

La producción de Biodiesel en Argentina Una decisión estratégica

RESUMEN EJECUTIVO

La cadena de soja representa uno de los pilares de la economía del país, generando en forma directa e indirecta cientos de miles de puestos de trabajo, valor agregado, ingreso de divisas e importantes recursos fiscales.

El desarrollo de nuevos eslabones de agregado de valor es estratégico, además de generar más empleo diversifica nuestras exportaciones y el destino de las mismas, las industrializa y genera mejores valores para todo el complejo.

El biodiesel es uno de ellos, generando enormes inversiones en los últimos 6 años. Ante las restricciones impuestas por Europa a nuestro biodiesel, la industria llegó a trabajar en el año 2013 al 40% de su capacidad, sobre todo en las plantas de mayor capacidad de producción. Esto generó una enorme pérdida de valor para toda la cadena, pero las medidas tomadas a partir de mayo del 2014 de rebaja de la alícuota del derecho de exportación de biodiesel que favorecieron las exportaciones, más el aumento del corte obligatorio en el mercado interno al 10%, redundaron en una recuperación de la producción de biodiesel que permitió mayor ingreso y ahorro de divisas debidas a un aumento sustancial de los precios relativos del aceite y poroto de soja, y sustitución de importaciones de gasoil. Este efecto muestra la enorme importancia de sostener políticas que permitan agregar valor a la cadena sojera como una de las principales fuentes de ingresos a nuestro país. La baja del precio internacional del petróleo ha causado nuevamente una caída de las exportaciones a mercados discrecionales que se convirtieron en el principal destino luego de la caída del mercado europeo. Es fundamental contar con firmes políticas ante la OMC y otros organismos contra medidas de restricciones al comercio de productos elaborados, para poder continuar con una política agroexportadora con “Valor Agregado en Origen”.

QUE ES EL BIODIESEL?

Es un combustible renovable integrante del grupo de las bioenergías, sucedáneo del gasoil, producido a partir de la modificación de aceites vegetales o grasas animales, por vía del proceso químico denominado transesterificación. Este proceso requiere además de la presencia de aceites vegetales o grasas animales convenientemente preparada (desgomado), un alcohol liviano anhidro –el más usual y eficiente es el metanol- y un catalizador –el más usado actualmente es el metilato de sodio-.

Del proceso de trans-esterificación, surge un éster, el que luego de ser purificado, cumpliendo con una norma de calidad –en Argentina es la establecida por la Resolución Nº 828/10 de la Secretaría de Energía de la Nación- se convierte en biodiesel.

Como subproductos del proceso industrial, surgen el glicerol –que luego de concentrado y refinado en distintos grados, se convierte en glicerina- y ácidos grasos.

CAPACIDAD INSTALADA COMPETITIVA A NIVEL MUNDIAL

Un país debe maximizar el uso de los recursos en los que tiene ventajas comparativas. Claramente nuestro país ha sido bendecido con abundantes tierras fértiles y recursos humanos extraordinarios. El resultado de eso es que Argentina es uno de los más eficientes productores de granos del planeta y entre ellos se destaca la producción de soja. Atrás de todo ello está el principal clúster de nuestro país: 25% de las exportaciones, 6% del PBI, cerca del 10% de la recaudación y lo que es más importante cientos de miles de empleos, principalmente en el interior, de forma directa e indirecta.

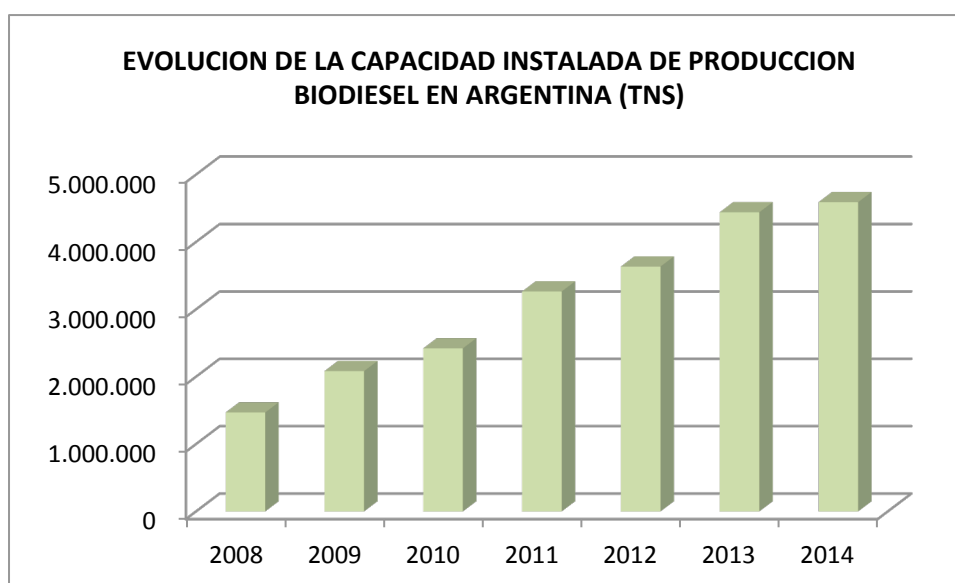
Pero ¿qué hay detrás de la soja? Básicamente proteína vegetal: uno de los productos con mayor demanda potencial en el siglo XXI. Para producir carne es fundamental el uso de la proteína vegetal y el mundo está aumentando exponencialmente el consumo de carne, gracias a tres disparadores: aumento de la población (en 1960 éramos 3 mil millones de habitantes y en 2050 seremos el triple), aumento de la clase media urbana (en 15 años 1.200 millones de personas salieron de la pobreza) y consecuencia de ello el cambio dietético que básicamente es mayor consumo de carne. Casi el 80% de la soja es proteína vegetal de altísima calidad, pero queda el 20% restante de la soja que no es proteína vegetal y es principalmente aceite: es el subproducto de la molienda.

La Argentina es el principal exportador del mundo de aceite de soja – el principal insumo para la producción de biodiesel en argentina- siendo responsable de alrededor del 60% del flujo global de este producto, pero debe competir con otros aceites vegetales, como los de palma, colza, coco, etc., para abastecer los mercados mundiales. En el año 2009 sufrimos una severa amenaza: el cierre al aceite argentino del mercado chino – nuestro más importante comprador. Logramos reemplazar ese

mercado bajando los precios para desplazar a otros aceites más baratos en otros destinos asiáticos, lo que significó una importante pérdida de divisas para el país. Pero aprendimos la lección y desarrollamos una nueva industria para agregar valor a ese producto y diversificar los mercados: el biodiesel. Replicamos la exitosa experiencia de otros países con fuerte sector agropecuario: Brasil potenciando el etanol de caña de azúcar y EEUU el de maíz.

Desde entonces hubo enormes inversiones en esa industria y nos convertimos en un relevante jugador en el mercado internacional. Nuestro principal destino por lejos fue Europa, quien compraba cerca del 90% de nuestras exportaciones.

En pocos años, la producción de biodiesel se sumó como un eslabón más de agregado de valor al complejo agroindustrial argentino, consolidando uno de los mayores polos de producción a nivel mundial, con tecnología y escala que lo ubican entre los más eficientes del mundo.



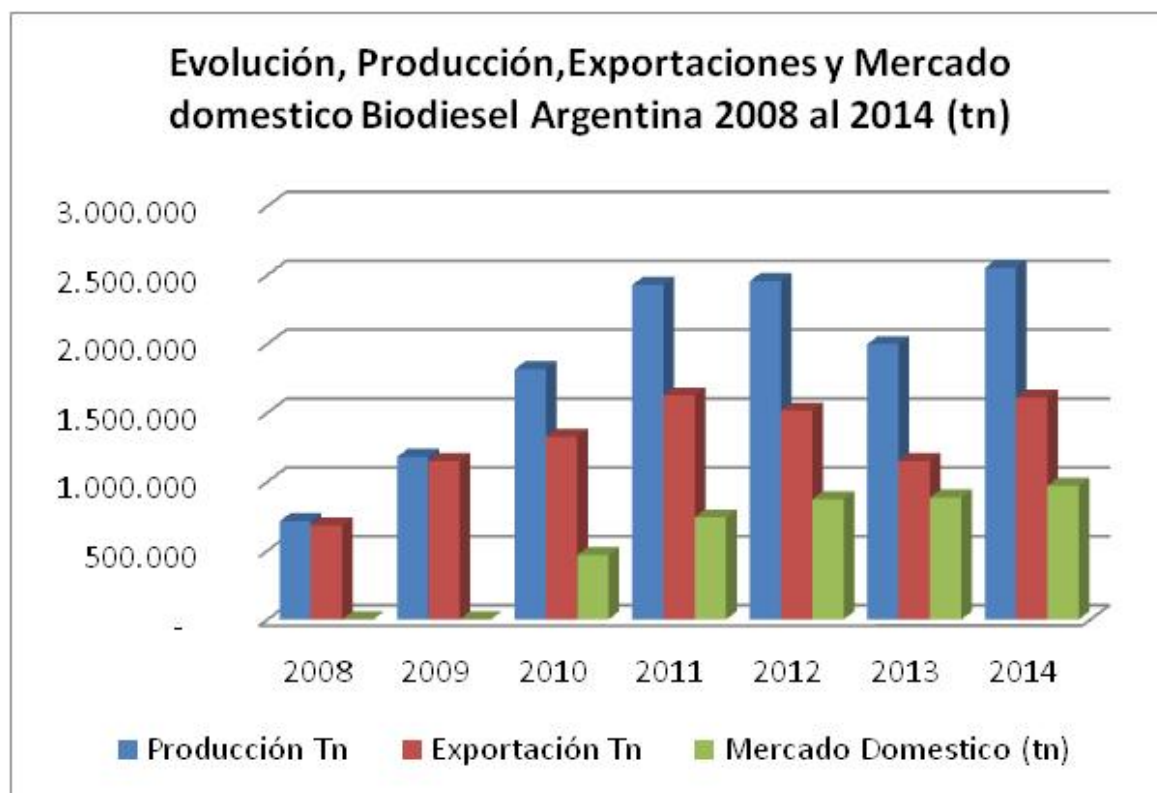
Con instalaciones capaces de producir hasta 4,6 millones de toneladas anuales, producto de los más de 1.500 millones de dólares en inversiones que generan más de 6.000 empleos en forma directa e indirecta. Estas inversiones están principalmente sostenidas por las grandes empresas (un 76% de la capacidad de producción argentina). A estas hay que sumar las inversiones realizadas en las plantas de refinado de subproductos, tal como la glicerina, e industria conexas como la fábrica de metilato de sodio recientemente emplazada en Santa Fé, que es un insumo básico de la industria del biodiesel.

A mediados del año último el gobierno de la Unión Europea aplicó un injustificado arancel por dumping al biodiesel argentino, lo que ha generado una gigante reducción de los volúmenes exportados a dicho destino.

PROVINCIA	GRANDES PLANTAS		PYMES		TOTAL GENERAL	
	Cantidad	Toneladas	Cantidad	Toneladas	Cantidad	Toneladas
Santa Fe	10	3.295.000	6	312.400	16	3.607.400
Buenos Aires	0	0	9	382.000	9	382.000
Santiago del Estero	1	200.000	0	0	1	200.000
San Luis	0	0	1	96.000	1	96.000
Neuquen	0	0	1	80.000	1	80.000
Entre Ríos	0	0	3	125.089	3	125.089
La Pampa	0	0	2	100.000	2	100.000
TOTALES	11	3.495.000	22	1.095.489	33	4.590.489
		76%		24%		100%

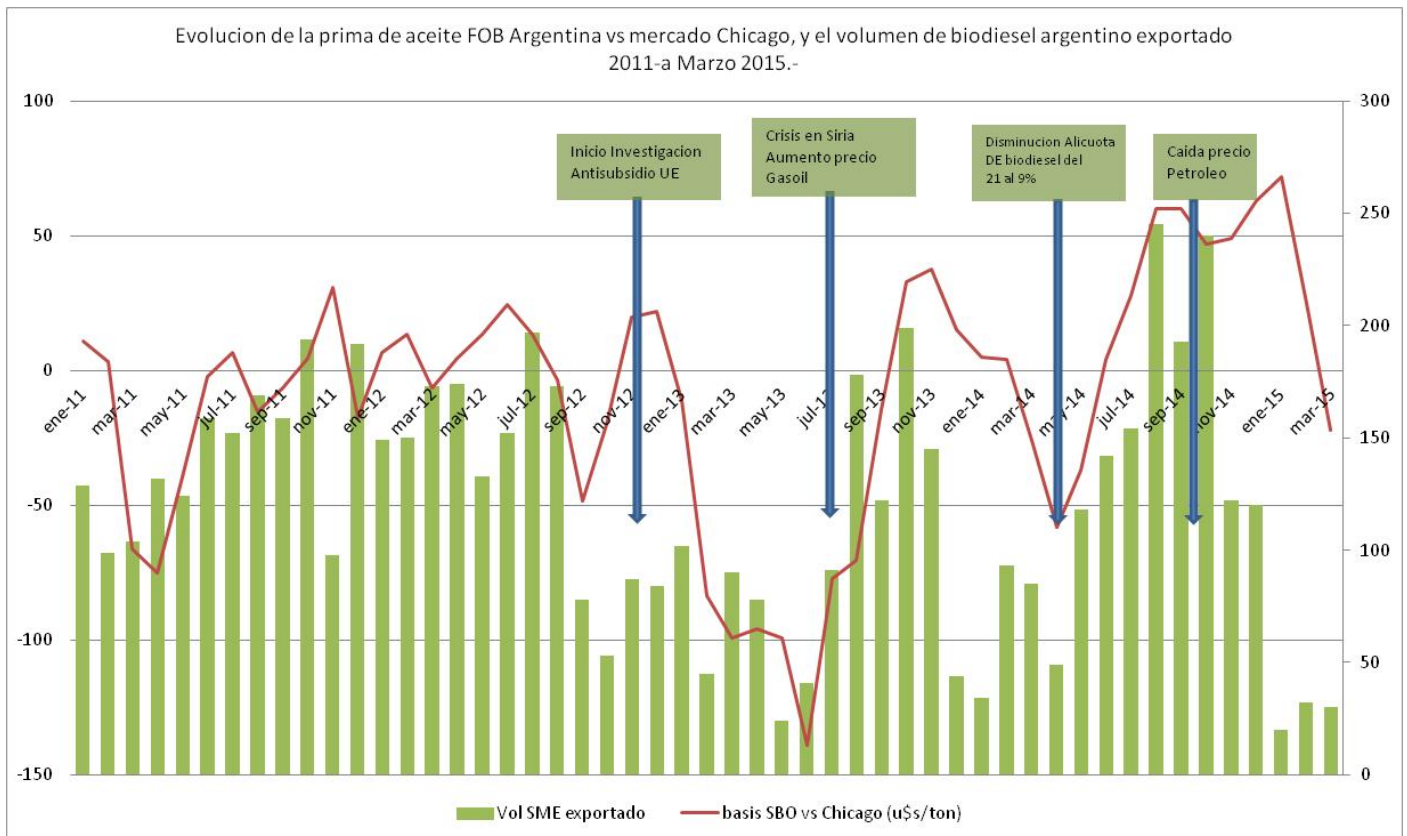
Las ventas totales mensuales al exterior se redujeron de 1,6 millones de tns en el año 2011 a 1,15 millones de tns en el año 2013. Las exportaciones argentinas de biodiesel sufrieron una caída interanual de sus exportaciones por segundo año consecutivo. La industria perdió, en cuestión de meses, su rol de líder en los mercados internacionales. Los altos precios de petróleo hasta septiembre del 2014 sumados a una política de reducción de las alícuotas de exportación al biodiesel permitieron retomar el ritmo exportador a mercados discrecionales compitiendo con el precio del gas-oil.

	Producción Tn	Exportación Tn	Mercado Domestico (tn)
2008	712.066	680.353	-
2009	1.179.150	1.147.990	-
2010	1.814.902	1.325.318	466.587
2011	2.426.682	1.624.984	739.490
2012	2.455.138	1.515.426	872.329
2013	1.997.070	1.149.259	884.357
2014	2.550.419	1.608.578	968.990



SOSTENIMIENTO DE VALOR DE LA CADENA

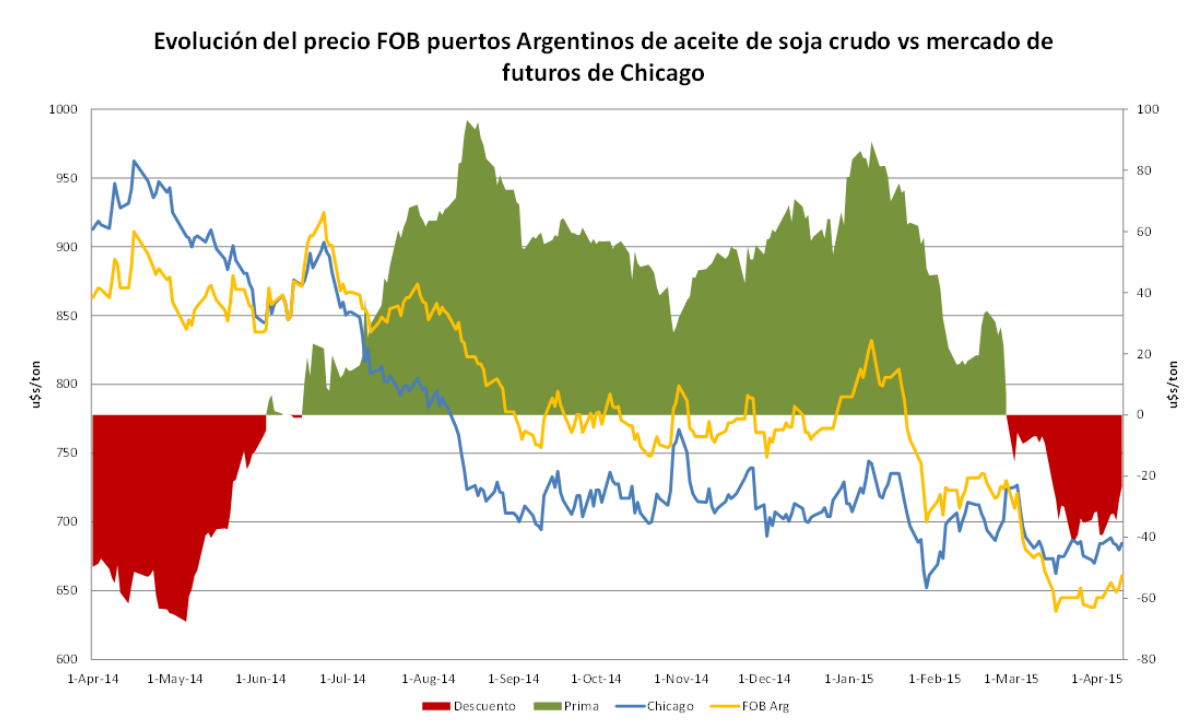
La caída de producción y exportaciones durante el 2013 y hasta mayo del 2014, provocó que la Argentina estuviera “comoditizando” nuevamente las exportaciones ya que debimos salir a vender mayores cantidades de aceite en un mercado con demanda inelástica. Esta situación derrumbó los precios de uno de nuestros principales productos de exportación para el primer semestre del 2013. Las cotizaciones de granos, harinas y aceites vegetales en el mercado internacional se suelen referenciar al valor del mercado de futuros de Chicago, en junio del año 2012 el valor FOB del aceite argentino operaba en torno a u\$s 20 por tonelada por encima del valor del aceite en Chicago, mientras que a junio del 2013 la misma alcanzó a u\$s 134 **menos** que en ese mercado por la falta de demanda. Una diferencia de u\$s 154 por tonelada comparado con junio del 2012, que sobre una producción de 7 millones de toneladas de aceite de soja implica una pérdida para el país de más de u\$s 1000 millones, a la que hay que sumar la pérdida del valor sobre todos los productos de la cadena ya que el menor valor del aceite repercute en el valor del poroto y por lo tanto implica una pérdida total de más de u\$s 1500 millones para nuestra economía. Hoy la prima se encuentra nuevamente negativa en u\$s 20/ton respecto Chicago. **Menor ingreso de divisas, menor recaudación fiscal, menos proyectos de inversión, por menor agregado de valor en origen con menor trabajo empleado en Argentina.**



La cadena sojera (poroto, harina, aceite y biodiesel) significa la principal fuente de exportación de nuestro país (alrededor del 25% del total) – el más importante rubro de la economía nacional (aproximadamente 6% del PBI) y el que genera más recaudación (en torno al 8% del total)

El gráfico superior muestra (en línea en rojo) esta evolución de las diferencias del precio de aceite en Chicago versus puertos argentinos y para ilustrar el “efecto biodiesel” se suman en barras las exportaciones argentinas de este producto. El mismo muestra la alta correlación que existe de la producción /exportación de biodiesel con el precio del aceite de soja (su principal insumo). El gráfico muestra que debido a la crisis en Siria, el precio de los combustibles fósiles sufrió un alza en sus precios, situación que fue aprovechada por varios bróker internacionales de combustibles a mezclar con biodiesel argentino más barato que el gasoil para su utilización en calderas, generación eléctrica y consumo en transporte, aportando Argentina gran parte de esa demanda justo antes de la aplicación definitiva de altos aranceles por anti-dumping impuestos por la Unión Europea y el cierre del mercado de los Estados Unidos por cambios en sus regulaciones. Por estas razones las exportaciones volvieron nuevamente a niveles mínimos, esperándose muy bajas ventas al exterior de biodiesel para diciembre, pero el gráfico refleja cómo se recuperan los precios de aceite ante la utilización del mismo para la producción de biodiesel, por lo que toda la soja que no industrialicemos y el aceite que debamos retener en consecuencia, deberá ser vendido a precio menor y en mercados con pocos demandantes (China significa casi el 70% de la demanda de poroto).

La reciente baja en la alícuota de retención a la exportación de biodiesel del 21 al 9% efectiva determinada por el gobierno argentino en mayo de este año, ha provocado un aumento en la producción de biodiesel por mayores exportaciones que repercutió inmediatamente en la cotización del precio del aceite de soja argentino, cuya cotización en términos relativos con Chicago pasó de estar u\$s 65 dólares/tn negativos a estar positivo en casi u\$s 100, ganando u\$s 160/ton en poco tiempo. El aumento dispuesto nuevamente para la alícuota del derecho de exportación en los meses de julio, agosto y septiembre llevando la misma del 9,3 al 14,7% efectiva, más la enorme caída del precio del petróleo a partir de septiembre, provoca que los actores del mercado de aceite a nivel internacional descuenten rápidamente que la argentina ofertará más aceite al mercado por disminución de las exportaciones de biodiesel, y hace caer la prima nuevamente tal lo que muestra el grafico siguiente. De allí la importancia de sostener la alícuota de derechos de exportación en niveles que permitan competir a nivel internacional, y sostenerla de esa forma en el tiempo para generar un horizonte más amplio de negocios tal lo que los mercados de exportación requieren.



VALOR AGREGADO EN ORIGEN

A nivel internacional existe una verdadera puja por el valor agregado que se les otorga a los commodities, sobre todo a los de origen agropecuario. Los países importadores de productos primarios poseen normalmente fuertes políticas que encarecen o en muchos casos impiden la importación de productos manufacturados a través de políticas arancelarias que castigan la

importación de manufacturados sobre los productos primarios o a través de medidas para arancelarias con barreras “sanitarias o comerciales” sin fundamento técnico que la sostengan. Esto último ha redundado en un aumento considerable de disputas al comercio en el ámbito de la OMC en los últimos años.

El escalonamiento arancelario que utiliza la Union Europea se puede visualizar en la siguiente tabla:

Posición	Descripción	Arancel UE
1507.10.10	Aceite crudo de soja para uso industrial	3,20%
1507.10.90	Aceite crudo de soja para otros usos	6,40%
3428.90.97	Biodiesel	6,50%

La industria oleaginosa en general soporta esto no solo en la UE, sino en varios países importadores

País	Aranceles de importación Soja		
	Aceite	Harinas	Grano
China	9%	5%	3%
Tailandia	20,0%	10,0%	0,0%
Taiwán	5,0%	0,0%	0,0%
Malasia	5,0%	0,0%	0,0%
Israel	7,0%	7,5%	0,0%
EEUU	19,1%	0.45 c/kg	0,0%

Fuente: OMC

Ante esto se hacen necesarias medidas que contrapongan los efectos de competitividad que los aranceles escalonados imponen para poder generar exportaciones con “Valor Agregado en Origen”, promoviendo industrializar la ruralidad y la generación de empleo en el país.

SUSTITUCIÓN IMPORTACIONES DE GASOIL- AHORRO DE DIVISAS

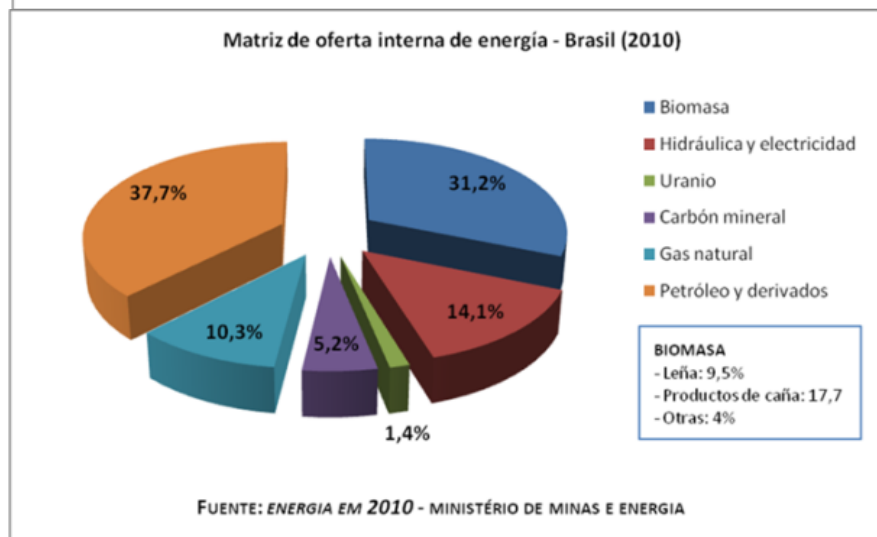
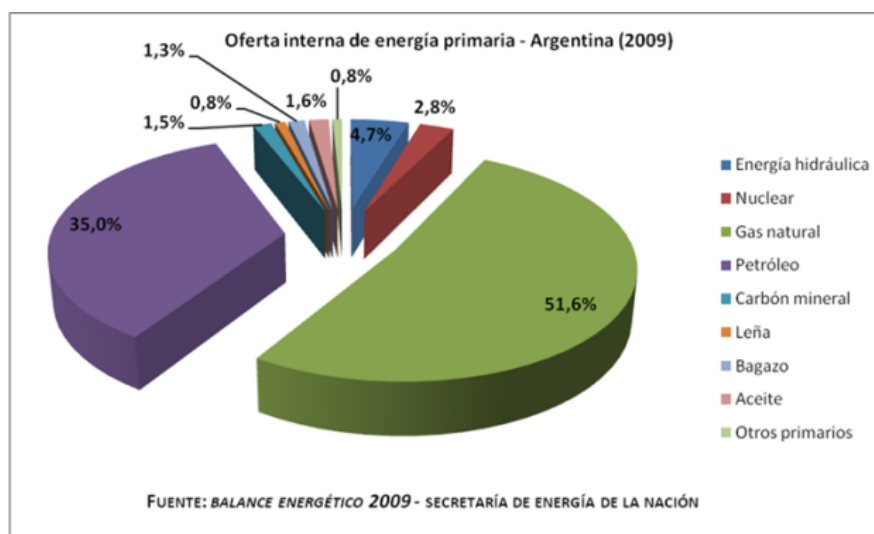
La producción de biodiesel permite avanzar en la sustitución de importaciones de gasoil, que en el año 2013 implicaron compras al exterior por de U\$S 4.000 millones. El corte de gasoil con biodiesel para transporte en general y para la generación de energía eléctrica, no sólo permitiría reducir la salida de valiosas divisas, sino también adquirir el rol más estratégico de diversificar la matriz energética, reduciendo su dependencia de los combustibles fósiles y su impacto ambiental.

Durante todo el 2013 el gasoil importado puesto en refinería estuvo más caro que el biodiesel nacional sin considerar los impuestos específicos. Esta diferencia se vio acentuada mientras existió la crisis en

Siria. Ante esta situación, varios países estuvieron comprando biodiesel para sus mezclas más allá de los cortes obligatorios que puedan emanar de sus legislaciones.

Debemos apuntar a venderlo al mundo pero además aprovechar este producto renovable de producción 100% nacional, e incorporarlo en forma creciente en la matriz energética nacional. Es lo que hizo Brasil, con el etanol de caña o EEUU con el etanol de maíz. Con ello lograron el triple propósito: energía limpia, darle valor a importantes productos con un enorme efecto rebalse en sus economías y darle una solución parcial importante a sus problemas energéticos, ese es el camino para generar más riqueza para el país.

Matriz energética de Argentina y de Brasil



MOTORIZADOR DE INDUSTRIAS VINCULADAS

La industria del biodiesel tiene un gran potencial como motorizador del desarrollo de industrias vinculadas. Aguas abajo, impulsa el crecimiento de la industria de la glicerina y derivados – donde se logró la sustitución plena de importaciones y se pasó a exportar hasta U\$S 100 millones al año. Con nuevos usos surgidos durante los últimos años, la glicerina ofrece múltiples alternativas de desarrollo como la producción de plásticos biodegradables, alimentación animal, pasta dental, explosivos, cosmética o la formulación de químicos. También sostiene el precio de metanol ya que desde la aparición de la industria del biodiesel como nuevo comprador de escala, YPF como único proveedor dentro del mercado local vio aumentar la demanda y precio de este importante insumo.

CONCLUYENDO

- ✓ La producción de **biodiesel representa una demanda adicional a nuestra producción de soja y aceite**, con el consiguiente impacto en la cadena.
- ✓ Al avanzar hacia adelante en la industrialización del grano, además de agregar valor, el sector permite **diversificar y ampliar los destinos de las exportaciones del complejo sojero**, reduciendo la exposición a los vaivenes de los mercados globales.
- ✓ El gran desafío de Argentina pasa por agregar aun más valor a su producción agrícola – el biodiesel en esa dirección además de la producción de alimentos (carnes, alimentos procesados).
- ✓ La producción de biodiesel permite avanzar en la **sustitución de importaciones de gasoil**, diversificando la matriz energética con un producto renovable de producción 100% nacional.

Abril, 2015.-