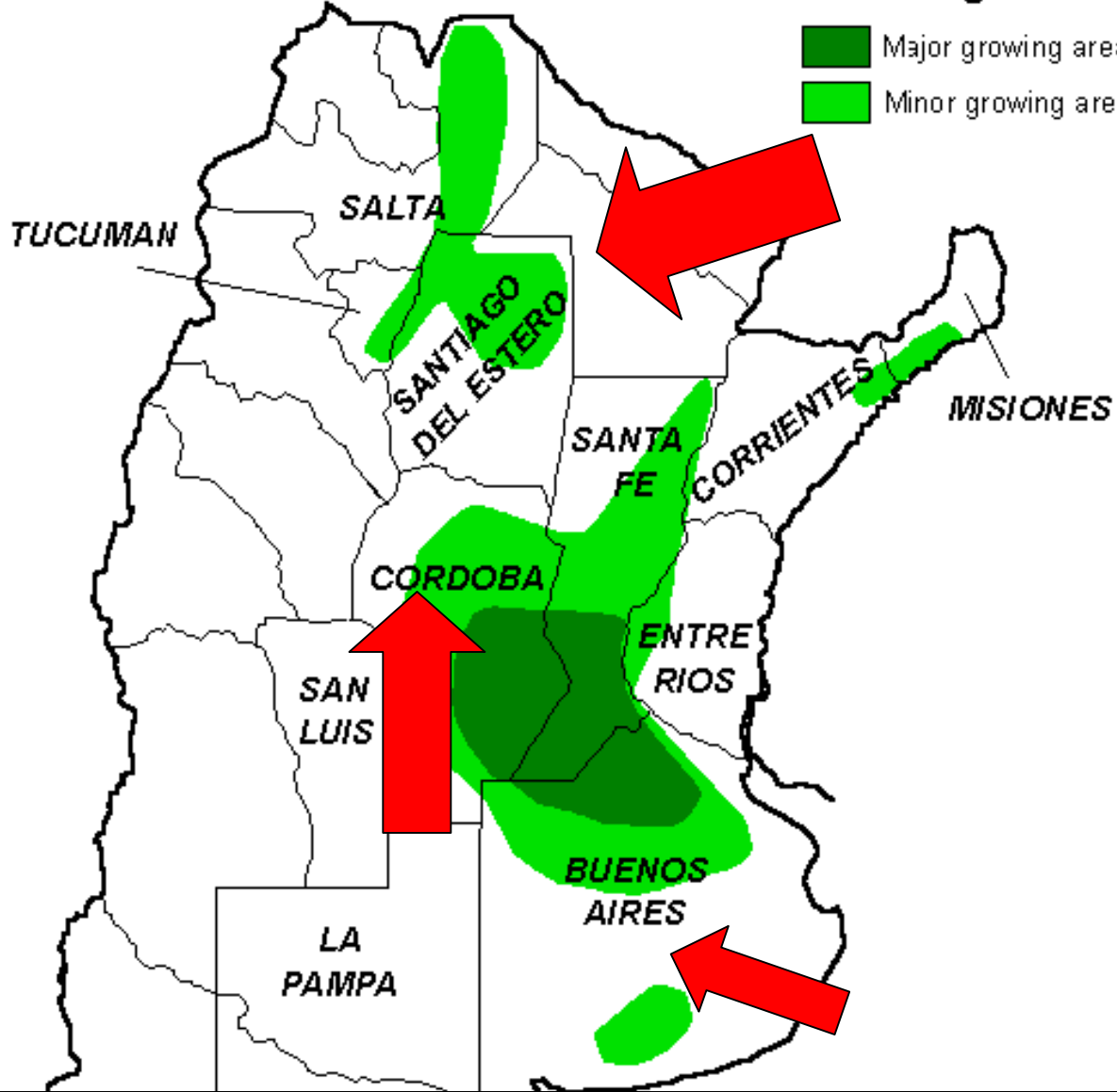
| | Trigo | Maiz | Sorgo | Soja | Girasol | Total |
|-------------------------|--------|--------|-------|--------|---------|---------|
| Media 01/02-03/04 | 14.050 | 14.247 | 2.563 | 32.108 | 3.565 | 69.864 |
| Estimada 2010/11 | 17476 | 23.695 | 2.564 | 44.757 | 7.849 | 99.672 |
| 2014/15 (Hip 1) | 18.162 | 18.265 | 2.752 | 62.703 | 2.391 | 107.604 |
| Dif c/media | 29% | 28% | 7% | 95% | -33% | 54% |
| 2014/15 (Hip 2) | 18.473 | 31.250 | 3.073 | 54.815 | 3.063 | 114.005 |
| Dif c/media | 31% | 119% | 20% | 71% | -14% | 63% |
| 2004/05 | 17.000 | 21.500 | 3.100 | 40.000 | 3.450 | 89.000 |
| 2014/15 (Hip 2) c/04/05 | 9% | 45% | -1% | 37% | -11% | 28% |

Fuente: Fundación Producir Conservando- Estimaciones Propias

Argentina: Soybeans

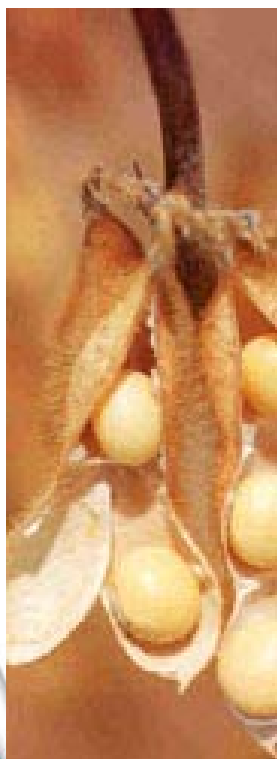
Legend

-  Major growing areas
-  Minor growing areas



Ventajas para Argentina

- Industria



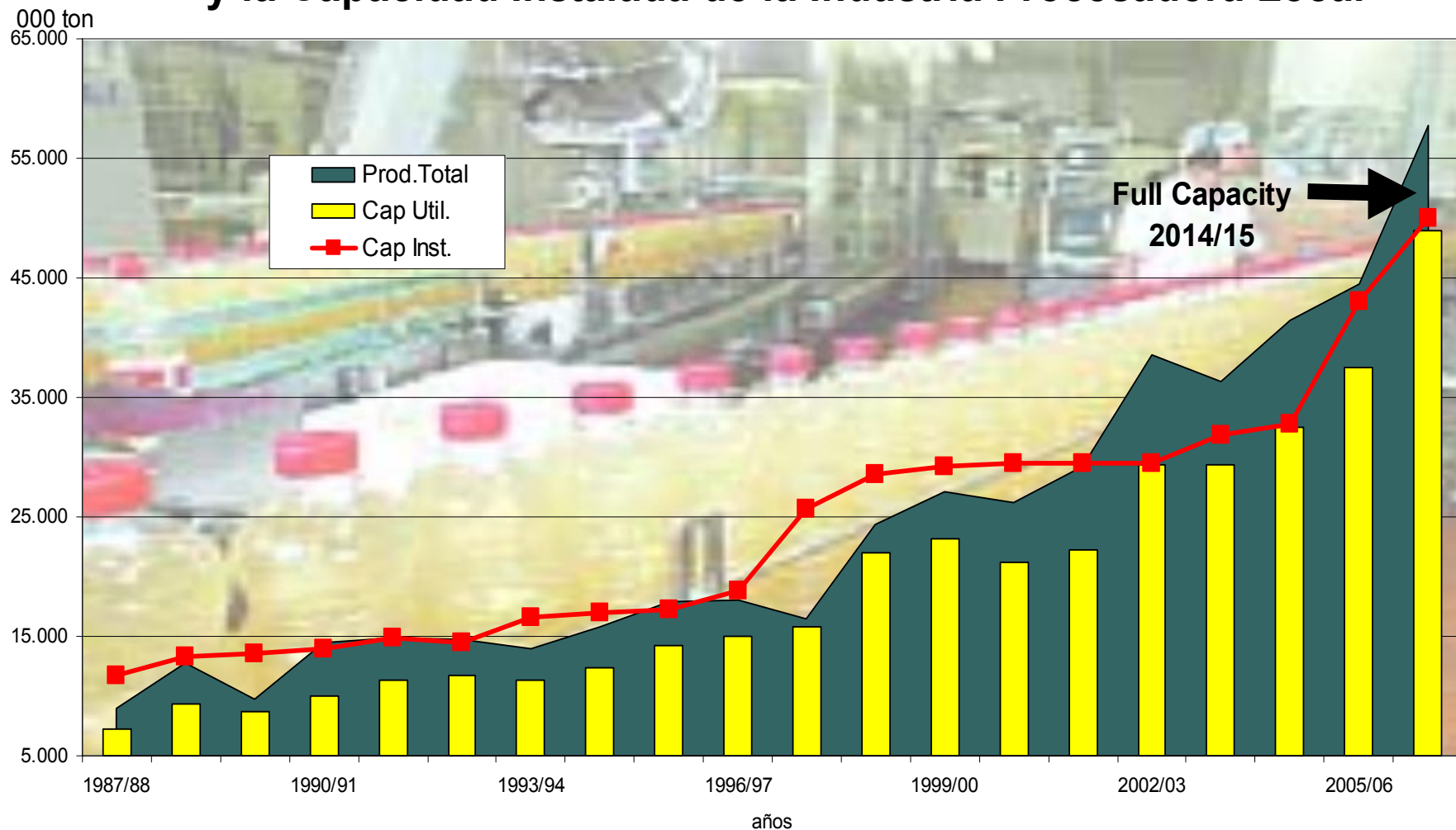
- ✓ ***La más eficiente industria procesadora de la región.***
- ✓ ***Alta oferta exportable, por bajos niveles de consumos internos***
- ✓ ***Ubicación privilegiada en la proximidad de la zona productiva y complementada con ágiles puertos de salida.***
- ✓ ***Dimensión de las plantas. Mayor escala y menores costos de procesamiento.***
- ✓ ***Alto nivel tecnológico.***

Capacidad de Industrialización Comparada de Oleaginosos

| Paises | Nº Plantas | Capacidad Total (tons/dia) | % | Capac. Media (tons/dia) | Planta Mas Grande (tons/dia) |
|------------------|------------|----------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| Argentina | 47 | 154.175 | 34% | 3.280 | 18.000 |
| Brasil | 116 | 143.205 | 31% | 1.235 | 6.500 |
| USA | 70 | 159.000 | 35% | 2.271 | 6.804 |
| Total | 233 | 456.380 | 100 | 1.959 | 18.000 |

Fte: BCR-JJHirischen-USDA

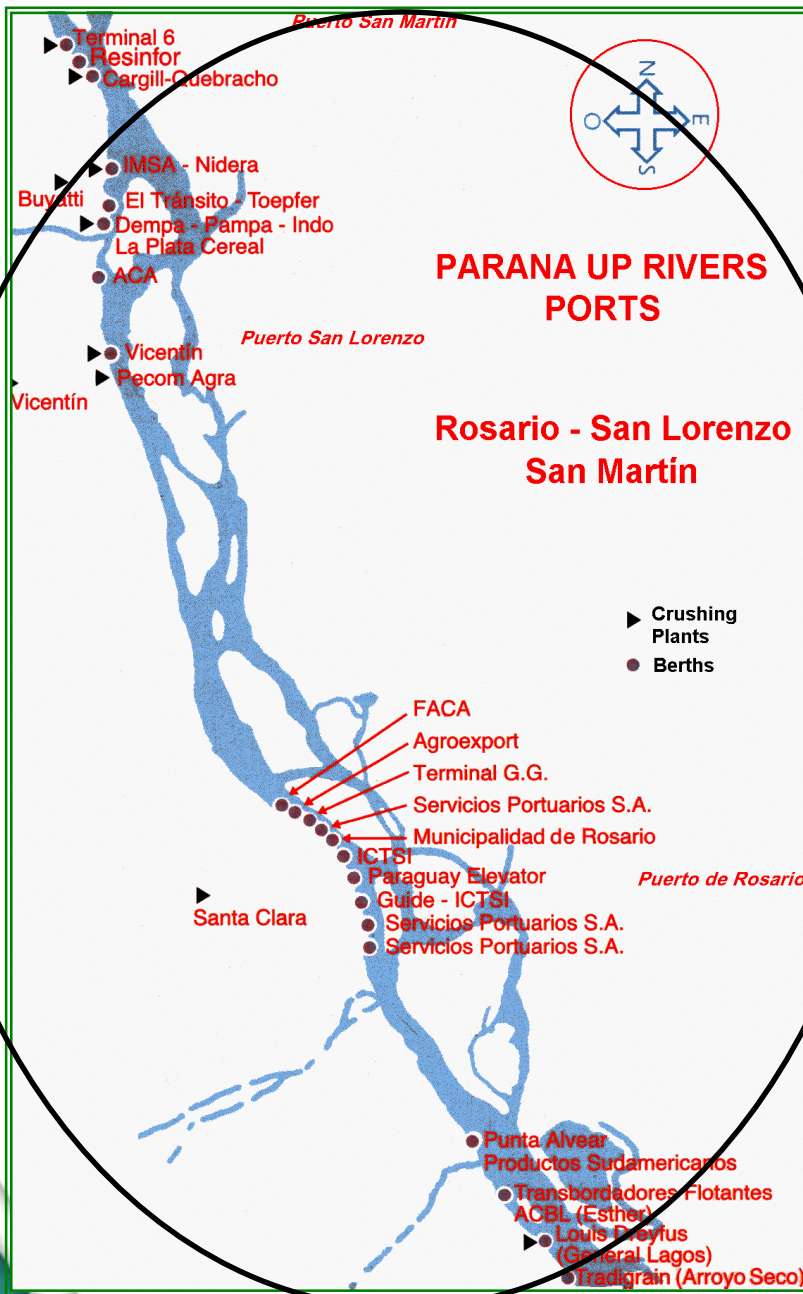
Evolución de La Producción y Molienda de Oleaginoso y la Capacidad Instalada de la Industria Procesadora Local



Localización de la Capacidad de Industrialización de Soja en Argentina

| Estado | Capacidad Instalada | | % | Prod. Prov | % | Relac. |
|--------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | (000 t/día) | (000 t/año) | | | | |
| Santa Fe | 124,3 | 41.019 | 80,6% | 10.650 | 25,8% | 385,2% |
| Buenos Aires | 17,6 | 5.808 | 11,4% | 10.800 | 26,2% | 53,8% |
| Cordoba | 10,7 | 3.531 | 6,9% | 11.170 | 27,0% | 31,6% |
| Entre Rios | 1,0 | 330 | 0,6% | 3.100 | 7,5% | 10,6% |
| Otros | 0,6 | 198 | 0,4% | 5.580 | 13,5% | 3,5% |
| Total | 154,2 | 50.886 | 100,0% | 41.300 | 100,0% | 123,2% |

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario



El 91% de la capacidad instalada de procesamiento se ubica en las cercanías de los puertos del Up-River, donde se concentra el 87% de la producción de soja y girasol (2005-06).

Sector generador de divisas y empleo

- ✓ **El complejo oleaginoso aporta en la actualidad más del 80% del ingreso total de divisas del sector y el 31% de las exportaciones argentinas, con 11.000 millones de dólares.**
- ✓ **Del total la soja y sus derivados aportan más del 90% del total del complejo.**
- ✓ **En el año 2003 el empleo total generado por las cadenas agroindustriales (EAT) fue de 5.592.300 puestos, un 35,6% del total de ocupados. De ellos las cadenas que involucran las industrias de aceites y subproductos y la producción y exportación de granos participaron en el 17% de ese total.**

Proyecciones de Producción y Comercio del Complejo Granario



| | | Granos | Aceites | Harinas | Total | Com.Ole | % part |
|-------------|-------------------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|
| 2006/07 | Producción | 85,5 | 8,6 | 31,6 | | 48,0 | 56% |
| | Valor Producción | 15.060 | | | 15.060 | 10.690 | 71% |
| | Exportación | 25,1 | 7,9 | 29,9 | 62,9 | 43,6 | 69% |
| | Valor Exportación | 3.910 | 4.312 | 5.333 | 13.555 | 11.087 | 82% |
| 2014/15 | Producción | 114,0 | 10,4 | 40,5 | | 58,7 | 51% |
| | Valor Producción | 19.377 | | | 19.377 | 12.980 | 67% |
| | Exportación | 41,3 | 9,5 | 38,9 | 89,7 | 54,0 | 60% |
| | Valor Exportación | 5.939 | 5.117 | 7.034 | 18.090 | 13.592 | 75% |
| Diferencias | Producción | 28,5 | 1,8 | 8,9 | | 10,7 | |
| | Valor Producción | 4.317 | | | 4.317 | 2.290 | |
| | Exportación | 16,2 | 1,6 | 9,0 | 26,8 | 10,4 | |
| | Valor Exportación | 2.029 | 805 | 1.701 | 4.535 | 2.505 | |

Fuente: Fundación Producir Conservando

en mill/tons-mill/dol

Limitantes de Crecimiento del Complejo

✓ Limitantes Exógenas:

a) Desarrollo de la Economía Mundial y Regional

b) Subsidios y Proteccionismo

✓ Limitantes Endógenas:

a) Marco jurídico y estabilidad del sistema. Intervencionismo.

b) Sistema financiero y crediticio sólido.

Limitantes de Crecimiento del Complejo

✓ Limitantes Endógenas:

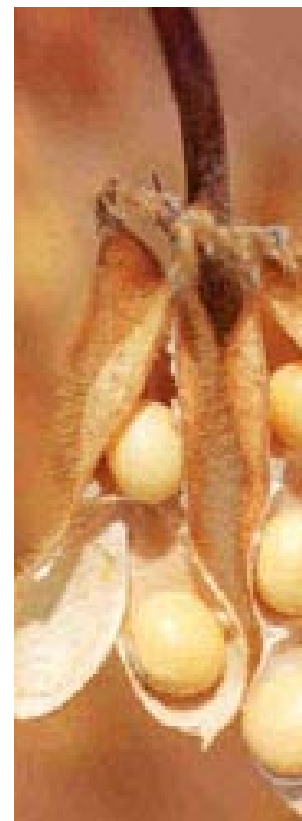
c) Sistema fiscal con reglas claras. Aspectos arancelarios y tributarios equitativos.

d) Infraestructura en función al desarrollo de la producción.

i) Acondicionamiento y Almacenaje

ii) Transporte

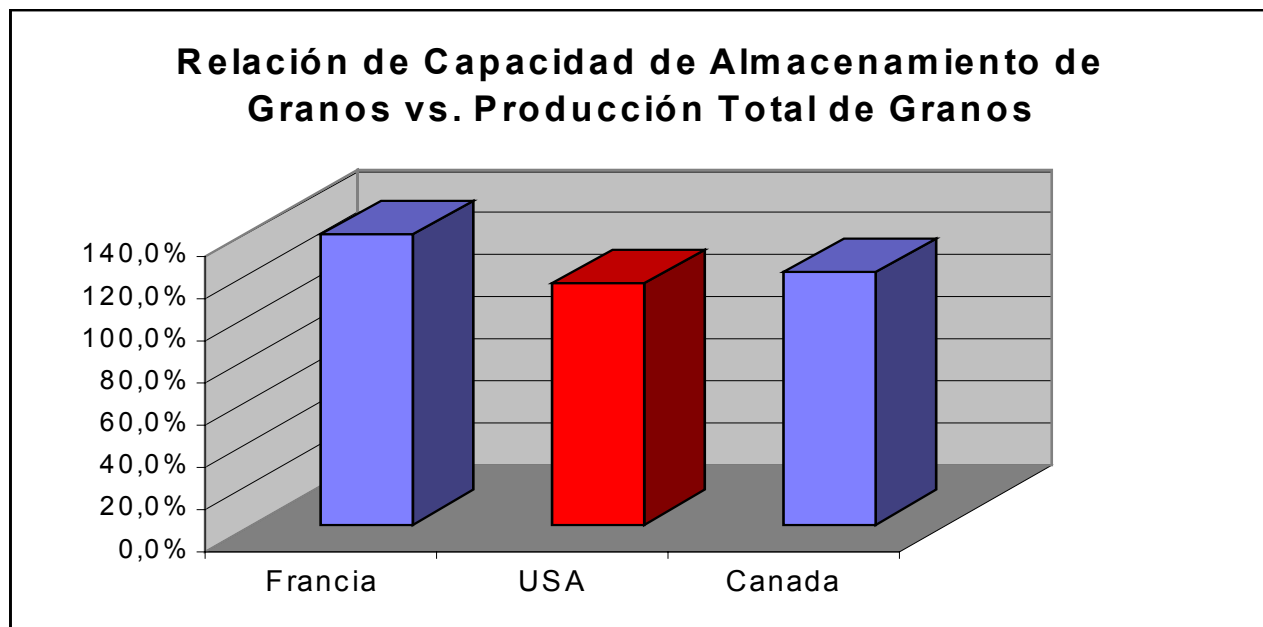
e) Sustentabilidad del Sistema.



Capacidad de Almacenamiento

| | USA | Brasil | Argentina |
|----------------|------|--------|-----------|
| Cap. Instalada | 535 | 94 | 73 |
| Producción | 464 | 125 | 85 |
| Rel. Cap/Prod | 115% | 75% | 86% |

Fte: USDA-FPC en mill/tons



USA-MERCOSUR Infraestructura



| Rubro | Unidad | Argentina | Brasil | USA |
|-----------------------------------|------------------|-----------|-----------|-------|
| Caminos Totales | 000 km | 215 | 1.980 | 6.331 |
| - Pavimentados | 000 km | 64 | 184 | 3.733 |
| - Vias ferreas | 000 km | 38 | 28 | 240 |
| - Vias navegables | 000 km | 43 | 50 | 41 |
| Promedio distancia origen-puertos | km | 300 | 300/1,500 | 1.400 |
| Costos medios | | | | |
| -Barcaza | US\$/ton/1000 km | 7 | 10 | 5 |
| -FFCC | US\$/ton/1000 km | 28 | 27 | 25 |
| -Camion | US\$/ton/1000 km | 37 | 35 | 45 |
| Promedio uso modalidad | | | | |
| -Barcaza | % | 2% | 7% | 61% |
| -FFCC | % | 15% | 33% | 23% |
| -Camion | % | 83% | 60% | 16% |
| Promedio costo portuario | dol/ton | 2-3 | 5 | 2 |

Fuentes: CATAAC 2002, USDA, CONAB, BCR

Notas: Vias ferreas totales no disponibles y habilitadas, Costos medios post devaluaciones en Argentina y Brasil. Modo en Brasil especifico para soja.

Comparación entre medios de transporte

| | Barcaza | Ferrocarril | Camión |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------|
| Km./Combustible Litro/tn | 500 km. | 120 km. | 15 km. |
| Carga por unidad | 1500 tn. (barcaza) | 40 tn. (vagón) | 25 tn. (camión) |
| Para transportar: 24.000 Tn. 1 millón Tn. | 1 convoy de 16 barcazas 42 convoyes | 20 trenes de 40 vagones 833 trenes | 960 camiones 40.000 camiones |

Fuente: Instituto de Investigaciones Económicas. Bolsa de Comercio de Córdoba, 2000



La hidrovía permitirá una mas eficiente utilización de la capacidad instalada de procesamiento local



F U N D A C I O N
PRODUCIR
C O N S E R V A N D O

www.producirconservando.org.ar