



Autores: Consejero Agrícola Omar Odarda;
Lic. Hernán Viola

DOC/CAP/014-2015
Beijing, 30 de noviembre de 2015

REPÚBLICA POPULAR CHINA Aceite de Soja Crudo

Índice

• Importaciones mensuales de aceite de soja crudo 2014/2015, volumen por país (tabla)	p. 3
• Importaciones mensuales de aceite de soja crudo 2014/2015, valor por país (tabla)	p. 4
• Importaciones de aceite de soja crudo 2009-2014, por país (tabla)	p. 5
• Evolución de las importaciones chinas de aceite crudo de soja 2009-2014 (gráficos)	p. 5
• Importaciones de aceite de soja crudo (2014/2015), por puerto de ingreso (tabla)	p. 6
• Oferta y demanda de aceite de soja de China (Est. Nov. 2015) (tabla y gráfico)	p. 7
• Stock de Aceite de Soja almacenado en los principales puertos de China (al 24/11/2015)	p. 8
• Precio del aceite de soja (ex fábrica, Dalian), semanal (2009-2015)	p. 8
• Precio diario de aceite de soja en China (al 24 de noviembre de 2015)	p. 8

RESUMEN EJECUTIVO

- Durante los **primeros nueve meses de 2015**, la República Popular China importó **619.196 toneladas de aceite crudo de soja** (posición arancelaria 1507.1000), **por un valor de U\$S 496,16 millones**, lo que representó un **caída del 37% en volumen y 48% en valor**, respecto al mismo período del año anterior.¹
- Durante este período Argentina fue el principal proveedor con el 67% del mercado, 416 mil toneladas por U\$S 325,6 millones, seguido muy por debajo por Brasil (23%, 142 mil toneladas por U\$S 114 millones), Ucrania (7%, 45,6 mil toneladas por U\$S 43 millones) y Rusia (2%, 11,5 mil toneladas por U\$S 9,8 millones). Cabe destacar que durante este período no se registraron importaciones desde Estados Unidos.
- Los principales puntos de ingreso del aceite de soja crudo importado en los primeros nueve meses de 2015 fueron Tianjin (30%), Nanjing (29%), Qingdao (13%) y Huangpu (12%).
- Recordamos que en **2014**, China importó **1.135.476 toneladas** de aceite crudo de soja, por un valor de **U\$S 1.092 millones**, lo cual significó una contracción del 2% en volumen y del 14% en valor, respecto al año anterior. En el último año, nuestro país acaparó el 42% del mercado (479.823 toneladas); Brasil y Estados Unidos se repartieron el resto: 41% (467.845 toneladas) y 16% (186.186 toneladas), respectivamente. En valor, las participaciones fueron similares, registrando compras desde Argentina (CIF) por U\$S 462,57 millones, Brasil por U\$S 445 millones y Estados Unidos por U\$S 183 millones.
- Según fuentes privadas, en la campaña 2014/15 (Octubre-Septiembre) China produjo 13,62 millones de toneladas de aceite crudo de soja, un 9% superior a la campaña 2013/14, **e importó 770.000 toneladas**, un 43% inferior a la campaña anterior, que junto a un stock inicial de 4,48 millones de toneladas, le permitió atender a una demanda total de 14,64 millones de toneladas, un (8,4% superior a la campaña anterior). De este modo, China terminó la campaña con un stock de 4,06 millones de toneladas, lo que representa el 27% de su demanda.
- En tanto en la campaña 2015/16 que se inició el 1 de octubre, las mismas fuentes estiman que China apenas importará **500.000 toneladas (un 35% menos)**, profundizando de esta manera la política de sustitución de importaciones iniciada con fuerza, a partir de 2010. El bajo nivel de

¹ Entre enero y septiembre de 2014 China importó 988.335 toneladas de aceite de soja crudo, por un valor de U\$S 957 millones.

importación resultaría de: i) de un incremento de la producción local de aceite crudo de soja (4,77%), que alcanzaría las 14,27 millones de toneladas y ii) de un consumo doméstico de 14,7 millones de toneladas, apenas 0,9% superior que en el período anterior. Se culminaría el ejercicio con un stock de 4,04 millones de toneladas.

- El consumo de aceite doméstico se vería favorecido por un precio local ligeramente más competitivo que el del aceite importado y a una gestión más rigurosa de las licencias de importación por parte del Ministerio de Comercio de China (MOFCOM) para controlar la evolución del flujo, que se comenzó a percibir a partir del mes de septiembre.

Al momento de la redacción del presente informe, el precio de referencia del mercado de Dalian (FOB) se ubicaba en RMB 5.768 por tonelada (aprox. U\$S 903), con una tendencia estable pero en niveles históricos bajos (5.650 a 5.950 RMB/Tm para los próximos meses). Por su parte, el precio CIF del aceite de soja a embarcarse en febrero de 2016 desde Argentina puesto en puerto en China, ronda los RMB 5.792 por tonelada (907 U\$S/Tm), mientras que el de Brasil se encuentra en RMB 5.829 por tonelada (912 U\$S/Tm).

- Según el Centro Nacional de Información sobre Granos y Aceites de China (CNGOIC), dependiente de la Administración Estatal de Granos, la capacidad instalada de molienda en China es de 130 millones de toneladas de porotos, lo que se traduce en unas 28,5 millones de toneladas de aceite de soja. De acuerdo a estos datos, la capacidad ociosa actual sería aproximadamente del 48%.
- Si bien la producción local de aceite de soja está en aumento, China es cada vez más dependiente de las importaciones de porotos de soja, que cubren el 88% de las necesidades de molienda.² La reducción de las importaciones de aceite crudo de soja responde a una política de sustitución implementada por el gobierno chino para aprovechar la capacidad de procesamiento local instalada, atendiendo al mismo tiempo la demanda de harina y pellets de soja del sector de pienso animal del país.

Aviso: la información del presente trabajo es pública y no tiene limitaciones de uso, sólo se solicita citar la fuente. © Consejería Agrícola (MAGyP), Embajada Argentina en la República Popular China, 2015.

Para mayor información, contactar:

Consejería Agrícola (MAGyP)
Embajada Argentina en la República Popular China
Tel: +86-10-6532 6789/90, ext. 10
Fax: +86-10-6532 0270
Email: odarda@agrichina.org
Website: www.agrichina.org

² Para más información sobre las importaciones de porotos soja véase nuestro informe DOC/CAP/013-2015, del 30 de noviembre de 2015.

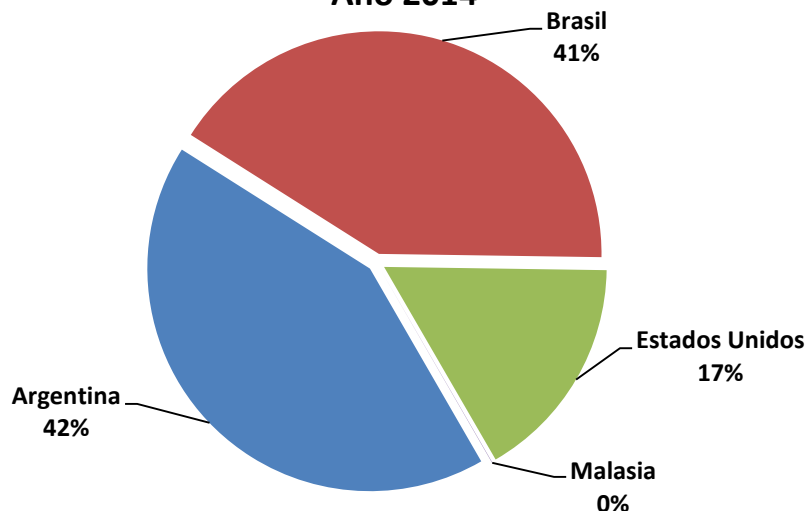
Importaciones mensuales de Aceite de Soja Crudo 2014-2015, por país (volumen)

Volumen en 2014 (ton.)													
Países	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total / País
Argentina	53.686	44.000	0	0	9.000	55.939	86.481	89.995	109.922	12.000	0	18.800	479.823
Brasil	47.267	57.664	0	0	11.500	40.612	87.500	48.505	59.894	83.890	10.000	21.012	467.845
Estados Unidos	0	31.106	40.010	21.995	53.000	0	0	33.810	6.190	0	0	0	186.109
Malasia	0	0	0	0	260	0	0	0	0	0	0	0	260
Total	100.953	132.770	40.010	21.995	73.760	96.551	173.981	172.310	176.006	95.890	10.000	39.812	1.134.037
Volumen en 2015 (ton.)													
Países	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total / País
Argentina	0	0	0	0	0	66.116	146.926	78.309	124.649	-	-	-	416.000
Brasil	42.988	0	0	0	0	15.119	63.250	18.846	1.840	-	-	-	142.042
Ucrania	0	1.002	3.501	4.530	5.076	9.028	4.133	8.639	9.706	-	-	-	45.614
Rusia	0	0	5	0	0	0	3.982	3.014	4.512	-	-	-	11.512
Bosnia y Herzegovina	0	0	0	0	0	0	0	1.001	1.512	-	-	-	2.513
Holanda	0	0	0	0	0	0	0	1.006	0	-	-	-	1.006
Tailandia	0	0	0	0	0	0	0	0	508	-	-	-	508
Total	42.988	1.002	3.506	4.530	5.076	90.263	218.290	110.815	142.726	-	-	-	619.196

Fuente: elaboración propia en base a datos de Aduana de China.

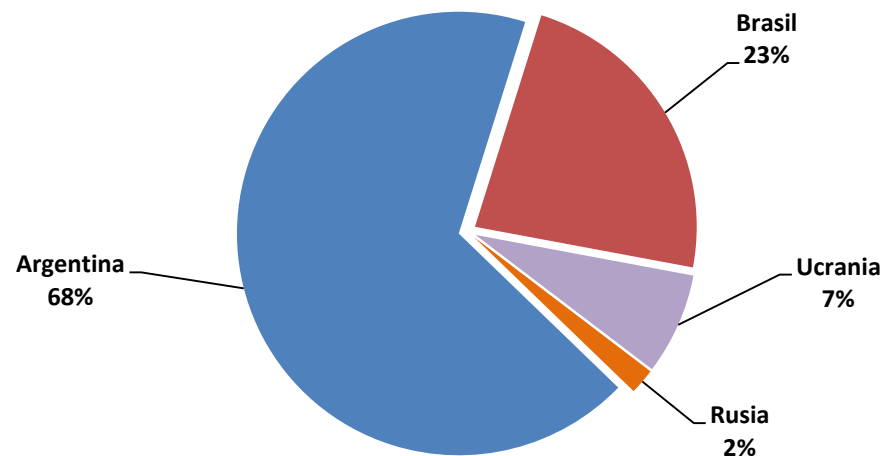
Principales proveedores por volumen

Año 2014



Principales proveedores por volumen

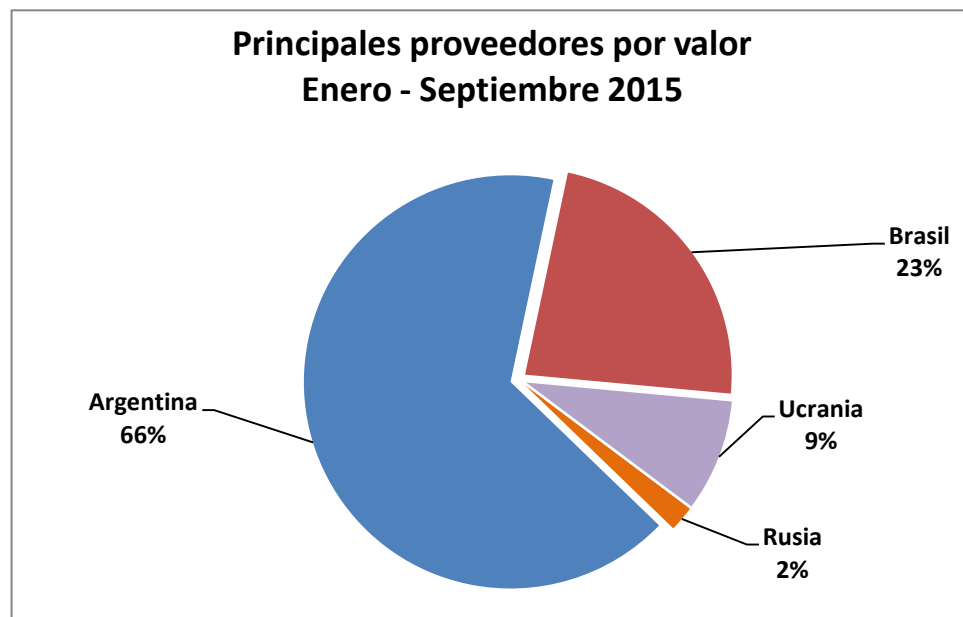
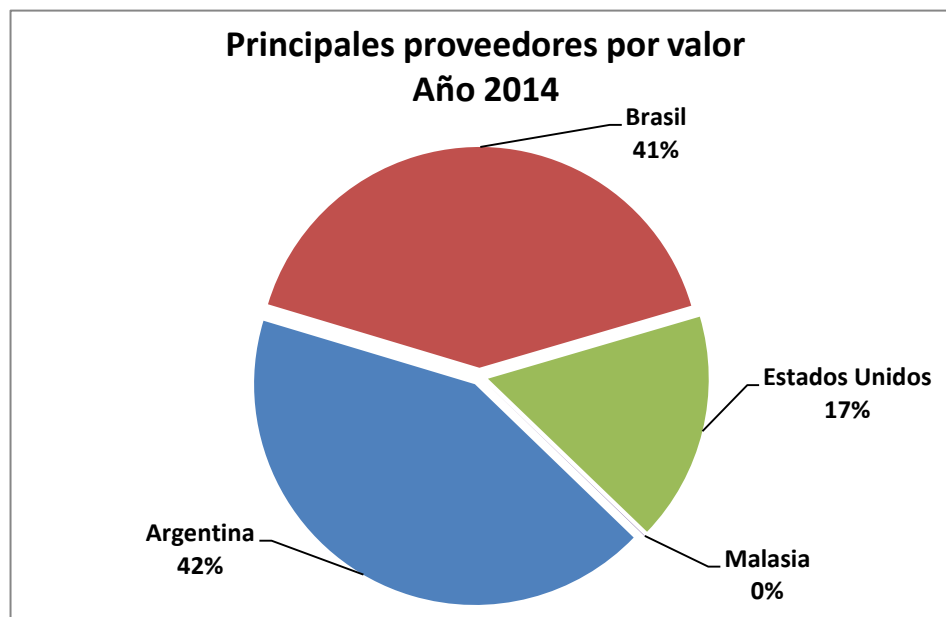
Enero - Septiembre 2015



Importaciones mensuales de Aceite de Soja Crudo 2014-2015, por país (valor)

Valor en 2014 (Millones U\$S CIF)													
Países	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total / País
Argentina	53,90	41,21	0,00	0,00	8,69	53,29	83,38	86,33	107,66	12,33	0,00	15,78	462,57
Brasil	46,14	55,89	0,00	0,00	10,99	38,78	84,40	46,33	57,63	77,92	9,42	17,63	445,12
Estados Unidos	0,00	31,66	38,83	20,58	51,14	0,00	0,00	34,04	6,15	0,00	0,00	0,00	182,40
Malasia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,33
Total	100,05	128,76	38,83	20,58	71,15	92,07	167,77	166,70	171,44	90,24	9,42	33,41	1.090,41
Valor en 2015 (Millones U\$S CIF)													
Países	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total / País
Argentina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49,05	115,38	63,24	97,95	-	-	-	325,62
Brasil	37,53	0,00	0,00	0,00	0,00	11,27	48,48	15,11	1,60	-	-	-	113,99
Ucrania	0,00	0,88	3,05	4,50	4,91	9,59	4,12	7,59	8,54	-	-	-	43,18
Rusia	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	3,52	2,35	3,89	-	-	-	9,78
Bosnia y Herzegovina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90	1,36	-	-	-	2,26
Holanda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90	0,00	-	-	-	0,90
Tailandia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	-	-	-	0,43
Total	37,53	0,88	3,05	4,50	4,91	69,91	171,51	90,09	113,77	-	-	-	496,16

Fuente: elaboración propia en base a datos de Aduana de China.

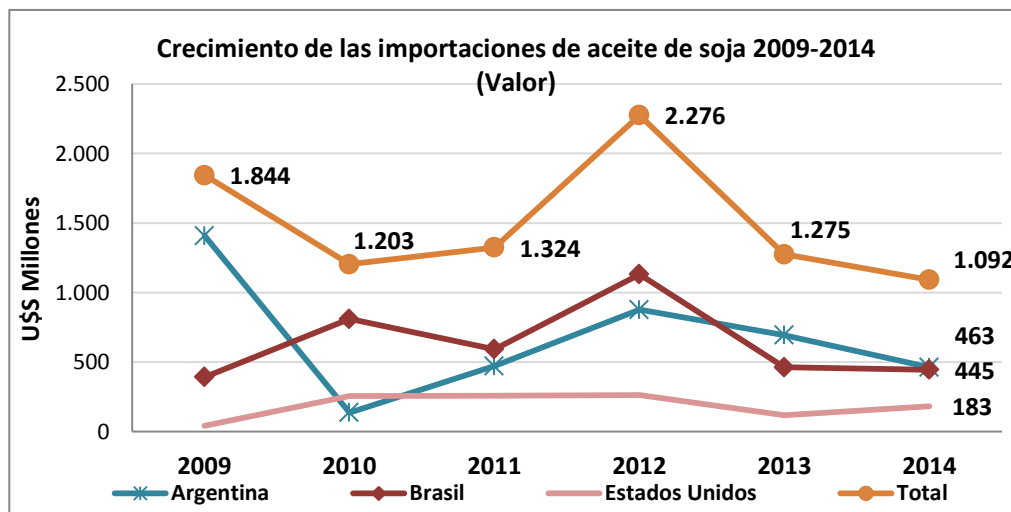
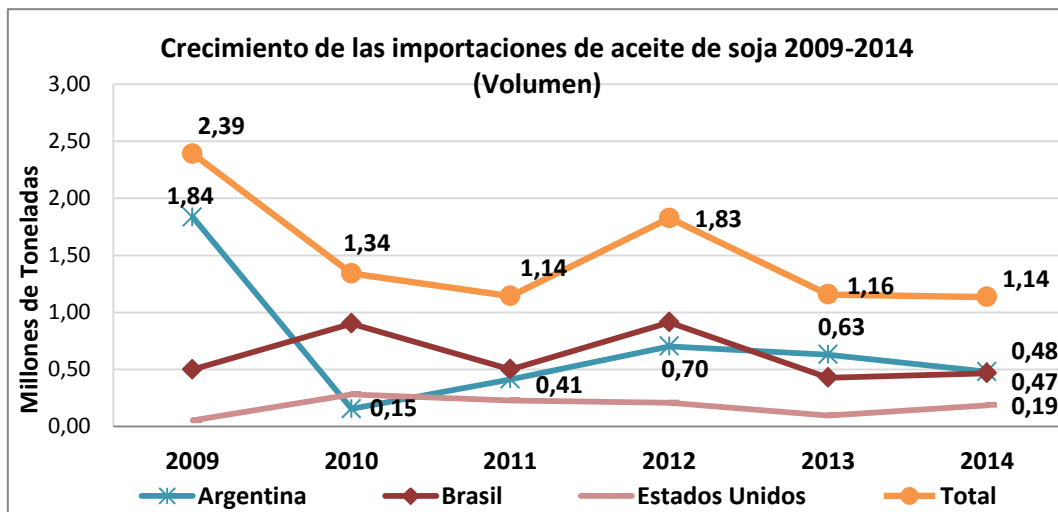


Importaciones de Aceite de Soja Crudo 2009-2014, por país

Volumen (Ton)														
Rango en 2014	Origen	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Part. (%)						Var. (%)
								2009	2010	2011	2012	2013	2014	
1	Argentina	1.835.128	154.994	413.188	702.797	630.002	479.823	76,74%	11,56%	36,14%	38,48%	54,42%	42,26%	-23,84%
2	Brasil	499.019	902.793	500.715	913.128	428.435	467.845	20,87%	67,32%	43,79%	50,00%	37,01%	41,20%	9,20%
3	Estados Unidos	53.910	281.502	228.173	207.059	97.117	186.186	2,25%	20,99%	19,96%	11,34%	8,39%	16,40%	91,71%
4	Otros	3.178	1.835	1.292	3.203	2.032	1.622	0,13%	0,14%	0,11%	0,18%	0,18%	0,14%	-20,15%
	Total	2.391.235	1.341.125	1.143.368	1.826.187	1.157.586	1.135.476							-1,91%

Valor (U\$S millones)														
Rango en 2014	Origen	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Part. (%)						Var. (%)
								2009	2010	2011	2012	2013	2014	
1	Argentina	1.408,27	136,93	471,11	877,15	693,62	462,57	76,38%	11,38%	35,57%	38,54%	54,39%	42,35%	-33,31%
2	Brasil	391,69	809,48	592,59	1.131,32	462,32	445,12	21,24%	67,26%	44,75%	49,71%	36,25%	40,75%	-3,72%
3	Estados Unidos	40,89	254,88	257,87	261,93	116,41	182,59	2,22%	21,18%	19,47%	11,51%	9,13%	16,72%	56,85%
4	Otros	2,88	2,17	2,73	5,41	3,01	1,92	0,16%	0,18%	0,21%	0,24%	0,24%	0,18%	-36,32%
	Total	1.843,73	1.203,46	1.324,30	2.275,81	1.275,36	1.092,19							-14,36%

Fuente: elaboración propia en base a datos de Aduana de China (Pos. Arancelaria: 15.07.1000)

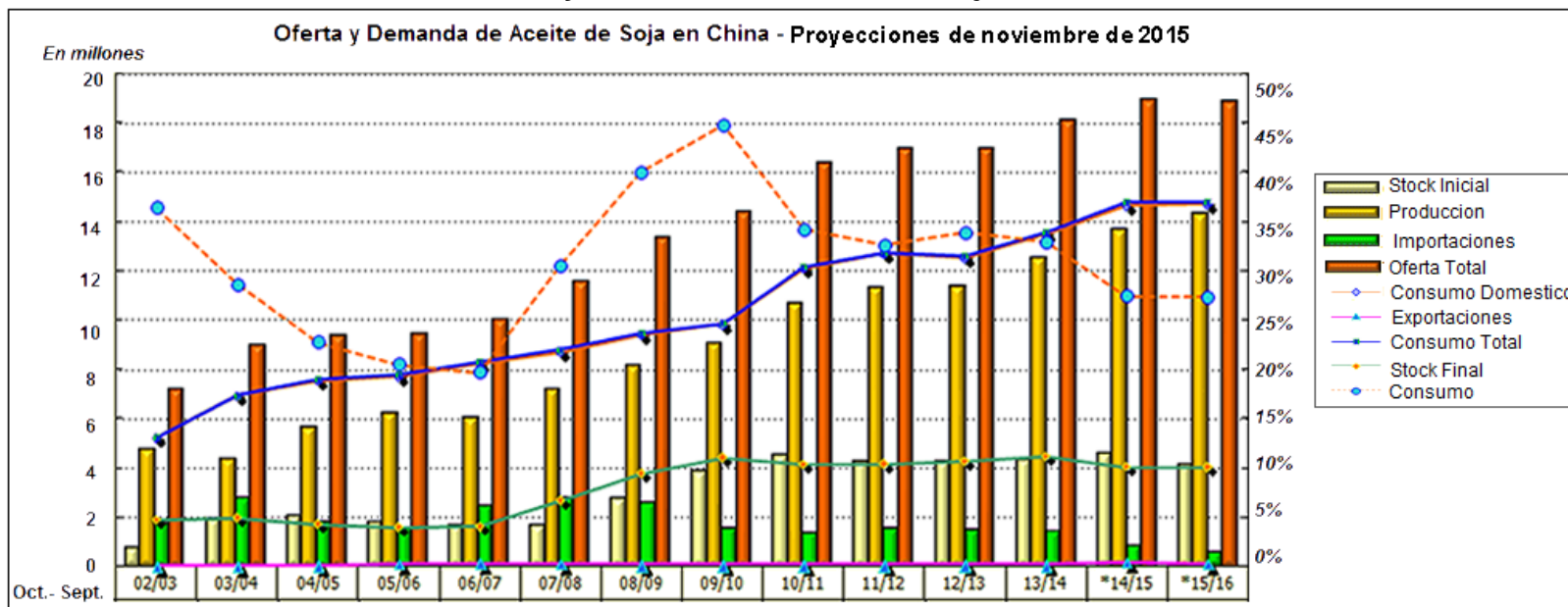


Importaciones de Aceite de Soja Crudo 2014 y 2015, por puerto de ingreso

Volumen en 2014 (ton.)													
Puertos	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total
Nanjing	43.003	97.770	5.000	21.994	27.500	42.537	85.929	21.600	38.089	23.784	10.000	0	417.206
Tianjin	40.000	0	35.010	0	15.000	39.139	32.620	80.710	75.125	53.200	0	0	370.803
Qingdao	6.050	25.000	0	0	31.000	0	15.861	15.000	4.000	9.000	0	18.800	124.711
Huangpu	0	10.000	0	0	0	0	19.793	35.000	10.802	0	0	0	75.595
Dalian	0	0	0	0	260	0	0	20.000	18.099	7.906	0	0	46.265
Shanghai	0	0	0	1	0	14.876	19.778	0	0	0	0	0	34.655
Nanning	0	0	0	0	0	0	0	0	14.222	2.000	0	16.373	32.595
Fuzhou	0	0	0	0	0	0	0	0	15.669	0	0	4.639	20.308
Xiamen	11.900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.900
Total	100.953	132.770	40.010	21.995	73.760	96.551	173.981	172.310	176.006	95.890	10.000	39.812	1.134.037
Volumen en 2015 (ton.)													
Puertos	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total
Tianjin	0	0	0	4.004.800	0	44.701.810	69.088.482	20.849.114	44.417.586	-	-	-	183.061.792
Nanjing	30.199.084	0	3.000.000	0	2.073.881	23.416.000	63.860.883	53.641.478	2.519.320	-	-	-	178.710.646
Qingdao	988.000	0	0	0	0	19.416.000	15.341.587	2.572.948	43.484.588	-	-	-	81.803.123
Huangpu	0	0	0	0	0	0	48.000.000	25.831.014	523.440	-	-	-	74.354.454
Dalian	0	0	0	0	0	0	0	0	45.034.900	-	-	-	45.034.900
Shanghai	0	1.001.897	501.470	525.000	3.002.039	2.728.929	16.369.970	3.006.190	6.287.440	-	-	-	33.422.935
Otros	11.801.000	0	4.600	0	0	0	5.628.960	4.914.332	459.040	-	-	-	22.807.932
Total	42.988.084	1.001.897	3.506.070	4.529.800	5.075.920	90.262.739	218.289.882	110.815.076	142.726.314	-	-	-	619.195.782

Fuente: elaboración propia en base a datos de Aduana de China.

Oferta y Demanda de Aceite de Soja en China



Unidad: millones de toneladas. Nota (*): estimación. Fuente: elaboración propia en base a datos de JCIIntelligence Co.

Oferta de Aceite de Soja (a junio de 2015) (millones de toneladas) (*)

Campaña (Oct.-Sep.)	2005/06	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15(*)	2015/16(*)
Stock Inicial	1,73	1,60	1,64	2,69	3,79	4,43	4,16	4,16	4,27	4,48	4,06
Producción	6,15	5,97	7,12	8,10	9,00	10,57	11,26	11,31	12,44	13,62	14,27
Importaciones	1,52	2,40	2,73	2,49	1,51	1,32	1,50	1,41	1,35	0,77	0,50
Oferta Total	9,40	9,97	11,49	13,28	14,30	16,32	16,92	16,88	18,07	18,87	18,83

Demanda de Aceite de Soja (Junio de 2015) (millones de toneladas) (*)

Campaña (Oct.-Sep.)	2005/06	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15(*)	2015/16(*)
Consumo Doméstico	7,70	8,20	8,70	9,40	9,80	12,10	12,70	12,52	13,50	14,64	14,70
Consumo Alimento	6,68	7,10	7,50	8,00	8,30	10,20	10,60	10,32	11,20	11,70	11,80
Consumo industrial	1,02	1,10	1,20	1,40	1,50	1,90	2,10	2,20	2,30	2,40	2,20
Exportaciones	0,11	0,13	0,10	0,08	0,08	0,06	0,06	0,08	0,09	0,09	0,09
Consumo Total	7,80	8,33	8,80	9,48	9,88	12,16	12,76	12,61	13,59	14,81	14,79
Stock Final	1,60	1,64	2,69	3,79	4,43	4,16	4,16	4,27	4,48	4,06	4,04
% stock final/ consumo total	20,5%	19,7%	30,5%	40,0%	44,8%	34,2%	32,6%	33,9%	33,0%	27,4%	27,3%

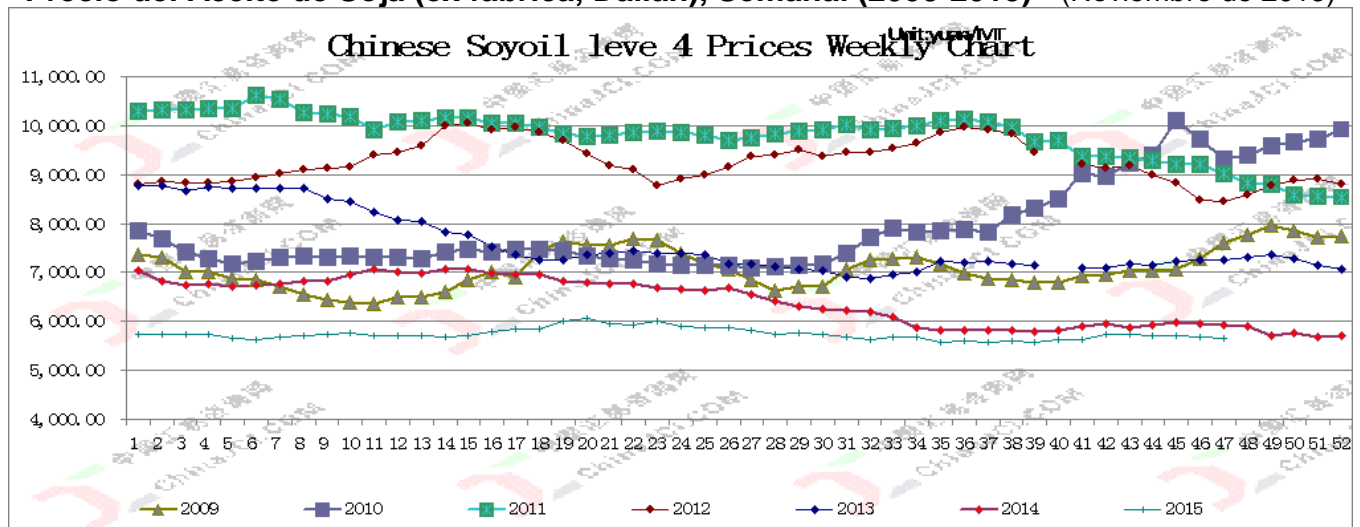
Nota (*): estimación. Fuente: elaboración propia, en base a datos de JCIIntelligence Co.

Stock de Aceite de Soja almacenado en los principales puertos de China (al 24/11/2015)

Puerto	Stock - Tm	Cambio
Nacional	953.700	-0,64
Fujian	45.000	-1,6
Guangxi	100.000	3
Guangzhou	81.500	-3,89
Este de China	265.000	0,5
Shandong	155.000	-0,6
Tianjin	125.000	2

Fuente: elaboración propia en base a JCIIntelligence Co,

Precio del Aceite de Soja (ex fábrica, Dalian), Semanal (2009-2015) - (Noviembre de 2015)



Fuente: JCIIntelligence Co,

Precio Diario del Aceite de Soja ⁽¹⁾ - 24 de noviembre de 2015

Región		Precio		
		RMB/Tm	Cambio al 06/15	Equiv. en U\$S
Importado (embarcado Feb)	Argentina	5.792	-75	907
	Brasil	5.829	-38	912
Noreste de China	Harbin	5.850	-50	915
	Changchun	5.900	-100	923
	Shenyang	5.850	0	915
	Dalian	5.700	-50	892
Norte de China	Tianjin	5.750	50	899
	Qingdao	5.700	50	892
	Shijiazhuang	5.800	-50	907
Este de China	Lianyungang	5.700	-50	892
	Zhangjiagang	5.800	0	907
	Shanghai	5.800	-100	907
	Ningbo	5.800	-100	907
Centro de China	Wuhan	5.750	-150	899
Suroeste de China	Chengdu	5.950	-300	931
Sur de China	Fuzhou	5.650	-100	884
	Huangpu	5.650	-50	884
	Nanning	5.650	-50	884

Fuente: Shanghai JC Intelligence Co. Tasa de cambio: U\$S 1 = RMB 6,389

Nota (1): aceite de soja producido localmente, de grado 4, de calidad similar al importado; se utiliza como aceite de cocina.