

BIOCOMBUSTIBLES

Perspectivas del Mercado Mundial. Situación en Argentina

Parte I

INFORME N° LXXXII
Diciembre 2014



CONTENIDO

MENSAJES PRINCIPALES	3
1. MERCADO MUNDIAL DE BIOCOMBUSTIBLES	6
Clasificación de los Biocombustibles	6
El mercado de Etanol	8
El mercado del Biodiesel	11
<i>Situaciones Comerciales</i>	13
2. PERSPECTIVAS A LARGO PLAZO	14
Etanol	14
<i>Precios</i>	14
<i>Oferta y demanda</i>	15
<i>Comercio</i>	18
Biodiesel	19
<i>Precios</i>	19
<i>Oferta y demanda</i>	20
<i>Comercio</i>	23
3. MERCADO ARGENTINO DE BODIESEL	23
Marco legal e incentivos fiscales	23
Mercado del biodiesel	26
<i>Producción de soya</i>	26
<i>Producción de Biodiesel</i>	29
<i>Comercio Externo de Biodiesel</i>	36

MENSAJES PRINCIPALES

- La producción mundial de etanol registró un crecimiento de casi un 6% en 2013, pasando de una producción total de 82.6 miles de millones de litros (Mml) a 87.2 Mml, más del doble de lo producido en 2007.
- En términos de países, Estados Unidos se ubica como el mayor productor a nivel mundial seguido por Brasil, con alrededor de 50 Mml y 25.5 Mml producidos en 2013, respectivamente.
- Hoy en día la capacidad total instalada para la producción de etanol ronda los 100,000 millones de litros gracias a la presencia de, aproximadamente, 650 plantas que operan a nivel mundial. Cabe mencionar que no todas operan al 100% de su capacidad al tiempo que continúan abriéndose nuevas plantas destinadas a este biocombustible.
- Con relación al precio del etanol a nivel mundial, éste ha presentado una significativa caída desde el 2012, después de un constante crecimiento en los dos años anteriores. Es así que el precio internacional del etanol pasó de USD 0.64 el litro en 2012 a USD 0.62 en 2013, representando una ligera caída del 3% en este período.
- En 2013, la producción mundial de biodiesel llegó a los 26.3 Mml, un 11% más que lo registrado en 2012 (23.6 Mml), mostrando así un crecimiento sostenido y significativo desde el 2007.
- Al igual que en el mercado del etanol, Estados Unidos es el que lidera la producción de biodiesel con 4.8 Mml producidos en 2013 (un tercio más de lo registrado en el año anterior) aumentando así su participación en el volumen total producido a nivel mundial.
- A partir de 2009 el precio del biodiesel presentó un crecimiento sostenido, llegando a incrementarse un 33% en 2011. Es en el siguiente año que sufrió una ligera caída a raíz de la reducción del precio del aceite vegetal; sin embargo, volvió a recuperarse en 2013, registrando un precio de USD 1.51 por litro.
- Se espera que los precios del etanol se incrementen de acuerdo con las tasas de inflación y los precios del petróleo crudo durante la próxima década. También se prevé que los precios del biodiesel aumenten, aunque a un ritmo lento, impulsados mayormente por el crecimiento esperado de los precios del aceite vegetal y, en menor grado, por el crecimiento de los precios del petróleo crudo.

- Se prevé que el aumento de la demanda interna en países exportadores claves eleve los precios del biodiesel en los años 2016 y 2017. Dicha tendencia concuerda con las suposiciones sobre la continuación de las políticas de biocombustibles.
- Se espera que la producción mundial de etanol y biodiesel se expanda hasta alcanzar, respectivamente, 158 Mml y 40 Mml para 2023. El etanol y el biodiesel seguirán produciéndose sobre todo con materia prima útil también para consumo humano.
- Hacia el 2023 se espera que el 12% de la producción mundial de cereales secundarios, así como el 28% de la producción mundial de caña de azúcar y el 14% del aceite vegetal sean utilizados para la producción de biocombustibles.
- El uso del etanol en EEUU se verá limitado por la *barrera de mezcla*¹ de etanol, creciendo marginalmente en los años subsiguientes y dejando así el uso adicional de biodiesel necesario para satisfacer los requisitos avanzados y totales. Se prevé que la importación de etanol a base de caña de azúcar, impulsada por las políticas para cubrir la brecha avanzada², también decrecerá al final de la próxima década para alcanzar 10 Mml en 2023. Se asume que para el 2023 sólo se instrumentará el 12% de los requisitos celulósicos de EUA.
- Con respecto a la Unión Europea (UE), el porcentaje de cumplimiento de la RED proveniente de biocombustibles alcanzará en 2020 el 8.5%. Se espera que el uso de biodiesel se incremente en la primera parte de los próximos 10 años para luego estabilizarse en 19 Mml de 2020 en adelante. El aumento de producción de biocombustible de segunda generación permanecerá muy limitado. Serán necesarias las importaciones para satisfacer el objetivo de RED.
- En Argentina, las políticas públicas se han diseñado para fomentar el desarrollo de fuentes de energía renovables. Desde finales de 1990, fueron formuladas distintas resoluciones para apoyar los biocombustibles líquidos.
- Estos incentivos llevaron a la producción de biocombustible local a representar el 1,4% (23,700 bpd) de la producción mundial en el año 2009 (en 2006 su participación fue sólo del 0,1%) debido, principalmente, al aumento en el volumen generado de biodiesel, que alcanzó el 7,5% de la participación mundial (en 2006 esta proporción fue de 0,4%).

¹ El término “barrera de mezcla” refiere a las limitaciones técnicas de corto plazo que actúan como impedimento para el mayor uso de etanol.

² La brecha avanzada corresponde a la diferencia entre el requisito avanzado y los requisitos de biodiesel y celulósico. Corresponde a combustibles capaces de lograr una reducción del 50% en gases de efecto invernadero. El etanol a base de caña de azúcar califica como biocombustible avanzado.

- El proceso de crecimiento de la producción de soja, vale aclarar, muestra una importante aceleración a partir de mediados de los años 90. Ese desempeño estaría asociado, por un lado, a la modernización del sector durante esa década (por ejemplo, con la aprobación e implementación a partir de 1996 del combo soja RR más glifosato) y, por el otro lado, al crecimiento de la demanda motivada por la incorporación plena de China a los flujos mundiales de comercio.
- En 2007, la producción de biodiesel en el país llegó a las 180 mil toneladas, mientras que ya en 2013 la producción ascendió a casi 2300 miles de toneladas, lo cual implica un crecimiento del 1177% en 6 años. Cabe destacar que el pico de producción se presentó en 2012, cuando alcanzó los 2,455 millones de toneladas.
- De acuerdo a las proyecciones, la capacidad productiva de biodiesel de soja a fines de 2011 sería casi 24 veces la de 2006, producto de un ritmo de crecimiento extraordinariamente alto. De mantenerse, podría transformar a la industria del biodiesel en cuantitativamente relevante en el corto plazo.
- Actualmente, Argentina es el mayor exportador mundial de harina, aceite de soja y biodiesel. Las exportaciones records se presentaron en 2010, cuando se registró una suma de USD 1765 millones. La reducción de precios internacionales y de las cantidades comercializadas han generado que hasta la actualidad el mencionado pico no se haya superado.
- Una cuestión que surge como obvia es el reducido tamaño del mercado de biodiesel. Siendo Argentina el mayor exportador mundial, recién en 2011 las exportaciones superarían los USD 1.500 millones. Si bien las perspectivas del sector son a todas luces positivas, el tamaño del mercado hace difícil pensar que pueda ser un factor significativo para explicar la evolución de los precios internacionales de la soja y otros commodities, o incluso la cantidad de hectáreas dedicadas a ese cultivo.

ESTE ES UN EXTRACTO DEL INFORME DESARROLLADO, PARA MAYOR INFORMACIÓN CONTACTARSE AL CORREO webmaster@prospectiva2020.com