

# Monitor agroindustrial

BASE DE DATOS Y ACTUALIZACIÓN DE LAS CIFRAS DEL SECTOR AGROINDUSTRIAL

Año 2 – Nro 05 – MAYO 2022

- ❑ **Ingreso divisas periodo Enero-Mayo 2022 Record Historico de u\$s 15.329.592.490** : con un ingreso de divisas record para un mes de Mayo, u\$s 4.231.000.000 el sector agroindustrial y agroexportador respondió con creces a la mayor demanda mundial de maíz, trigo, harina de soja y aceite de girasol. La liquidación hubiera sido mucho mayor sin las restricciones y limitantes que impone el gobierno en algunos productos exportables.
- ❑ **Margenes de Molienda de Soja (MM), la industria aceitera Argentina enfrenta el periodo de MM negativos mas prolongado en toda su historia.** Desde el 01 de Agosto del 2021 hasta la fecha, a punto de cumplir un año, la industria aceitera viene trabajando con márgenes negativos, cumpliendo su rol de ser el primer exportador mundial de harina y aceite de soja, en un contexto de crisis de seguridad alimentaria global, agravada por el conflicto del Mar Negro.
- ❑ **Faltante de Gas-Oil, la solución al alcance de una resolución:** Argentina cuenta con disponibilidad de materia prima y capacidad de producción de biodiesel para sustituir más de 1 millón de toneladas de importaciones de gasoil con un producto 100% de fabricación nacional, sin precio regulado y a libre oferta y demanda cuando el biodiesel tenga un precio menor al gasoil importado. Los estándares vigentes para la producción de biodiesel establecidos para un corte del 10% y las experiencias en el uso del biodiesel puro, muestran la capacidad técnica del biodiesel para poder sustituir al gasoil en el transporte, además de su contribución a la mejora de la salud pública y el medio ambiente.
- ❑ **Fuerte baja de la molienda en el periodo Enero-Mayo 2022 de 1,865,000 toneladas versus igual periodo del año anterior 2021, equivale a pérdida de divisas por u\$s 1,200 millones y merma de 400 u\$s millones en el ingreso por aumento de retenciones.** Esta baja en la molienda equivale a una caída en la producción y exportación de 330,000 tons de aceite y de 1,342 millones tons de harina de soja.
- ❑ **Aumentó la capacidad utilización de la molienda de soja, al 70%, y se redujo la Capacidad Ociosa ahora en el 30%:** La recuperación de la molienda de soja durante el mes de Mayo, 4,100 millones toneladas, impacto en forma directa en el Índice de % de Utilización de la capacidad instalada. El Índice mejoró de 67% el mes previo anterior, Abril, al 70 % actualizado a Mayo 2022, lo que provocó una baja en la capacidad ociosa llegando ahora al 30% promedio.
- ❑ **Recuperación en las exportaciones de Harina de Soja.** En el trimestre Ene-Feb-Mar 2022 las exportaciones (5,324 mill tons) aumentaron en 372,802 tons con respecto mismo periodo 2021 (4,951 mill tons). En Marzo se exportaron 2,605,000 toneladas versus 2,035,799 tons exportadas en el mes anterior, un aumento de 570,000 tons equivalente al 28% de incremento.
- ❑ **Aumentan las exportaciones de aceite de girasol:** Sigue firme la demanda de exportación de aceite de girasol. Las exportaciones durante el mes de Abril siguieron en alza, con 83,832 toneladas exportadas, superando en 13,528 toneladas, el 19,2%, las exportaciones registradas en el mes de Marzo (70,354 toneladas). El bimestre Marzo-Abril 2022 exportó 154,000 toneladas, muy cerca de las 156,000 exportadas en el mismo bimestre del 2020 y muy por arriba de las 112,000 tons exportadas en Marzo-Abril 2021.

# ÍNDICE

Fuente: Ministerio de Agricultura de Argentina-  
Agroentregas- Bolsa de Comercio Rosario- FADA  
CIARA-CEC

<b>Capítulo 1. Margenes de Molienda. Industria</b>	<b>04</b>
Margenes Molienda continua negativos	05
Se recupera la molienda de Soja en Abril	06
El Biodiesel Cuestion de Estado	07
Faltante de Gas-Oil	08

<b>Capitulo 2: Farmer selling</b>	<b>09</b>
Farmer Selling Soja	10
Farmer Selling Maíz	11

<b>Capítulo 3. Ingreso de divisas.</b>	<b>12</b>
Ingreso record de divisas Abril 2022.	13
Ingreso divisas Record Cuatrimestre E-F-M-A 2022	14

<b>Capítulo 4. Flujo descarga de camiones en Puertos</b>	<b>15</b>
SOJA Camiones Descarga ABRIL 2022 Cantidad y Vol	16
MAÍZ Camiones Descarga y Volumen	17
TRIGO Camiones Descarga y volumen	18

<b>Capítulo 5. Exportaciones</b>	<b>19</b>
Evolución Mes Exportaciones Soja y Harina	20
Evolución Mes Exportaciones Trigo y Maíz	21
Evolución Mes Exportaciones Aceite Soja y Girasol	22

<b>Capítulo 6. Molienda Soja y Girasol</b>	<b>23</b>
SOJA Evolución Molienda Mensual Histórica	24
GIRASOL Evolución Molienda Mensual Histórica	25
SOJA & GIRASOL: Evolucion Molienda Mes 2022	26

<b>Capítulo 7. Capacidad de procesamiento Soja</b>	<b>27</b>
Evolución Molienda Soja Vs. Capacidad Instalada.	28
Margen de Molienda Soja	29
Hoja Final	30

Haga "clic" sobre el número de hoja para ir a la página





## CAPÍTULO 1

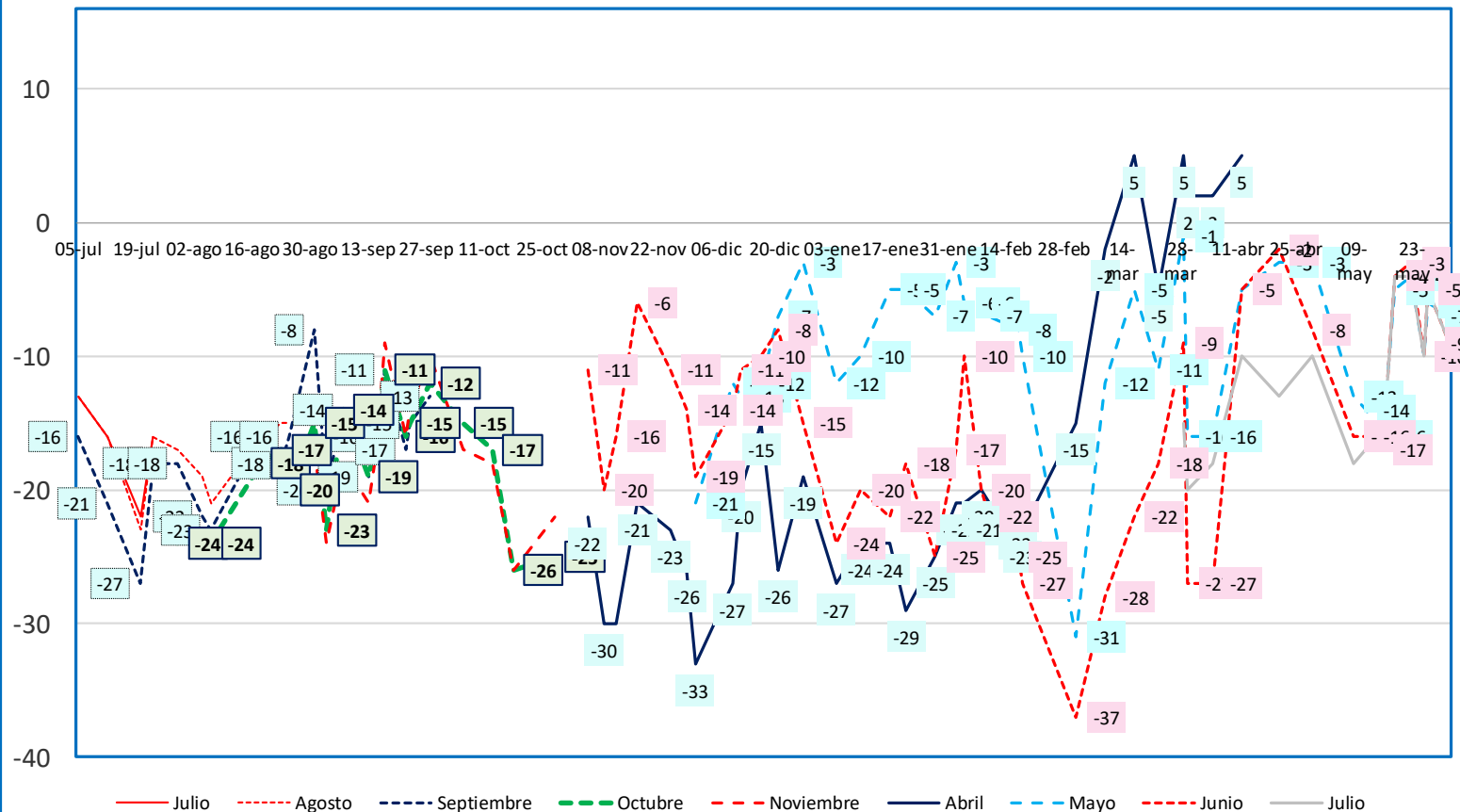
Margenes de Molienda (MM) en Soja continúan negativos  
Sigue la baja en el volumen de molienda en el Cuatrimestre Ene-Feb-Mar-Abril 2022  
El Biodiesel puede solucionar la crisis del Gas-oil y sustituir importaciones.  
La solución al alcance de una resolución



**Márgenes de Molienda (MM) de Soja continúan siendo negativos:** desde que comenzó la cosecha de soja los MM no han podido revertir los resultados negativos. La gran volatilidad de los mercados internacionales, últimamente con un sostenido cambio de tendencia a la baja, sumado a la competitividad del poroto de exportación, la disminución en la oferta de soja disponible, han provocado la firmeza relativa en el precio de la soja, ajustando a los MM negativos.

## Evolucion Margen Molienda Soja

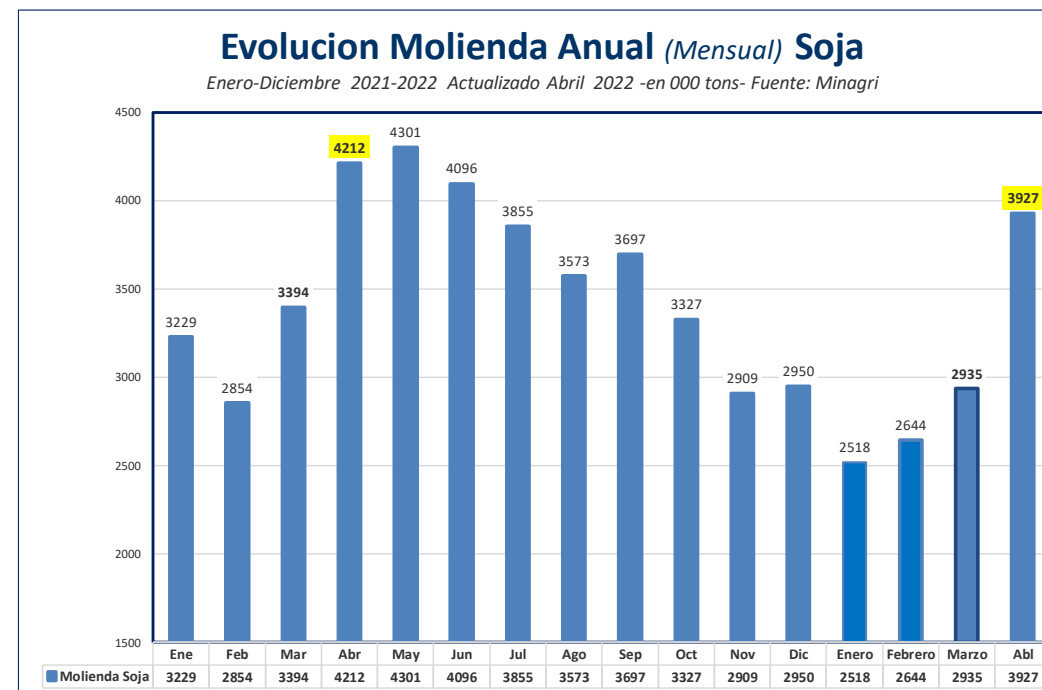
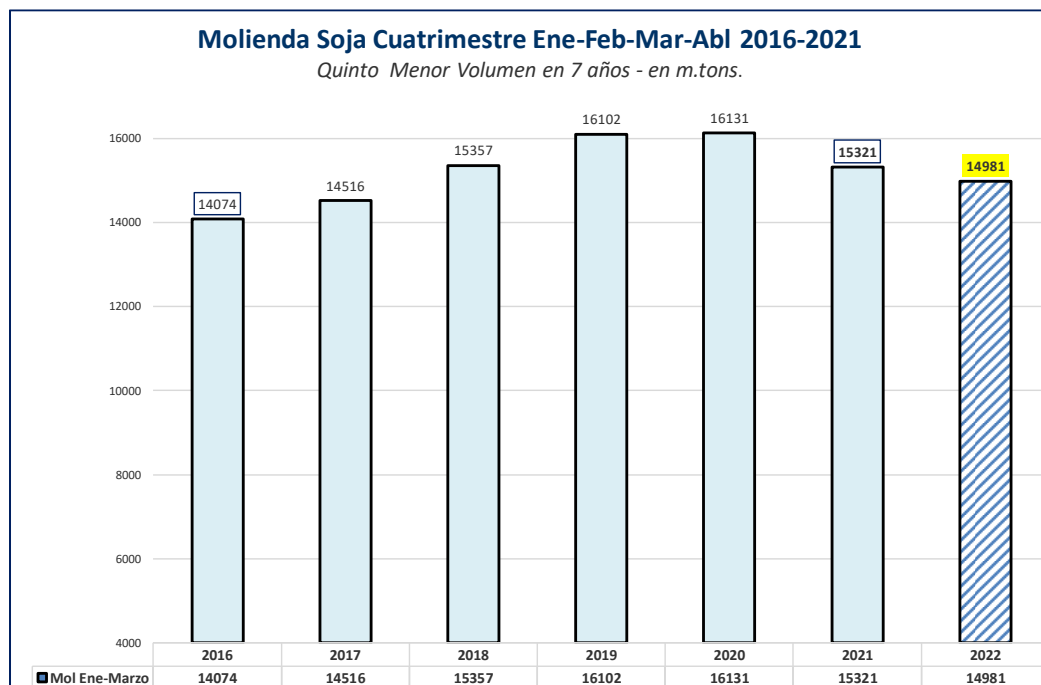
Acumulado al 01 Junio 2022 - en u\$s/ton- Fuente: Pablo Adreani & Asociados



- El consultor Pablo Adreani realizo los siguientes cálculos:
- Entre el 21 de Abril y el 01 de Junio del 2022 el precio de la harina de soja tuvo una caída de 52 u\$s/ton, pasando de 528 a 477 u\$s/ton, mientras que el aceite de soja también tuvo bajas de 131 a 143 u\$s/ton, de acuerdo a la posición futura que se considere, bajando de 1862 u\$s ton a 1732 u\$s/ton.
- El MM de soja viene mejorando desde Junio del 2021 a la fecha, pero continua siendo negativo, y a pesar de estar en plena cosecha de soja.
- No hay antecedentes históricos recientes de un periodo de MM negativos tan prolongado que haya persistido por tanto tiempo.
- Uno de los factores que evito una desmejora mayor en los MM ha sido la mejora en la profundidad y calado que ha registrado el Rio Paraná. Los pronósticos de evolución de lluvias en la cuenca del sur de Brasil indican una sustancial recuperación en la profundidad del Rio Paraná, de aquí hasta fines del Invierno.
- La recuperación de la profundidad del Rio Paraná, mejora el calado y mejora la capacidad de carga máxima que pueden salir los buques, bajando los costos operativos y ayudando a la mejora en el MM de soja.

# Se recupera la molienda de Soja en Abril

*Mejora el acumulado del primer cuatrimestre*



- **Se recupera el volumen de molienda de soja durante el primer Cuatrimestre Ene-Feb-Mar-Abr 2022, llegando al acumulado de 14,981 millones de toneladas.** Con un volumen de molienda de 14,981 millones de toneladas, una baja de 340,000 toneladas con respecto a igual trimestre del 2021 (15,321 mill tons), equivalente al 2,22 % de caída. Estamos en el quinto peor volumen de molienda desde el 2016, y el 2020 fue el año cuando se llegó al record de molienda para un primer cuatrimestre , 16,131 millones de toneladas.

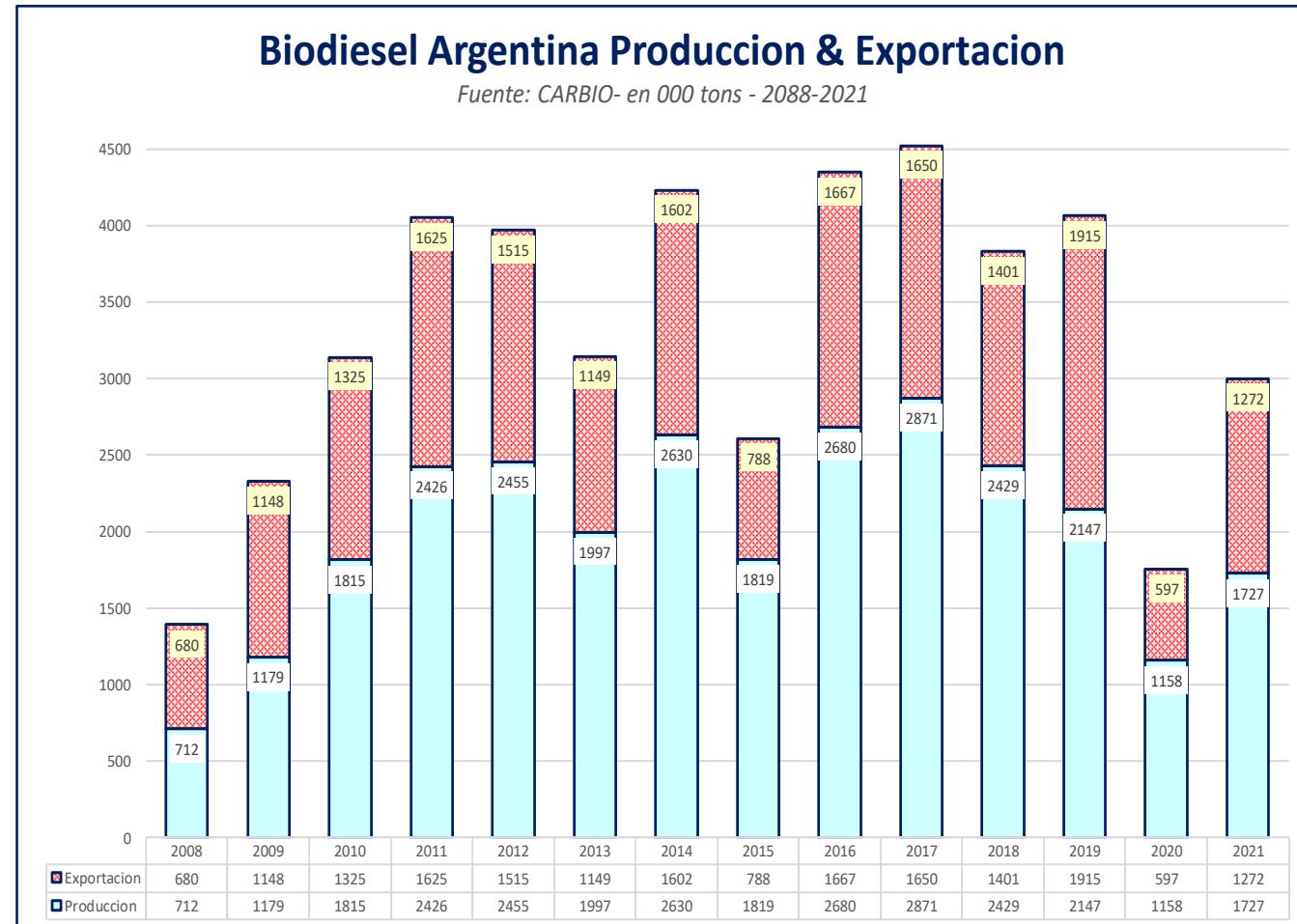
**El Biodiesel en el mundo:** CUESTION DE ESTADO. Así lo consideran los gobiernos de los grandes productores de aceite vegetal, implementando legislaciones para promover su uso interno. Ejemplos: Indonesia B30, Brasil B15 en 2023, y las medidas proteccionistas promovidas en Europa y los EEUU, que tienen como objeto defender su industria nacional sustituyendo importaciones y agregando valor localmente.

Argentina es el principal proveedor a nivel mundial de harinas, aceites, y tiene el potencial para serlo en biodiesel en base soja. Contamos con uno de los complejos agro-industrial de molienda más importantes del mundo promovido por la demanda creciente de harinas proteicas. Es nuestra principal fuente de divisas.

Las exportaciones Argentinas de aceite de soja representaron casi el 50% de las exportaciones mundiales de este aceite siendo el principal proveedor global. El crecimiento de la palma disminuyo el precio internacional y la necesidad de lograr la diversificación de los mercados resulta estratégico para continuar agregando valor a las exportaciones del país.

La producción de Biodiesel, se presentó como un eslabón más del complejo de la soja, ayudando a no sobre-ofertar el mercado mundial de aceites sosteniendo los precios del complejo sojero argentino, además de diversificar destinos de exportación (esta necesidad se incremento cuando China, principal comprador, deo de comprar aceite argentino en 2010).

Fuimos durante años los mayores exportadores de biodiesel a nivel mundial, diversas trabas y medidas proteccionistas , impactaron de pleno en el sector, y desde Marzo tenemos nuestras plantas paradas-



# Faltante de Gas-Oil, la solución al alcance de una Resolución

*Ante el Faltante de Gasoil el Biodiesel de libre competencia se presenta como una alternativa viable y de corto plazo. Los actuales faltantes, sobre-precios y largas esperas para poder cargar gasoil en las estaciones de servicios de gran parte del país, según revela un informe de la Federación Argentina de Entidades Empresarias del Autotransporte de Cargas (Fadecac) tiene solución posible de corto plazo.*

*Argentina cuenta con disponibilidad de materia prima y capacidad de producción de biodiesel para **sustituir más de 1 millón de toneladas de importaciones de gasoil** con un producto 100% de fabricación nacional. Los estándares vigentes para la producción de biodiesel establecidos para un corte del 10% y las experiencias en el uso del biodiesel puro, **muestran la capacidad técnica del biodiesel para poder sustituir al gasoil en el transporte**, además de su contribución a la mejora de la salud pública y el medio ambiente.*

*Ante esto la Cámara Argentina de Biocombustibles (CARBIO y CIARA **proponemos que se establezca por Resolución de la Secretaria de Energía, que más allá del corte obligatorio vigente del 5% para pymes, las empresas mezcladoras podrán usar biodiesel hasta un máximo del 15%** a través de un mercado de libre oferta y demanda. Las empresas, encargadas de llevar a cabo las mezclas obligatorias, adquieran libremente este adicional de biodiesel, pactando el precio y el aprovisionamiento de los productos con cualquiera de las empresas productoras de biodiesel registradas en Argentina, de manera de asegurar el abastecimiento en las mejores condiciones posibles de calidad y precio para el consumidor. Con una simple resolución de la secretaria de energía, el país resolvería sus problemas de abastecimiento, a precio competitivo y a la mejor calidad.*



## CAPÍTULO 2

# Análisis Comparativo del Farmer Selling SOJA & Maíz 2019/20-2020/21 Anticipo ventas Forward Cosecha 2021/22

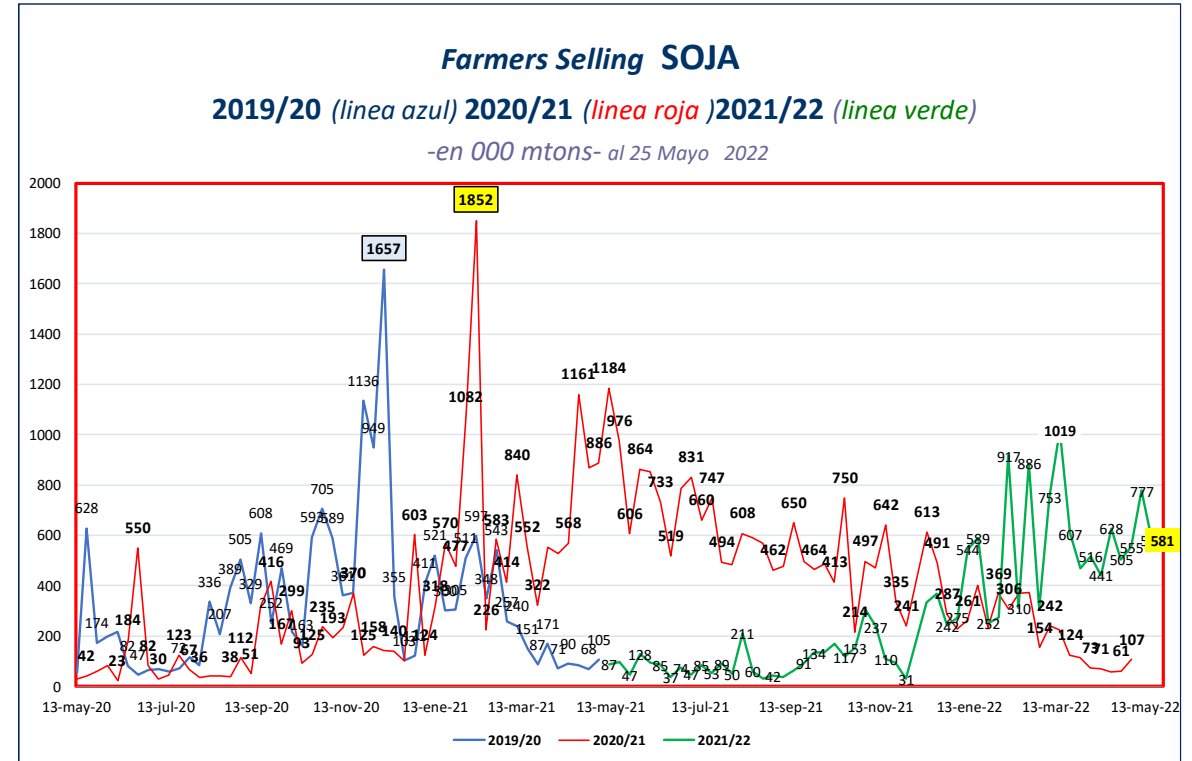
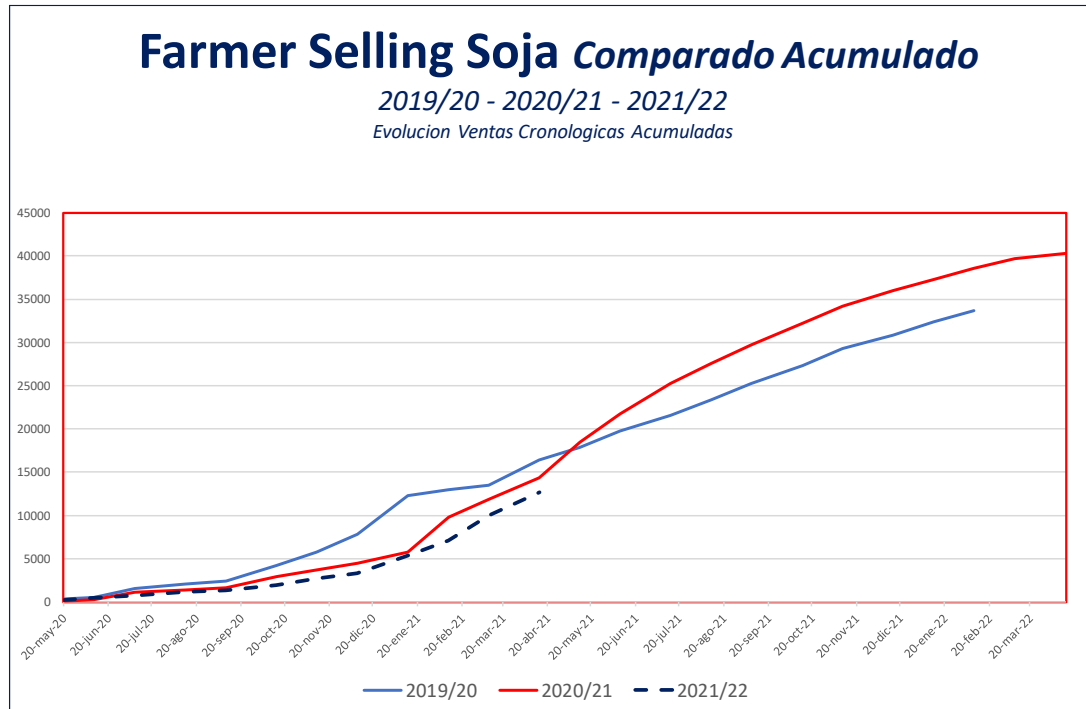
En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



# FARMER SELLING SOJA 2020-21 y FORWARD 2021-22

**En la actual cosecha 2021-22 hubo 4,3 mill tons menos que en igual periodo de la cosecha previa 2020-11**

En la cosecha 2020-21, en el periodo Mayo 2020 Mayo 2021 (**línea roja**) los productores vendieron un total de **20 millones** de toneladas. En la cosecha posterior, actual, 2021-22 (**línea verde**) en igual periodo Mayo 2021-Mayo 2022 los productores vendieron **15,700 millones** de toneladas. El calculo arroja una caída en el volumen de **4,3 millones de tons**.



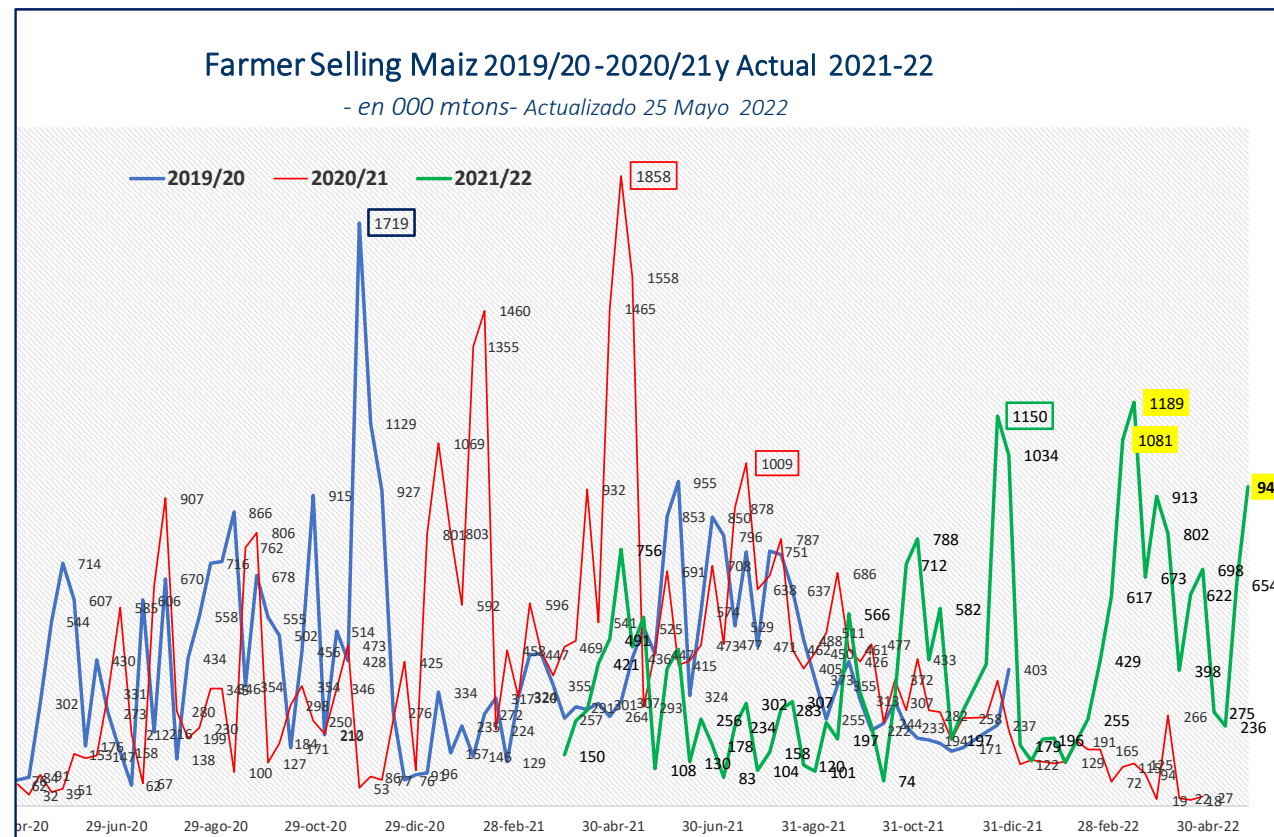
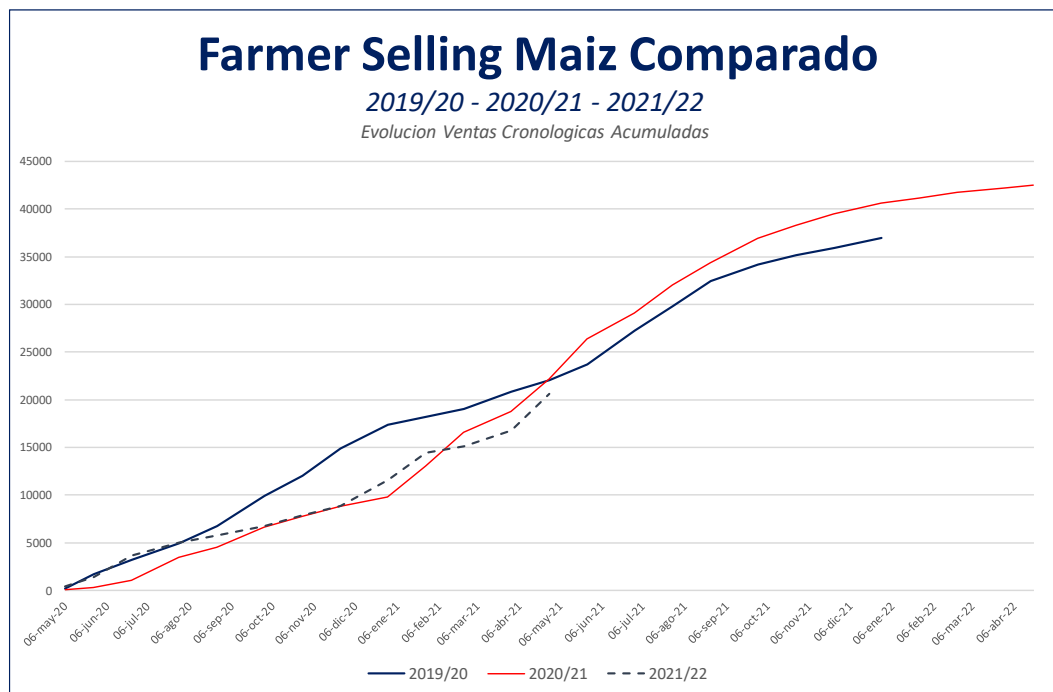
## Farmer Selling (patron de ventas) de Soja comparado y acumulado en el trienio 2019/20-2020/21-2021/22

En la actual cosecha 2021-22 el ritmo de ventas de soja es el menor de los últimos años. Factores como la pérdida de rindes y caída de producción como consecuencia de la sequia, así como dudas sobre rindes a cosechar, se suman a la incertidumbre económica y a los cambios de reglas de juego, como lo fue el aumento de las retenciones al aceite de soja y harina de soja que produjo una caída de precios de soja.

# FARMER SELLING MAÍZ 2021-22

Desde que comenzó el año comercial 2020/21 (Feb 2021) hasta el 20 Abril 2022 los productores vendieron en total **29,4 millones de tons** de maiz (**Linea Roja**), contra año comercial 2019/20, con **20,6 millones tons** que se comercializaron en igual período del 2019-2020 (**Línea Azul**), un aumento de 8,8 millones tons entre el año comercial 2020/2021 y 2019/2020.

Del analisis de las ventas de los productores en el periodo Marzo 2021-Mayo 2022 (24,9 mill tons) (**Linea Verde**) vemos que hubo una caída de 1,5 mill tons con respecto al periodo Marzo 2020-Mayo 2021 (26,4 mill tons) (**Linea Roja**)



**El farmer selling comparado (patron de ventas) de productores de Maiz acumulado Abril**, durante la cosecha actual 2021/22 (22,166 millones tons) (**Linea Roja**) copia en forma casi similar el patron de la cosecha 2020/21 (22,186 mill tons) (**Linea puntos Azul**). En la primer semana de Mayo las ventas totales acumuladas practicamente se igualan entre las tres ultimas cosechas. A partir del ingreso de la cosecha de maiz de segunda o tardios, las ventas de los productores se aceleran.



## CAPÍTULO 3

Ingreso de Divisas 2003 – 2022

*Periodo Enero-Mayo 2022 Record Historico*

En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



# INGRESO DE DIVISAS RECORD: Ene-Mayo 2022

## ENTRARON U\$S 15.329.592.490

### LA AGRO EXPORTACIÓN INGRESÓ 4.231.717.716 u\$s EN MAYO PASADO

•La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), entidades que representan el 48 % de las exportaciones argentinas, anunciaron hoy que durante el último mes de mayo las empresas del sector liquidaron la suma de **4.231.717.716 dólares; lo que significa un 33% por encima del mes anterior del presente año y el mejor mes de mayo desde que se llevan los registros mensuales de divisas**. El monto liquidado desde el 2 de Enero de 2022 asciende a U\$S 15.329.592.490. Recordemos que el total de las divisas ingresadas mensualmente quedan en poder del BCRA quienes entregan pesos, a tipo de cambio de oficial, a los exportadores para poder realizar las operaciones de compra y venta de granos en el mercado nacional.

•La exportación de granos se ha visto afectada por los movimientos bruscos en el mercado internacional, por la existencia de volúmenes de exportación en maíz y trigo regulados por el Ministerio de Agricultura, así como por una enorme capacidad ociosa de la industria de molienda de soja que sigue trabajando con márgenes negativos aun en plena campaña gruesa.

•El ingreso mensual de divisas, transformadas en pesos, es el mecanismo que permite seguir comprando granos a los productores al mejor precio posible. La liquidación de divisas está fundamentalmente relacionada con la compra de granos que luego serán exportados, ya sea en su mismo estado o como productos procesados, luego de una transformación industrial. La mayor parte del ingreso de divisas en este sector se produce con bastante antelación a la exportación, anticipación que ronda los 30 días en el caso de la exportación de granos y alcanza hasta los 90 días en el caso de la exportación de aceites y harinas proteicas. Esa anticipación depende también del momento de la campaña y del grano de que se trate, por lo que no existen retrasos en la liquidación de divisas.

•En este sector, las comparaciones estadísticas entre distintos períodos son generalmente imprecisas o inexactas ya que la liquidación de divisas está fuertemente influida por el ciclo comercial de los granos, que depende de diversos y cambiantes factores exógenos como oscilaciones internacionales de precios, retracción de la oferta, distinto volumen y valor proteico de las cosechas, condiciones climáticas, feriados, medidas de fuerza sindicales, modificaciones regulatorias, barreras arancelarias y para arancelarias del exterior, exigencias fitosanitarias o de calidad de otros países, etc.

#### •EL COMPLEJO OLEAGINOSO-CEREALERO

•El complejo oleaginoso-cerealero, incluyendo al biodiésel y sus derivados, aportó el año pasado el 48 % del total de las exportaciones de la Argentina, según datos del INDEC.

•El principal producto de exportación del país es la harina de soja (14,2 % del total), que es un subproducto industrializado generado por este complejo agroindustrial, que tiene actualmente una elevada capacidad ociosa cercana al 50%. El segundo producto más exportado el año pasado, de acuerdo con el INDEC, fue el maíz (11 %) y el tercero fue el aceite de soja (6,9 %).

# INGRESO DE DIVISAS: Actualizado Mayo 2022

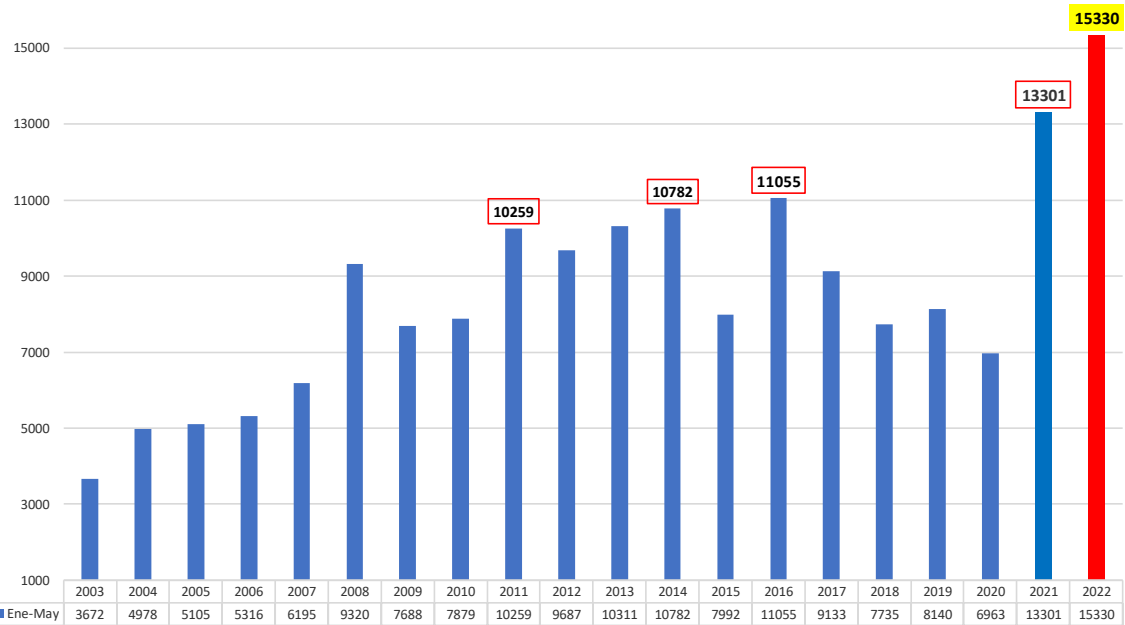
## Acumulado Ene-Mayo 2022 u\$s 15,330,000 millones

### Ingreso Record Histórico.

### Ingreso Divisas Enero-Mayo 2022

**RECORD HISTORICO** -en 000 miles u\$s-

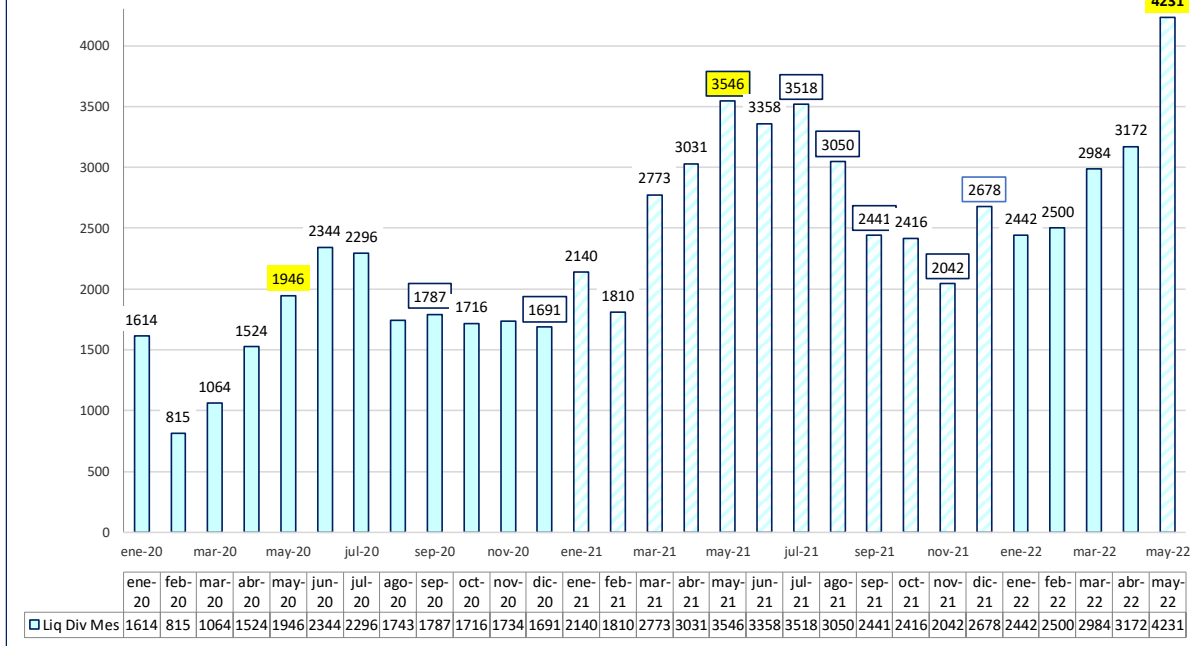
Fuente: CIARA-CEC



### Liquidacion de Divisas por Mes Ene-Dec 2020/21/22

Actualizado MAYO 2022

- u\$s 000 million- Fuente: CIARA-CEC





## CAPÍTULO 4

### Flujo de Descargas de Camiones en principales Puertos

*Fuente: Agroentregas S.A*

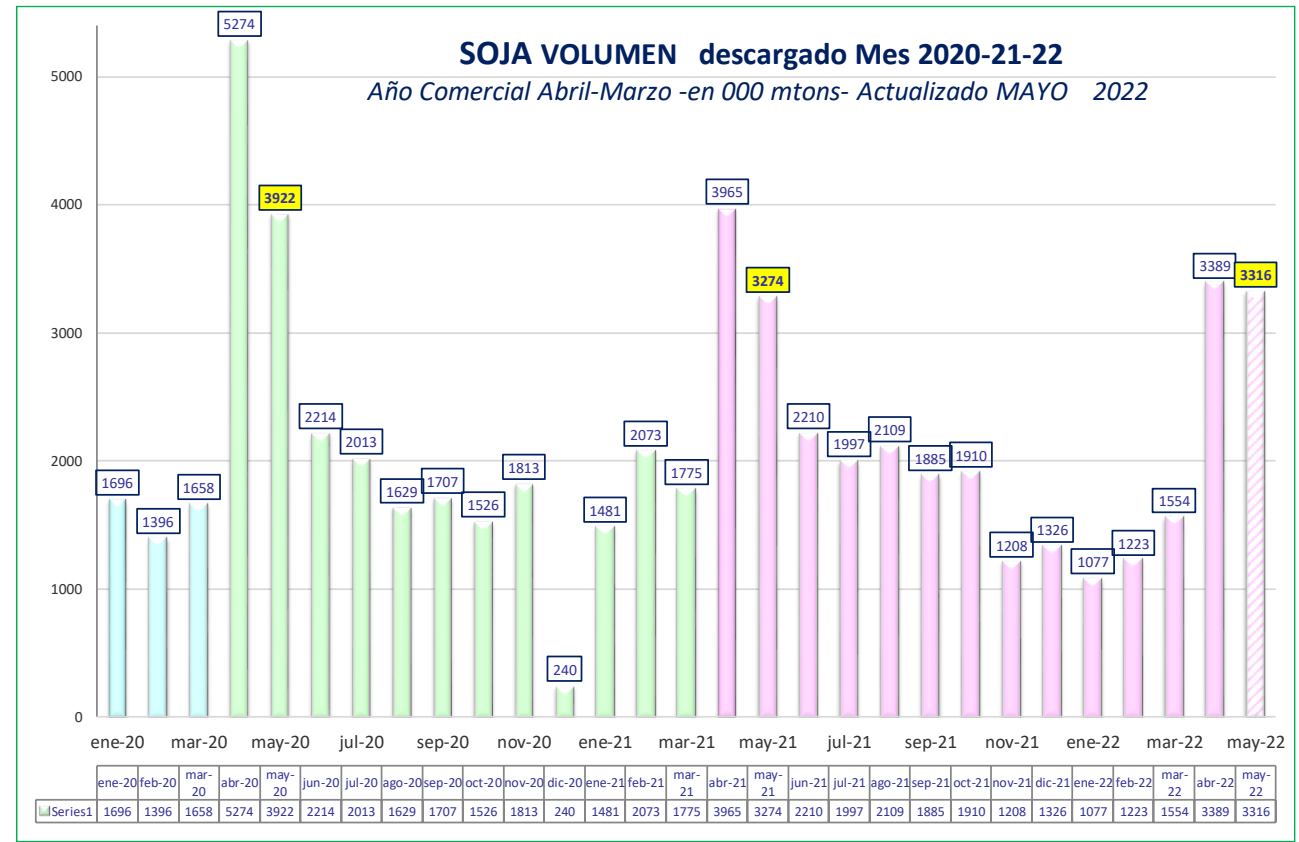
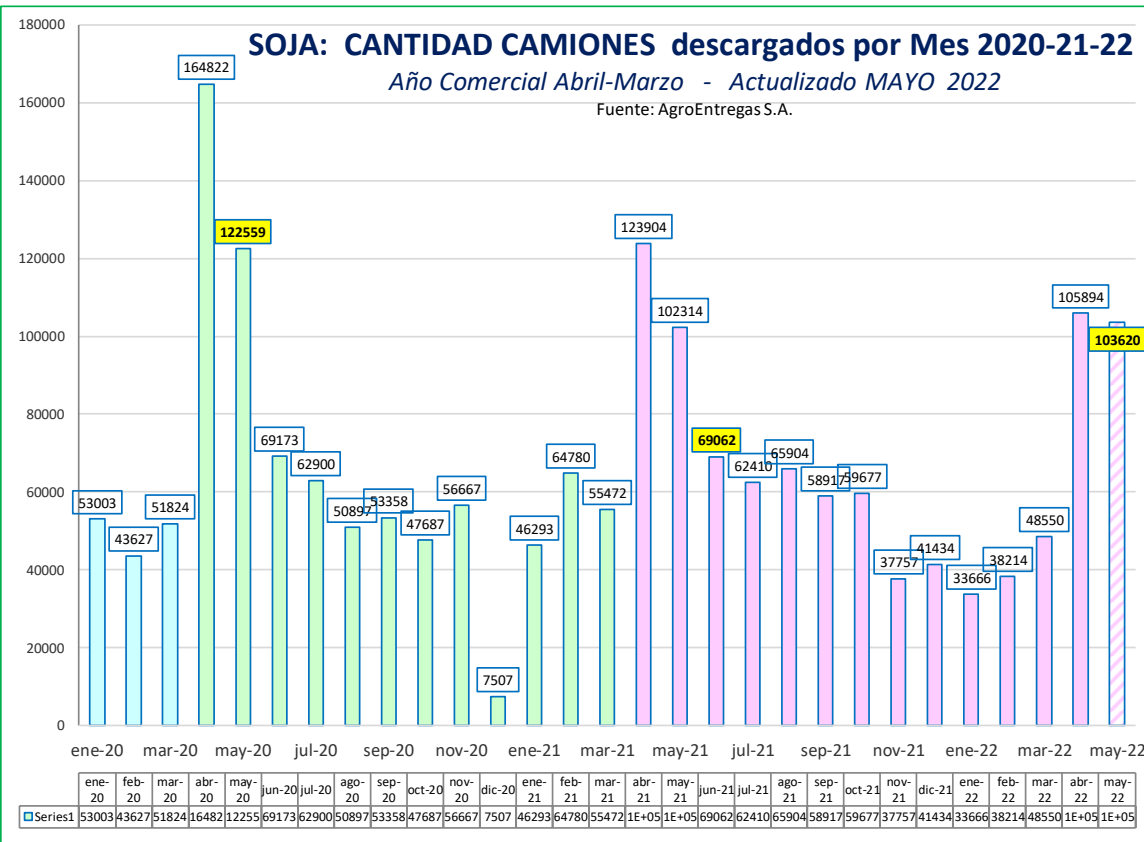
**MAYO 2022**

En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



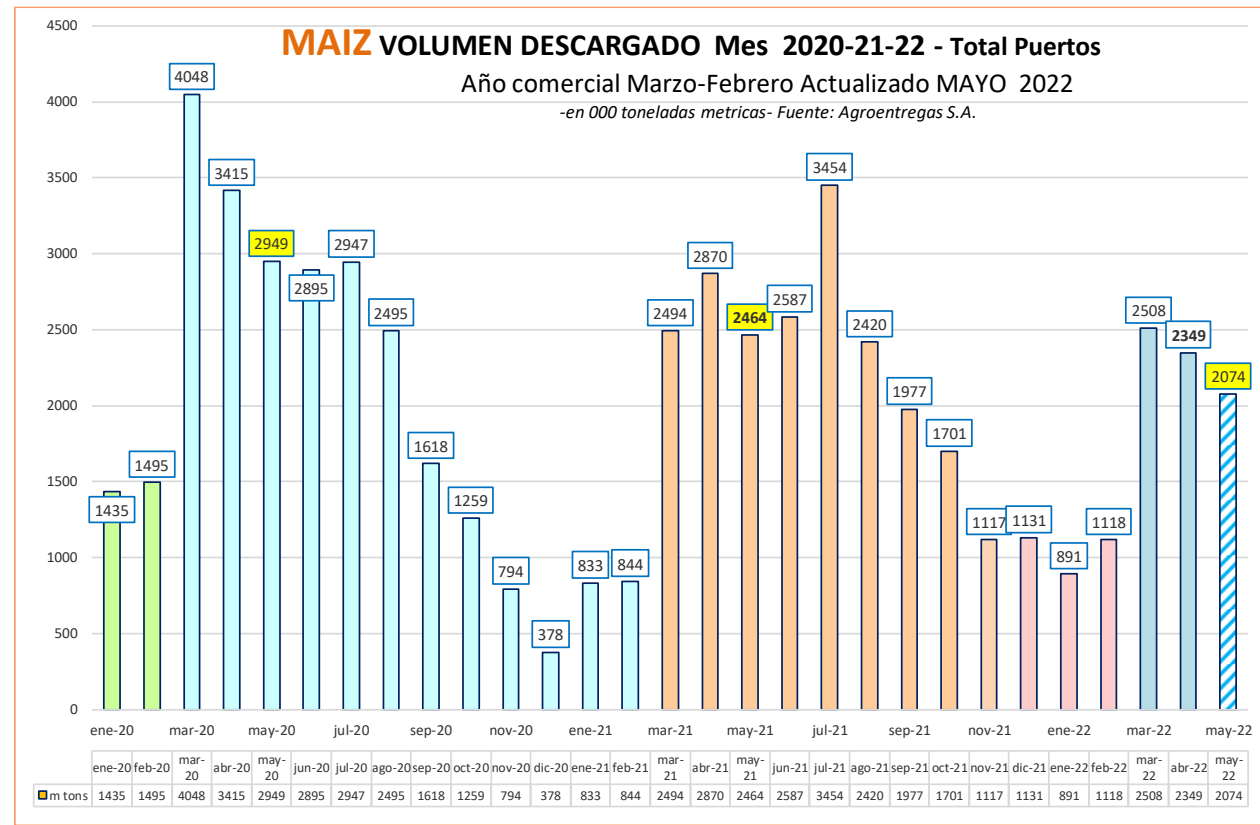
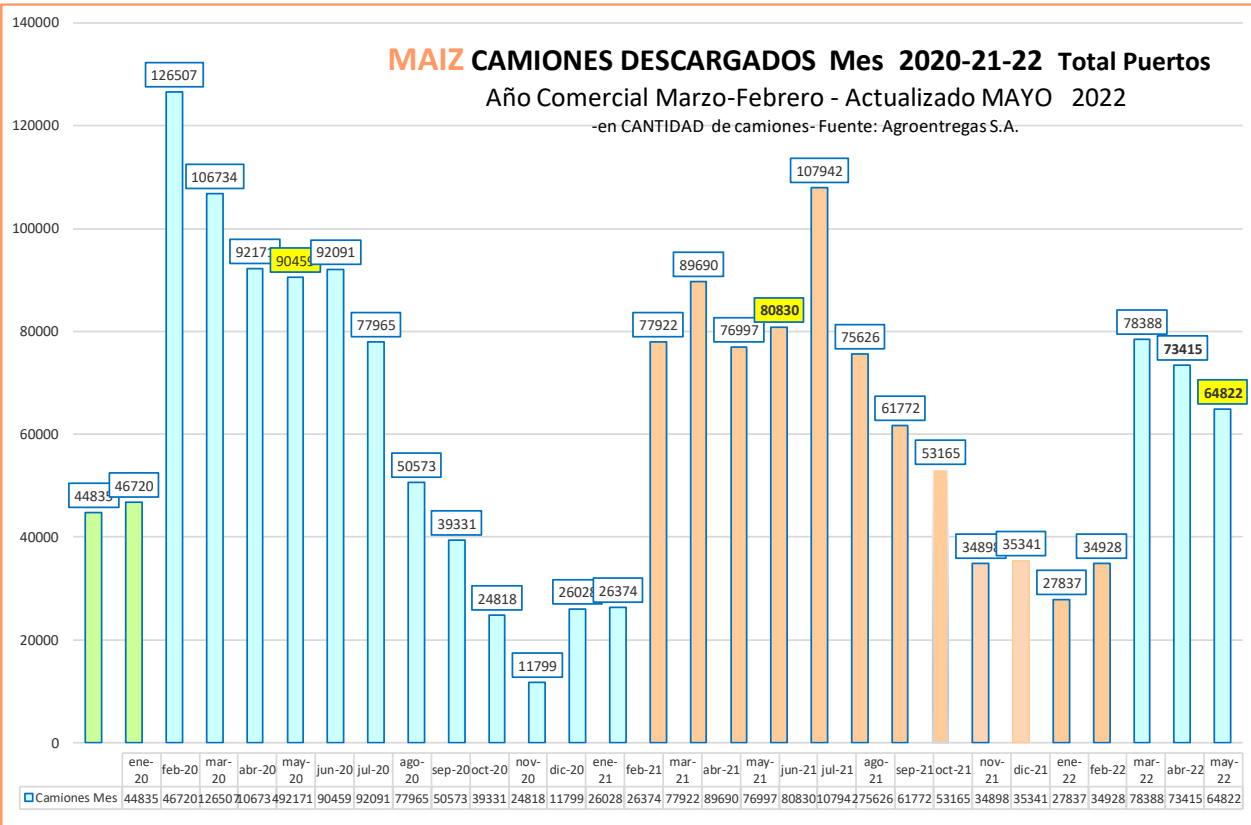
# SOJA

## Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos Año Comercial Abril-Marzo – Actualizado MAYO 2022 Fuente: AgroEntregas S.A.



# MAÍZ

## Flujo Descargas de Camiones en principales Puertos Actualizado MAYO 2022 Año Comercial Marzo-Febrero Fuente: AgroEntregas S.A.

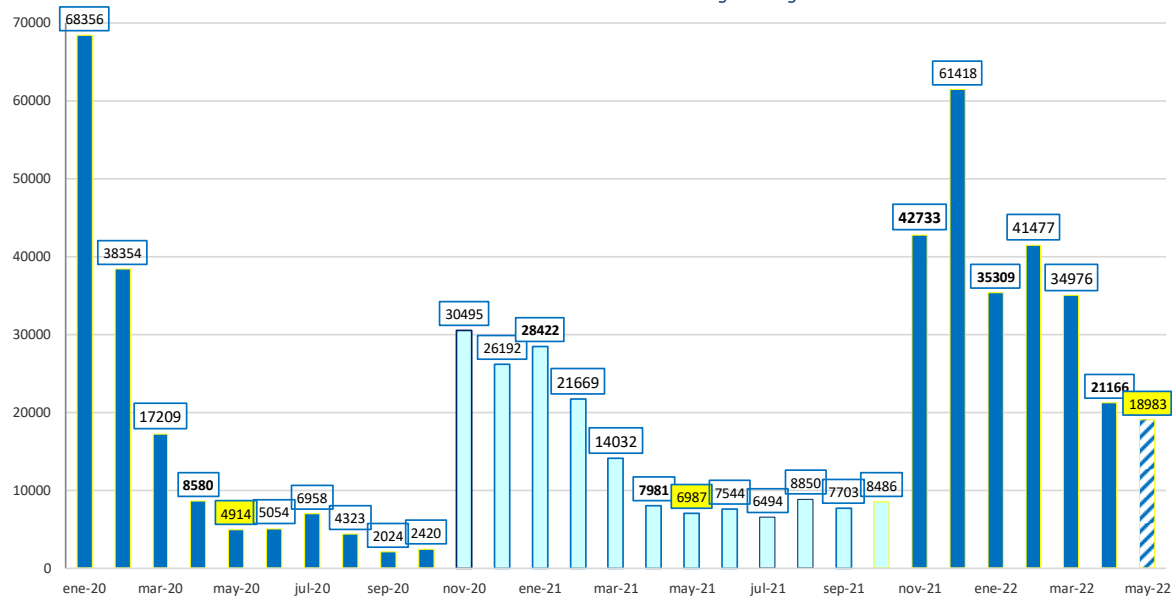


# TRIGO

## Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos – 2020-21-22 Año Comercial Nov-Oct - Actualizado MAYO 2022 Fuente: AgroEntregas S.A.

### TRIGO: CANTIDAD CAMIONES DESCARGADOS Mes 2020-21-22

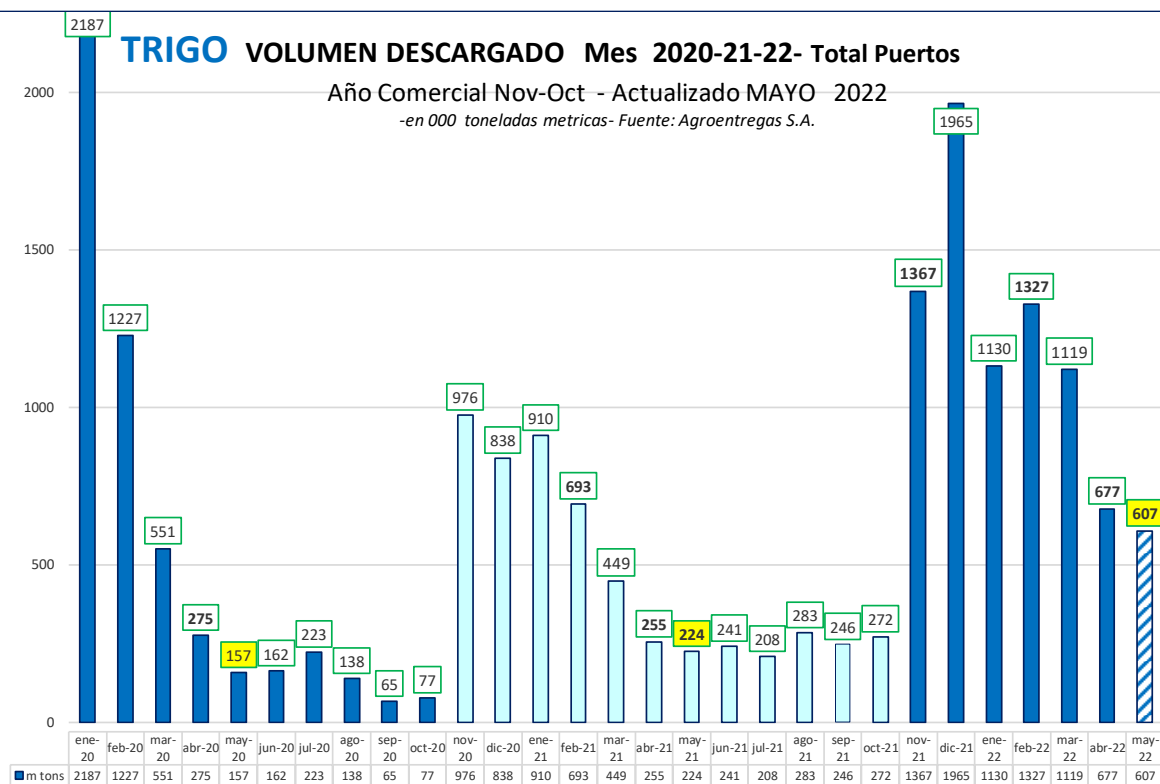
Año Comercial Nov-Oct - Actualización MAYO 2022  
TOTAL PUERTOS -en miles de camiones- Fuente: Agroentregas SA.



Camiones Mes	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22
	68356	38354	17209	8580	4914	5054	6958	4323	2024	2420	30495	26192	28422	21669	14032	7981	6987	7544	6494	8850	7703	8486	42733	61418	35309	41477	34976	21166	18983

### TRIGO VOLUMEN DESCARGADO Mes 2020-21-22- Total Puertos

Año Comercial Nov-Oct - Actualizado MAYO 2022  
-en 000 toneladas metricas- Fuente: Agroentregas S.A.



m tons	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22
	2187	1227	551	275	157	162	223	138	65	77	976	838	910	693	449	255	224	241	208	283	246	272	1367	1965	1130	1327	1119	677	607



# CAPÍTULO 5

## Exportaciones por producto

Mensual y Anual

Actualización ABRIL 2022

En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú

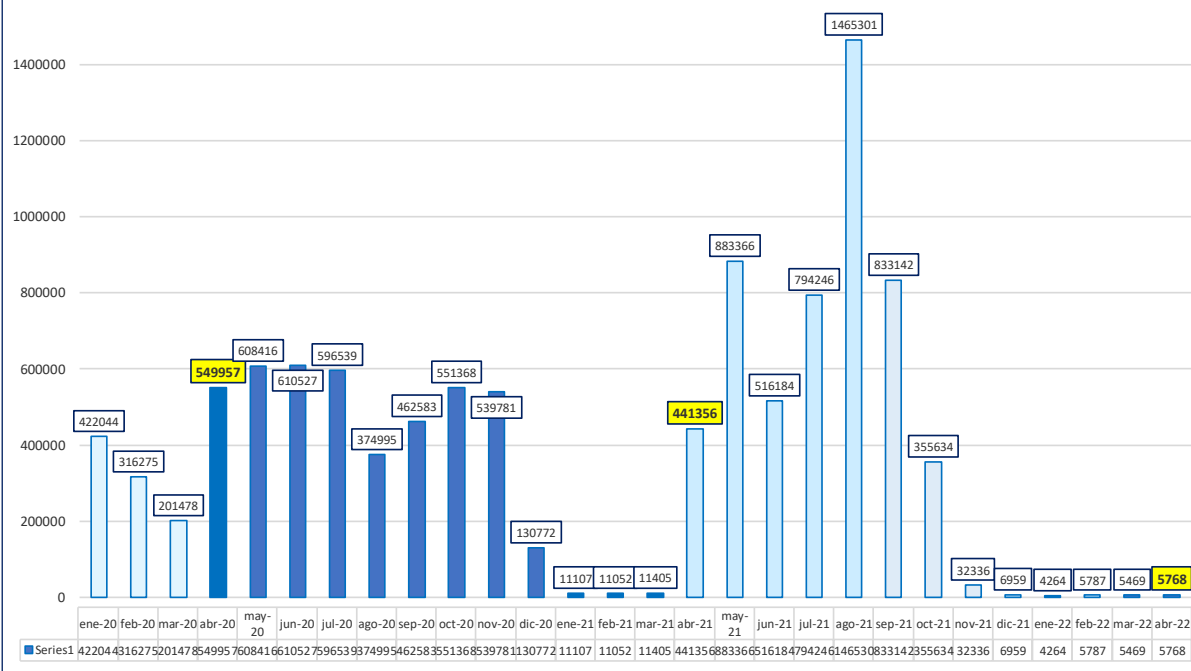


# SOJA Y HARINA DE SOJA:

## Evolución de las Exportaciones Mensuales 2020- Actualizado Abril 2022 Año Comercial Abril-Marzo

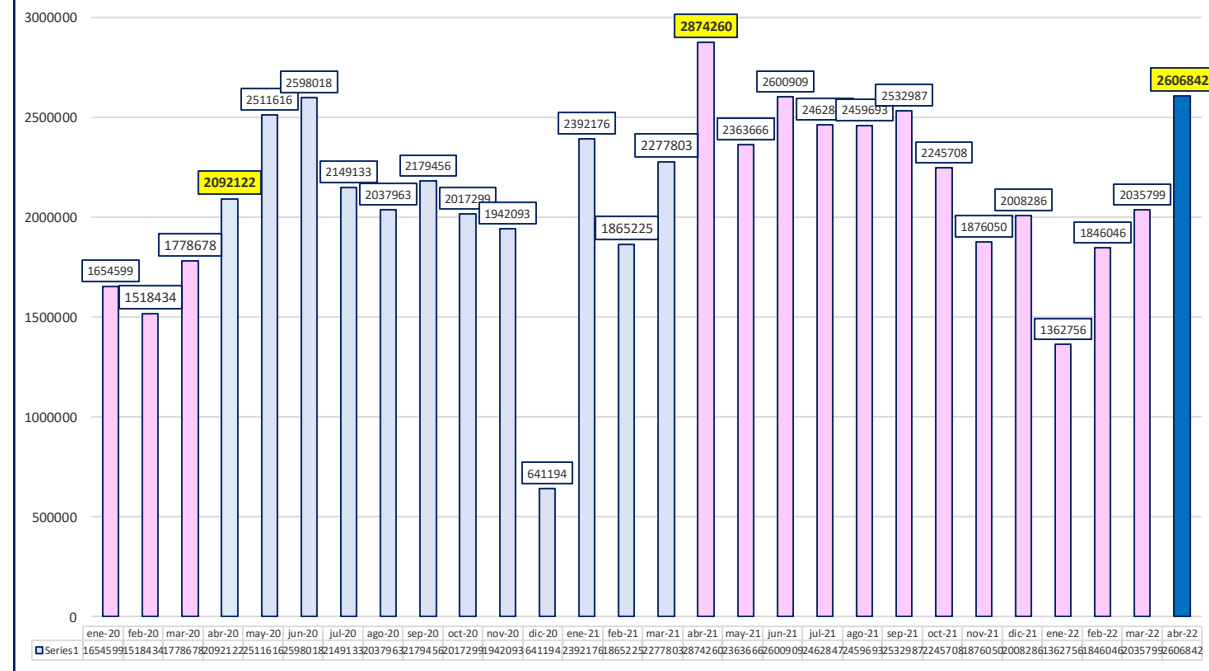
### Soja: Exportaciones Abril 2022

Año Comercial Abril-Marzo 2020-21 -en 000 toneladas- Fuente: Ministerio de Agricultura



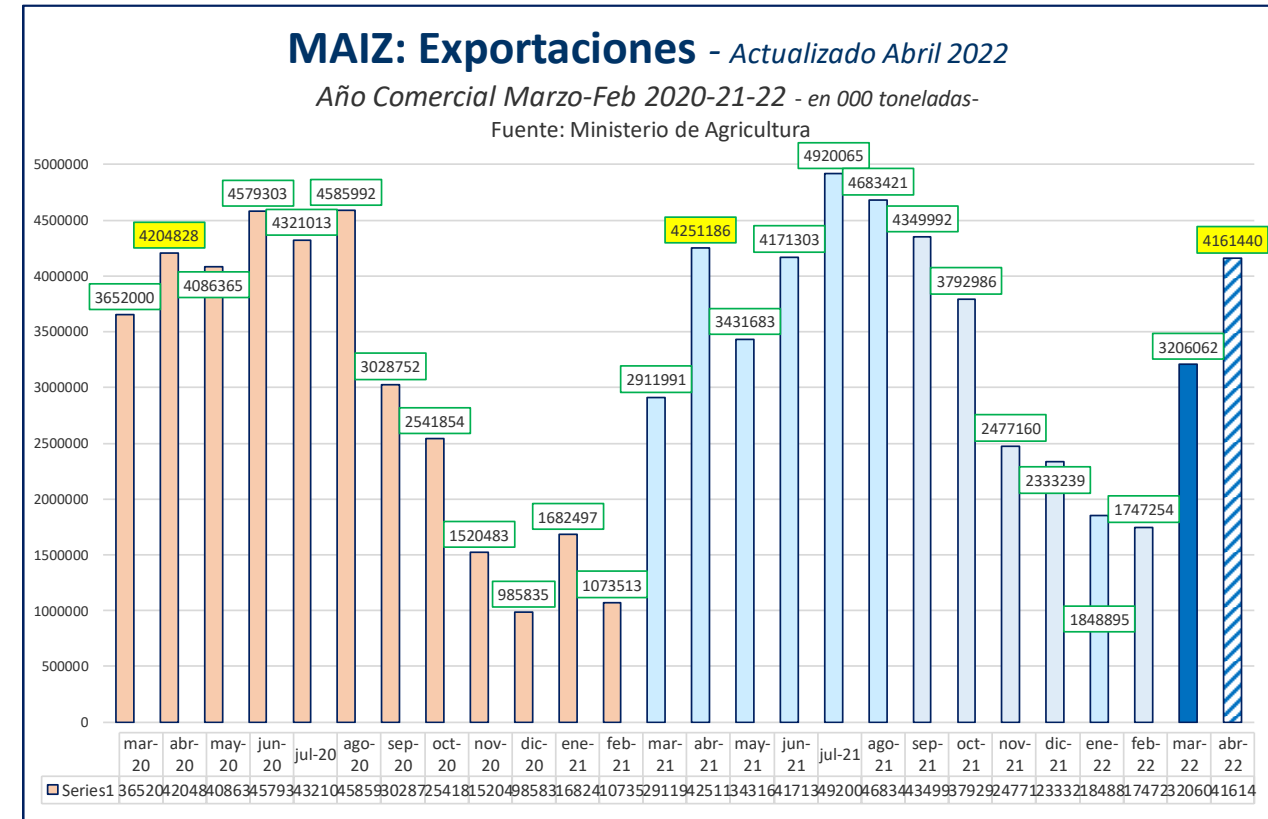
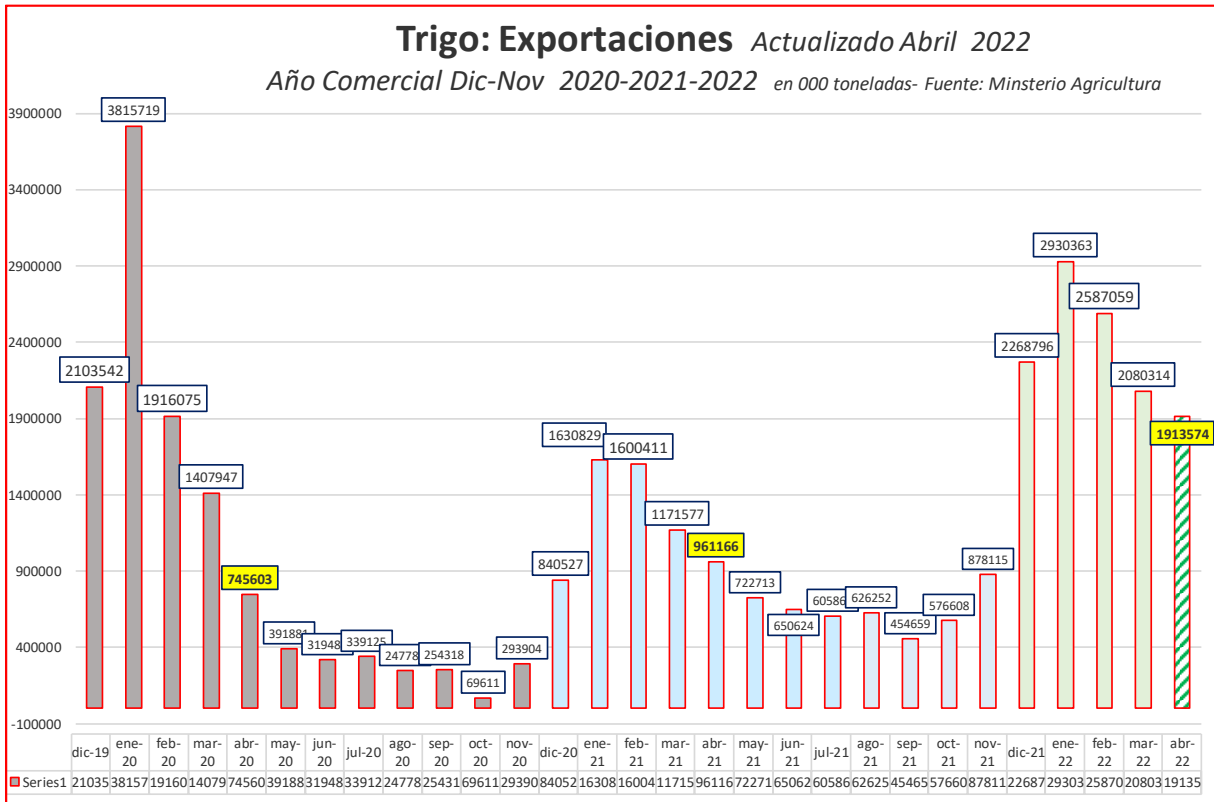
### Harina Soja: Exportaciones Abril 2022

Año Comercial Abril-Marzo 2020-2021- en 000 toneladas- Fuente: Ministerio de Agricultura



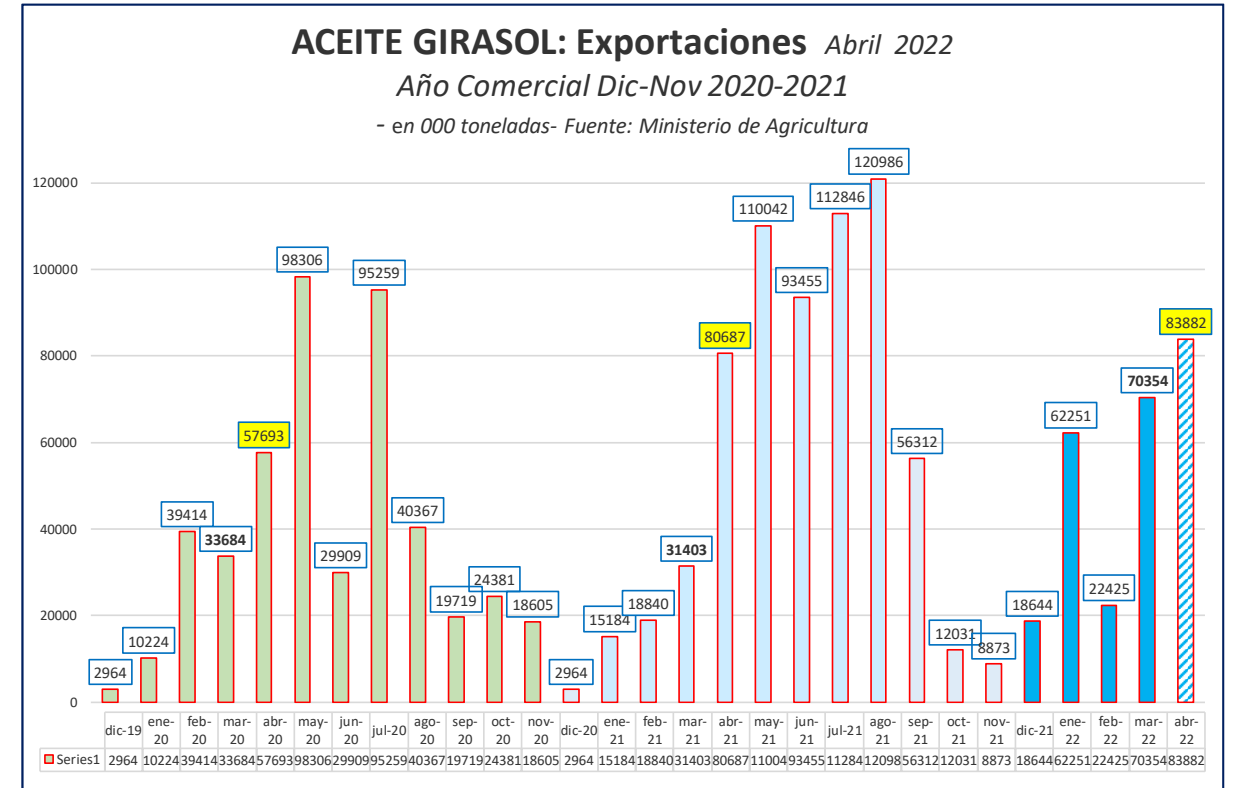
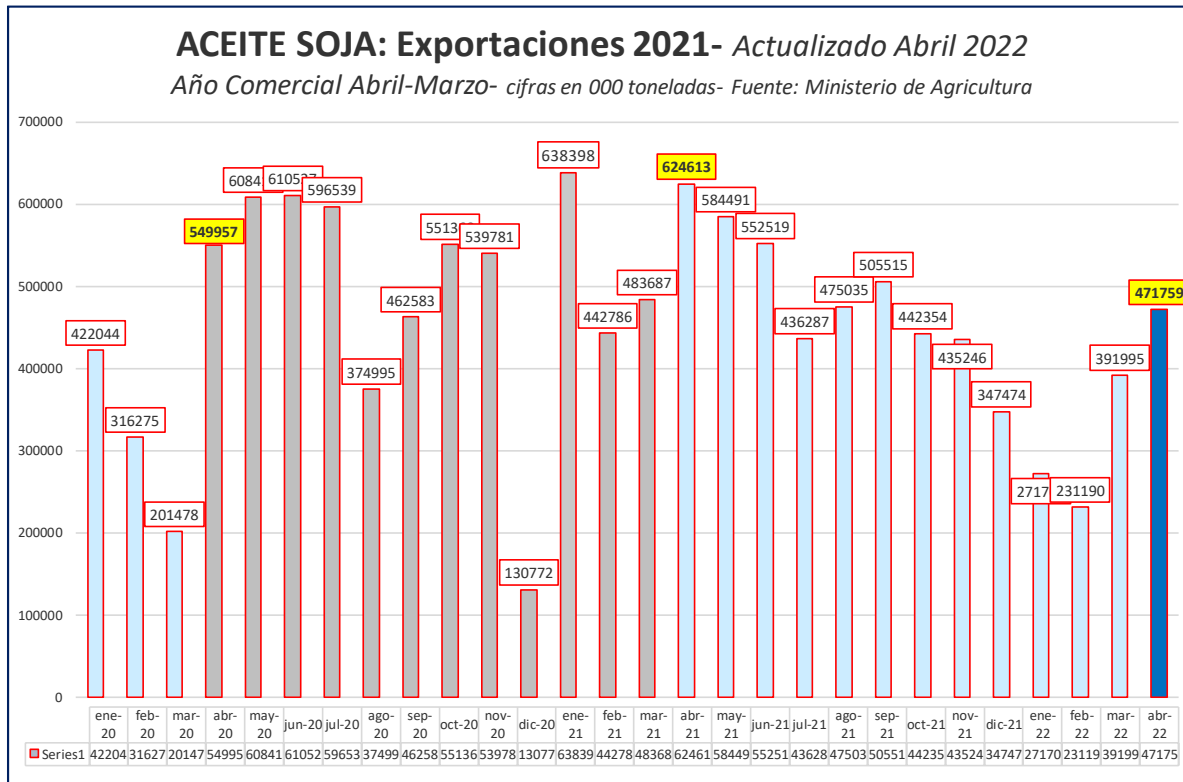
**TRIGO:** Exportaciones Año Comercial Dic –Nov 2021 – Actualizado Abril 2022

**MAÍZ:** Exportaciones Año Comercial Mar-Feb 2021 – Actualizado Abril 2022



# ACEITE DE SOJA & GIRASOL

## Evolución de las Exportaciones Mensuales Actualización ABRIL 2022 - Histórico 2020





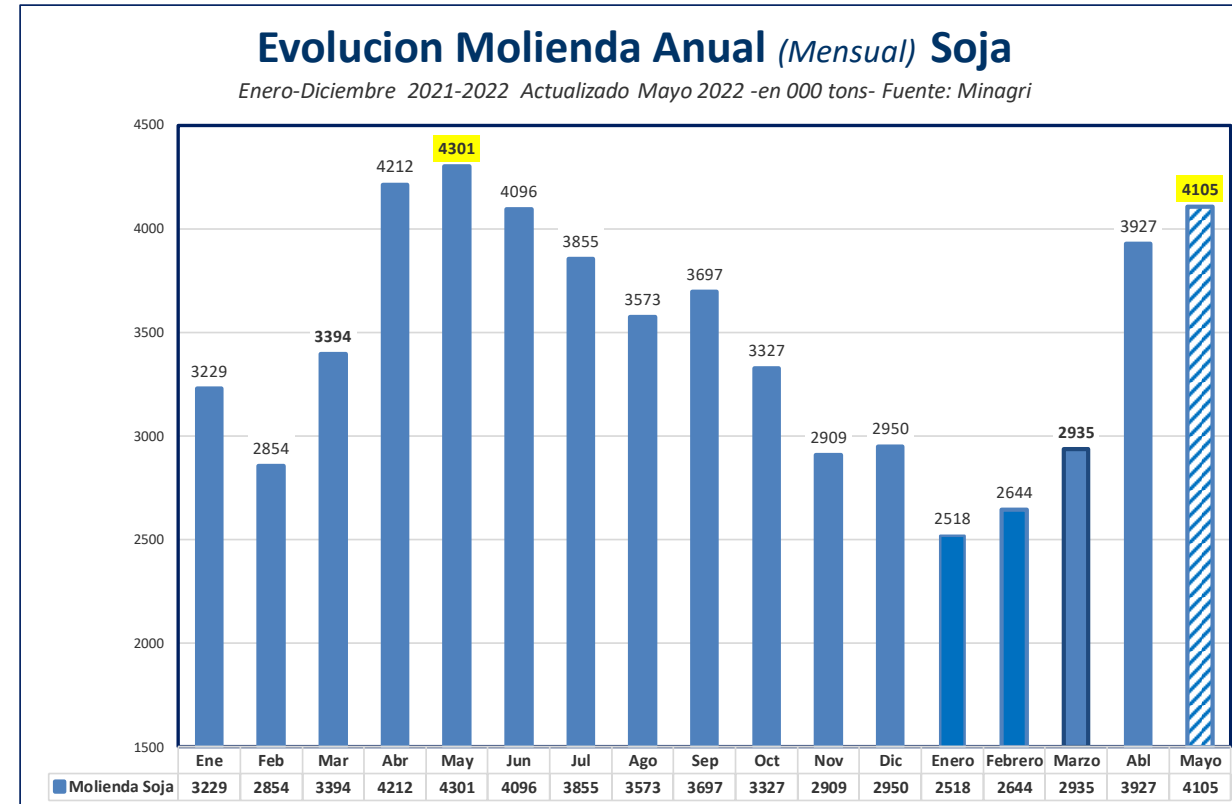
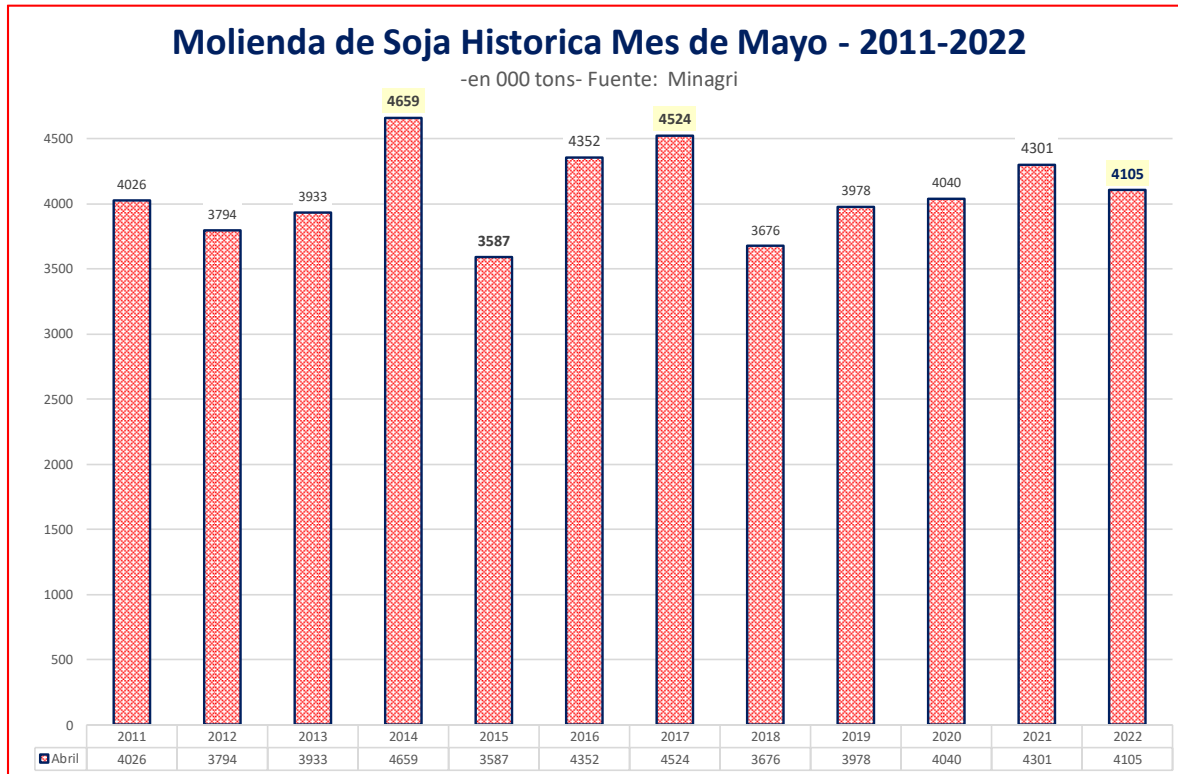
## CAPÍTULO 6

### Molienda de Soja y Girasol

En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



Analizando la molienda del mes de Mayo de la ultima década, los datos oficiales de Mayo del 2022 de 4,100 millones de toneladas, marcan el quinto mayor volumen procesado para dicho mes, en el periodo 2011-2022. Con una caída del volumen de 196,000 toneladas con respecto al mismo mes de la cosecha anterior, 2021. El mayor volumen de molienda para un mes de Mayo se produjo en el año 2014 con el record de 4,659 millones de toneladas. Analizando la evolución de la molienda mensual, desde Enero 2021 a Mayo 2022, vemos que este ultimo mes aumenta en 178,000 toneladas la molienda con respecto al mes anterior, un aumento del 4,5%. En cambio en el periodo Ene-Mayo del 2022 acumula 16,129 millones de toneladas, una caída de 1,865,000 toneladas con respecto al acumulado de 17,994 millones de toneladas del periodo Ene-Mayo 2021. Esta merma de 1,865,000 toneladas en la molienda en los primeros 5 meses del año, *equivale a la perdida de 1,200 u\$s millones en el ingreso de divisas, y a la perdida de u\$s 400 millones en el ingreso por retenciones a las exportaciones.*



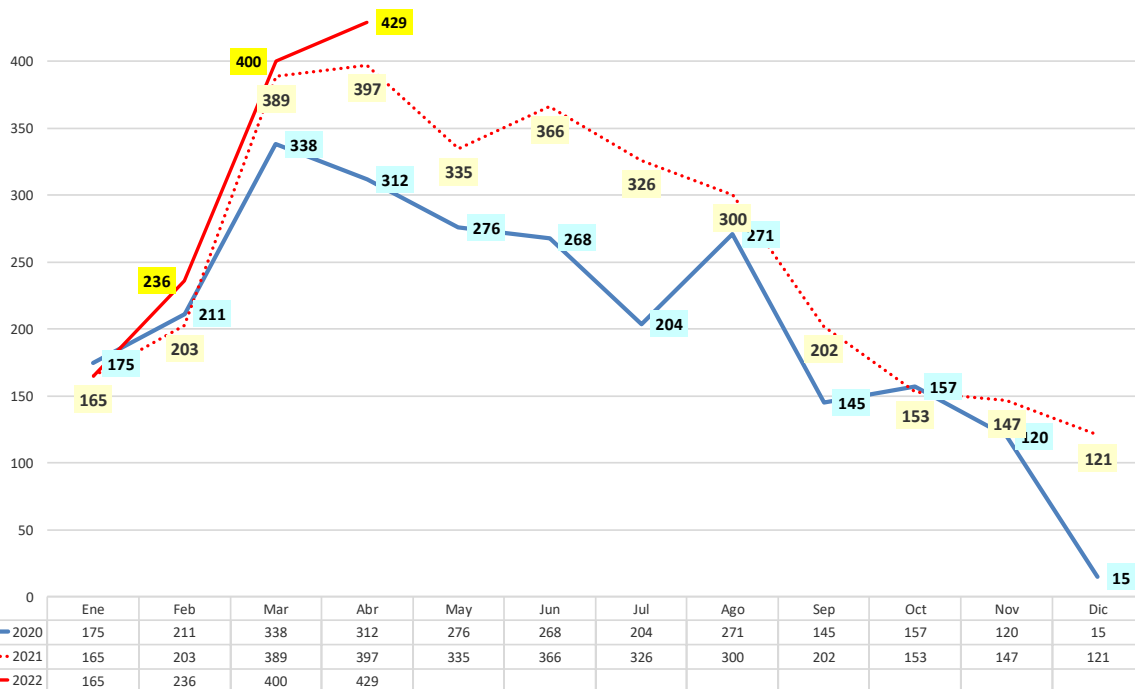
## Evolución molienda Total Anual 2014–2021 Mensual Ene-Feb-Mar 2022

**Aumento en la molienda de girasol:** Sigue en aumento la molienda de girasol. Ante la mayor demanda por aceite de girasol, tanto para el mercado interno como para la exportación de aceite crudo, la molienda del mes de Abril del corriente año llegó a 429,000 toneladas, un aumento del 7,25% con respecto a la molienda del mes anterior Marzo de 400,000 tons.

**Aumentan las exportaciones de aceite de girasol:** sigue firme la demanda de exportación de aceite de girasol. Las exportaciones durante el mes de Abril siguieron en alza, con 83,832 toneladas exportadas, superando en 13,528 toneladas, el 19,2%, las exportaciones registradas en el mes de Marzo (70,354 toneladas). El bimestre Marzo-Abril 2022 exportó 154,000 toneladas, muy cerca de las 156,000 exportadas en el mismo bimestre del 2020 y muy por arriba de las 112,000 tons exportadas en Marzo-Abril 2021.

### Evolucion Molienda Mensual Girasol 2020-2021-2022

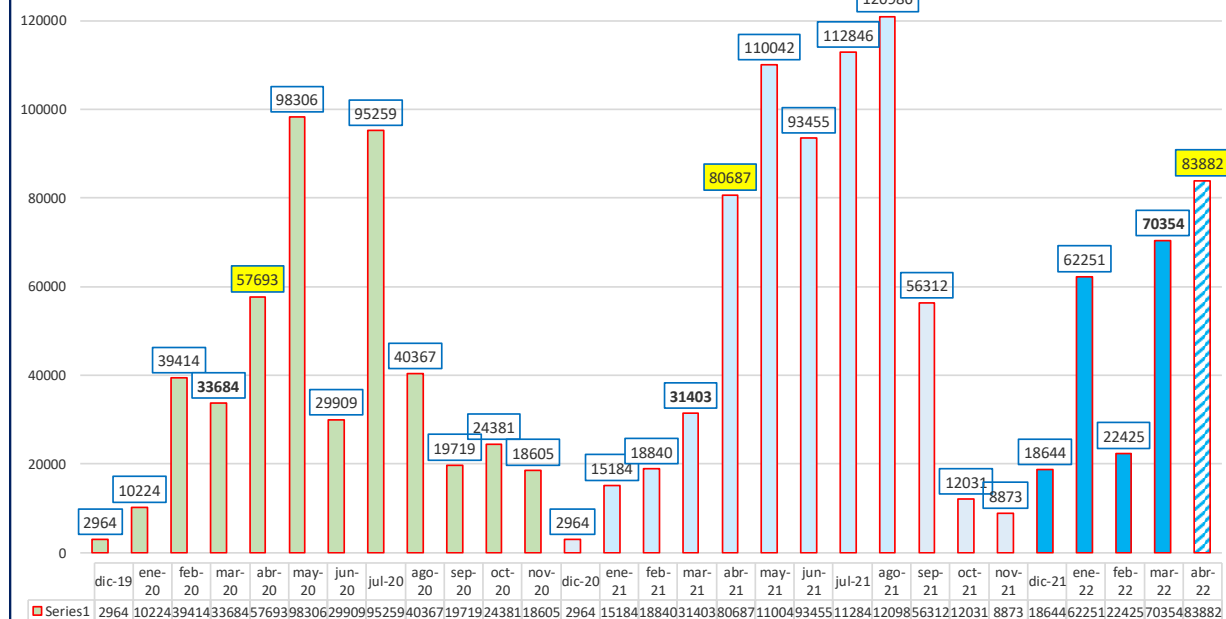
Molienda Enero-Diciembre - Actualizado ABRIL 2022- en 000 tons- Fuente: Minagri



### ACEITE GIRASOL: Exportaciones Abril 2022

Año Comercial Dic-Nov 2020-2021

- en 000 toneladas- Fuente: Ministerio de Agricultura







## CAPÍTULO 7

### Capacidad Instalada y Molienda de Soja Márgenes Molienda Soja actualizado Mayo 2022

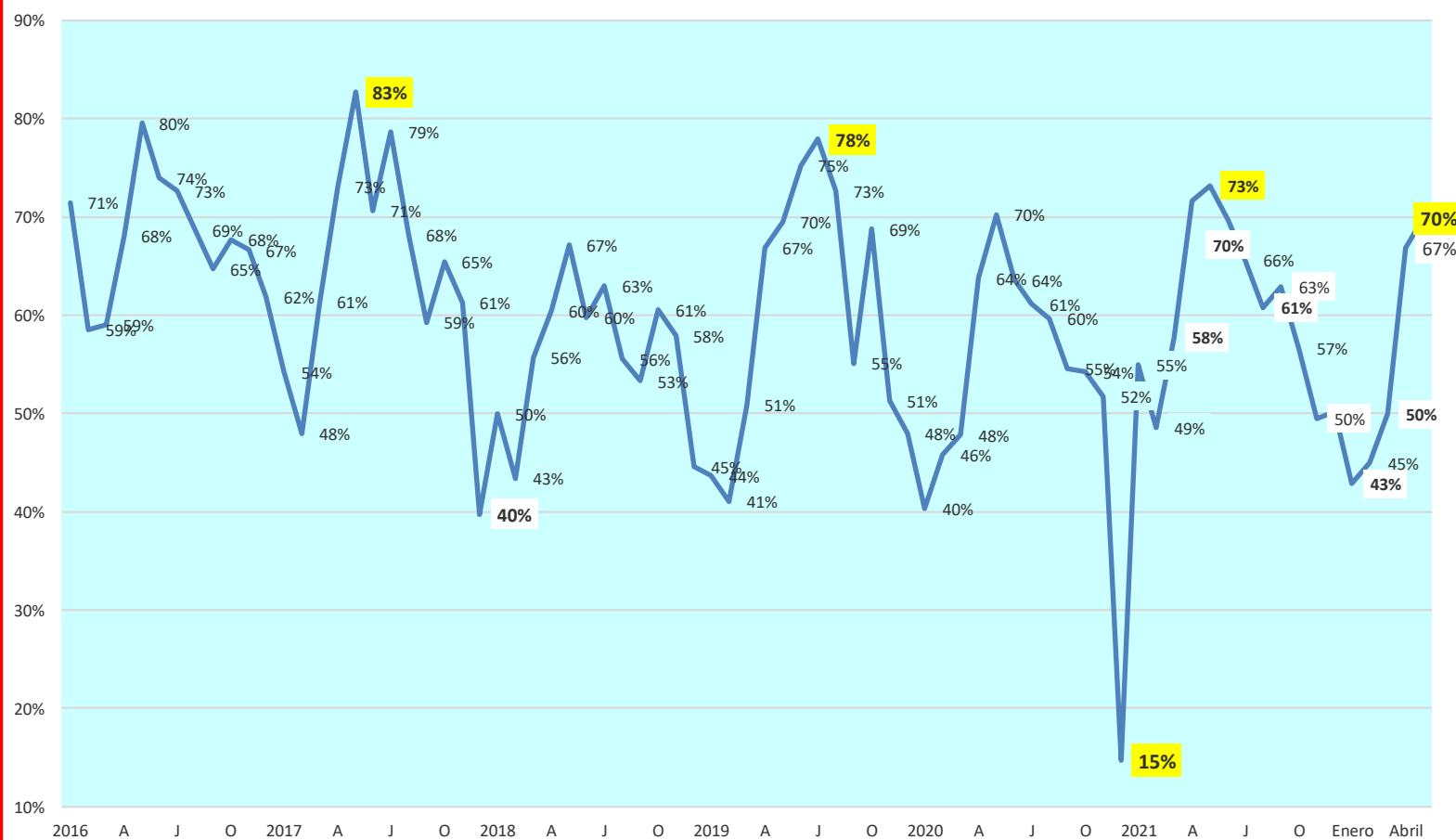
En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



# EVOLUCIÓN MOLIENDA SOJA ANUAL REAL VS. CAPACIDAD INSTALADA

**Evolucion Molienda SOJA Vs Capacidad Instalada Anual promedio Mensual**

% Uso Periodo 2016-2022- Actualizado Mayo 2022



La recuperacion de la molienda de soja durante el mes de Mayo, 4,100 millones toneladas, impacto en forma directa en el Indice de % de Utilizacion de la capacidad instalada. El Indice subido de 67% el mes previo anterior, Abril, 70 % actualizado a Mayo 2022. El mayor volumen de molienda de mes de Mayo, 4,100 millones tons, contra 3,927 millones del mes anterior, mejoro el indice % de utilizacion de capacidad instalada, aumentando al 70% . Lo que arroja una capacidad ociosa del 30%,

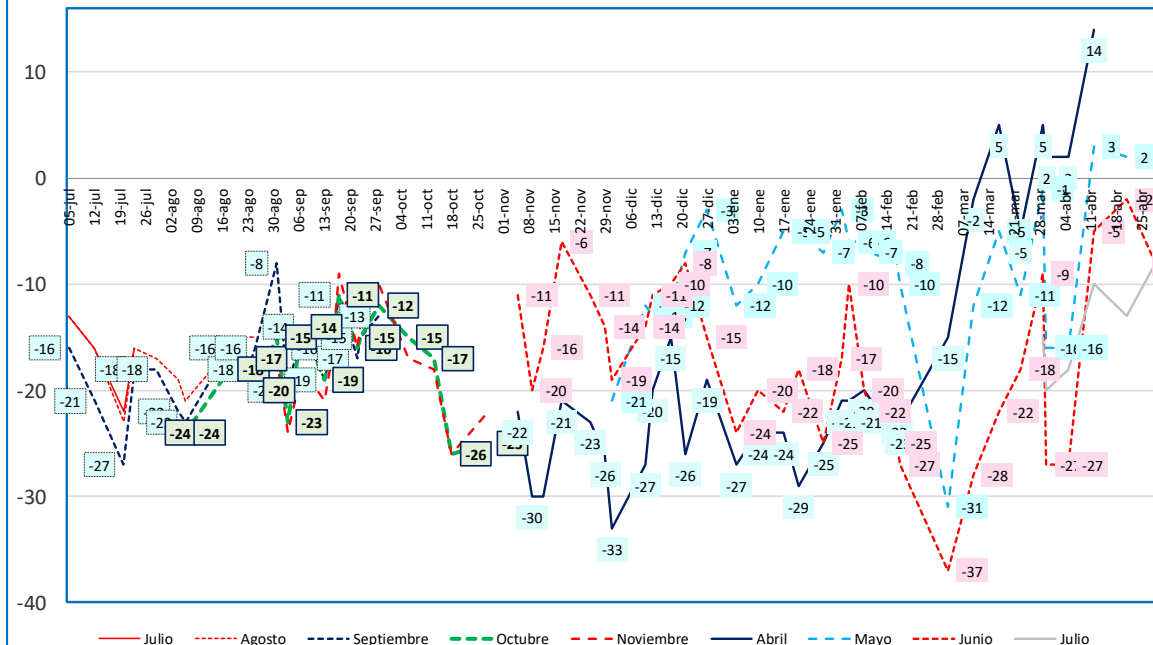
Vemos que a partir de los meses de Abril-Mayo se acelera el ritmo de molienda , coincidente con el mayor volumen de oferta de soja disponible en pleno momento de comienzo de la cosecha. Al mejorar los volúmenes de molienda mejoran los indicadores de utilizacion de la capacidad instalada, ahora en el 70%. Cifra que arroja un porcentaje de capacidad ociosa del 30%.

Como se puede apreciar el aumento de la utilizacion de la capacidad instalada es estacional, y concide con el ingreso de la soja disponible de nueva cosecha. Pasado el momento de cosecha el productor retiene la venta de soja disponible y se produce una menor utilizacion de la capacidad y un aumento consecuente de la capacidad ociosa.

**Margen de Molienda (MM) de Soja aun siendo negativos, comienzan a mejorar**, la caída de 50 u\$/ton en los precios de la harina de soja desde la última semana del mes de Abril, hasta la fecha, actuó como el factor disparador en la baja de los precios de la soja disponible. En el análisis del MM se ha tomado en cuenta la mejora en el nivel del calado en el Río Paraná como consecuencia del mayor volumen de lluvias caída en la Cuenca afluente a los Ríos Paraná y Uruguay, en los estados del sur de Brasil. Al aumentar el calado del Río Paraná aumenta el volumen de carga de los barcos y se reduce el impacto negativo del sobre costo por disminución en los volúmenes de carga de los barcos. El menor sobre costo por recuperación en el calado del Río, ayudó a mejorar los MM de molienda, ahora positivo en 2 u\$/ton para Junio, luego de haber tocado un pico de MM positivo en 14 u\$/ton por un breve período en la última semana de Abril. **Molienda Mensual creciendo, pero todavía por debajo de los máximos alcanzados en el 2020-21**: la molienda de soja en Mayo 2022 llegó a 4,1 millones de toneladas, un aumento de 178,000 toneladas equivalente al 4,5% con respecto al mes anterior Abril (3,927 mill tons). Si comparamos Mayo 2022 versus Mayo 2021, con una molienda de 4,300 mill tons vemos que la industria se redujo en 196,000 toneladas, o su equivalente del 4,8%. Por la caída en la producción de soja de este año, consecuencia de la sequía; por el menor volumen de importación de soja del Paraguay con pérdidas del 50% de su producción, el volumen de molienda total de soja sufrirá una sustancial baja afectando la producción y las exportaciones de harina de soja y de aceite de soja, donde la Argentina es líder en el comercio mundial.

## Evolucion Margen Molienda Soja

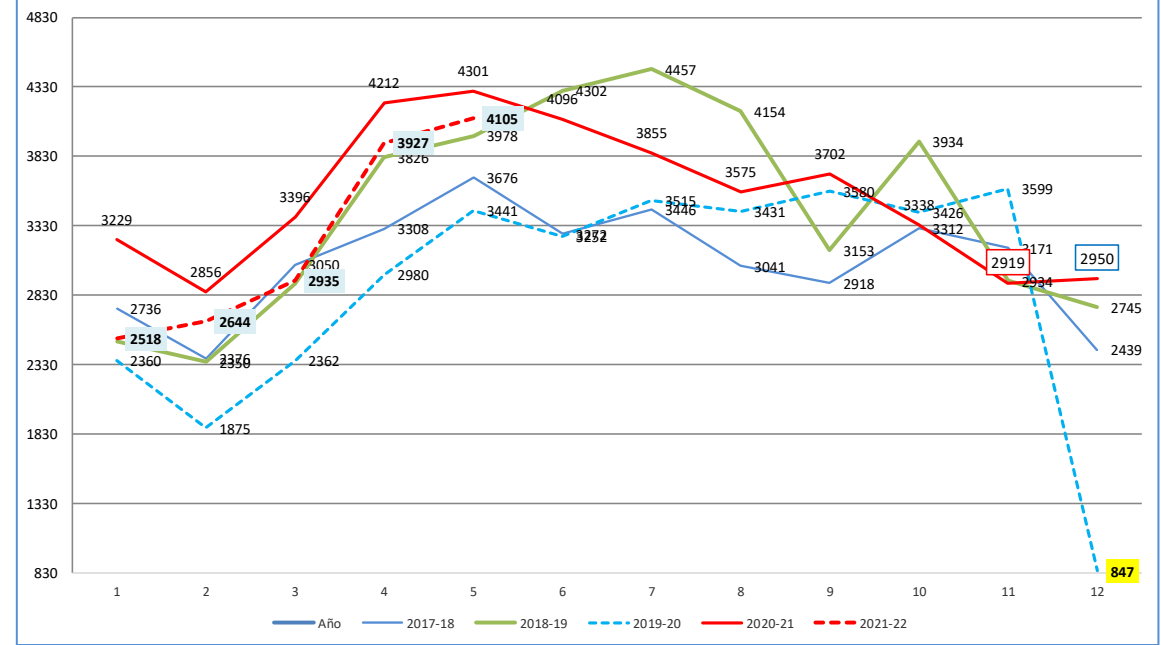
Mercado al 29 Abril 2022 - en u\$/ton- Fuente: Pablo Adreani & Asociados



## Evolucion Molienda Mensual Soja Enero - Diciembre

Periodo 2018-2021- Ene-Mayo 2022

-en 000 toneladas- Fuente: Minagri





Copy-right @ Todos los cuadros y gráficos del presente documento tienen como fuente de información cifras públicas y obtenidas en el sitio web del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, INDEC, Bolsa de Comercio de Rosario, FADA, Pablo Adreani & Asociados, y de información publicada en el sitio web de CIARA-CEC. En el caso del ingreso de camiones a los puertos agradecemos a Agro Entregas S.A. el permitirnos la utilización de esas cifras para poder elaborar los cuadros y gráficos correspondientes.