

Commodities

Logística de ingreso de soja y actividad fabril en el Up-River

Guido D'Angelo - Federico Di Yenno - Javier Treboux

Más del 60% de la cosecha de soja pasará por los puertos del Gran Rosario (30,8 Mt), y el 88% utilizará como medio de transporte el camión. Las fábricas del Up-River se preparan para moler 33,3 Mt de soja en la campaña.

Se espera ingresen unas 30,8 Mt de soja al Gran Rosario a lo largo de la campaña gruesa 20/21

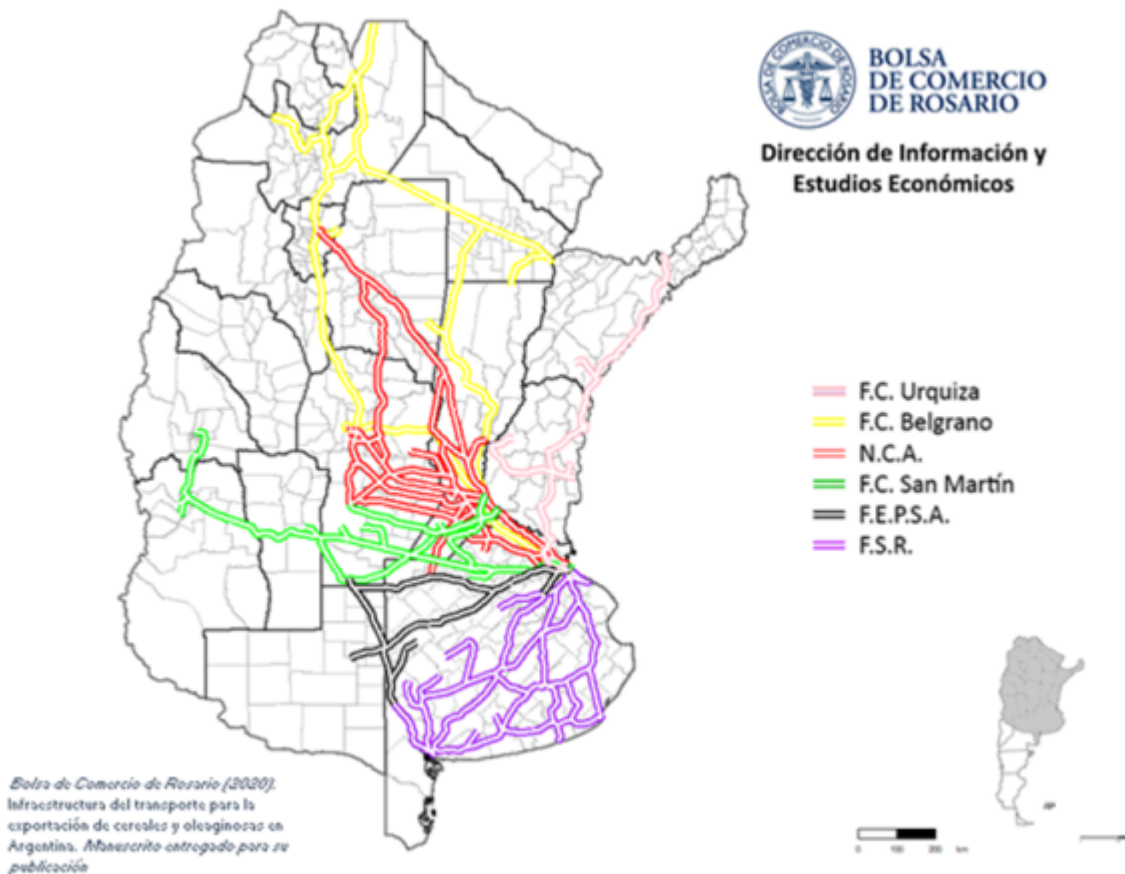
Sobre una cosecha total en torno a las 45 Mt, se espera que cerca de 30,84 Mt sean trasladadas a los puertos del Up River. De esta manera, casi el 70 % de la cosecha de soja pasará por los puertos del Gran Rosario, dando cuenta de la importancia de la región para el Complejo Soja.





Logística de ingreso de soja y actividad fabril en el Up-River - 09 de Abril de 2021

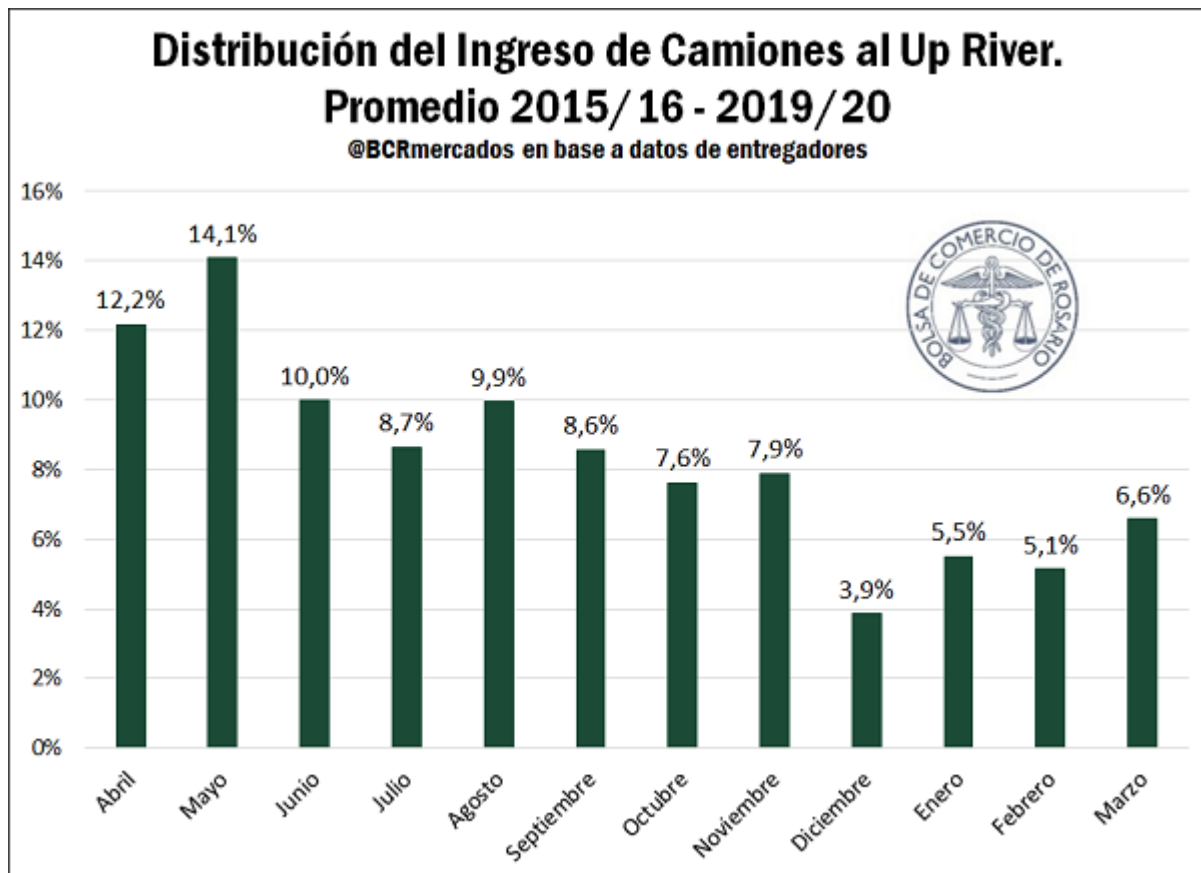
Como se observa, gran parte de la cosecha de soja ingresará a los puertos del Gran Rosario por vía del transporte terrestre, destacándose el camión como medio de transporte preponderante. Se espera que el grueso de la cosecha ingrese en los meses venideros. En promedio, cerca del 65% de la cosecha que ingresa por camión al Up River lo hace en los primeros seis meses de la campaña.



Detallando los productos del complejo Soja, en las últimas dos campañas más del 60% de lo transportado por tren fue llevado como poroto, mayoritariamente para ser industrializado en las fábricas integradas a las terminales del Up River.

Si bien la preponderancia del transporte por camión es innegable, se observa un tenue crecimiento de las cargas por tren, que espera acelerarse aún más de continuar desarrollándose las obras de infraestructura a tal efecto. De cumplirse las 3,6 Mt transportadas que se proyectan, estaríamos ante la tercera campaña con mayor tonelaje cargado por tren, sólo por detrás de los años 2018/19 y 2014/15, y al mismo tiempo, un 8% por encima de la campaña anterior.





En las últimas dos campañas, cerca del 67% del tonelaje de productos del complejo soja transportado por tren fue llevado por el Nuevo Central Argentino (N.C.A.). Además, la Línea Belgrano Cargas trasladó en este mismo periodo el 14%, la línea San Martín el 12% y el Ferrocarril Pampeano (F.E.P.S.A.) el 7% restante, de acuerdo con la CNRT.

Asimismo, se espera que cerca de 150.000 tn ingresen al Up River por barcaza. Este tonelaje ingresa al Gran Rosario como cabotaje interno, transportando soja producida dentro de las fronteras de nuestro país. Por esto mismo, este dato excluye las importaciones temporarias para industrialización de soja, que provienen mayoritariamente de Paraguay y se estiman en torno a las 5 Mt para este nuevo ciclo.

Las fábricas del Up-River se preparan para moler 33,3 Mt de soja en la campaña

La industrialización de oleaginosas, principalmente de soja, ha permitido que en las últimas décadas nuestro país deje de ser fundamentalmente un exportador de bienes primarios –granos– para convertirse en un referente mundial en la comercialización de manufacturas de origen agropecuario (MOA).

Argentina actualmente cuenta con 353 plantas industriales aceiteras según información de Registro Único de Operadores de la Cadena Agroindustrial, considerando plantas de extracción por solventes como plantas que utilizan el método de



prensado-extrusado. Tomando las 58 plantas con mayor capacidad de procesamiento, de acuerdo a información relevada desde la Dirección de Informaciones y Estudios Económicos de la Bolsa y datos provistos por la Corredora-Broker J.J. Hinrichsen S.A., nuestro país cuenta con una capacidad instalada para procesar diariamente 213.500 toneladas de oleaginosas, lo que corresponde a más de 70 millones de toneladas anuales, superando con creces la producción total de las principales semillas oleaginosas en el país (soja, girasol, canola, entre otras). La capacidad de procesamiento ha crecido en un 338% en los últimos 30 años, permitiendo que nuestro país pase a ser el principal exportador mundial de productos derivados de la industrialización de la soja.

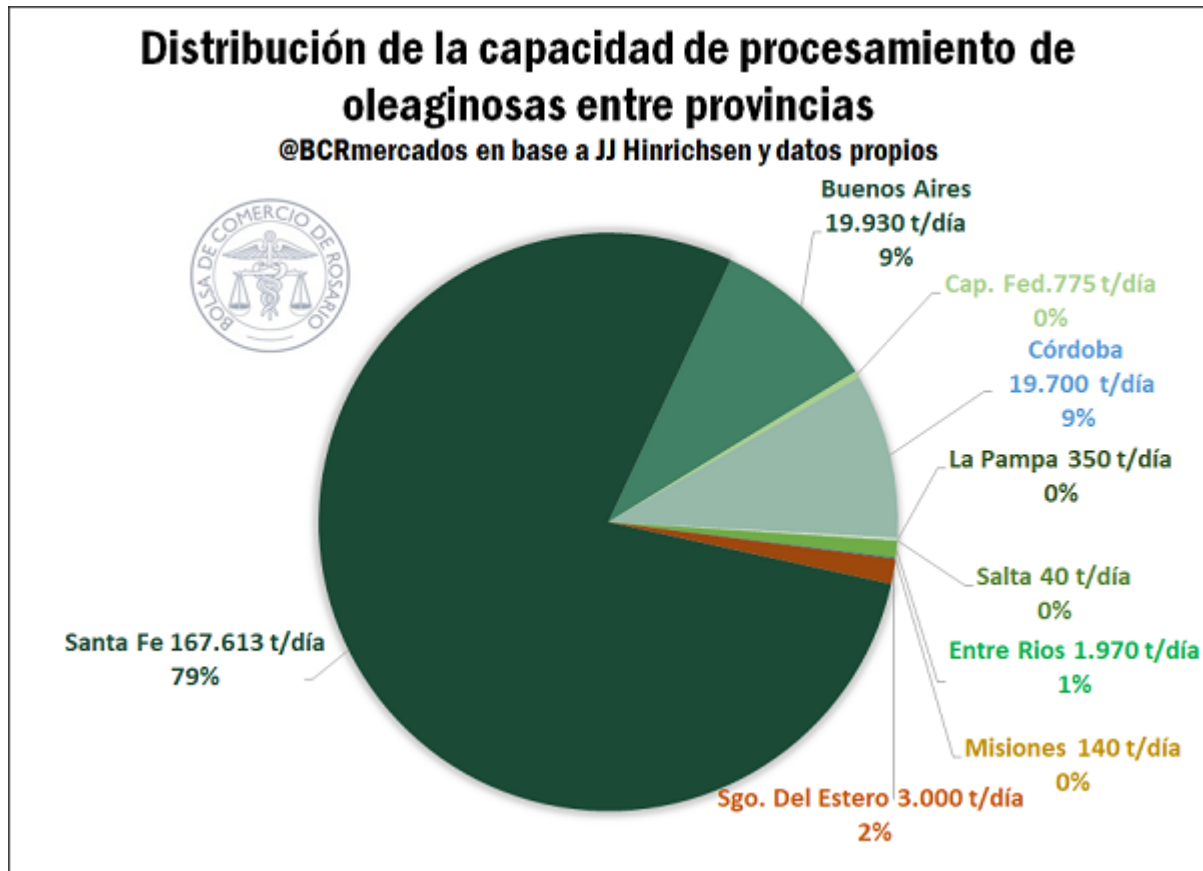
Evolución de la capacidad de procesamiento de semillas oleaginosas en Argentina y el Gran Rosario

Año	1990	1995	1997	2003	2006	2014	2021
ARGENTINA (t/ día)							
Capacidad teórica de procesamiento diario activa	48.800	58.000	64.000	97.546	132.018	206.931	213.500
Variación de 1990 a 2021				155.500			
Variación relativa				338%			
GRAN ROSARIO (UP RIVER PARANÁ) (t/ día)							
Capacidad teórica de procesamiento diario activa	20.900	27.100	30.410	62.858	102.400	159.500	165.700
Participación s/total Argentina	43%	47%	48%	64%	78%	77%	78%
Variación de 1990 a 2021				138.600			
Variación relativa				693%			

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario en base a datos del anuario de J.J.Hinrichsen y relevamientos propios.

Las plantas están fuertemente concentradas en el área del Gran Rosario, convirtiendo este enclave en el complejo industrial oleaginoso más importante a nivel mundial. Este rol se ha visto potenciado desde la década del '90 por una conjunción de factores naturales e inversiones humanas. En cuanto a las primeras, la vera del Río Paraná ha sido tradicionalmente el epicentro de la ubicación de puertos graneleros, habida cuenta de su cercanía a la región más productiva para el cultivo de cereales y oleaginosas, la desembocadura en el Río de la Plata y desde allí al Océano Atlántico, y las ventajas naturales de la barranca del río para facilitar la carga a granel. Sobre ello, inversiones en dragado, logística, recursos humanos e infraestructura productiva terminaron de configurar el combo que potencia al Gran Rosario como principal polo exportador del complejo sojero.





Actualmente, en la zona de influencia del Área Metropolitana Gran Rosario se encuentran localizadas 20 fábricas procesadoras de soja y girasol (las oleaginosas de mayor incidencia), 12 de las cuales cuentan con instalaciones portuarias, desde las que salen estos productos directamente a nuestros compradores alrededor del mundo. En total, de la capacidad instalada de *crushing* en nuestro país, aproximadamente el 80% se concentra en el cinturón portuario-fabril del Gran Rosario, unas 165.700 t/día.

Capacidad teórica de procesamiento de oleaginosas en Argentina. Toneladas por día

Provincia	Tipo de planta	Empresa	Ciudad	Capacidad de Crushing (t/día)
Buenos Aires	Extracción por solvente	Bunge	Ramallo	3.000
		Renova	Quequén	2.000
		Oleaginosas Moreno	Daireaux	1.800
		Ingredion	Chacabuco	150
		Arcor	San Pedro	100
		SEDA	Lezama	380



Logística de ingreso de soja y actividad fabril en el Up-River - 09 de Abril de 2021

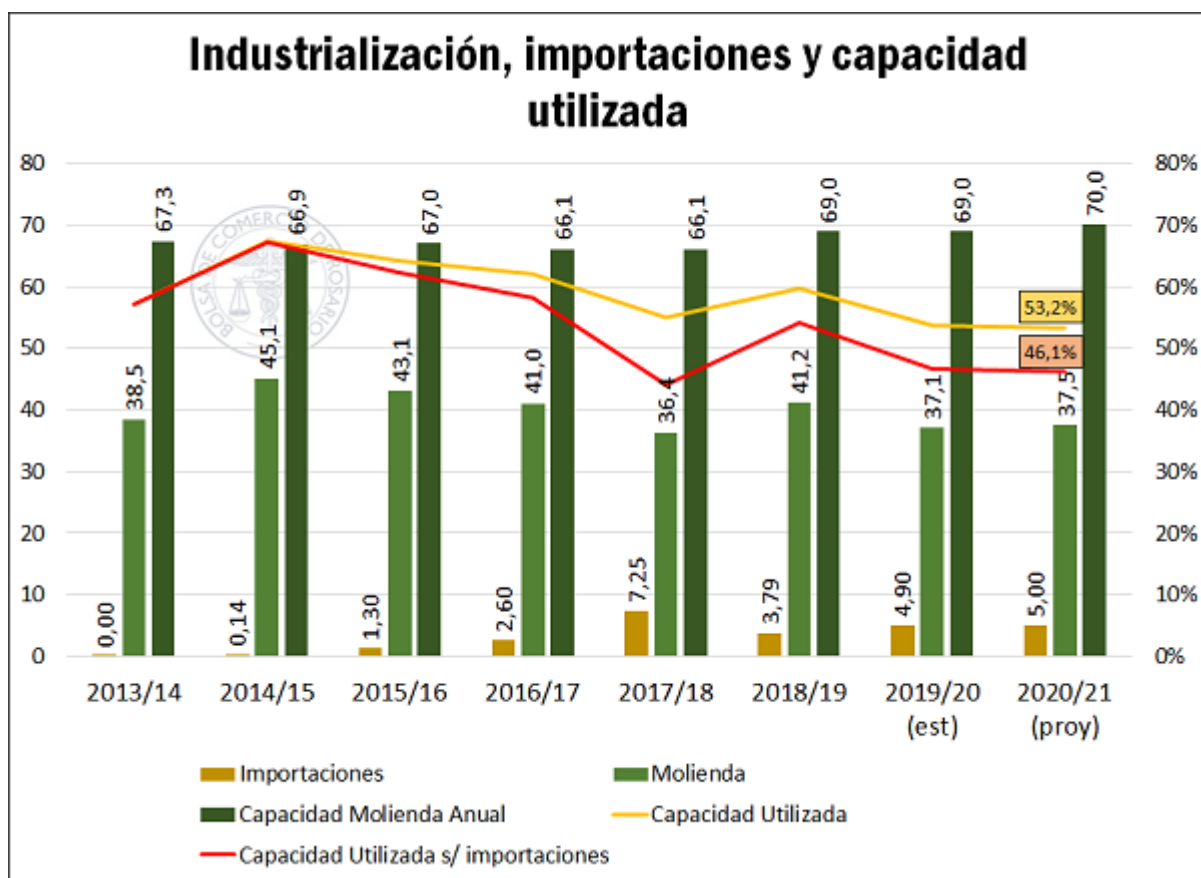
		Glencore	Gral. Villegas	2.000
		Gensiroil	Bahía Blanca	500
	Solvente y Prensa	COFCO	Safocardá	4.000
		Cargill	Ing. White	2.200
		Glencore	Quequén	1.350
		Molinos Cañuelas	Cañuelas	1.200
		Protoil	Manuel Ocampo	600
		Germaiz	Baradero	300
		La Oleaginosa de Huanguelén	Parque Ind Bolívar	300
	Solo Prensa	Siete Soles	Salto	50
Capital Federal	Extracción por solvente	Molino Navarro	Va. Madero	700
	Solo Prensa	Supra	Lanus	75
Córdoba	Extracción por solvente	Bunge	Tancacha	1.000
		Nieu Wereld	Rio Tercero	350
		Alimentos Santa Rosa	Rio Cuarto	250
	Solvente y Prensa	Aceitera Gral. Deheza	Gral. Deheza	17.000
		Oleaginosa Gral. Cabrera	Gral. Cabrera	270
	Solo Prensa	NAT Nueva Aceitera Ticino	Ticino	200
		Aceitera Gral. Deheza	Vélez Sársfield	500
		Bio-Com	Pilar	130
La Pampa	Solvente y Prensa	Gente de la Pampa	Catriló	350
Salta	Solo Prensa	Cía. Aceitera del Tartagal	Tartagal	40
Entre Ríos	Solo Prensa	CIDA Cía Industrial de Aceites	Nogoyá	120
	Solvente y Prensa	Green Lake	Lucas González	250
		Aceitera del Litoral	Paraná	600
		Entre Ríos Crushing	Gualedguaychú	1.000
Misiones	Extracción por solvente	Cooperativa Picada Libertad	L.N. Alem	140
Santiago del Estero	Extracción por solvente	Viluco	Frías	3.000
Santa Fe	Extracción por solvente	Molinos Agro	San Lorenzo	20.000
		Molinos Rio de la Plata	Rosario	1.200
		LDC	Gral. Lagos	12.000
		LDC	Timbúes	8.000
		COFCO	Timbúes	8.000
		Terminal 6	Pto. San Martín	20.000
		Oleaginosas San Lorenzo	Pto. San Lorenzo	10.000
		Vicentín	Pto. San Lorenzo	6.500
		Cargill	Quebracho	6.500
		Cargill	Villa Gob. Galvez	13.000
		Bunge	Pto. San Martín	8.000
		Bunge	San Jerónimo Sud	1.200
		Aceitera Chabás	Chabás	4.000
		Buyatti	Pto. San Martín	3.000
		AFA	Los Cardos	500
		Tanoni Hnos	Bombal	500
		Ricedal Alimentos	Chabás	300
		Renova	Timbúes	33.000
	Solvente y Prensa	Vicentín	San Lorenzo	4.000
		COFCO	Pto. San Martín	6.000
		Buyatti	Reconquista	1.456
	Solo Prensa	Oleos Santafesinos	Santo Tomé	200
		Fco Hessel e Hijos	Esperanza	100
		Enrique Zeni y Cía	Rafaela	157



Capacidad teórica de procesamiento. Total Nacional (t/día)	213.518
Capacidad teórica de procesamiento. Total Nacional (t/año)*	70.460.940

Fuente: @BCRmercados en base a J.J. Hinrichsen y datos propios a través de encuestas a terminales. La nómina incluye plantas activas e inactivas en la actualidad. (*) Supone ciclo operativo de 330 días/año

En la campaña 2020/21, se espera se produzcan unas 45 millones de toneladas de soja, y se proyecta se industrialicen unas 37,5 Mt, un 1% por encima de la campaña pasada; esto refleja de forma evidente el perfil industrial de la producción sojera nacional. Con una capacidad de teórica de industrializar algo más de 70 millones de toneladas anuales, estimando un ritmo operativo de las plantas de 330 días al año, estaríamos con una utilización de la capacidad instalada en torno al 53,2%.



No es despreciable el impacto que tiene la importación de poroto sobre la utilización de la capacidad industrial. En total se espera que se importen unas 5 millones de toneladas de soja, principalmente desde el Paraguay, las cual bajarían en su mayoría a las industrias del Up-River a través de la Hidrovía Paraná-Paraguay. Suprimiendo el ingreso de soja vía importaciones de nuestro cálculo, la capacidad utilizada estimada caería hasta el 41,6%.



Solo en las plantas del Up-River se espera que industrialicen unas 33,3 Mt de soja en la campaña entrante, un 88,8% del total nacional, continuando la tendencia de campañas previas. Así, las plantas alcanzarían un grado de utilización cercano al 60%, sin contar las demás oleaginosas que se industrializan en el complejo.

