



Secretaría de Agricultura,
Ganadería, Pesca y Alimentos
República Argentina



PERFIL DESCRIPTIVO DE LA CADENA DE OLEAGINOSOS

SUBSECRETARÍA DE POLÍTICA AGROPECUARIA Y ALIMENTOS
DIRECCIÓN NACIONAL DE MERCADOS
DIRECCIÓN DE MERCADOS AGROALIMENTARIOS

RUBEN A CIANI
rciani@mecon.gov.ar
ADRIANA ESPOSITO
adespo@mecon.gov.ar

UENOS AIRES, JULIO DE 2005

ÍNDICE

I - Evolución de la oferta y demanda mundial

| | |
|-----------------------|---|
| 1 - OLEAGINOSOS | 3 |
| 2 - SOJA | 4 |
| 3 - GIRASOL..... | 7 |

II - Formación del precio

| | |
|---|---|
| 1 - Mercados de referencia internacional..... | 8 |
| 2 - Precios de referencia internos | 8 |

III - Análisis de la evolución y situación actual de la cadena

| | |
|---|----|
| 1 - Estructura de la cadena..... | 9 |
| 2 - Localización de la cadena..... | 12 |
| 3 - Caracterización del sector industrial | 16 |
| 4 - Destino de la producción | 18 |

IV - Análisis de perspectivas

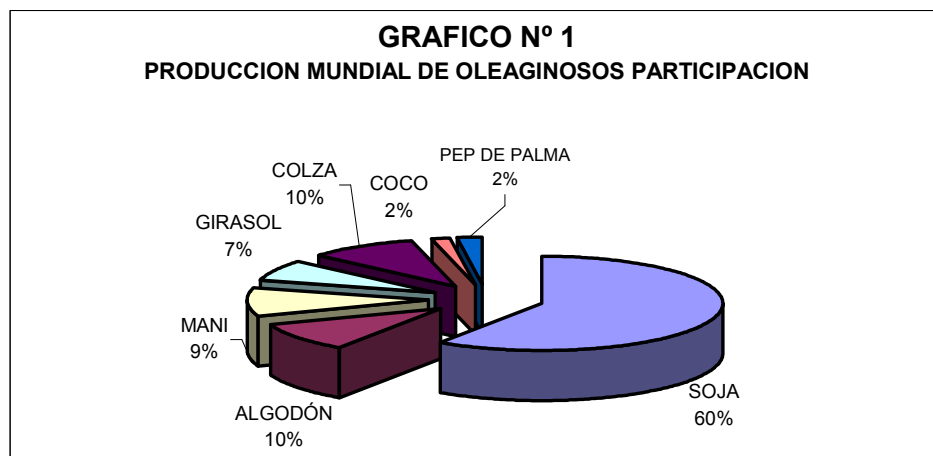
| | |
|-------------------|----|
| 1 – SOJA | 20 |
| 2 – GIRASOL | 22 |

| | |
|---------------------------|-----------|
| BIBLIOGRAFÍA | 25 |
|---------------------------|-----------|

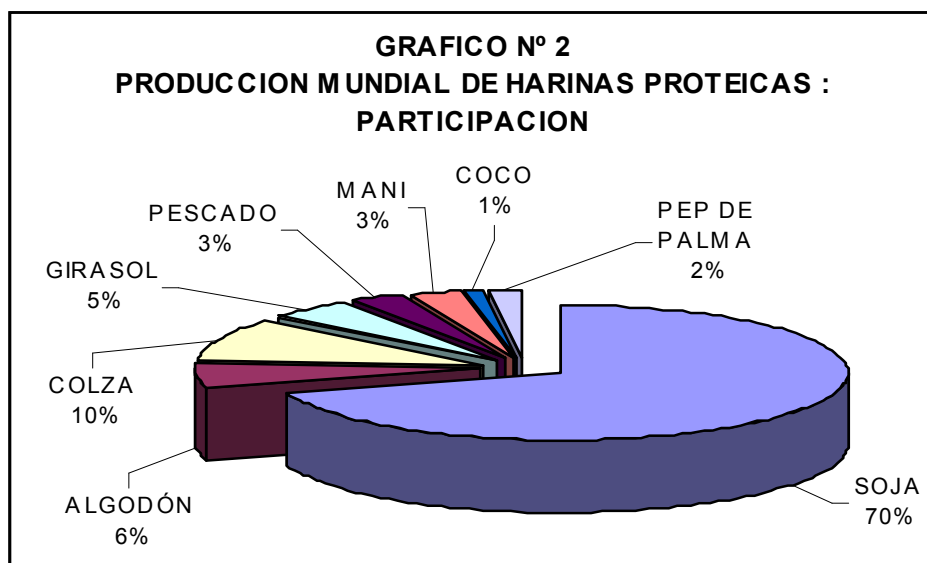
PERFIL DESCRIPTIVO DE LA CADENA DE OLEAGINOSOS

I- EVOLUCION DE LA OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DEL COMPLEJO OLEAGINOSO

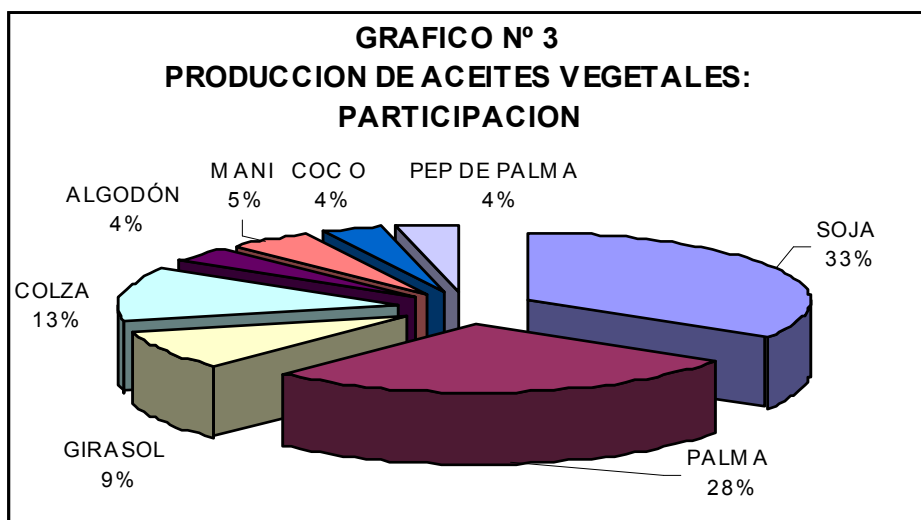
La composición de la oferta mundial de oleaginosos presenta como podemos observar en el Gráfico N° 1, un liderazgo por parte de la soja, grano que comprende el 60%, según las estadísticas del USDA para los últimos ciclos. En este cálculo se considera el volumen de cosecha de los siete principales oleaginosos en cuenta a producción: Soja, Algodón, Colza, Maní, Girasol, Coco y Pepita de Palma. El girasol, que es la segunda oleaginosa en importancia en Argentina, participa en el 7%.



Cuando analizamos la distribución de la producción mundial de las harinas y pellets oleaginosos, la participación de la soja se incrementa al 70 % como consecuencia de su mayor componente proteico en relación a su componente graso (GRAFICO N° 2).



Por último en la producción mundial de aceites vegetales, se introduce un nuevo producto con alta incidencia en la oferta de grasos, el aceite de palma, con una participación de 28% en la producción total (GRAFICO N° 3). No obstante el aceite de soja obtiene el primer puesto en porcentaje de participación en el total de la producción de aceites vegetales, el 33% registrado es inferior al observado en las ofertas de grano y harina. Por el contrario, el aceite de girasol participa en el 9% del total y en forma inversa a lo observado en soja, supera a los valores porcentuales de los otros productos del complejo de girasol.



Como se señaló en el párrafo anterior, la soja es una oleaginosa de alto rendimiento en harinas proteicas y relativamente bajo contenido graso (aceites vegetales). El porcentaje de extracción de aceite y harina es del 18% y 80% respectivamente, frente a un 41% y 46% que tiene el girasol, que se constituye en una oleaginosa cuya importancia se basa en mayor medida en su producción de aceite. Estos rendimientos en aceite y harina explican las oscilaciones en los porcentajes de participación que cada oleaginoso alcanza en producción de cada grupo de productos.

En el presente informe se intentará describir las principales características del sector oleaginosos, desde la visión de la inserción de Argentina en el mismo, por lo cual su desarrollo se concentrará en la soja y el girasol, que son los principales cultivos oleaginosos del país.

SOJA

La producción mundial de soja alcanzaría en el ciclo 2004/05 214 millones de toneladas (Cuadro N° 1), comparado con las 175 millones de toneladas estimadas en el ciclo 2000/01. El 80% de la producción mundial se concentra en los tres principales países productores: Estados Unidos, Brasil y Argentina, a los que se debe adicionar con volúmenes significativos de cosecha a China (que es

importador neto de productos de soja) y a otros países Sudamericanos como Paraguay, Bolivia y Uruguay.

CUADRO N°1
OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DE SOJA

| (MILLONES DE TON) | 2004/05 | 2003/04 | 2002/03 | 2001/02 | 2000/01 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| PRODUCCION | 214,32 | 186,26 | 197,04 | 184,87 | 175,06 |
| USA | 85,48 | 66,78 | 75,01 | 78,67 | 75,06 |
| BRASIL | 51,00 | 50,50 | 52,00 | 43,50 | 39,00 |
| ARGENTINA | 39,00 | 33,00 | 35,50 | 30,00 | 27,80 |
| INDUSTRIALIZACION | 173,59 | 163,75 | 165,02 | 157,98 | 146,83 |
| EXPORTACION | 62,43 | 55,67 | 61,57 | 53,59 | 55,50 |
| EXISTENCIA FINAL | 45,08 | 35,00 | 40,75 | 32,18 | 30,64 |
| %.STOCK/INDUST. | 26,0% | 21,4% | 24,7% | 20,4% | 20,9% |

FUENTE: USDA

La evolución de la producción mundial en los últimos cinco años respondió principalmente a la expansión del cultivo de soja en los países Sudamericanos, continuando un proceso que se inicio en la última parte del siglo pasado. En el Cuadro N° 2 se refleja esta tendencia que determinó que la participación de la producción conjunta de Argentina y Brasil aumentara del 29% en el ciclo 1996/97 al 42% en el 2004/05.

CUADRO N° 2
PRODUCCION MUNDIAL DE SOJA

| | PRODUCCION | | | | |
|---------|-----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| | MUNDIAL (mill/tns) | U.S.A (mill/tns) | ARG+BRAS (mill/tns) | % U.S.A/ MUNDIAL | % ARG+BRA/ MUNDIAL |
| 1996/97 | 132,2 | 64,8 | 38,5 | 49,0 | 29,1 |
| 1997/98 | 158,1 | 73,2 | 52,0 | 46,3 | 32,9 |
| 1998/99 | 159,8 | 74,8 | 51,3 | 46,8 | 32,1 |
| 1999/00 | 157,7 | 72,2 | 55,4 | 45,8 | 35,1 |
| 2000/01 | 175,1 | 75,1 | 66,8 | 42,9 | 38,1 |
| 2001/02 | 184,9 | 78,7 | 73,5 | 42,6 | 39,8 |
| 2002/03 | 197,0 | 75,0 | 87,5 | 38,1 | 44,4 |
| 2003/04 | 186,3 | 66,8 | 83,5 | 35,9 | 44,8 |
| 2004/05 | 214,3 | 85,5 | 90,0 | 39,9 | 42,0 |

FUENTE: USDA

En sentido contrario evoluciono la participación de los Estados Unidos, la que descendió del 49% al 40% durante el periodo analizado.

Con relación al comercio mundial, la soja lidera el intercambio en los diferentes componentes de los complejos oleaginosos. En el comercio de los granos oleaginosos su participación osciló en los últimos años entre el 75% y 80%, con un volumen anual de 55.0/60.0 millones de toneladas, se ubicó en el orden del 70% en harinas proteicas (40.0/45.0 mill de ton) y en el 30% en aceites vegetales (8.0/9.0 mill de ton).

Los principales exportadores de los productos del complejo soja son también los tres principales productores mundiales; es decir: Estados Unidos, Brasil y Argentina, con una mayor especialización de productos elaborados (aceite y harina) en los países sudamericanos, siendo Argentina primer exportador mundial de aceite de soja, mientras que en harina alterna en dicho puesto con Brasil.

Por el lado de los importadores, debemos distinguir cada mercado de producto, a saber:

- a) Grano de Soja: Históricamente el principal mercado comprador era la actual Unión Europea, pero a partir del ciclo 1998/99 la República Popular China inicia un proceso de apoyo a su industria interna e incrementa la importación de granos oleaginosos, especialmente soja, desplazando sus compras externas de productos elaborados. Por este proceso China pasa de importar 3.8 millones de toneladas de grano de soja en 1998/99 a una proyección de 22.0 millones de toneladas en 2004/05, constituyéndose en el primer importador mundial.
- b) Harina de Soja: La Unión Europea es el principal destino con cerca de un 50% del mercado.
- c) Aceite de Soja: Es el mercado con mayor diversificación en la demanda, con una intervención importante de países asiáticos (Irán, India, Pakistán, etc). En los últimos años vuelve a retomar un puesto de importancia China, como consecuencia del continuo incremento de su consumo per capita de productos. Cabe destacar que en el comercio de aceites existe alta sustitución de productos.

GIRASOL

La producción mundial de semilla de girasol es estimada para el ciclo 2004/05 en 25.67 millones de toneladas, registrando un aumento de solo 2.5 millones de toneladas o el 10% durante los últimos cinco años. Esto nos muestra a diferencia de lo sucedido en soja, un mercado más estable en cuanto a oferta mundial.

Los cambios en la oferta se observan a partir de la apertura del bloque soviético y su desarrollo agrícola, que son determinantes de la aparición en los años noventa de nuevos proveedores mundiales de relevancia como lo son Rusia y Ucrania, países que desplazaron parcialmente a Argentina del liderazgo histórico que mantenía en esta cadena.

CUADRO N° 3
OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DE GIRASOL

| <i>(EN MILLONES DE TONELADAS)</i> | 2004/05 | 2003/04 | 2002/03 | 2001/02 | 2000/01 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| PRODUCCION | 25,67 | 26,89 | 23,96 | 21,31 | 23,21 |
| RUSIA | 4,80 | 4,87 | 3,68 | 2,69 | 3,91 |
| UCRANIA | 3,05 | 4,48 | 3,51 | 2,25 | 3,46 |
| ARGENTINA | 3,50 | 2,98 | 3,34 | 3,73 | 2,97 |
| UE | 4,08 | 4,08 | 3,72 | 3,84 | 4,00 |
| USA | 0,93 | 1,21 | 1,11 | 1,55 | 1,61 |
| INDUSTRIALIZACION | 22,57 | 23,56 | 21,18 | 18,28 | 21,17 |
| OTROS USOS | 3,23 | 3,28 | 3,11 | 3,04 | 3,16 |
| CONSUMO | 25,80 | 26,84 | 24,29 | 21,34 | 24,34 |
| EXISTENCIA FINAL | 1,67 | 1,80 | 1,77 | 2,10 | 2,13 |
| RELAC.STOCK/CONSUMO | 6,5% | 6,7% | 7,3% | 9,8% | 8,8% |

FUENTE: OIL WORLD

Las exportaciones de girasol en forma de grano oscilaron en los últimos años en el millón de toneladas anuales o el 3.5% de la producción. Su participación en el comercio de oleaginosos es baja en términos relativos (ver que en soja se ubican en el 25%), debido al alto peso específico del grano que encarece su costo de transporte marítimo.

Los principales exportadores de grano de girasol son los principales productores, es decir Rusia, Ucrania y Argentina; en tanto que la mayor parte de las importaciones se concentran en la Unión Europea.

Por el lado del Aceite y la harina de girasol, el primer exportador es Argentina, siendo los principales destinos los países europeos que llevan el 25% de las exportaciones de aceites desde nuestro país y el 48% de las correspondientes a harina.

II- FORMACION DEL PRECIO

1- Mercados de referencia internacional

Dada la importancia histórica que tuvo la producción estadounidense de soja en el concierto mundial, así como la relevancia del producto soja en la oferta total de oleaginosos, el mercado de futuros de Chicago se constituye en una referencia primaria para la evolución del precio de los productos del complejo soja y también para el de aceite de girasol. También se referencian en el plano internacional las cotizaciones observadas en el puerto europeo de Róterdam, tanto para los complejos soja como el de girasol, las que se refieren usualmente a negocios en condiciones CIF y reflejan un mercado de demanda.

La importancia de la producción de Soja en Sudamérica, llevó a que el mercado de Chicago abriera en el año 2005, un nuevo contrato que cotiza soja con entrega en puertos brasileños.

Con referencia a las tendencias de los precios, en el caso de la soja debemos tener en cuenta que si bien el 80% de la producción mundial se obtiene de tres países: Estados Unidos, Brasil y Argentina, su distribución geográfica y período estacional de ingreso lleva a dividir el ciclo de comercialización mundial de la oleaginosa (septiembre / agosto) en dos períodos, a saber: a) desde septiembre del primer año del ciclo hasta febrero del segundo año del ciclo, que es cuando tiene incidencia en la comercialización la cosecha estadounidense, cuya recolección se inicia en septiembre, y b) desde marzo hasta septiembre del segundo año, que es cuando se comercializa la cosecha obtenida en Sudamérica.

Con relación a las tendencias del precio del girasol, es importante destacar que su alto contenido graso (el 41% sobre base húmeda) y la alta sustituibilidad entre los diferentes aceites, determina que la misma esté altamente vinculada al movimiento en el precio de conjunto de los aceites comestibles.

2- Precios de referencia internos

Al tratarse de un commodity cuyo destino principal es la exportación, el precio que recibe el productor por la soja o el girasol, en el mercado argentino, guarda relación con la cotización de los productos del complejo (grano, aceite y harina) en el mercado internacional. El precio FOB argentino, o precio de exportación, a partir del cual se construye en gran medida el precio interno, se relaciona con la distancia a los mercados de entrega, por lo que el costo de flete juega un rol muy importante, ya que forma parte del precio final de la mercadería puesta en los puertos de destino (precio CyF).

Debido a que un alto componente de las producciones de oleaginosos son exportadas como producto elaborado (aceite o harina), la determinación del precio interno recibido por los productores surge usualmente a partir de la "capacidad de pago de la industria aceitera", que se forma a partir de los precios FOB de exportación de aceite y harina expresados en valor grano a partir de los rendimientos industriales, a los que se descuentan los gastos de exportación y los costos de industrialización.

III- Análisis de la Evolución y situación actual de la cadena

1- Estructura de la Cadena:

GRAFICO Nº 3
CADENA DE SOJA 2003/04

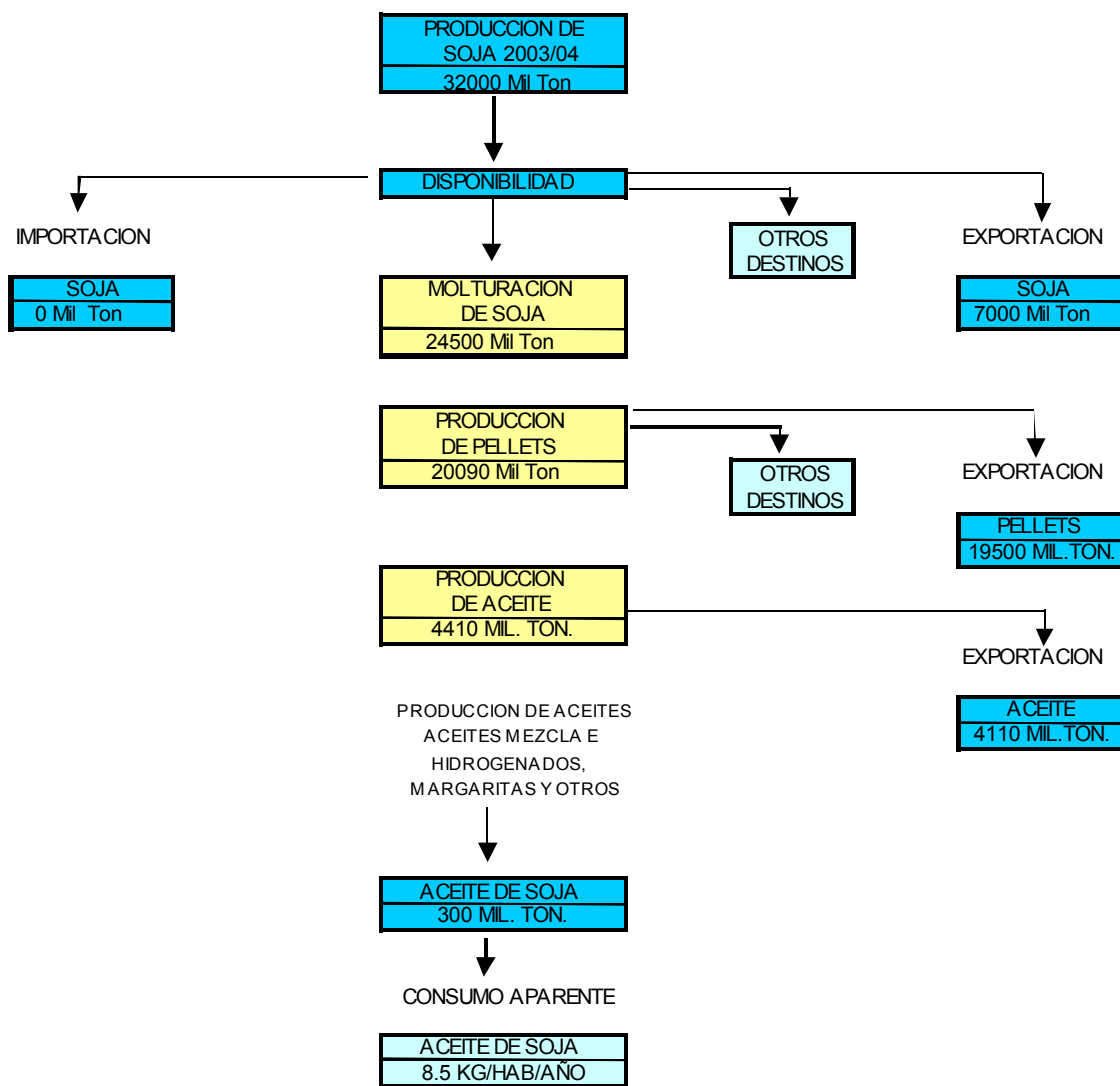
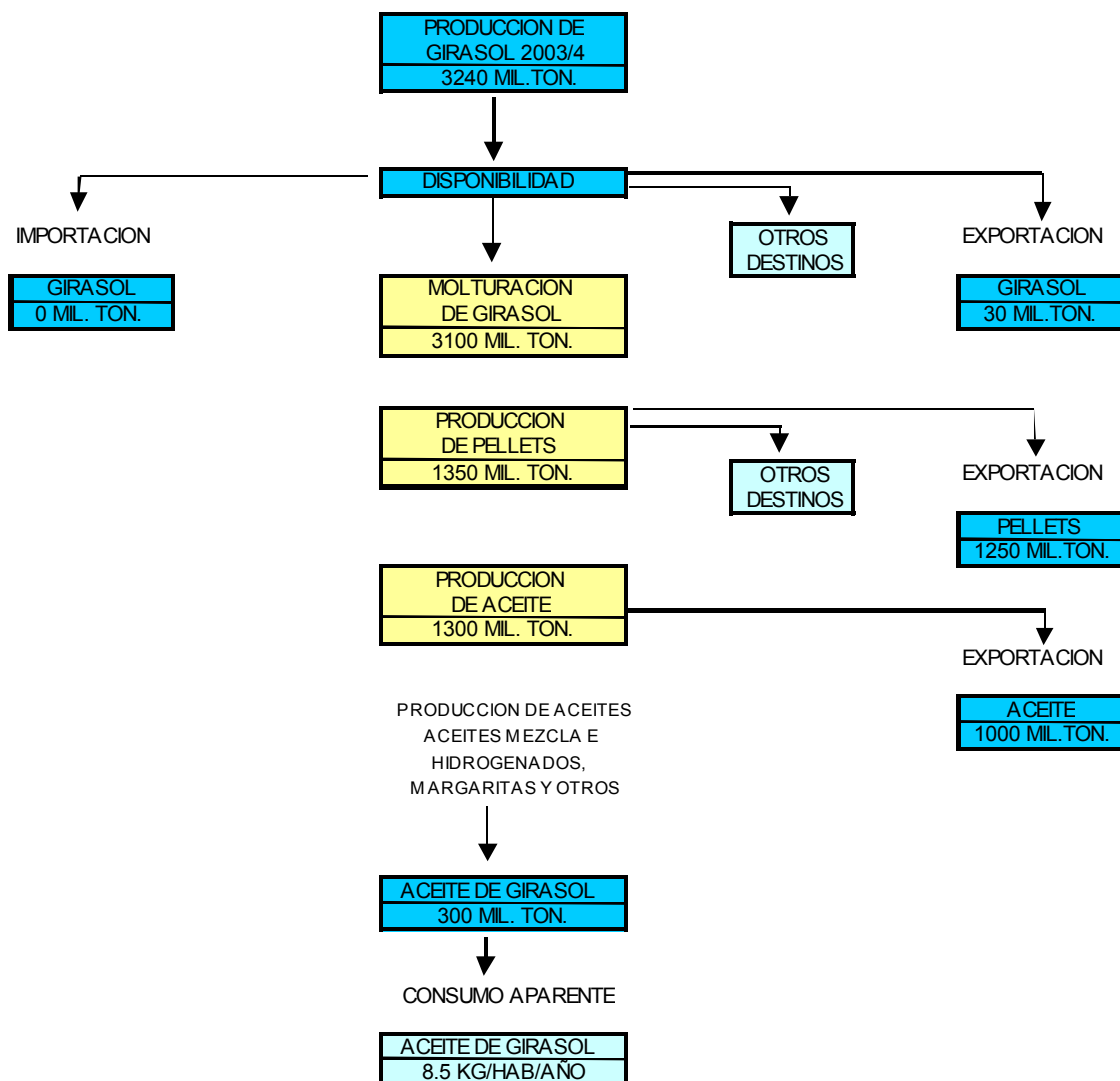


GRAFICO Nº 5
CADENA DE GIRASOL 2003/04



La estructura de las cadenas de soja y girasol presentadas en los Gráficos Nº 4 y Nº 5, están referenciadas al ciclo 2003/04, que es el último ciclo cerrado.

La producción de oleaginosos en Argentina alcanzó durante el año 2003/04 un total de 35.2 millones de toneladas, de las cuales 32.0 millones de toneladas corresponden a soja y 3.14 millones de toneladas girasol, es decir que ambos granos comprenden el 99.8% total. El volumen restante se compone por 6.0 mil toneladas de cártamo; 12.5 mil toneladas de colza y 29.0 mil toneladas de lino.

Esta fuerte concentración de la oferta de oleaginosos por grano, resulta de un proceso caracterizado por una continua expansión del cultivo de soja, que se acelera a partir de la segunda mitad del decenio 1990, con la aprobación del uso de semilla OGM.

Del total producido se exportó en dicha campaña como grano "tal cual" alrededor de 7.0 millones de toneladas de soja y 30.0 mil de toneladas de grano de girasol, destinándose el remanente, luego de descontar la reserva de semilla para siembra, a su utilización como insumo básico en la molienda de la industria aceitera local.

A partir de la molienda de oleaginosos se obtienen dos derivados en forma simultánea, aceites y harinas proteicas, los que se comercializan en mercados cuyas demandas dependen de diferentes factores, por lo cual se clasifican como productos independientes. Los rendimientos de estos dos productos de la molienda varían según el grano a considerar, ubicándose en el caso de la soja en un 18% en aceite y un 82% en harina, en tanto que para girasol estos porcentajes oscilan en el 41/42% en aceite y 43/46% en harina, correspondiendo el saldo restante a cáscara, humedad o cuerpos extraños.

La producción argentina de aceites vegetales y harinas proteicas se destina en un 95% al mercado externo, siendo el país el primer exportador mundial de aceites y harinas de soja y girasol. De esta forma, su industria aceitera se constituye en uno de los sectores agroexportadores más importantes y dinámicos del país, constituyendo además uno de los polos procesadores de oleaginosos más importantes del mundo.

La demanda interna de las harinas proteicas está compuesta por las fábricas de alimentos balanceados para el consumo animal. El producto oleaginoso complementa la utilización de granos forrajeros en las fórmulas balanceadas, por lo cual el crecimiento de su consumo en el mercado interno depende del aumento en la producción doméstica de carnes, fundamentalmente aviar y porcina, en la correspondiente a productos lácteos y de la expansión de la técnica del Feed-lot en el engorde de carne vacuna en lugar de la explotación extensiva.

Por su parte, el mercado interno de aceites vegetales depende del consumo per cápita, el que observó históricamente una relativa estabilidad en el mediano plazo. Sin embargo, siguiendo información de fuentes comerciales debido a la escasa disponibilidad de estadísticas al respecto, a partir del año 2000 y vinculado al incremento del precio interno de los aceites como producto de la devaluación de la moneda local, se registra un cambio en la composición del consumo, incrementándose la participación en el total del aceite de soja, producto de menor valor, en detrimento al aceite de girasol, que constituyó históricamente el insumo básico graso de la población argentina. En la actualidad la composición del consumo interno de aceites vegetales mezclas se distribuye en forma aproximada en partes iguales entre ambos aceites, comparado con una relación 70% a 30% a favor al aceite de girasol durante los años noventa.

El consumo de aceites vegetales se realiza luego de concretarse el proceso de refinación, que lleva al producto a alcanzar su estado de apto para la alimentación

humana. Esto implica un avance en la cadena por encima del primer nivel de transformación, en el cual también se incluyen la producción de otros derivados de los aceites crudos, como la margarinas y mayonesas con un volumen anual que según las últimas estadísticas, que datan del año 2000, se ubica en los siguientes niveles.

2 - Localización de la cadena

PRODUCCION (CUADROS N° 4,5,6): La producción de la cadena de oleaginosos se concentra en la región pampeana, en forma similar a lo que sucede para la mayoría de los granos producidos en el país, ya que en dicha región se observan las condiciones más aptas para la agricultura granaria. Los datos presentados corresponden en este caso a la última cosecha, es decir la temporada 2004/05.

CUADRO N° 4

LOCALIZACION DE LA PRODUCCION ARGENTINA DE SOJA 2004/05

| SOJA | Superficie Sembrada (ha) | Producción (ton) | Superficie Sembrada (%) | Particip en Producción |
|---------------|---|-----------------------------|--|-----------------------------------|
| Córdoba | 4.002.865 | 10.729.340 | 27,80% | 28,03% |
| Santa Fe | 3.530.360 | 10.101.720 | 24,52% | 26,39% |
| Buenos Aires | 3.291.377 | 9.987.170 | 22,86% | 26,09% |
| Entre Ríos | 1.232.700 | 2.723.190 | 8,56% | 7,11% |
| Chaco | 670.000 | 1.215.000 | 4,65% | 3,17% |
| S. Del Estero | 650.666 | 1.128.370 | 4,52% | 2,95% |
| Salta | 475.000 | 926.000 | 3,30% | 2,42% |
| Tucumán | 250.000 | 675.000 | 1,74% | 1,76% |
| La Pampa | 161.200 | 439.410 | 1,12% | 1,15% |
| Catamarca | 41.000 | 118.900 | 0,28% | 0,31% |
| San Luis | 41.000 | 90.200 | 0,28% | 0,24% |
| Corrientes | 26.000 | 67.600 | 0,18% | 0,18% |
| Formosa | 20.000 | 66.000 | 0,14% | 0,17% |
| Jujuy | 5.000 | 10.500 | 0,03% | 0,03% |
| Misiones | 2.900 | 720 | 0,02% | 0,00% |
| TOTAL | 14.400.068 | 38.279.120 | 100,00% | 100,00% |

FUENTE: SAGPYA

CUADRO N° 5
LOCALIZACION DE LA PRODUCCION ARGENTINA DE GIRASOL 2004/05

| | Superficie Sembrada (ha) | Producción (ton) | Superficie Sembrada (%) | Particip en Producción |
|---------------|---|-----------------------------|--|-----------------------------------|
| Buenos Aires | 1.109.819 | 2.147.410 | 57,18% | 58,89% |
| La Pampa | 327.100 | 683.090 | 16,85% | 18,73% |
| Córdoba | 101.830 | 234.540 | 5,25% | 6,43% |
| Santa Fe | 124.800 | 218.840 | 6,43% | 6,00% |
| Chaco | 180.000 | 192.000 | 9,27% | 5,27% |
| San Luis | 40.000 | 80.000 | 2,06% | 2,19% |
| Entre Ríos | 36.200 | 70.600 | 1,87% | 1,94% |
| S. Del Estero | 19.700 | 18.100 | 1,01% | 0,50% |
| Formosa | 1.500 | 1.800 | 0,08% | 0,05% |
| TOTAL | 1.940.949 | 3.646.380 | 100,00% | 100,00% |

FUENTE: SAGPYA

CUADRO N° 6
LOCALIZACION DE LA PRODUCCION ARGENTINA DEL RESTO DE OLEAG. 2004/05

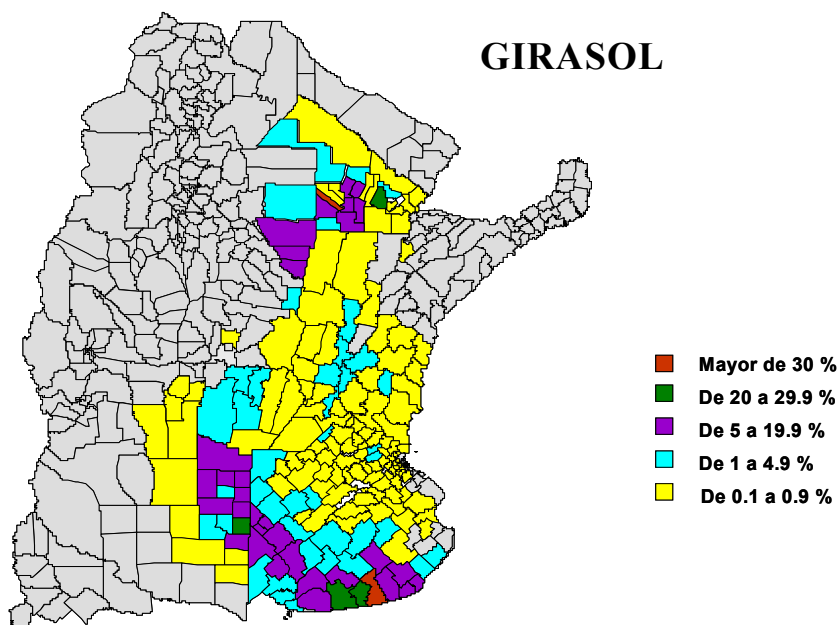
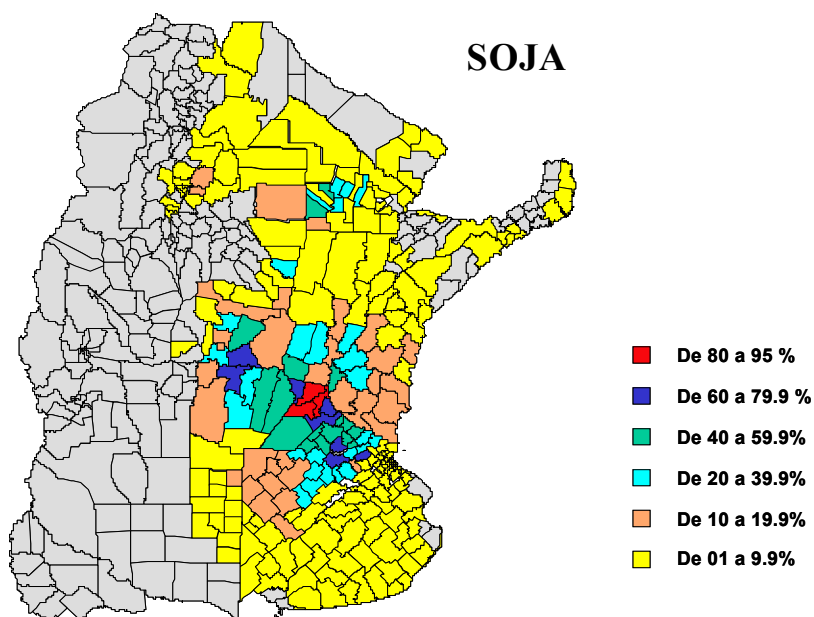
| LINO, MANI, ALGODÓN, CARTAMO Y COLZA | Superficie Sembrada (ha) | Producción (ton) | Superficie Sembrada (%) | Particip en Producción |
|---|---|-----------------------------|--|-----------------------------------|
| Córdoba | 198.850 | 386.900 | 63,31% | 74,02% |
| Salta | 51.600 | 59.060 | 16,43% | 11,30% |
| Entre Ríos | 36.900 | 35.800 | 11,75% | 6,85% |
| Buenos Aires | 13.710 | 22.270 | 4,37% | 4,26% |
| San Luis | 2.600 | 6.200 | 0,83% | 1,19% |
| La Pampa | 2.100 | 3.380 | 0,67% | 0,65% |
| Santa Fe | 900 | 2.500 | 0,29% | 0,48% |
| Formosa | 1.400 | 2.100 | 0,45% | 0,40% |
| Jujuy | 1.200 | 1.700 | 0,38% | 0,33% |
| Chaco | 3.100 | 1.550 | 0,99% | 0,30% |
| Corrientes | 620 | 700 | 0,20% | 0,13% |
| S. Del Estero | 1.100 | 550 | 0,35% | 0,11% |
| TOTAL | 314.080 | 522.710 | 100,00% | 100,00% |

FUENTE: SAGPYA

Considerando en forma conjunta las superficies de todos los oleaginosos en el ciclo 2004/05, se observa que el 87.4% del total se obtiene en las provincias pampeanas, seguidas de 9.9% en el Noroeste, el 5.6% en el Noreste y el 8.6% en el resto del país.

Al analizar cada cultivo en forma separada, el girasol tiene su principal zona productora en el sudoeste de la provincia de Buenos Aires y en La Pampa; en tanto que la soja, si bien desde el año 1997 con el ingreso de la semilla

transgénica registra una importante expansión hacia la mayor parte de la región agropecuaria típica argentina, se puede verificar una zona núcleo conformada por el oeste de Buenos Aires, el sur de la provincia de Santa Fe y el oeste de Córdoba. En la región extrapampeana se destaca el cultivo de girasol de primicia (con cosecha temprana) en el Noreste y una fuerte expansión sojera hacia las provincias de Noroeste a partir de la última parte del decenio 1990.



INDUSTRIALIZACION (CUADRO N° 7): La industrialización de oleaginosos es concretada en casi su totalidad por la industria aceitera, derivándose cantidades de escasa relevancia en las formulas balanceadas, la producción de leche de soja y la producción de girasol tipo confitería.

La industria aceitera en Argentina es un sector agroexportador, por lo cual la localización de las fábricas se orienta hacia zonas cercanas a los puertos de embarque. La mayoría de las plantas se encuentran en provincias litorales pampeanas, como Buenos Aires y Santa Fe.

CUADRO N° 7
LOCALIZACION DE INDUSTRIALIZACION DE OLEAGINOSOS
BASE AÑO 2004

| SOJA | INDUSTRIALIZACION | |
|-------------------|-------------------|----------------|
| | En Ton. | % |
| SANTA FE | 20215749 | 83,43% |
| CORDOBA | 2359636 | 9,74% |
| BS AS | 1519423 | 6,27% |
| ENTRE RIOS | 134678 | 0,56% |
| TOTAL | 24229486 | 100,00% |
| GIRASOL | INDUSTRIALIZACION | |
| | En Ton. | % |
| BS AS | 1860851 | 65,47% |
| SANTA FE | 634078 | 22,31% |
| CORDOBA | 338514 | 11,91% |
| OTRAS PROVINCIAS | 8362 | 0,29% |
| ENTRE RIOS | 673 | 0,02% |
| TOTAL | 2842478 | 100,00% |
| RESTO OLEAGINOSOS | INDUSTRIALIZACION | |
| | En Ton. | % |
| OTRAS PROVINCIAS | 138570 | 64,03% |
| CORDOBA | 63742 | 29,45% |
| ENTRE RIOS | 8052 | 3,72% |
| SANTA FE | 6060 | 2,80% |
| TOTAL | 216424 | 100,00% |

FUENTE: SAGPYA.

La expansión durante el próximo decenio de la producción e industrialización de los complejos oleaginosos, fundamentalmente de la soja, se debería considerar como el seguimiento de la tendencia observada durante la segunda parte del decenio anterior, cuando se registra un proceso continuo de crecimiento del

cultivo de soja y su procesamiento interno, en detrimento de otro tipo de explotaciones agropecuarias, que se conoció con el nombre de “sojización”.

No obstante, considerando el salto en superficie observado en los últimos años por la soja, las expectativas de crecimiento se basan en los siguientes elementos:

a) La nueva expansión de áreas de soja comprende como uno de los elementos fundamentales el mantenimiento de la política que permite la siembra de semillas OGM

b) La incorporación de nuevas áreas comienza a ser una limitante, ya que el cultivo de soja esta ya disperso en buena parte de la región pampeana, así como en el NOA, NEA y litoral.

c) La industria aceitera ha proyectado para el año 2006 un crecimiento del 54% en su capacidad instalada, en base a los proyectos de inversión que muestra el siguiente cuadro.

AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE MOLIENDA DE OLEAGINOSOS EN ARGENTINA AL 2006

| FIRMA | LOCALIDAD | PROVINCIA | (TON/DIA) | OBSERVACIONES |
|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| BUNGE ARG. | Ramallo | Buenos Aires | 5000 | Nueva |
| CARGILL SACI | Gob. Galvez | Santa Fe | 13000 | Nueva |
| DREYFUS S.A. | Timbúes | Santa Fe | 8000 | Nueva |
| MOLINOS RIO | San Lorenzo | Santa Fe | 12000 | Ampliación |
| VICENTIN SAIC. | San Lorenzo | Santa Fe | 8000 | Ampliación |
| TERMINAL VI | San Lorenzo | Santa Fe | 8000 | Ampliación |
| TOTAL | | | 54000 | |

ELABORACION PROPIA

d) Como puede observarse en el cuadro precedente, las nuevas plantas aceiteras se localizarán en la región pampeana.

3 – Caracterización del sector industrial

La industria aceitera constituye uno de los sectores industriales más dinámico de Argentina y el que mayor crecimiento registró en las décadas de 1980 y 1990. La producción nacional de los principales granos oleaginosos se triplicó durante el período 1980-2000 y la capacidad potencial de industrialización se cuadruplicó, aumentando de cerca de 7.0/8.0 millones de toneladas al iniciarse los años ochenta a un total cercano a los 30.0 millones de toneladas al finalizar el siglo.

Las materias primas oleaginosas son los granos de soja y girasol, los que absorben en conjunto el 99% de molienda anual promedio. Esta fuerte concentración en el tipo de grano molturado internamente concluye un proceso de constante incremento de la superficie destinada al cultivo de soja, que fue acompañada por la reducción de otros cultivos, entre los que se incluye el lino oleaginoso y el maní industria; en tanto que el girasol se concentró en regiones típicas del cultivo.

Durante el año 2004 funcionaron en el sector aceitero 47 plantas con una capacidad de molienda diaria de 97741 toneladas (Cuadro N° 8).

CUADRO N° 8
CAPACIDAD INSTALADA DE MOLIENDA EN ARGENTINA

| | CANTIDAD DE PLANTAS | CAPACIDAD POR 24 HORAS toneladas |
|-----------------------|----------------------------|---|
| CAPITAL Y GRAN BS.AS. | 2 | 245 |
| BUENOS AIRES | 14 | 14680 |
| SANTA FE | 19 | 70721 |
| CORDOBA | 5 | 10720 |
| ENTRE RIOS | 4 | 895 |
| OTRAS PROVINCIAS | 3 | 480 |
| TOTAL | 47 | 97741 |

FUENTE: SAGPYA

La industria aceitera en Argentina registra un continúa actualización tecnológica, debido a ubicarse en un puesto de liderazgo en la exportación de productos oleaginosos elaborados. Se puede considerar que el proceso de reconversión agroexportadora del sector comenzó en el decenio 1980, con la consolidación del cultivo de soja.

CUADRO N° 9
DISTRIBUCION DE LA CAPACIDAD INSTALADA BASE POTENCIAL DIARIO DE MOLIENDA
PLANTAS CON CAPACIDAD DE ELABORACION DE TNS/DIA

| LOCALIZACION | 0-100 | 101-500 | 501-1000 | 1001-2000 | 2001-4000 | + DE 4001 |
|-----------------------|--------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| CAPITAL Y GRAN BS.AS. | - | 2 | - | - | 1 | - |
| BUENOS AIRES | 1 | 5 | 1 | 6 | 2 | - |
| SANTA FE | 1 | 5 | - | 3 | 1 | 8 |
| CORDOBA | - | 3 | - | - | - | 1 |
| ENTRE RIOS | - | 4 | - | - | - | - |
| OTRAS PROVINCIAS | 1 | 2 | - | - | - | - |
| TOTAL | 3 | 21 | 1 | 9 | 4 | 9 |

FUENTE: SAGPYA

En una primera etapa adaptó su tecnología incorporando la extracción por solvente en reemplazo de la "prensa continua", a fin de incrementar la extracción de aceite y alcanzar niveles de productividad acordes con la demanda mundial. Luego en los años ochenta las inversiones tendían a generar nuevas instalaciones o expandir las ya existentes a un nivel mínimo de elaboración de 1500 toneladas de grano por día y

ubicarse cerca de las vías de salida al exterior, contando en general con puertos de embarques propios.

Por último, en los años noventa comenzaron a desarrollarse las megafábricas, con una capacidad de molienda diaria superior a las 3000 tns/día, que tienen como mejor expresión la correspondiente a la firma Dreyfus que está ubicada en la localidad de Gral. Lagos y que con una capacidad de 12000 tns/día es la más grande del mundo. Esta tendencia de los noventa, parece tender a consolidarse con las inversiones proyectadas para mediados del primer decenio del 2000, las que en general incluyen la construcción de nuevas planas de alto volumen de procesamiento y ampliar las ya existentes.

La capacidad de molienda de la industria aceitera observó un importante crecimiento hasta el año 2000, a partir del cual crece significativamente el porcentaje de utilización de la misma (Cuadro N° 10).

CUADRO N° 10

EVOLUCION DE LA CAPACIDAD DE MOLIENDA DE OLEAGINOSOS EN ARGENTINA Y SU PRODUCCION

| MILL DE TON | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Capacidad | 14,18 | 11,31 | 15,06 | 16,64 | 19,75 | 24,98 | 26,48 | 24,46 | 24,1 | 27,2 | 29,21 | 32,2 |
| Producida | 11,19 | 8,9 | 14,03 | 15,4 | 15,94 | 19,9 | 21,89 | 22,15 | 21,25 | 24,38 | 27,58 | 27,30 |
| % de Utilización | 78,91 | 78,69 | 93,16 | 92,55 | 80,71 | 79,66 | 82,67 | 90,56 | 88,17 | 89,63 | 94,42 | 84,78 |

FUENTE: ELABORACION PROPIA EN BASE A DATOS SAGPYA

4 – Destino de la Producción

La producción de la cadena oleaginosos se destina en forma preferente a la exportación, tanto en grano “tal cual” como bien elaborado en el primer eslabón de la misma (aceite y harina).

En el decenio 1994/2004 las exportaciones del Complejo Oleaginoso han tendido a triplicarse en cuanto a volumen, encontrándose a fines del año 2004 en una cantidad aproximada a 33 millones de toneladas exportadas (Cuadro N° 11), donde las exportaciones de los harinas proteicas tienen una participación del 62 %, las correspondientes a grano oleaginoso un 21 % y un 17 % de aceites.

CUADRO N° 11

VOLUMEN DE LAS EXPORTACIONES DEL SECTOR OLEAGINOSO
en miles de toneladas

| PRODUCTO | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 |
|----------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GRANO | 3183 | 3354 | 2203 | 497 | 3395 | 3999 | 4400 | 5424 | 6490 | 8919 | 6870 |
| ACEITE | 2216 | 2971 | 3024 | 3434 | 3737 | 4633 | 4303 | 4071 | 4207 | 4972 | 5546 |
| HARINA* | 7928 | 8751 | 10428 | 10255 | 13462 | 15362 | 14762 | 15776 | 17402 | 19770 | 20187 |

*Harina, Pellets y otros residuos

FUENTE: SAGPYA

El crecimiento del volumen de exportaciones de los complejos oleaginosos se traduce en un aumento de la participación de los mismos en las exportaciones del sector agropecuario.

El valor de las Exportaciones del Complejo Oleaginoso promedio del trienio 2002/2004 supera los 7200 millones de dólares, comparado con los 3500 del promedio 1993/1995. La participación del sector oleaginoso en el total

agropecuario en el comprende el 52% del valor exportado del total de productos de sector agropecuario, frente al 27% registrado en 1993/1995..

CUADRO N° 12
VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE OLEAGINOSOS Y PART. SOBRE TOTAL AGROPECUARIO

| (en millones de dólares) | 1993-1995 | 1996-1998 | 1999-2001 | 2002-2004 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Grano | 775 | 784 | 1055 | 1641 |
| Aceite | 1485 | 2265 | 1869 | 2458 |
| Subproducto | 1294 | 2261 | 2233 | 3142 |
| Total Agropecuario | 11607 | 14507 | 12577 | 14470 |
| Grano % | 6,68 | 5,40 | 8,39 | 11,34 |
| Aceite % | 12,79 | 15,61 | 14,86 | 16,99 |
| Subproducto % | 11,15 | 15,59 | 17,75 | 21,71 |

Fuente: SAGPyA

En relación al comercio mundial, también es importante la participación de las exportaciones argentinas de Oleaginosos, las que para el total de los complejos (considerando los ocho principales) se ubicó en el 19% durante los últimos ciclos (Cuadro N° 13 según datos al 2003.).

CUADRO N° 13

| PARTICIPACION DE ARGENTINA EN LA PRODUCCION Y COMERCIO MUNDIAL DE OLEAGINOSOS | | |
|---|------------|-------------|
| En % del Total | PRODUCCION | EXPORTACION |
| GRANOS | 11,1 | 11,8 |
| ACEITES | 5,9 | 14,0 |
| HARINAS Y PELLETS | 9,6 | 31,6 |
| TOTAL COMPLEJO | | 19,2 |

NOTA: BASE PROMEDIO TRIENIO 00/01-002/03 PARA COMPLEJO DE SOJA, ALGODÓN, GIRASOL, COLZA, MANI, COCO, PEP DE PALMA (PALMA) Y HARINA DE PESCADO.
FUENTE: OIL-WORLD.

Los destinos de las exportaciones argentinas de productos de los complejos oleaginosos son los que se detallan en el Cuadro N° 14

CUADRO N° 14
EXPORTACIONES ARGENTINAS DE PRODUCTOS OLEAGINOSOS POR DESTINO (BASE AÑO 2004)

| toneladas PAIS | GRANOS* | | toneladas PAIS | ACEITES | | toneladas PAIS | SUBPRODUCTOS | |
|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | VOLUMEN | % | | VOLUMEN | % | | VOLUMEN | % |
| CHINA | 4327080 | 64,57% | CHINA | 1500825 | 27,06% | CHINA | 1605125 | 7,87% |
| TAILANDIA | 464189 | 6,93% | INDIA | 817945 | 14,75% | INDIA | 954145 | 4,68% |
| TURQUIA | 372548 | 5,56% | PAISES BAJOS | 291283 | 5,25% | PAISES BAJOS | 315883 | 1,55% |
| INDONESIA | 189593 | 2,83% | EGIPTO | 252065 | 4,54% | EGIPTO | 274865 | 1,35% |
| EGIPTO | 167636 | 2,50% | VENEZUELA | 237598 | 4,28% | VENEZUELA | 262598 | 1,29% |
| MALASIA | 125416 | 1,87% | BANGLADESH | 221388 | 3,99% | BANGLADESH | 221388 | 1,09% |
| COLOMBIA | 114813 | 1,71% | PERU | 188542 | 3,40% | PERU | 207616 | 1,01% |
| ISRAEL | 103177 | 1,54% | SUDAFRICA | 177649 | 3,20% | SUDAFRICA | 205082 | 1,01% |
| GRECIA | 100474 | 1,50% | COREA DEL SUR | 159322 | 2,88% | MARRUECOS | 164032 | 0,80% |
| CHILE | 88156 | 1,32% | MARRUECOS | 149532 | 2,70% | COREA DEL SUR | 159322 | 0,78% |
| OTROS | 648763 | 9,68% | OTROS | 1550203 | 27,95% | OTROS | 16024693 | 78,57% |
| TOTAL | 6701845 | 100,00% | TOTAL | 5546352 | 100,00% | TOTAL | 20394749 | 100,00% |

FUENTE SAGPYA

IV- Análisis de Perspectivas

1- SOJA

Las estimaciones de oferta y demanda mundial para el ciclo 2005/06 (septiembre/agosto) de soja, proyectan un aumento de la producción con respecto al ciclo pasado. Este es el caso de la efectuada por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, que estima un aumento de 5.4 millones de toneladas en la producción mundial, como puede observarse en el Cuadro N° 15.

CUADRO N° 15
OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DE SOJA

| MILLONES DE TONELADAS | 2005/06* | 2004/05 | 05/06-04/05 |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|
| PRODUCCION | 219,71 | 214,32 | 5,39 |
| USA | 78,65 | 85,48 | -6,83 |
| BRASIL | 62,00 | 51,00 | 11,00 |
| ARGENTINA | 39,00 | 39,00 | 0,00 |
| INDUSTRIALIZ. | 182,44 | 173,59 | 8,85 |
| EXPORTACION | 66,62 | 62,43 | 4,19 |
| EXISTENCIA FINAL | 50,73 | 45,08 | 5,65 |
| USA | 5,71 | 7,89 | -2,18 |
| % STOCK/INDUST. | 27,8% | 26,0% | 0,02 |

* PROYECCION

FUENTE: USDA JULIO 2005

El aumento previsto en la producción incorpora fundamentalmente una mayor cosecha en Brasil, país para el cual se prevé un volumen de 62.0 millones de toneladas con un aumento de 11.0 millones con respecto al 2004/05. Sin embargo, es importante tener en cuenta que la mayor producción brasileña responde a una recuperación de los rendimientos del cultivo, los que en el ciclo pasado fueron afectados por una intensa sequía, la que abarcó buena parte de la superficie sojera sudamericana, con excepción de la localizada en Argentina.

Cabe destacar que las siembras en Sudamérica aún no se han iniciado, ya que las campañas en estas latitudes comienzan en el mes de septiembre, con fecha de cosecha a partir de marzo del próximo año. Esto determina que el cuadro de oferta y demanda previsto para el ciclo mundial 2005/06 sea muy preliminar y en él se marquen tendencias basadas en situación actual de precios y normales en cuanto a clima. Este comentario vale tanto para Brasil como para las previsiones sobre la próxima cosecha en Argentina, que según el USDA mantendría un volumen de 39.0 millones de toneladas, similar a lo estimado por el organismo estadounidense para el 2004/05

En el hemisferio norte las tendencias presentan una mayor certidumbre, ya que está finalizada la siembra de la oleaginosa. Este es el caso de Estados Unidos, en donde se sembraron 29.7 millones de hectáreas, 700 mil has menos que en la temporada previa. La producción prevista es de 78.65 millones de toneladas, con una baja de 6.83 millones de toneladas con respecto al 2004/05. En términos relativos la baja productiva supera a la verificada en la superficie sembrada, debido a que se esperan rendimientos cercanos a los niveles históricos e inferiores al récord alcanzado como promedio país en la temporada pasada.

Con respecto a la demanda, los datos estimados perfilan la continuidad de un mercado claramente sostenido desde el lado comprador. Los volúmenes a industrializar de soja, considerados como indicador de demanda, superarían en el 2005/06 en 8.85 millones de toneladas a los registrados en el 2004/05; en tanto que exceden en 3.4 millones de toneladas al incremento proyectado en la producción, manteniendo de este modo una baja recuperación de existencias.

Esta demanda sostenida impacta positivamente en el volumen de exportaciones estimado, el que superaría en 4.19 millones de toneladas al correspondiente al 2004/05, mostrando una alta correlación entre consumo y comercio que refleja la fuerte importancia de China como demandante e importador de productos de soja.

Las importaciones de grano de soja desde China aumentarían a 27.0 millones de toneladas frente a 23.7 millones en el 2004/05; en tanto que las de aceite de soja se incrementarían a 2.6 millones desde 2.15 millones.

En este contexto, es factible que los precios de la soja en el mercado mundial sean inferiores a los registrados en el actual ciclo, pero manteniéndose en un nivel claramente superior al promedio histórico y con una alta propensión a la suba como respuesta a bajas en producción por pérdidas en cosecha. En un mercado claramente demandado, las cotizaciones se mueven en un marco muy volátil.

CUADRO N° 16
OFERTA Y DEMANDA ARGENTINA DE SOJA

| MILES DE TONELADAS | 2005/06* | 2004/05 | 05/06-04/05 |
|-------------------------|----------|---------|-------------|
| AREA SEMBRADA (000 HAS) | 15000 | 14400 | 600,00 |
| RENDIMIENTO (KG/HA) | 2680 | 2700 | -20,00 |
| PRODUCCION | 40000 | 38300 | 1700,00 |
| | | | 0,00 |
| INDUSTRIALIZACION | 31500 | 28500 | 3000,00 |
| EXPORTACION | 7000 | 8300 | -1300,00 |

FUENTE: SAGPYA

En el plano local se estima una expansión de 600 mil has en la superficie sembrada con soja en el ciclo 2005/06, la que alcanzaría a las 15.0 millones de has. Los rendimientos esperados se ubican en la tendencia de los últimos diez años, por lo cual pueden considerarse como conservadores. Con estos datos la producción alcanzaría los 40.0 millones de toneladas, 1.7 millones por encima del año anterior y un millón de toneladas más que lo previsto por el USDA en su reporte de oferta y demanda mundial

La demanda estará influida por una expansión de la capacidad instalada de la industria aceitera. Dicha capacidad se estima que aumente, en base a los proyectos de nuevas plantas que entrarían en funcionamiento en el 2006, en 20000 toneladas por día.

Por esta razón se prevé un incremento en la molienda del orden de los tres millones de toneladas, que reduciría los saldos exportables de grano "tal cual".

2- GIRASOL

La producción mundial de girasol 2005/06 alcanzaría, según las últimas estimaciones de la publicación especializada Oil-World, a un volumen de 26.67 millones de toneladas, computando un aumento de un millón de toneladas con respecto a la producción del ciclo 2004/05.

En esta estimación para el ciclo 2005/06 se calcula una cosecha en Argentina de 3.8 millones de toneladas, volumen que supera a los 3.5 millones de toneladas estimados por Oil World para la cosecha Argentina 2004/05.

Para el resto de los países la evolución es disímil con aumentos previstos en Ucrania y Estados Unidos, en tanto que se proyectan bajas en Rusia y Unión Europea. En este último caso la baja prevista es de 430 mil toneladas y puede ser superada debido a la intensa sequía que está afectando las praderas europeas en el presente año, situación que puede limitar claramente la siembra.

**CUADRO N° 17
OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DE GIRASOL**

| (millones de toneladas) | 2005/06* | 2004/05 | 05/06-04/05 |
|----------------------------|----------|---------|-------------|
| PRODUCCION | 26,67 | 25,67 | 1,00 |
| RUSIA | 4,70 | 4,80 | -0,10 |
| UCRANIA | 3,90 | 3,05 | 0,85 |
| ARGENTINA | 3,80 | 3,50 | 0,30 |
| UE-25 | 3,65 | 4,08 | -0,43 |
| USA | 1,39 | 0,93 | 0,46 |
| | | | 0,00 |
| INDUSTRIALIZACION | 23,30 | 22,57 | 0,73 |
| OTROS USOS | 3,24 | 3,23 | 0,01 |
| CONSUMO | 26,54 | 25,80 | 0,74 |
| EXISTENCIA FINAL | 1,80 | 1,67 | 0,13 |
| RELAC.STOCK/CONSUMO | 6,8% | 6,5% | 0,00 |

* PROYECCION

FUENTE: OIL WORLD JULIO 2005

El consumo mundial de girasol crecería en 740 mil toneladas, manteniendo su tendencia creciente, en tanto que las existencias lo harían en solo 130 mil toneladas, por lo cual se mantienen en un nivel referido al consumo muy similar al del año pasado.

Por otra parte, el contexto mundial continúa siendo sostenido para la colocación de los aceites vegetales y en particular el aceite de girasol. Los precios de estos productos presentan actualmente oscilaciones vinculadas al marco climático que está acompañando la comercialización internacional del conjunto de los oleaginosos, pero en valores altos con respecto al promedio histórico.

Las perspectivas de oferta y demanda para Argentina consideran una expansión de la superficie sembrada con girasol en el ciclo 2005/06 del orden del 10%, llevando el área de 2.23 millones de hectáreas.

CUADRO N° 18
OFERTA Y DEMANDA ARGENTINA DE GIRASOL

| (en miles de tons) | 2005/06 | 2004/05 | 05/06-04/05 |
|--------------------|---------|---------|-------------|
| Existencia Inicial | 290,00 | 236,00 | 54,00 |
| Producción | 3970,00 | 3650,00 | 320,00 |
| Oferta | 4260,00 | 3886,00 | 374,00 |
| | | | |
| Industrialización | 3700,00 | 3380,00 | 320,00 |
| Exportación | 80,00 | 80,00 | 0,00 |
| Otros | 180,00 | 136,00 | 44,00 |
| Existencia Final | 300,00 | 290,00 | 10,00 |
| | | | |

FUENTE SAGPYA

Con la superficie estimada de siembra se espera una producción cercana a los cuatro millones de toneladas con un aumento de 320 mil toneladas con respecto a ciclo 2004/05 y de 200 mil toneladas a las previsiones efectuadas por la publicación Oil World en su cálculo de la oferta y demanda mundial 2005/06

BIBLIOGRAFIA

Dirección de Mercados Agroalimentarios: **SERIES DE MOLIENDA DE OLEAGINOSOS**

USDA. **Oilseed: World Markets and Trade**. 2004 y 2005

SAGPyA. **Estimaciones Agrícolas**, Informes Mensuales, 2005.

INDEC, 2005

Oil World: **Publicaciones Varias**.