Commodities

Despachos de aceites vegetales al exterior en el 2017

JULIO CALZADA - BLAS ROZADILLA

Argentina continúa con su lugar de privilegio como principal exportador mundial de aceite de soja y tercer exportador mundial de aceite de girasol. A pesar de que en el 2017 los despachos nacionales al exterior de aceites vegetales cayeron un 4,7% respecto al año anterior, nuestro país sigue exportando cerca de 6 millones de toneladas. El Gran Rosario continúa siendo el principal polo industrializador y exportador de aceites vegetales. Y Renova y Terminal VI fueron las terminales que despacharon el mayor volumen de aceites vegetales el año pasado. Juntas enviaron el 41,3% del total nacional.

Nota 1: Los despachos al exterior de aceites vegetales desde Argentina cayeron en un 4,7% en 2017, respecto al año anterior. Pasaron de 6,17 millones de toneladas en 2016 a 5,88 millones.

En el año 2017, los embarques de aceites vegetales al exterior, desde la totalidad del complejo portuario nacional, acumularon 5.879.409 toneladas. Este monto implica una caída con respecto al año anterior de 292.515 toneladas, pero manteniéndose por encima de los registros de 2014 y 2015. Las cifras consignadas en el presente informe computan los siguientes aceites: soja (de origen argentino, paraguayo y boliviano), girasol y algodón.

Estos registros siguen estando muy alejados del récord alcanzado en 2007. En aquél año se embarcaron aceites vegetales al exterior por un total de 7,59 millones de toneladas, monto que supera en 2 millones de toneladas el promedio de los despachos de los últimos 5 años. Sin embargo, se debe mencionar que en aquél período, recién se estaban instalando las grandes fábricas de biodiesel en Argentina, las cuales hoy demandan importantes cantidades de aceites vegetales para su conversión en biocombustibles. Este producto es actualmente exportado por nuestro país, al mismo tiempo que parte de lo producido es utilizado internamente por el parque automotor local y maquinaria agrícola. Si se tiene en cuenta este cambio estructural en el entramado productivo nacional y su impacto en los mercados, los volúmenes embarcados de aceites vegetales de los últimos años al exterior -incluido el 2017- pueden considerarse como de un gran desempeño.

La leve caída observada en los envíos de aceites, que se replica también para el caso de los subproductos, se puede explicar por diversos factores. La mayor exportación de granos, donde la cantidad remitida al exterior creció en el 2017 respecto del 2016 (pasó de 47,8 Mt en el 2016 a 48,2 Mt). La menor industrialización de soja y girasol respecto del 2016, producto de los bajos márgenes brutos de procesamiento que tuvo la industria local (en 2017 se procesaron 41,7 Mt de

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

soja contra 44,4 Mt en el 2016). A esto se debe agregar que la comercialización de soja en el mercado físico fue menor en el 2017 respecto del año anterior, razón por la cual crecieron los stocks finales de la campaña 2016/2017.

La disminución en los embarques fue protagonizada por los puertos de la zona norte del Gran Rosario, ubicados en San Lorenzo y Puerto General San Martín. En los puertos de estas localidades, los despachos de aceites cayeron en 264 mil toneladas respecto al año 2016, una disminución del 5% interanual.

Se destaca el crecimiento observable en los puertos marítimos, especialmente en Quequén, que aumentó sus despachos de aceites en un 342% respecto al 2016. Sin embargo, este aumento tiene un impacto muy bajo en el agregado nacional ya que su participación en los embarques totales no alcanza el 0,1 por ciento.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

Cuadro N° 1: Argentina. Embarque de aceites por terminal. Comparación años anteriores - En toneladas-

Puertos /Terminal	Año (toneladas)				Variación 2017 vs 2016	
	2017	2016	2015	2014	En tn.	%
BAHIA BLANCA	**121.695**	**114.065**	**79.179**	**68.895**	***7.630***	***7%***
Cargill	81.290	59.065	74.827	39.985		
Pto.Galván	40.405	55.000	4.352	28.910		
QUEQUEN	**7.332**	**1.660**	**0**	**0**	***5.672***	
ACA		1.660				
Sitio 0	7.332					
RAMALLO	**14.300**	**54.000**	**57.800**	**103.265**	***-39.700***	***-74%***
Terminal	14.300	54.000	57.800	103.265		
ROSARIO	**693.922**	**695.616**	**846.398**	**630.451**	***-1.694***	***0%***
Gral.Lagos	235.518	211.533	401.386	166.107		
Guide				78.418		
Villa Gob. Gálvez	458.404	484.083	445.012	385.926		
S.LORENZO/S.MARTIN	**5.042.160**	**5.306.583**	**4.742.192**	**4.160.981**	***-264.423***	***-5%***
ACA	4000	7400	26.000	19.575		
Akzo Noble	413.254	390.411	707.171	490.083		
Cofco	19.138	182.630	209.587	393.670		
Bunge Dempa	165.922	156.788	217.347	191.453		
Bunge Pampa	7.150	18.900	305	17.000		
Cargill Quebracho	745.018	621.965	445.877	385.095		
Renova	1.197.931	1.055.797	795.677	763.126		
Molinos San Benito	415.780	638.781	642.603	335.496		
Terminal VI	1.230.194	1.383.309	847.812	916.238		
Timbúes (Dryfs)	307.355	285.473	326.554	210.576		
Timbúes (Cofco)	264.394	255.976	330.690	289.378		
El Tránsito	157.870	224.928	85.069	36.501		
Vicentín	114.154	84.225	107.500	112.790		
TOTAL GENERAL	**5.879.409**	**6.171.924**	**5.725.569**	**4.963.592**	***-292.515***	***-5%***
Puertos Gran Rosario	**5.736.082**	**6.002.199**	**5.588.590**	**4.791.432**	***-266.117***	***-4%***
% Gran Rosario s/total general	**98%**	**97%**	**98%**	**97%**		
Puertos Marítimos	129.027	115.725	79.179	68.895	*13.302*	*11%*
Puertos Fluviales	5.750.382	6.056.199	5.646.390	4.894.697	*-305.817*	*-5%*
% Puertos Marítimos	2%	2%	1%	1%		
% Puertos Fluviales	98%	98%	99%	99%		

Fuente: Dir. Información y Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario en base a Ministerio de Agroindustria.

Nota N°2: El Gran Rosario es el principal polo exportador de aceites vegetales y mantiene firme su participación en el total: casi 98%.

En el año 2017 se mantiene la excelente participación relativa de los Puertos del Gran Rosario ('Up River Paraná') en el despacho nacional de aceites vegetales. Estas terminales remitieron al exterior 5.736.082 toneladas, lo que representa el 97,6% del total de aceites vegetales despachados desde puertos argentinos. Este total incluye aceites de origen

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

argentino, paraguayo y boliviano. Los embarques de estos dos últimos países ascendieron en el 2017 a 793.852 toneladas, cuando en el 2016 habían sido de 733.716 toneladas. Se observa un crecimiento del 8% interanual del aceite que baja de Paraguay y Bolivia en barcaza al Gran Rosario para su posterior carga en buques y despacho final al exterior. Esto es un reflejo de la mayor producción paraguaya, producto del gran crecimiento en la capacidad de molienda que se dio en los últimos años en ese país, que estaría siendo captada por las terminales portuarias del Up River para enviar al exterior.

Cuadro N°2: Argentina. Embarques de aceites por productos. Comparación años anteriores -En toneladas-

Productos embarcados	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Diferencia 2017 vs 2016	
				toneladas	Variación
Girasol	269.269	266.849	133.651	2.420	1%
Soja	4.812.288	5.166.359	5.035.671	-354.071	-7%
Soja Paraguay	677.730	598.290	471.126	79.440	13%
Soja Bolivia	116.122	135.426	49.150	-19.304	-14%
Algodón	4.000	5.000	26.000	-1.000	-20%
Cártamo			9.971		
Mercadería de origen argentino	**5.085.557**	**5.438.208**	**5.205.293**	**-352.651**	**-6,5%**
Mercadería de origen Bolivia y/o Paraguay	793.852	733.716	520.276	60.136	8%
TOTAL GENERAL	**5.879.409**	**6.171.924**	**5.725.569**	**-292.515**	**-4,7%**

Fuente: Dir. Información y Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario en base a Ministerio de Agroindustria.

Como contrapartida del aumento de los despachos al exterior de aceite de soja proveniente desde Bolivia y Paraguay, se observa una caída en los despachos de mercadería de origen nacional. Los embarques de aceites vegetales de producción local disminuyeron en 352.651 toneladas, es decir, un 6,5% respecto a 2016.

Este aumento de la mercadería de origen extranjero se debe en su totalidad a lo realizado por Paraguay, que sobre compensó la caída de los despachos de aceite de soja boliviano, que se redujeron un 14% interanual. El aceite de soja paraguayo exportado desde los puertos argentinos sigue creciendo año a año en términos absolutos, como en términos de su participación relativa en el total de embarques que salen desde puertos nacionales.

Nota N°3: Renova y Terminal VI fueron las terminales que despacharon el mayor volumen de aceites vegetales desde Argentina el año pasado. En conjunto embarcaron el 41,3% del total nacional.

En el cuadro N°3 pueden analizarse los embarques de los diferentes tipos de aceites por terminal en el año 2017. De él se desprende que la Terminal VI de Puerto General San Martín, que pertenece a Bunge y a AGD, obtuvo la mayor

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

participación con un total de 1,197 millones de toneladas embarcadas, siendo de origen argentino en su totalidad. El segundo lugar le correspondió a la terminal de Renova, propiedad de Oleaginosa Moreno y Vicentín, también en Puerto General San Martín, con 1,067 millones de toneladas despachadas.

En tercer lugar se ubicó Cargill Quebracho en Puerto General San Martín con 745.018 toneladas. El 63,6% de este volumen despachado corresponde a aceite de soja proveniente de Bolivia y Paraguay. La terminal de Quebracho es la de mayor importancia en lo que respecta a embarque de aceite de origen externo, este puerto remite el 59,7% del total de los aceites vegetales con origen en los países limítrofes.

Cuadro N°3: Embarques de aceites por terminal y producto en el año 2017 -En toneladas-

PUERTOS	Girasol	Soja	Soja Paraguay	Soja Bolivia	Algodón	TOTAL	*Part. Relativa*
BAHIA BLANCA	**90.559**	**31.136**				**121.695**	***2%***
Cargill	50.154	31.136				81.290	
Puerto Galván	40.405					40.405	
QUEQUEN	**3.500**	**3.832**				**7.332**	***0%***
Sitio 0	3.500	3.832				7.332	
RAMALLO		**14.300**				**14.300**	***0,2%***
Terminal		14.300				14.300	
ROSARIO		**685.698**	**8.224**			**693.922**	***12%***
Gral. Lagos		227.294	8.224			235.518	
Villa Gob.Gálvez		458.404				458.404	
S.LORENZO/S.MARTIN	**175.210**	**4.077.322**	**669.506**	**116.122**	**4.000**	**5.042.160**	***86%***
A.C.A.					4.000	4.000	
AKZO Nobel	76.360	336.894				413.254	
Dempa	31.600	134.322				165.922	
El Tránsito		12.000	145.870			157.870	
Cofco	5.750	13.388				19.138	
Pampa		7.150				7.150	
Quebracho		271.071	366.032	107.916		745.018	
Renova		1.197.931				1.197.931	
San Benito	10.500	405.280				415.780	
Terminal VI		1.067.324	154.664	8.206		1.230.194	
Timbúes Cofco		304.415	2.940			307.355	
Timbúes Dreyfus		264.394				264.394	
Vicentín	51.000	63.154				114.154	
TOTAL GENERAL	**269.269**	**4.812.288**	**677.730**	**116.122**	**4.000**	**5.879.409**	***100%***
Total puertos del Gran Rosario	**175.210**	**4.763.020**	**677.730**	**116.122**	**4.000**	**5.736.082**	
Ptos del Gran Rosario s/ total General	**65%**	**99%**	**100%**	**100%**	**100%**	**98%**	
Puertos Marítimos	**94.059**	**34.968**				**129.027**	
Puertos Fluviales	**175.210**	**4.777.320**	**677.730**	**116.122**	**4.000**	**5.750.382**	
% Puertos Marítimos	**35%**	**1%**				**2%**	
% Puertos fluviales	**65%**	**99%**	**100%**	**100%**	**100%**	**98%**	

Fuente: Dir. Información y Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario en base a Ministerio de Agroindustria.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824