

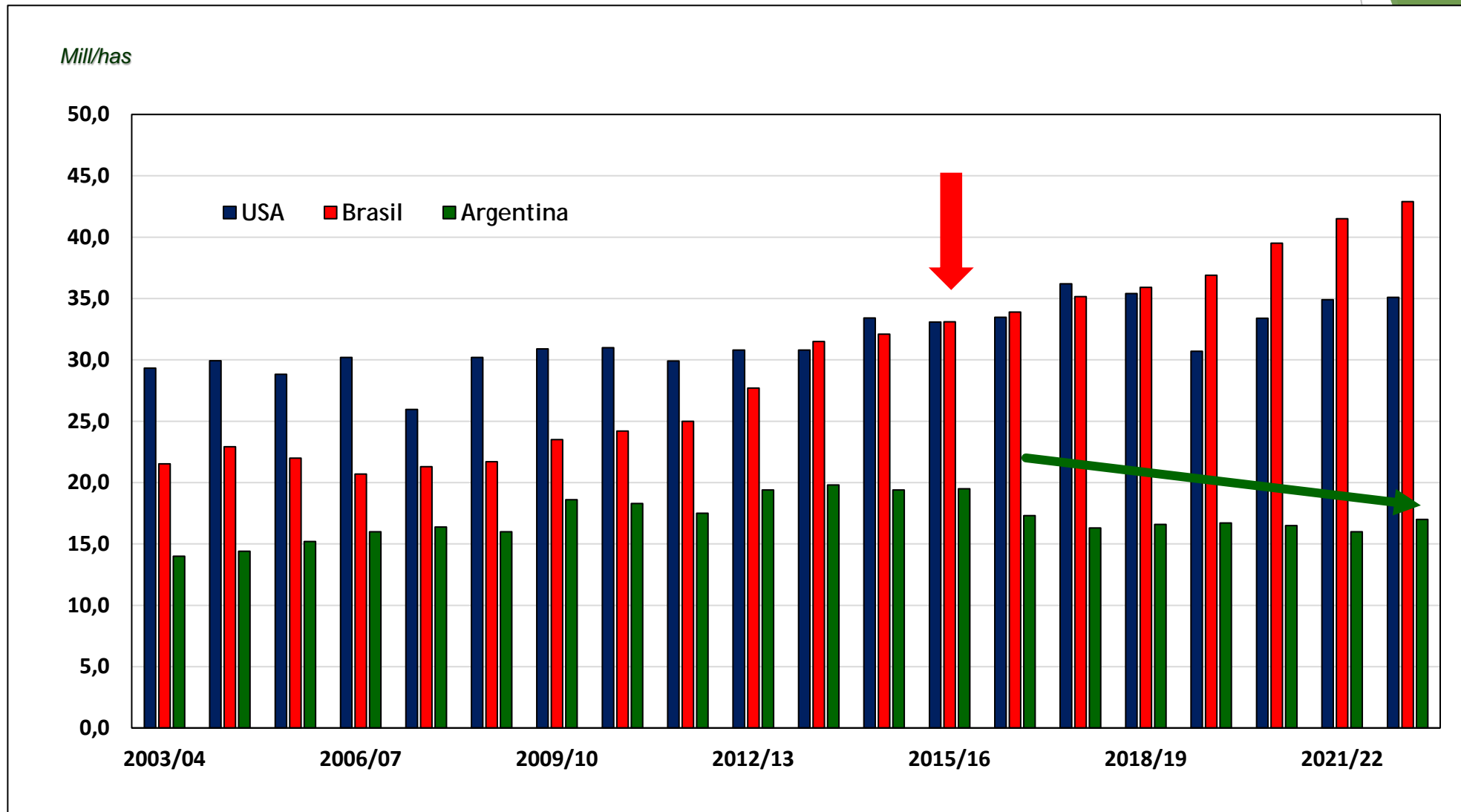


***Argentina en el nuevo escenario mundial
del Complejo Soja***

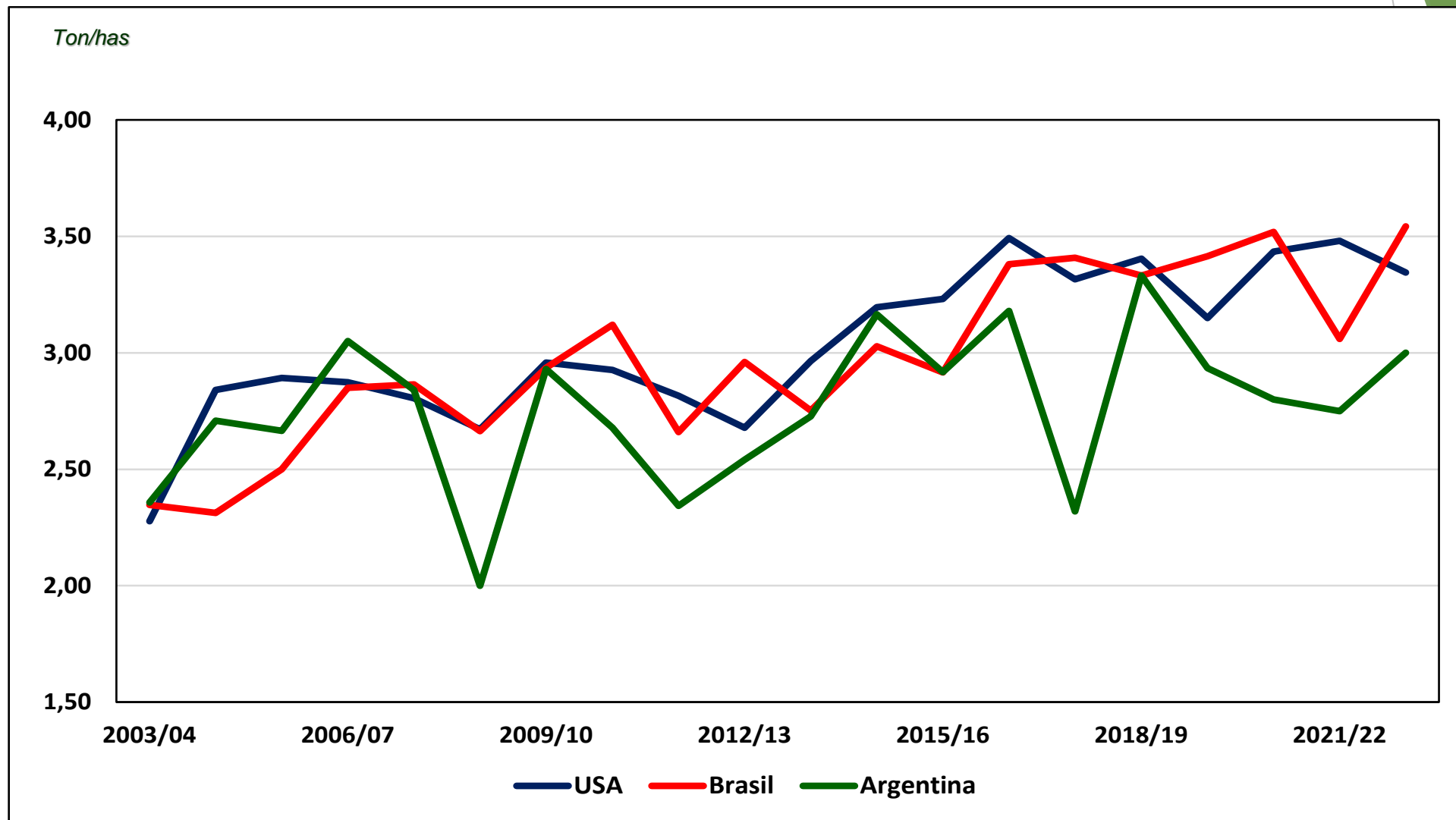
Noviembre 2022

Lic. G. López (FPC - Agritrend)

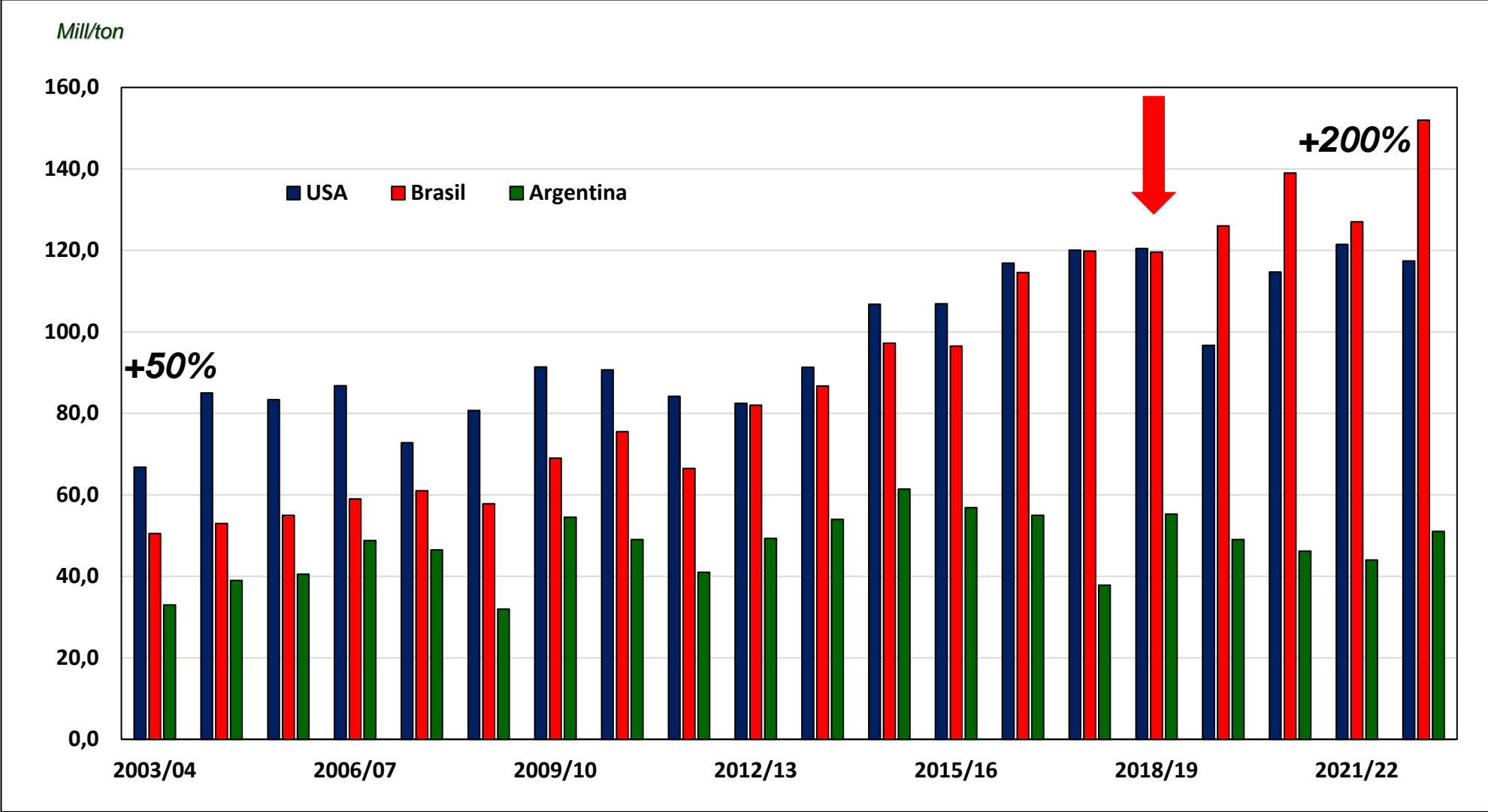
Evolución del Área Sembrada Mundial de la Soja



Evolución de los Rendimientos Mundiales de Soja



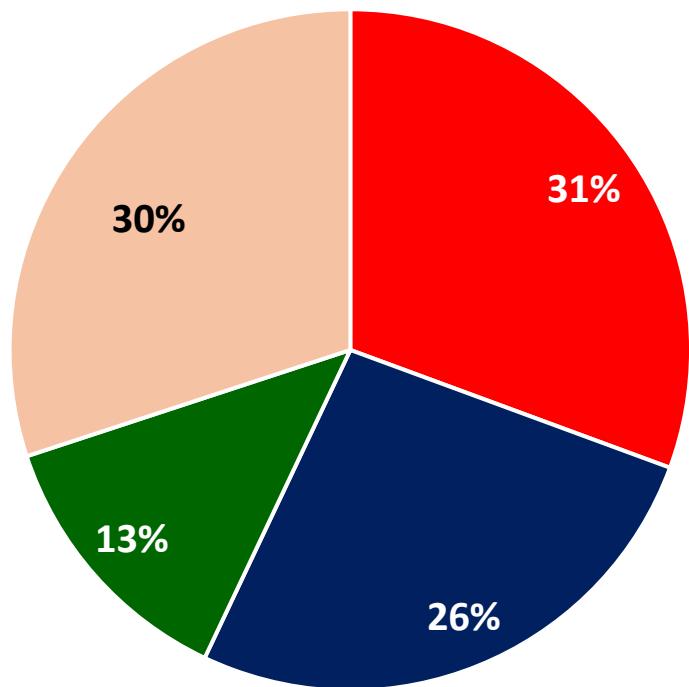
Evolución de la Producción Mundial de la Soja



Fuente USDA Oilseeds

Participación del Área y Producción de la Soja

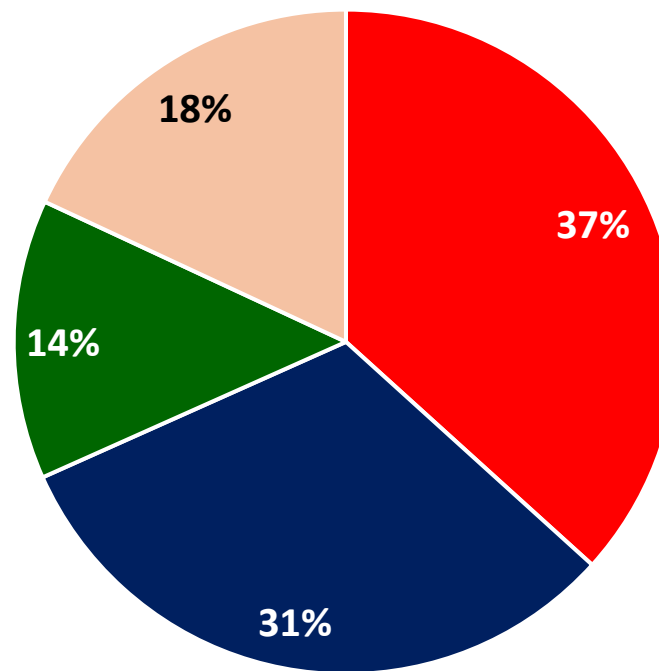
Soja: Area Sembrada Mundial



■ Brasil ■ Estados Unidos ■ Argentina ■ Otros

70%

Soja: Produccion Mundial



■ Brasil ■ Estados Unidos ■ Argentina ■ Otros

82 %

Evolución del Comercio Mundial de la Soja

Comercio Mundial de Poroto (mill/ton)				
	EEUU	Brasil	Argentina	Mundo
2003/04	24,2	20,4	6,7	56,2
2012/13	36,2	41,9	7,7	100,8
2022/23	55,7	89,5	7,0	168,8
2003/04	43%	36%	12%	91%
2012/13	36%	42%	8%	85%
2022/23	33%	53%	4%	90%

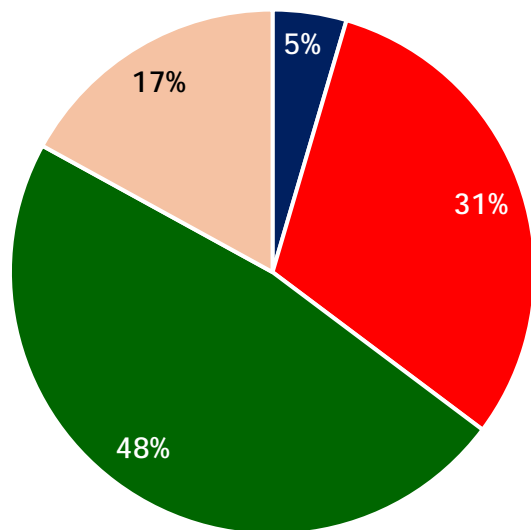
Evolución de la Industrialización Regional de la Soja

Industrialización (mill/ton)					
	EEUU	Brasil	Argentina	China	Mundo
2003/04	41,6	29,3	25,1	25,5	163,7
2012/13	46,0	35,2	33,6	65,0	230,6
2022/23	60,8	51,5	40,5	96,0	329,4
2003/04	25%	18%	15%	16%	74%
2012/13	20%	15%	15%	28%	78%
2022/23	18%	16%	12%	29%	76%

46%

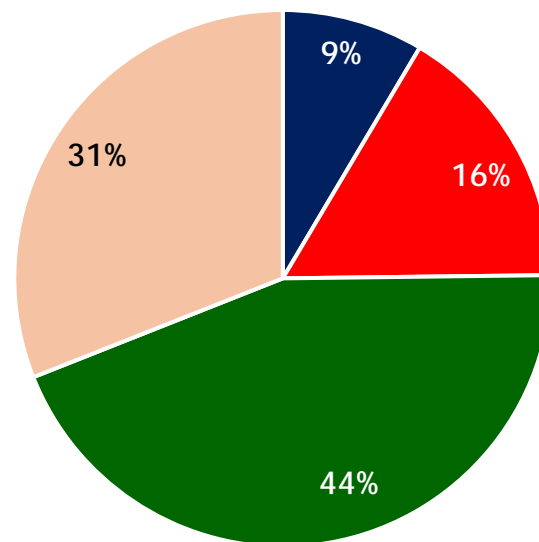
Evolución del Comercio de los derivados de la Soja

Aceite de Soja: Exportación Mundial
2003/04



■ Estados Unidos ■ Brasil ■ Argentina ■ Otros

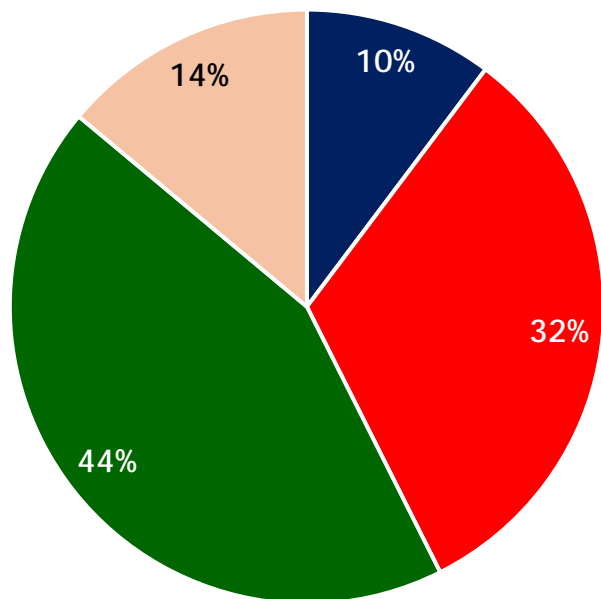
Aceite de Soja: Exportación Mundial
2003/04



■ Estados Unidos ■ Brasil ■ Argentina ■ Otros

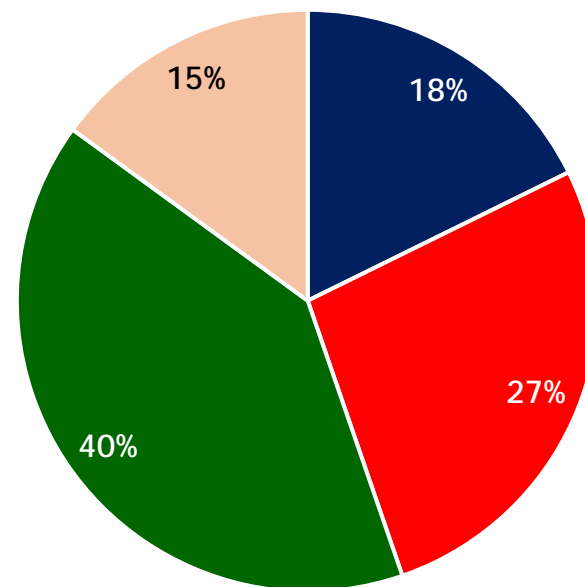
Evolución del Comercio de los derivados de la Soja

Harina de Soja: Exportación Mundial
2003/04



■ Estados Unidos ■ Brasil ■ Argentina ■ Otros

Harina de Soja: Exportación Mundial
2022/23



■ Estados Unidos ■ Brasil ■ Argentina ■ Otros

Capacidad de Industrialización Regional de la Soja

Brasil

Estado	Procesamiento	
	Ton/día	%
Mato Grosso	39.614	20,4%
Paraná	35.177	18,1%
Rio Grande do Sul	30.589	15,7%
Goiás	27.227	14,0%
Mato Grosso do Sul	17.127	8,8%
São Paulo	14.078	7,2%
Minas Gerais	9.488	4,9%
Bahia	7.353	3,8%
Piauí	3.050	1,6%
Santa Catarina	2.900	1,5%
Tocantins	2.900	1,5%
Amazonas	2.000	1,0%
Maranhão	1.500	0,8%
Ceará	1.000	0,5%
Rondônia	350	0,2%
Total diario	194.353	100,0%
Total Año (*)	64.136.457	
Total Plantas	121	
Planta media Ton/día	1.606	
Maxima Planta Ton/día	6.700	

Fuente: ABIOVE | Gerência de Economia e Estatística

Estados Unidos

Estado	Procesamiento	
	Ton/día	%
Iowa	35.865	18,8%
Minnesota	19.461	10,2%
Missouri	17.522	9,2%
Illinois	17.150	9,0%
Indiana	17.075	8,9%
Kentucky	10.439	5,5%
Ohio	8.724	4,6%
Alabama	7.680	4,0%
Nebraska	6.785	3,6%
South Dakota	6.562	3,4%
Georgia	5.518	2,9%
Kansas	5.145	2,7%
North Carolina	4.101	2,1%
Louisiana	3.206	1,7%
Otros	25.600	13,4%
Total diario	190.832	100,0%
Total Año (*)	62.974.573	
Total Plantas	66	
Planta media Ton/día	2.891	
Maxima Planta Ton/día	8.900	

Fuente: Informacion comercial USA

Argentina

Estado	Procesamiento	
	Ton/día	%
Santa Fe	167.718	78,6%
Buenos Aires	20.500	9,6%
Cordoba	19.700	9,2%
Santiago del Estero	3.000	1,4%
Entre Rios	1.970	0,9%
La Pampa	350	0,2%
Misiones	140	0,1%
Salta	40	0,0%
Total diario	213.418	100,0%
Total Año (*)	70.427.940	
Total Plantas	58	
Planta media Ton/día	3.680	
Maxima Planta Ton/día	33.000	

Fuente: JJ Hinrichsen/BCR

(*) Plantas Activas y paradas -Base 330 dias/año

EVOLUCION DE LA MOLIENDA DE SOJA EN PAISES SELECCIONADOS

	2012	2022	2025
China	55,0	100,0	108,0
Union Europea	13,0	17,0	17,2
Rusia	2,0	6,0	6,5
Mexico	3,0	5,0	6,0
Egipto	2,0	4,0	5,0
Bangladesh	0,5	4,0	4,0
Iran	0,5	3,0	3,0
Tailandia	1,5	2,5	3,0
Vietnam	1,0	3,0	3,0
Pakistan	0,0	2,5	2,8
Turquia	5,0	2,0	2,0
Sudafrica	0,5	1,4	1,5
Argelia	0,0	0,7	0,7
Total	84,0	151,1	162,7

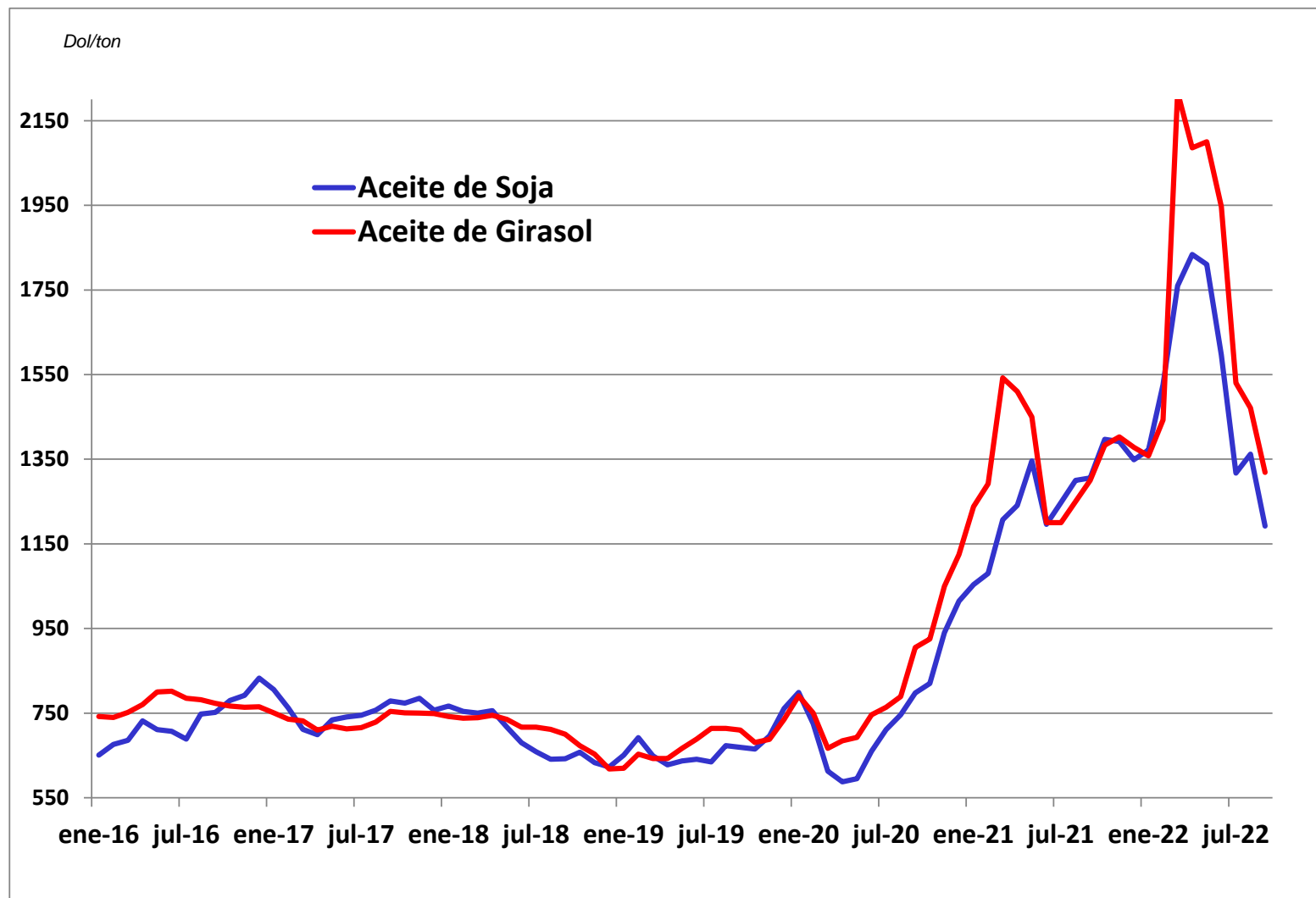
Fuente: Informacion de Mercado en millones de toneladas

Evolución y Uso de la Capacidad de Industrialización Regional de la Soja

			USA		Brasil		Argentina	
			Ton/dia Plantas		Ton/dia Plantas		Ton/dia Plantas	
2003/04	Capacidad Teorica	Mil/ton/dia	159	70	143	116	154	47
	Capacidad Teorica	Mill/ton/año	52		47		51	
	Molienda Media	Mill/ton/año	46		30		31	
	Uso	%	88%		64%		61%	
2022/23	Capacidad Teorica	Mil/ton/dia	182	66	194	121	213	58
	Capacidad Teorica	Mill/ton/año	63		64		70	
	Molienda Media	Mill/ton/año	61		48		39	
	% Uso	%	97%		75%		55%	

Fuente: FPC - Agritrend - BCR - JH Hinrichsen

Evolución de los Precios de los Principales Aceites



Proyecciones de Capacidad de Industrialización USA

		2022/23	2024/25	2026/27	2028/29	2030/31
Area	mill/has	35,4	36,0	36,0	36,4	36,4
Produccion	mill/ton	117,4	133,4	136,1	143,6	144,2
Molienda	mill/ton	60,8	68,0	76,7	77,8	78,9
- Prod Aceite	mill/ton	11,9	13,3	15,0	15,2	15,4
- Consumo Aceite	mill/ton	11,6	13,6	14,5	14,9	15,4
- Consumo Bio	mill/ton	5,4	7,0	7,5	8,0	8,4
% Consumo Total	%	47%	51%	52%	53%	55%
- Prod Harina	mill/ton	47,4	53,1	59,9	60,7	61,6
- Consumo Harina	mill/ton	35,8	37,1	41,9	42,5	43,1
- Dipon. Export	mill/ton	11,6	16,0	18,0	18,2	18,5
Capc Molienda	mill/ton	63	75	80	80	80
Uso capacidad	%	97%	91%	96%	97%	99%

Fuente: PRX The ProExporter NetWork USA/Agritrend SA

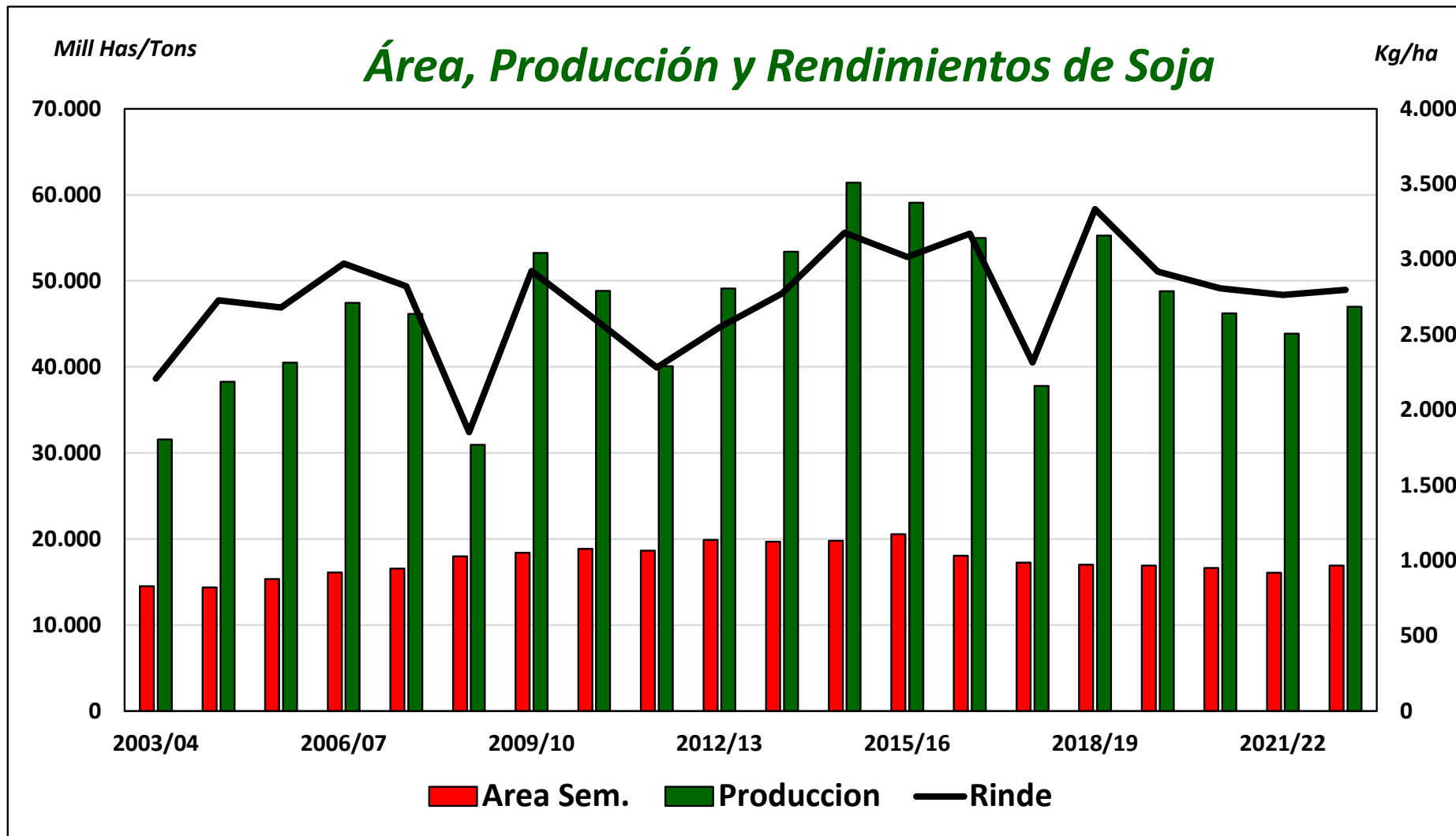
Nota: El consumo interno de harina se estima como el 70% de la produccion

Proyecciones de Comercio Mundial de Harina de Soja

	2022/23		2022/23		2031/32			
	USDA		USDA		USDA Baseline		Proye + USA	
	Mill/ton	%	Mill/ton	%	Mill/ton	%	Mill/ton	%
Usa	4,7	10%	12,4	18%	13,4	17%	18,5	23%
Brasil	14,8	32%	18,9	27%	21,6	27%	23,0	29%
Argentina	19,9	44%	28,2	40%	34,5	43%	29,2	36%
Otros	6,3	14%	10,4	15%	10,7	13%	9,5	12%
Total	45,7	100%	69,9	100%	80,2	100%	80,2	100%

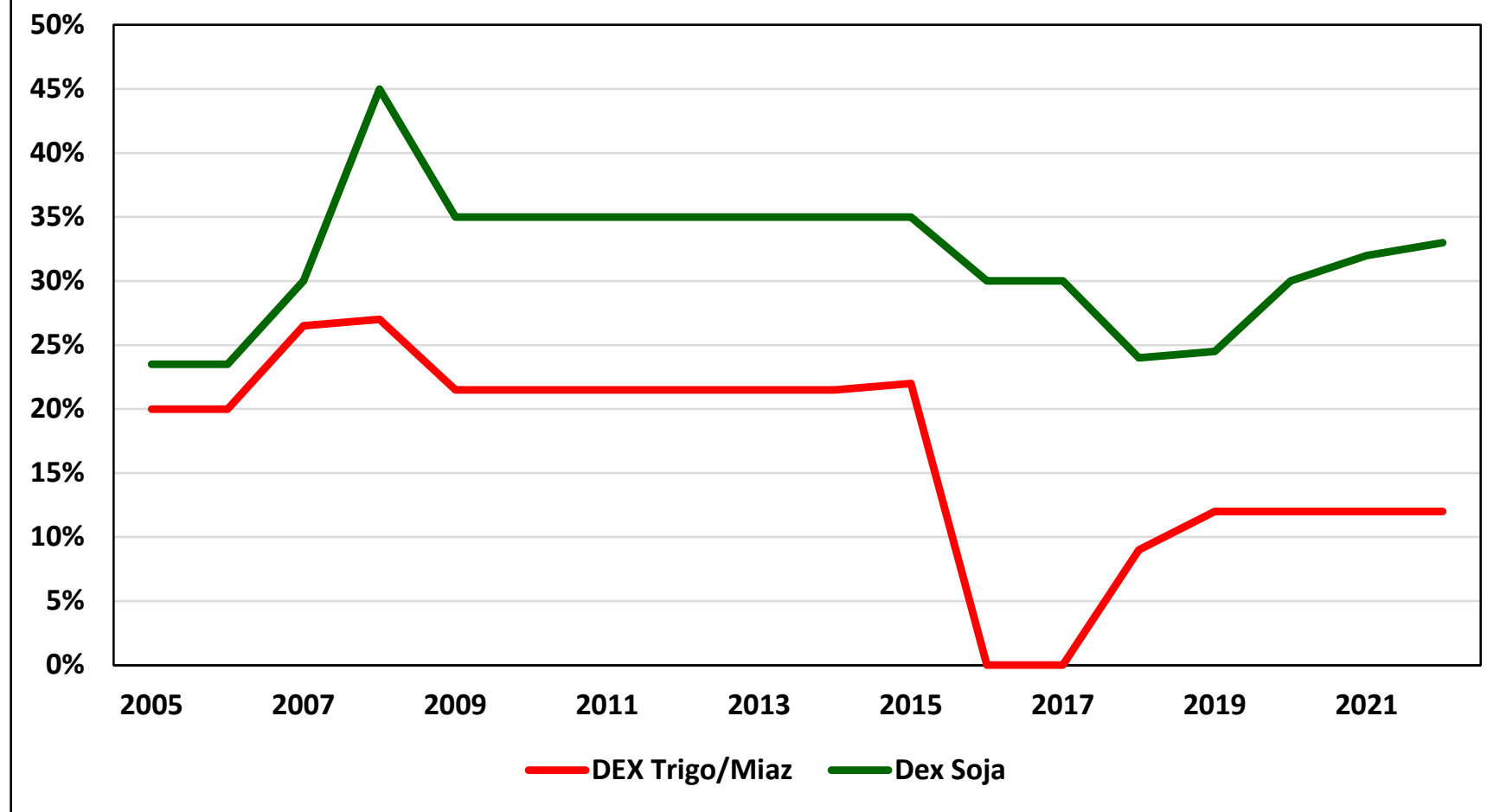
Fuente : USDA Baseline 2031/Agritrend SA

La Realidad Argentina



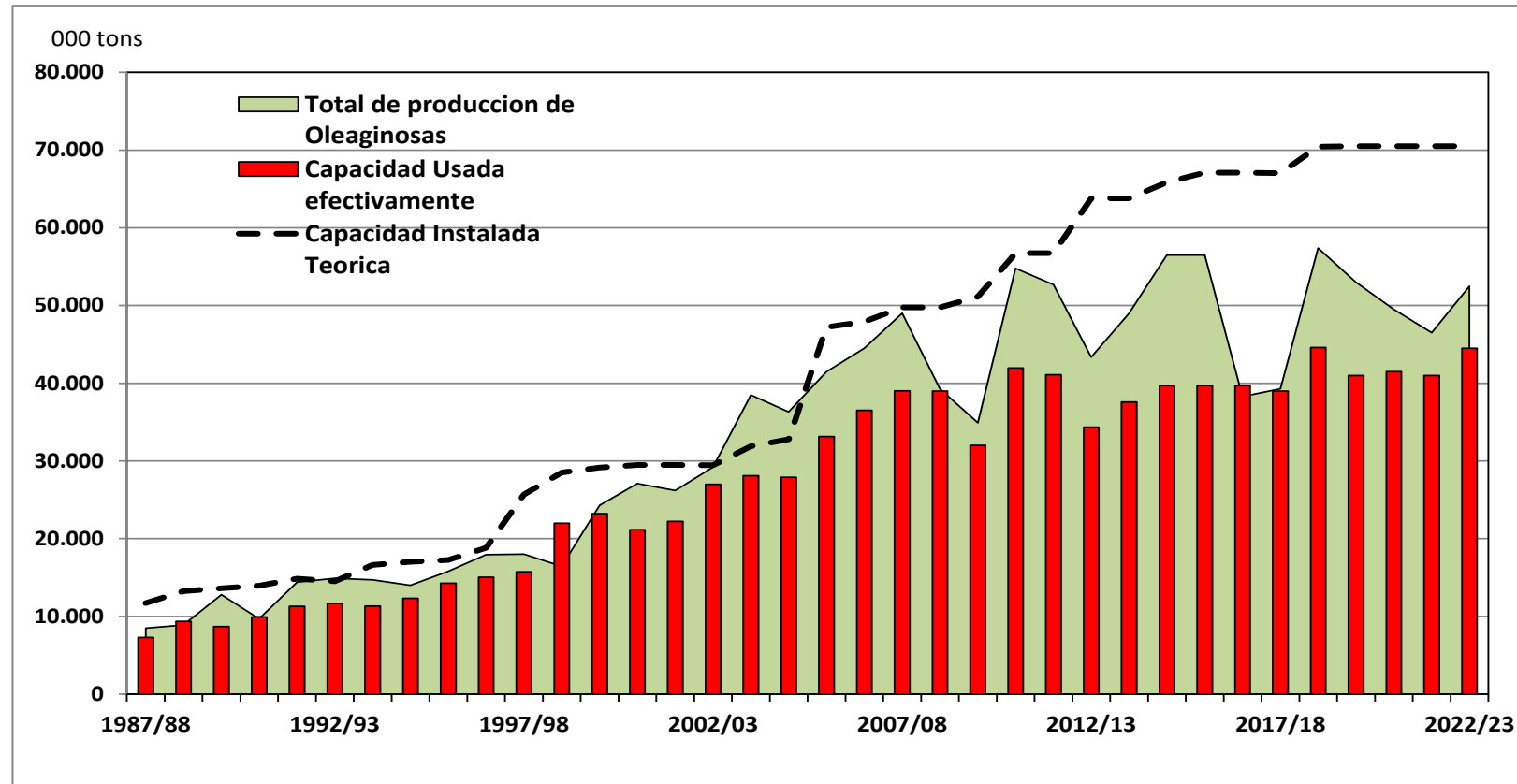
La Realidad Argentina

Evolución de los Derechos de Exportación



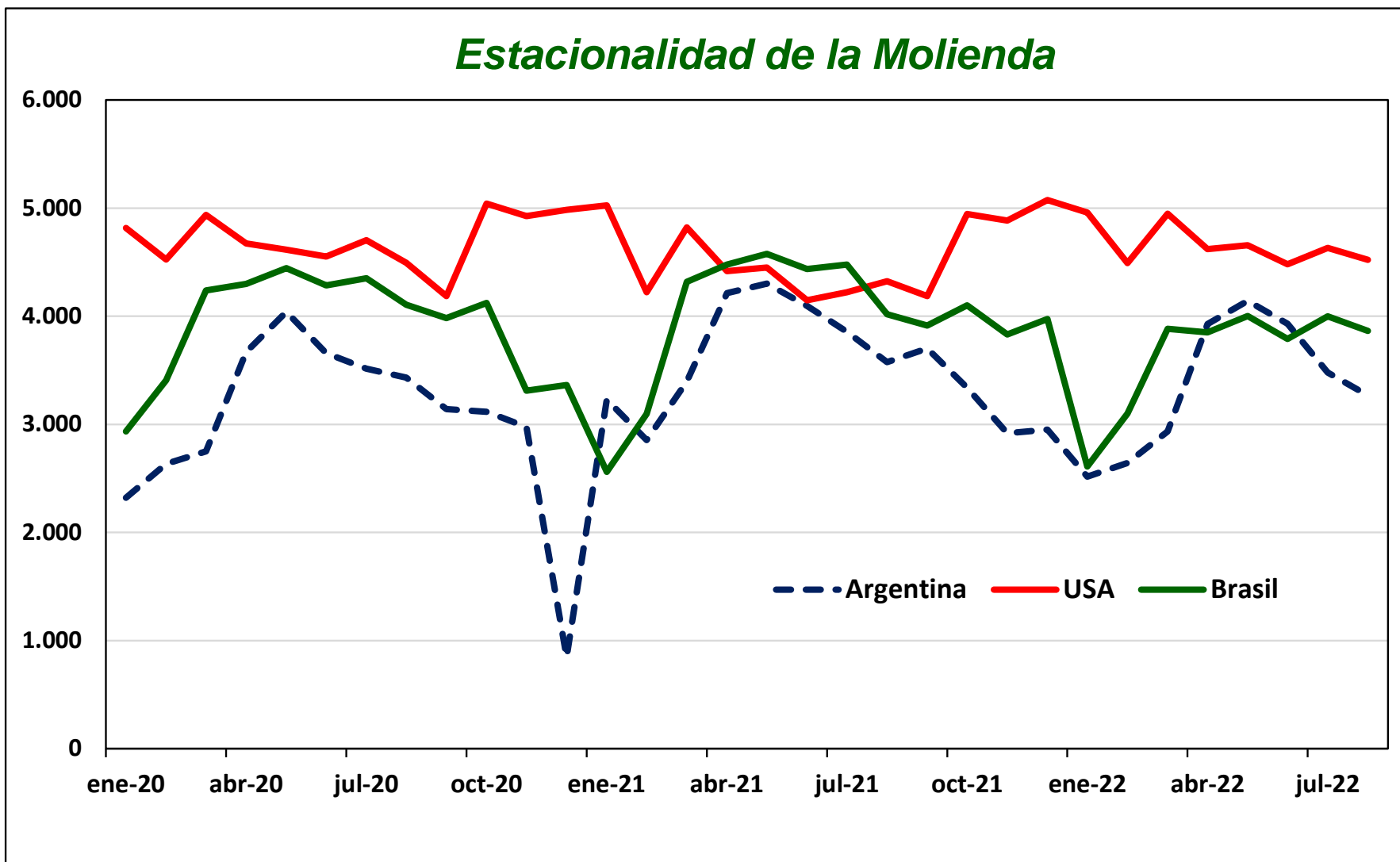
La Realidad Argentina

- Si se analiza el crecimiento de la producción en relación a la capacidad instalada, queda claro, que la apuesta de la industria procesadora local, esperaba un ritmo sostenido en el tiempo que nos se termino dando.



La Realidad Argentina

Estacionalidad de la Molienda



Fuente USDA Oilseeds/Abiove/Minagri/ Agritrend

Conclusiones

- ▶ *Sin duda el complejo de la agroindustria de los oleaginosos, en especial el de la soja esta presentando cambios muy importantes en los últimos años.*
- ▶ *Si bien continua una fuerte competencia entre los Estados Unidos y Brasil por el liderazgo en cuanto a la producción y exportación como materia prima del poroto de soja, se plantean nuevos desafíos en cuanto a su industrialización y producción de derivados, en especial del aceite, tanto para los requerimientos internos como tal, como para su transformación en biocombustible.*
- ▶ *La propia EPA (Environmental Protection Agency) de los Estados Unidos coincide y propicia un incremento en los próximos años en la producción en función del aumento en los cortes previstos en los distintos combustibles fósiles con biodiesel.*
- ▶ *Ello generara sin duda mayores excedentes de harinas, que o bien serán destinados a transformarlos en productos de mayor valor agregado (carnes. lácteos etc.) o bien se volcaran en forma directa al mercado mundial, generándose así una alta competencia para las exportaciones argentinas líderes de ese segmento, a pesar del crecimiento relativo de la demanda mundial por este derivado de la soja.*

Conclusiones

- ▶ *Algo similar se da en Brasil, donde las expectativas para el ciclo próximo lo ubican en un nuevo récord productivo de soja y por ende un nivel récord de molienda que le permitirá también exportar un volumen récord de 20 millones de toneladas, guarismo que se duplico en las ultimas dos décadas*
- ▶ *A ello se suma la permanente incorporación de mayor capacidad de molienda en países no tradicionales, lo cual no permite un crecimiento sostenido en el tiempo de las importaciones de harinas en particular.*
- ▶ *Esto puede conducir a que el estancamiento relativo de las exportaciones argentinas de los derivados de la industrialización de la soja, se compense con una mayor exportación de poroto, es decir un retorno a la primarización de los envíos al exterior, con la consecuente merma en el valor agregado de los mismos.*
- ▶ *Si bien Argentina recibe, en condiciones normales, un flujo de mercadería de los países vecinos, que atemperan en cierta medida el mayor nivel de ociosidad, es necesario contemplar una legislación mas flexible que permita un mayor ingreso bajo la condición de “admisión temporaria”. En la actualidad y lejos de ello, se estudian nuevos peajes para la mercadería de origen paraguayo (1,47 dol/ton) que se sumaran a la tarifa de 3,06 dólares por tonelada de registro neto embarcada en el tramo inferior del Paraná.*

Conclusiones

- ▶ *De lo expuesto, surgen claramente las amenazas que se presentan para la cadena mas dinámica e importante de producción argentina, quien genera el 55% del total del complejo granario con mas 24,000 millones de dólares de ingresos de divisas y el 32% de las exportaciones totales del país.*
- ▶ ***Para ello resulta necesario contar con un marco macroeconómico estable, que contemple una profunda revisión y reforma en materia fiscal, eliminando paulatinamente los impuestos distorsivos, especialmente los derechos de exportación, que tienen una fuerte incidencia en los márgenes del productor, desincentivando una mayor siembra y producción.***
- ▶ ***Estas medidas deberán ser acompañadas por una política agrícola que promueva una mayor reposición de nutrientes y el reconocimiento de la propiedad intelectual en materia de semillas; además de un menor grado de intervencionismo como el observado en los últimos años (cambios en las reglas de juego/ dólar diferencial, etc.), generando los incentivos necesarios para superar las restricciones estructurales de la cadena comercial.***

Muchas Gracias!!!



FUNDACIÓN
PRODUCIR
CONSERVANDO