Commodities

Los embarques de aceites vegetales en 2021 alcanzaron su mejor marca en 14 años

Tomás Rodríguez Zurro – Emilce Terré

Los embarques de aceites vegetales crecieron 24% en 2021 y quedaron por debajo del récord de 2007. El Gran Rosario dio cuenta del 93% del total despachado. En cuanto a los destinos, Asia recibió 73% del total, con India erigiéndose como principal receptor.

Según lo publicado por el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, los envíos al exterior en buque de aceites vegetales sumaron casi 7,5 Mt en el último año, superando la marca del 2020 en un 24% y alcanzando el mayor volumen en 14 años (sólo quedó por debajo del récord de 2007). Además, se destaca que quedó sólo algo más de 100.000 t por debajo de ese récord y que se superó en casi 1 Mt a la mejor marca de la última década, que la ostentaba el 2019 con 6,5 Mt. Por otra parte, de este total de aceites despachados, los embarques de mercadería de origen nacional sumaron 6,6 Mt, mientras que los aceites de origen en Bolivia y Paraguay sumaron otras 0,9 Mt.

La cifra computa los siguientes aceites: de soja (tanto de origen argentino como paraguayo y boliviano), de girasol (de origen argentino y boliviano), de algodón, de maíz, de cártamo y de canola de origen boliviano.

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

Evolución de los embarques de aceites por producto

-En toneladas-

Productos embarcados	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Var. % Anual
Aceite de girasol	266.849	269.269	377.514	749.947	411.453	623.645	*52%*
Aceite de girasol Bolivia						*4.488*	
Aceite de soja	5.166.359	4.812.288	3.960.067	5.109.612	5.082.669	5.940.067	*17%*
Aceite de soja Paraguay	*598.290*	*677.730*	*630.789*	*535.566*	*527.801*	*756.460*	*43%*
Aceite de soja Bolivia	*135.426*	*116.122*	*140.844*	*54.756*		*99.506*	
Otros aceites argentinos[1]	5.000	4.000	21.600	34.614	14.500	36.039	*149%*
Otros aceites Paraguay[2]						*2.397*	
Aceites de origen argentino	**5.438.208**	**5.085.557**	**4.359.180**	**5.894.173**	**5.508.622**	**6.599.751**	***20%***
Aceites de origen Bolivia y/o Paraguay	733.716	793.852	771.633	590.322	527.801	862.851	*63%*
Total Aceites	**6.171.924**	**5.879.409**	**5.130.813**	**6.484.495**	**6.036.423**	**7.462.602**	***24%***

[1]Aceite de Algodón, Aceite de Canola, Aceite de Cártamo, Aceite de Colza, Aceite de Maíz, Aceite de Maní
[2]Aceite de Canola Paraguay
Fuente: Dpto. Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario, en base a Ministerio de Agroindustria.

Al igual que lo ocurrido con los subproductos agrícolas que se analiza con profundidad en otra de las notas del presente Informativo Semanal, parte de este incremento encuentra su explicación en la marcada recuperación de la industrialización de granos. La molienda de oleaginosas durante el último año creció considerablemente: la de soja se incrementó 18% vs. 2020 mientras que la de girasol un 25%. El mayor volumen de granos oleaginosos procesado en el último año decantó en un aumento en la producción de aceites, lo cual incrementó el saldo exportable.

Sin embargo, también hay otros factores específicos a los aceites vegetales que también explican el mayor volumen despachado en el último año. Por un lado, el consumo mundial de aceites creció considerablemente respecto del 2020, lo cual elevó la demanda. Tomando los tres principales aceites producidos y consumidos a nivel global: el de palma, el de soja y el de girasol, en los primeros dos el último ciclo finalizó con un récord en el consumo mundial, mientras que en el tercero fue la segunda mejor marca.

Por el otro lado, este mayor volumen también responde a la menor producción de biodiesel. En el último año, la producción de biodiesel en base a aceite de soja creció respecto de 2020. Sin embargo, si obviamos ese año por tratarse de un año particularmente atípico (dado que las restricciones a la movilidad impuestas por los gobiernos de un gran número de países luego de la irrupción de la pandemia desplomaron la demanda de combustibles), se puede apreciar que la producción de biodiesel durante el 2021 fue la más baja desde que se impuso el corte obligatorio en diésel y naftas en el 2010. Además, las ventas al corte fueron las más bajas desde que se implementó el corte mínimo obligatorio, incluso por debajo del 2020. Esto se debe a dos factores: por un lado, la tasa de corte obligatorio del biodiesel en gasoil se redujo transitoriamente en los primeros meses del 2021; por el otro, en agosto del último año se promulgó una ley que disminuyó la tasa de corte mínimo obligatorio de biodiesel y etanol en los combustibles.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

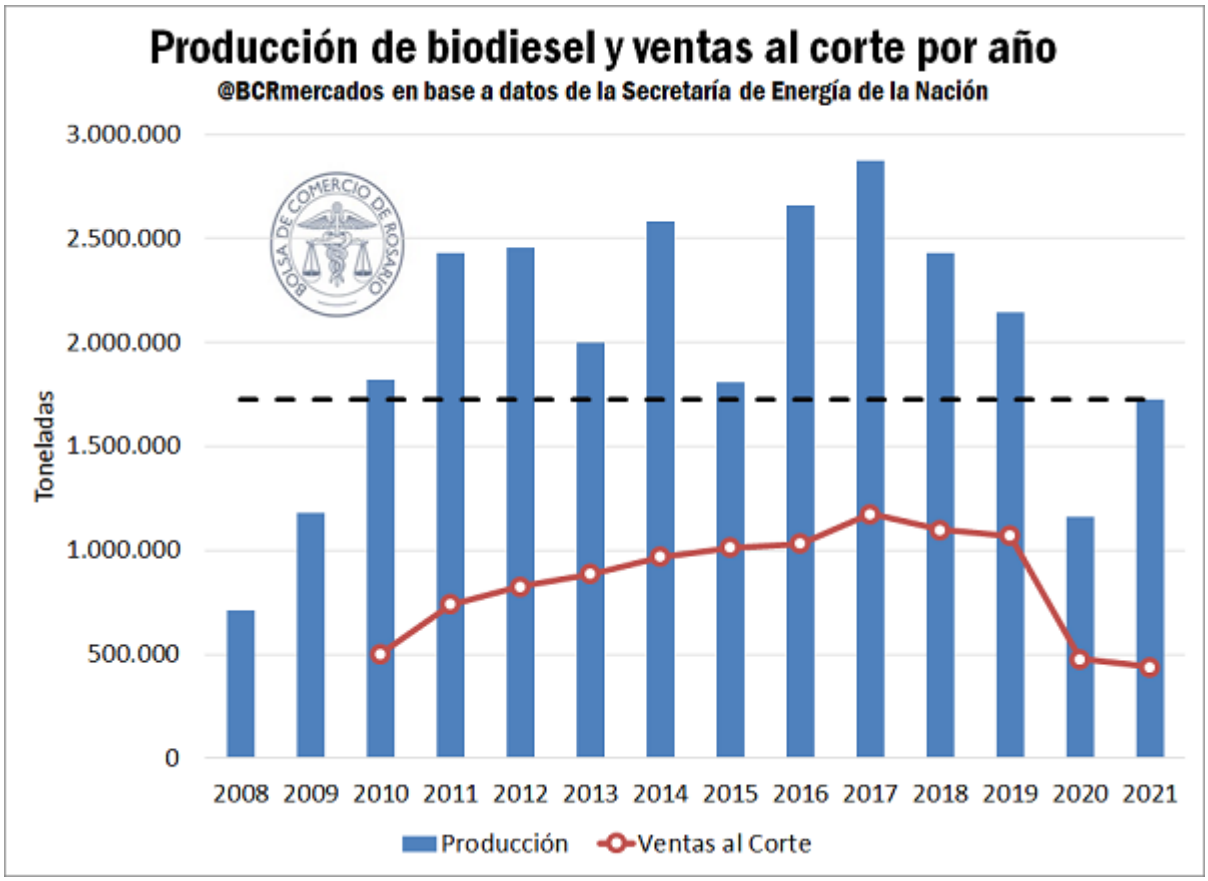
PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

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

Respecto del primer factor, la proporción obligatoria se redujo en enero 2021 al 5% (desde 10% que se encontraba vigente en diciembre 2020) para ir ascendiendo paulatinamente hasta volver al 10% original en abril del último año (esto no ocurrió con el etanol, que mantuvo en 12% el porcentaje de corte obligatorio en los primeros meses del año).

En cuanto al segundo, la Ley 27.640 Marco Regulatorio de Biocombustibles entró en vigor el pasado agosto y estableció una nueva tasa de corte del 5% para el biodiesel en gasoil y del 12% para el etanol en nafta con una eventual reducción al 9%.

De esta manera, resulta evidente que, durante la mayor parte del último año, la proporción obligatoria de corte de biodiesel en gasoil fue considerablemente menor al 10% que rigió desde 2010 en adelante, lo que redujo fuertemente la demanda interna de biocombustibles.



De esta manera, y considerando que el aceite de soja es el principal insumo en la producción de biodiesel, la caída en la demanda interna de biocombustibles decantó en una menor producción de este biocombustible y por lo tanto un menor consumo interno de aceite de soja. Así, un mayor volumen quedó disponible para enviar al exterior.

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

De hecho, observando los despachos de aceites vegetales en el último año con relación al año previo se aprecia que los embarques de aceite de soja fueron los que más se incrementaron interanualmente en términos absolutos: tomando la mercadería de origen argentino, en 2021 se embarcaron casi 900.000 t más que en todo 2020; mientras que si también se incluye la mercadería de origen boliviano y paraguayo el aumento asciende a casi 1,2 Mt.

En resumen, son numerosos los factores que influyeron en este buen desempeño de los despachos argentinos de aceites vegetales en el último año y que permitieron alcanzar la mejor marca en 14 años.

Prosiguiendo a desentrañar el origen de los despachos, se puede apreciar que el 93% de todos los aceites vegetales embarcados en el último año se originaron en las terminales portuarias del Gran Rosario, mientras que el 5% tuvo como origen a los puertos del sur bonaerense y el 2% restante se despachó desde el resto de las terminales portuarias del país. Si bien los despachos desde el Up-River crecieron considerablemente interanual (21%), los embarques totales crecieron en una mayor proporción impulsados por una fuerte suba en los puertos del sur de Buenos Aires (+51% i.a.) y sobre todo por un fenomenal crecimiento del resto de las zonas portuarias (+169% i.a.).

Evolución de los embarques por tipo de aceite y zona portuaria

- En toneladas -

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Var. '21 vs. '20	Particip. Relativa.[1]
Aceite Soja	5.900.075	5.606.140	4.731.700	5.699.934	5.610.470	6.796.033	21%	91%
Gran Rosario	5.820.675	5.556.872	4.696.618	5.647.944	5.524.870	6.655.896	20%	98%
Resto	54.000	14.300	9.351	28.700	38.800	93.386	141%	1%
Sur Buenos Aires	25.400	34.968	25.731	23.290	46.800	46.751	0%	1%
Aceite Girasol	266.849	269.269	377.514	749.947	411.453	628.133	53%	8%
Gran Rosario	176.524	175.210	198.922	368.798	210.003	299.109	42%	48%
Resto				4.676				0%
Sur Buenos Aires	90.325	94.059	178.592	376.273	201.450	329.024	63%	52%
Otros*	5.000	4.000	21.600	34.614	14.500	38.436	165%	1%
Gran Rosario	5.000	4.000	16.199	34.614	11.400	19.057	67%	50%
Resto			5.401		3.100	19.379	525%	50%
Sur Buenos Aires								0%
Total	6.171.924	5.879.409	5.130.813	6.484.495	6.036.423	7.462.602	24%	100%
Gran Rosario	6.002.199	5.736.082	4.911.739	6.051.356	5.746.273	6.974.062	21%	93%
Resto	54.000	14.300	14.752	33.576	41.900	112.765	169%	2%
Sur Buenos Aires	115.725	129.027	204.323	399.563	248.250	375.775	51%	5%

[1]Año 2021. Para el total de subproducto, participación sobre embarques totales. Para cada uno de las zonas portuarias, participación sobre el total de cada subproducto.

** Aceite de Algodón, de Canola, de Cártamo, de Colza, de Maíz y de Maní.*

@BCRmercados en base a MAGyP

Desagregando por tipo de aceite se observa que prácticamente la totalidad del aceite de soja se embarcó en los puertos de la región (98%). Además, teniendo que es precisamente el aceite de soja el que mayor participación tiene sobre el total de embarques de aceites vegetales (de las 7,5 Mt despachadas en total, 6,8 Mt fueron de este aceite en particular, es decir, el 91%), es justamente el aceite de soja el que explica la elevada preponderancia de los puertos del Up-River.

De hecho, los embarques de aceites de girasol y de otros aceites se encuentran mucho más repartidos entre las diferentes zonas portuarias: de las casi 630.000 t de aceite de girasol despachadas en 2021, los puertos del sur de Buenos

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

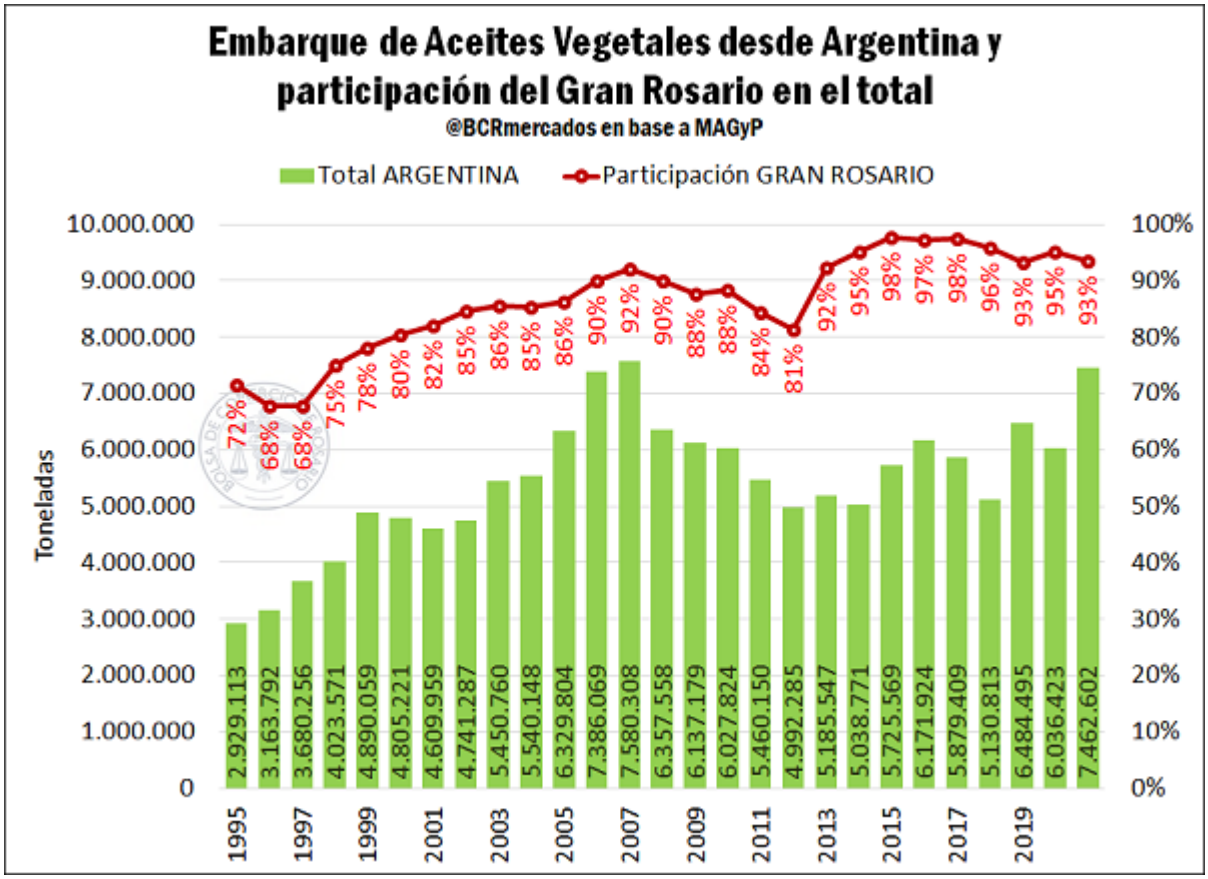
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

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

Aires embarcaron el 52%, mientras que las terminales del Gran Rosario el 48% restante; de las más de 38.000 t de otros aceites enviados al exterior, las terminales del Up-River y las otras terminales se repartieron el 50% cada una.

De esta manera, en el agregado total, la participación del Gran Rosario en el total de embarques de aceites vegetales desde puertos argentinos cayó en el 2021 (el mencionado 93% vs. el 95% en el año anterior).



En cuanto a los despachos por terminal, las tres principales fueron todas del departamento San Lorenzo: San Benito en tercer lugar con 786.000 t; Terminal 6 con 1,3 Mt en segundo lugar; y Renova en primer puesto con 1,5 Mt. Además, se repitió exactamente el mismo podio del año anterior.

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

Embarques de aceites vegetales por terminal y producto
Año 2020, en toneladas

PUERTOS			Girasol	Girasol Bolivia	Soja	Soja Paraguay	Soja Bolivia	Cártamo	Algodón	Maíz	Canola Paraguay	TOTAL	Part. Relativo
BAHÍA BLANCA	Ing. White	Cargill	99.000		21.746							120.746	
	Puerto Galván	Dreyfus / Oleag. Moreno	9.000									9.000	
	TOTAL BAHÍA BLANCA		*108.000*		*21.746*							*129.746*	*2%*
NECOCHEA	Quequén	Cámara Portuaria	221.024		25.005							246.029	
	TOTAL NECOCHEA		*221.024*		*25.005*							*246.029*	*3%*
RAMALLO	Ramallo	Terminal			14.458							14.458	
					14.458							*14.458*	
ROSARIO	General Lagos	Dreyfus			163.612	53.733						217.345	
	Villa Gdor. Gálvez	Cargill			540.286							540.286	
	TOTAL ROSARIO				*703.898*	*53.733*						*757.631*	*10%*
SAN LORENZO	Timbúes	Renova			1.472.329							1.472.329	
		Timbúes COFCO	2.885		219.821	161.919						384.625	
		Timbúes Dreyfus			298.018	45.776						343.794	
	Pto. Gral. San Martín	Terminal 6	83.741	4.488	1.071.255	138.014						1.297.497	
		Quebracho / Cargill			321.951	145.718	99.506					567.175	
		Cofco PGSM (Ex Nidera)	141.779		214.320	58.760						414.858	
		Nouryon Chemicals			193.482				9.500			202.982	
		El Tránsito				152.541					2.397	154.938	
		Dempa / Bunge	34.000		105.042			1.160				140.202	
	San Lorenzo	San Benito / Mol. Agro	6.000		780.537							786.537	
		Vicentín	26.216		419.277				6.000			451.493	
	TOTAL SAN LORENZO		*294.621*	*4.488*	*5.096.032*	*702.727*	*99.506*	*1.160*	*15.500*		*2.397*	*6.216.431*	*83%*
ZÁRATE	Del Guazú	Terminal			78.928					19.379		98.307	
	TOTAL ZÁRATE				*78.928*					*19.379*		*98.307*	*1%*
TOTAL GENERAL			623.645	4.488	5.940.067	756.460	99.506	1.160	15.500	19.379	2.397	7.462.602	*100%*
Total puertos del Gran Rosario			294.621	4.488	5.799.930	756.460	99.506	1.160	15.500		2.397	6.974.062	
Ptos del Gran Rosario s/ total General			47%	100%	98%	100%	100%	100%	100%		100%	93%	
Puertos			329.024		46.751							375.775	
Puertos Fluviales			294.621	4.488	5.878.858	756.460	99.506	1.160	15.500	19.379	2.397	7.072.369	
% Puertos			*53%*		*1%*							*5%*	
% Puertos fluviales			*47%*	*100%*	*99%*	*100%*	*100%*	*100%*	*100%*	*100%*	*100%*	*95%*	

Fuente: Dpto. Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario, en base a Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Desagregando por producto, la Cámara Portuaria de Quequén fue la que mayor volumen de aceite de girasol despachó, en tanto que Renova fue la que predominó en los embarques de aceite de soja argentino. La terminal de COFCO de Timbúes lideró los embarques de aceite de soja paraguayo y la de Quebracho los del boliviano, mientras que Terminal 6 hizo lo propio en los embarques de aceite de girasol del país del altiplano. Además, también se destaca que todas las toneladas de aceites de maíz fueron despachadas desde la terminal Del Guazú, mientras que el resto de los aceites vegetales fueron todos embarcados en terminales portuarias del departamento de San Lorenzo.

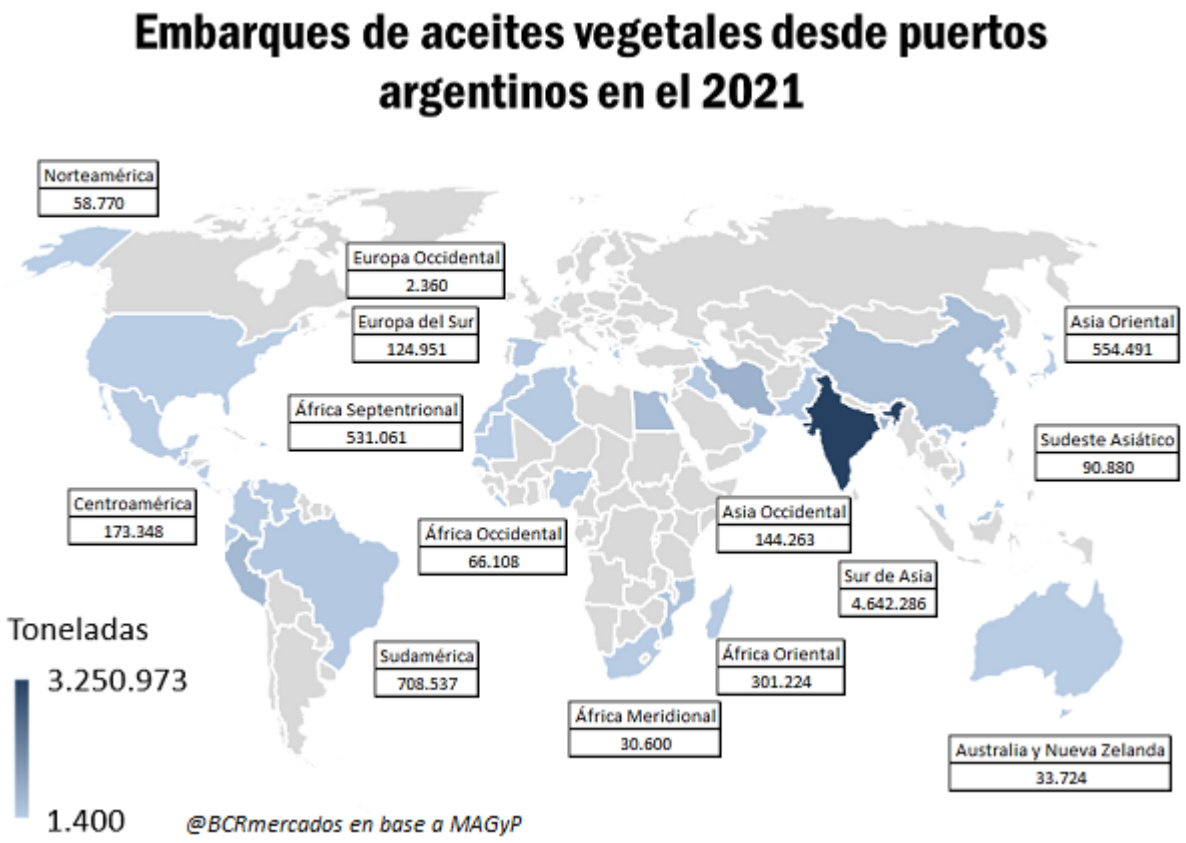
Por último, en cuanto a los destinos de los embarques de aceites durante el último año, la mayor parte se dirigió hacia **Asia** (73% del total), mientras que **América** se ubicó en segundo lugar y **África** en tercero con 13% y 12% respectivamente. **Europa** recibió cerca del 2% mientras que **Oceanía** el 0,5%.

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



Desagregando en regiones subcontinentales, el **Sur de Asia** se erigió como el principal destino, con 4,6 Mt (62%) mientras que **Sudamérica** se ubicó en segundo lugar con algo más de 700.000 t (9%) y **Asia Oriental** en tercero con 550.000 t (7%).

Analizando los embarques por países y por productos se desprende que esta fuerte relevancia de Asia meridional se explica por la importancia de **India**. El gigante asiático se posicionó como el principal destino de los embarques de **aceite de soja** (3,1 Mt, equivalente al 45% del total de embarques de este producto). Además, en segundo lugar, se ubicó **Bangladesh** (670.000 t, un 10% del total), que también se ubica en la región sur del continente asiático.

En cuanto al **aceite de girasol**, el principal destino fue **Irán**, con 227.500 t equivalente al 36% del total de este aceite despachado en el último año. Además, un dato relevante es que los embarques hacia aquel país del Asia Occidental se multiplicaron por 7 entre el 2020 y el 2021. Por otra parte, también se destaca que **India** fue el segundo principal destino de los embarques de este producto.

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

Embarques por destinos y tipo de productos desde puertos argentinos en el 2021

Aceite de Soja		
	Toneladas	Var i.a.
India	3.078.577	7%
Bangladesh	669.953	20%
Perú	440.193	62%
Irán	414.108	365%
China	376.851	-12%
Egipto	341.981	0%
Mozambique	204.001	42%
Corea del Sur	116.679	
España	109.661	814%
República Dominicana	85.204	555%
Colombia	81.431	77%
Paquistán	79.752	21%
Marruecos	72.250	-62%
Argelia	71.240	-47%
Irak	63.450	
Brasil	60.645	-57%

Aceite de Girasol		
	Toneladas	Var i.a.
Irán	227.500	613%
India	172.396	-8%
Brasil	40.488	-10%
Méjico	34.000	
Iraq	33.000	
Perú	25.000	-42%
Egipto	19.000	
Australia	11.500	-42%
Mozambique	11.000	-31%
Nueva Zelanda	10.524	110%
Omán	9.000	200%
Malasia	8.341	-52%
Colombia	5.926	-26%
Sudáfrica	5.000	74%
China	4.000	21%
Islas Mauricio	3.800	-41%

Aceite de Algodón		
	Toneladas	Var i.a.
Australia	9.500	58%
EE. UU.	6.000	

Aceite de Maíz		
	Toneladas	Var i.a.
Túnez	11.890	284%
Georgia	3.989	
Turquía	3.500	

Aceite de Cártamo		
	Toneladas	Var i.a.
Países Bajos	1.160	-66%

Aceite de Canola		
	Toneladas	Var i.a.
Colombia	2.397	

@BCRmercados en base a MAGyP.

Por último, **Australia** fue el principal destino de los embarques de **aceite de algodón,** mientras que **Túnez** fue en el caso del **aceite de maíz**. Todas las toneladas de **aceite de cártamo** despachadas se dirigieron hacia los **Países Bajos**, mientras que las de **aceite de canola** rumbearon hacia **Colombia**.

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