



Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

 Commodities

Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024

Matías Contardi - Emilce Terré

El complejo oleaginoso, siempre ha sido uno de los principales pilares económicos de todo el entramado industrial argentino. Durante el 2024, la intensidad del procesamiento de oleaginosas llegó hacia niveles máximos, codeándose con los mejores años.

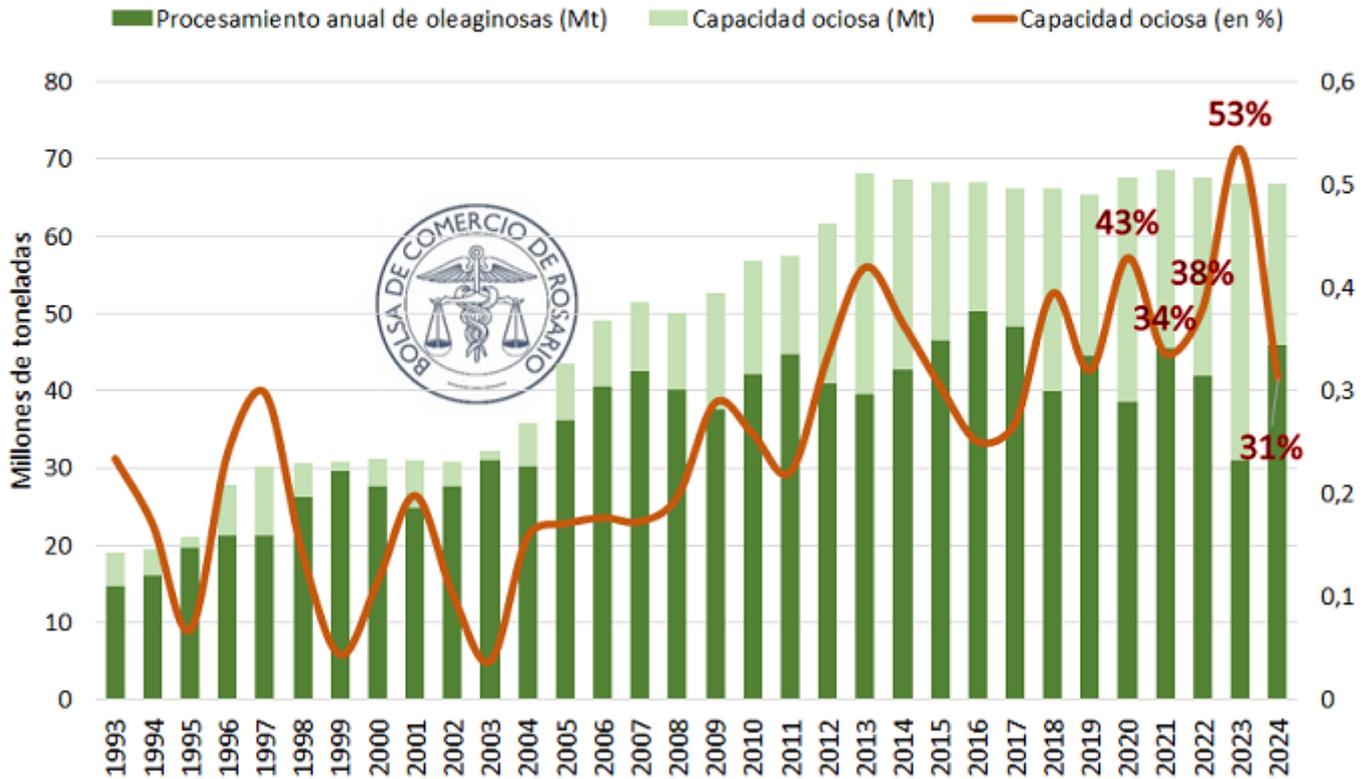
La agroindustria argentina acaba de marcar en el 2024 uno de los mejores años, consumando **el cuarto mayor nivel de procesamiento de oleaginosas** y el más alto desde el 2017. Con prácticamente **46 Mt procesadas**, el nivel de crush del año pasado solo fue superado por el de los años 2015, 2016 y 2017 cuando el tamaño de la cosecha de soja promediaba 7 Mt más que el actual.



Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

Evolución del procesamiento anual de oleaginosas vs capacidad teórica activa

@BCRmercados en base a SAGyP, J.J. Hinrichsen y estimaciones propias

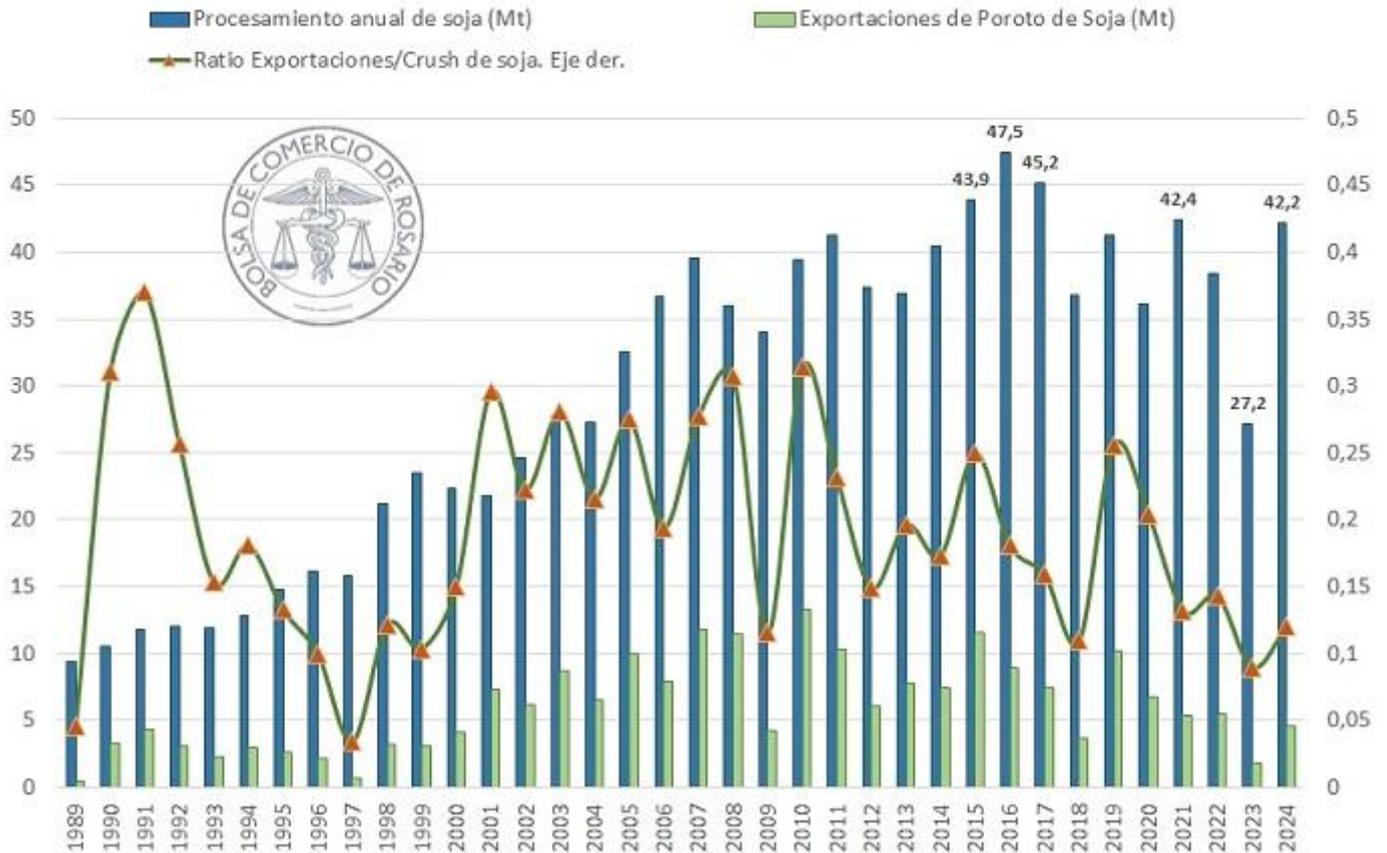


La buena performance industrial llevó a reducir el nivel de ociosidad en las fábricas argentinas en un 42% de manera interanual y la ratio de uso de capacidad instalada volvió a posicionarse en torno a valores del 70%, proporción muy similar al promedio de los años anteriores al 2018.

Si centramos el análisis únicamente contemplando el procesamiento de soja, en el 2024 se procesaron 42,2 Mt un 55% más que el año anterior, 6% por encima del promedio de la última década y la quinta mejor marca histórica. Ello teniendo en cuenta, que el nivel de oferta doméstica de la oleaginosa, si bien recuperado, no fue excepcional.

Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

Soja: procesamiento vs exportaciones de porotos de soja @BCRMercados en base a INDECA Y J.J. Hinrichsen



Con las pocas toneladas que quedaban de la 22/23 y las 50 Mt de la 23/24 **proporcionalmente se procesaron muchos más granos que los exportados**, ganando la industria la pulseada interna por las toneladas del mercado local. En concreto, neteando las toneladas importadas, en Argentina **se procesó más de 8 veces la cantidad exportada de soja**. Sacando el año extremo de la última sequía, es la **tercera proporción más alta del siglo**. En total, entre aceite y derivados de soja, el valor de las exportaciones durante 2024 ascendió a **USD 15,960 MM**.

a) La contribución de Paraguay

La importación de soja complementó el suministro local para abastecer la demanda de las industrias procesadoras. Durante el año pasado se importaron en total **7,6 Mt de soja**, de las cuales el **90% provino de Paraguay**, gracias a su **cosecha récord**. Al analizarlo en términos interanuales, **durante el 2024 se importó un 30% menos de soja**, pero ello tiene su explicación en la histórica sequía que afectó la campaña 2022/23. Si expandimos el horizonte de comparación

Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

entonces el volumen importado fue el **segundo más alto de la historia**. Inclusive, si solo prestásemos atención a las comparaciones interanuales, la vigencia de la soja paraguaya sobre el cuadro de oferta local es más notoria, teniendo en cuenta que al tiempo que la producción de soja argentina se duplicó, las importaciones se resintieron proporcionalmente mucho menos (-2,8 Mt).

Capacidad ociosa de la industria sin importaciones de soja @BCRmercados en base a datos de MAGyP, J.J. Hinrichsen, INDEC



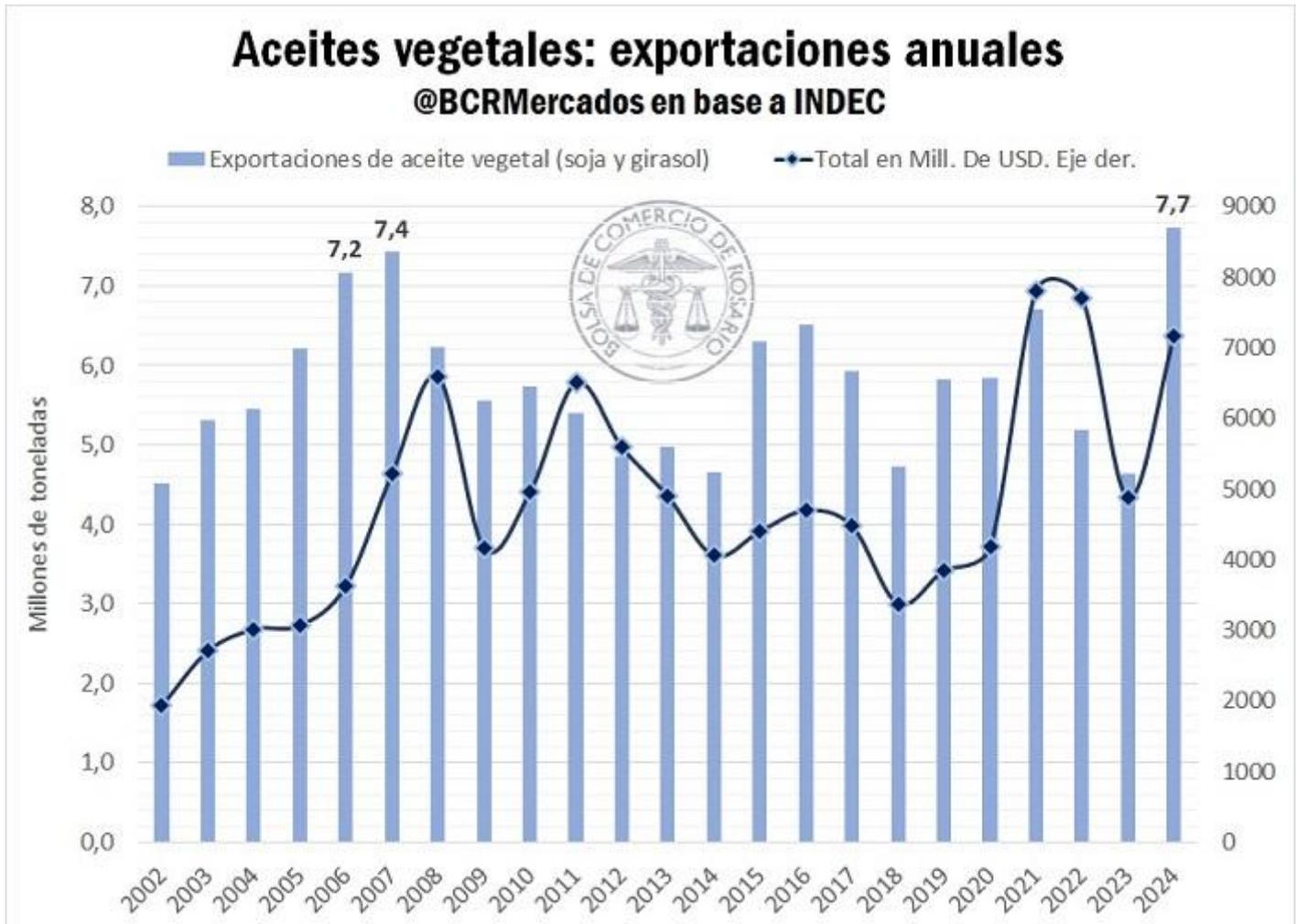
Las toneladas importadas durante el año pasado explicaron el 18% del procesamiento total de soja.

b) La demanda externa por harina y aceites vegetales

La extraordinaria demanda internacional por aceites vegetales durante el año pasado, en un marco de oferta global restringida para aceites en general, fue el principal factor que estuvo traccionando la molienda en Argentina.

Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

Durante 2024, las exportaciones de aceites de soja y girasol en conjunto alcanzaron un **máximo histórico con 7,7 Mt**. En este sentido, el valor total de las exportaciones de aceites fue de 7167 MM USD un 50% más que el año anterior.



En términos históricos, si no fuese por los extraordinarios años del 2021 y 2022 cuando el precio por los commodities en general y aceites en particular habían escalado hacia máximos, **el 2024 habría sido coronado también como el año con mayor valor de las exportaciones de aceites**. Al analizar en términos comparativos, durante el bienio 2021-22 el precio promedio por tonelada exportada fue de un 43% mayor al del 2024 y, aun así, en 2024 el valor total del volumen exportado en dólares **estuvo solamente un 7% por debajo**, métricas que hacen más justa aún a la excepcional performance del año pasado.

De tomar el total del complejo, entre exportaciones de aceites y derivados de soja y girasol, **durante 2024 se exportaron un 62% más de toneladas que durante el 2023**.

Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

c) Anexo capacidad instalada y fábricas activas en el procesamiento de soja 2024



Argentina: Capacidad de procesamiento diario de oleaginosas

@BCRMercados en base a J.J. Hinrichsen

Jurisdicción	Extracción por solvente		Extracción y Prensas Continuas		Prensas Continuas		Total	
	Cant. Fábricas	Cap. 24 h	Cant. Fábricas	Cap. 24 h	Cant. Fábricas	Cap. 24 h	Cant. Fábricas	Cap. 24 h
CABA	1	700			1	75	2	775
Buenos Aires	5	7.330	5	9.150			10	16.480
Santa Fe	17	152.150	3	10.956	1	200	21	163.306
Córdoba	2	1.250	1	17.000	1	200	4	18.450
Entre Ríos			1	1.000	1	120	2	1.120
Salta					1	40	1	40
La Pampa			1	400			1	400
Total Provincias	25	161.430	11	38.506	5	635	41	200.571

@BCRmercados en base a datos de J.J. Hinrichsen

Capacidad teórica de procesamiento de oleaginosas en Argentina 2025

Provincia	Tipo de planta	Empresa	Ciudad	Capacidad de Crushing (t/día) 2024	Capacidad de Crushing (t/día) 2025
Buenos Aires	Extracción por solvente	Bunge	Ramallo	3.000	3.000
		Renova	Quequén	2.000	2.000
		Viterra Arg. S.A.	Daireaux	1.800	1.800
		Ingredion	Chacabuco	150	150
		Arcor	San Pedro	100	100
		SEDA	Lezama	380	380
		Viterra Arg. S.A.	Gral. Villegas	2.000	2.000
		Gensiroil	Bahía Blanca	500	500



BCR

Pág 6



Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

	Solvente y Prensa	COFCO	Sarolcarua	3.000	3.000
		Viterra Arg. S.A.	Ing. White	2.200	2.200
		Viterra Arg. S.A.	Quequén	1.350	1.350
		Molinos Cañuelas	Cañuelas	1.200	1.200
		Protoil	Manuel Ocampo	600	600
		Germaíz	Baradero	300	300
		La Oleaginosa Huanguelén	Parque Ind Bolivar	300	300
	Solo Prensa	Siete Soles	Salto	50	50
Capital Federal	Extracción por solvente	Molino Navarro	Va. Madero	700	700
	Solo Prensa	Supra	Lanus	75	75
Córdoba	Extracción por solvente	Bunge	Tancacha	1.000	1.000
		Nieu Wereld	Rio Tercero	350	350
		Alimentos Santa Rosa	Rio Cuarto	250	250
	Solvente y Prensa	Aceitera Gral. Deheza	Gral. Deheza	17.000	17.000
		Oleaginosa Gral. Cabrera	Gral. Cabrera	270	270
	Solo Prensa	NAT Nueva Aceitera Ticino	Ticino	200	200
		Aceitera Gral. Deheza	Vélez Sársfield	500	500
		Bio-Com	Pilar	130	130
La Pampa	Solvente y Prensa	Gente de la Pampa	Catriló	350	350
Salta	Solo Prensa	Cía. Aceitera del Tartagal	Tartagal	40	40
Entre Rios	Solo Prensa	CIDA Cía Industrial Aceites	Nogoyá	120	120
	Solvente y Prensa	Green Lake	Lucas González	250	250
		Aceitera del Litoral	Paraná	600	600
		Entre Rios Crushing	Gualeguaychú	1.000	1.000
Misiones	Extracción por solvente	Cooperativa Picada Libertad	L.N. Alem	140	140
Santiago del Estero	Extracción por solvente	Viluco	Frías	3.000	3.000
Santa Fe	Extracción por solvente	Molinos Agro	San Lorenzo	20.000	20.000
		Molinos Rio de la Plata	Rosario	1.200	1.200
		LDC	Gral. Lagos	12.000	12.000
		LDC	Timbúes	8.000	8.000
		COFCO	Timbúes	8.000	8.000
		Terminal 6	Pto. San Martín	20.000	20.000
		Oleaginosas San Lorenzo	Pto. San Lorenzo	10.000	10.000
		Vicentín	Pto. San Lorenzo	6.500	6.500





Industria en máximos: el crush de oleaginosas fue el cuarto más grande de la historia en 2024 - 28 de Febrero de 2025

	Cargill	Quebracho	6.000	6.000
	Cargill	Villa Gob. Galvez	13.000	13.000
	Bunge	Pto.San Martín	8.000	8.000
	Bunge	San Jerónimo Sud	1.350	1.350
	Aceitera Chabás	Chabás	4.000	4.000
	Buyatti	Pto. San Martín	3.000	3.000
	AFA	Los Cardos	450	450
	Tanoni Hnos	Bombal	500	500
	Ricedal Alimentos	Chabás	300	300
	Renova	Timbúes	33.000	33.000
Solvente y Prensa	Vicentin	Ricardone	4.000	4.000
	COFCO	Pto. San Martín	5.500	5.500
	Buyatti	Reconquista	1.456	1.456
Solo Prensa	Oleos Santafesinos	Santo Tomé	200	200
	Fco Hessel e Hijos	Esperanza	100	100
	Enrique Zeni y Cía	Rafaela	157	157

Capacidad teórica de procesamiento. DIARIA <u>con</u> plantas inactivas (t/día)	212.418	212.418
Capacidad teórica de procesamiento. ANUAL <u>con</u> plantas inactivas (t/año)*	70.097.940	70.097.940
Capacidad teórica de procesamiento. DIARIA <u>sin</u> plantas inactivas (t/día)	202.471	202.471
Capacidad teórica de procesamiento. ANUAL <u>sin</u> plantas inactivas (t/año)*	66.815.430	66.815.430
PLANTAS INACTIVAS**		

Fuente: @BCRmercados en base a JJ. Hinrichsen y datos propios a través de encuestas a terminales. La nómina incluye plantas activas e inactivas en la actualidad. Las plantas marcadas con rojo se encuentran inactivas en la actualidad. (*) Supone ciclo operativo de 330 días/año. (**) Inactivas a diciembre 2024 s/ anuario estadístico JJ. Hinrichsen

