

agropro en el Mercado de Harinas Proteicas

Madrid , 10 de Abril 2019



sovena



Agenda

Contexto

Visión general del mercado de harinas de girasol y colza

Consumo de harinas

Importación de harinas

agropro

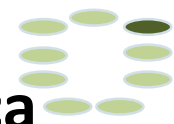
sovena

50%



acar

50%

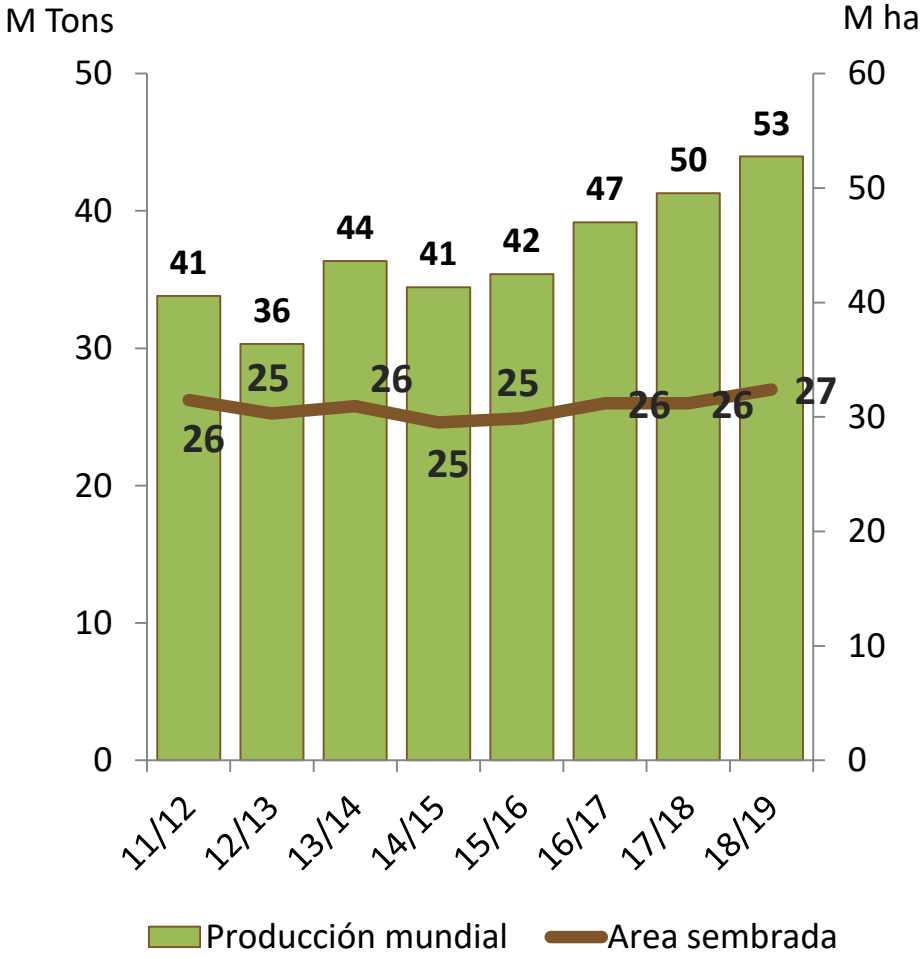


Nuestra capacidad de molturación/refinación y la localización nos confieren muy buena posición logística





Superficie sembrada y producciones de Girasol (2011-19).



Highlights

- La Superficie sembrada está relativamente estabilizada.
- Para este año la previsión es mayor superficie en Rusia y principalmente en Ucrania.
- Se mantiene la superficie de UE-28, disminuyendo los países más occidentales frente a los países más orientales (Romania, Bulgaria, etc...)
- Mejores producciones:
 - mejor genética
 - mejores prácticas
 - clima favorable



Ucrania y Rusia principales exportadores



• *Seed ad oil historically cheap*

• *Healthy spot demand*

• *Interesting alternative to RSO for biodiesel production??*

• *Turkey very agresive in the market*

SUNSEED : World Supply & Demand (Mn T)				
	18/19F	17/18	16/17	18/19F
Open'g stocks	3.70	3.79	3.31	3.72
Production	52.76*	49.56	50.07	51.95*
<i>EU-28</i>	9.55*	9.99	8.64	9.57*
<i>Russia</i>	12.60	11.00*	11.60*	11.60*
<i>Ukraine</i>	15.50*	13.50*	15.10*	15.50*
<i>U.S.A.</i> . . . . .	.88	.98	1.20	.88
<i>Argentina</i>	3.67*	3.40*	3.30*	3.80*
<i>China,P.R.</i>	2.86*	2.80*	2.75*	2.86*
<i>Turkey</i>	1.54*	1.70*	1.47*	1.54*
Total supplies	56.46*	53.35	53.38	55.67*
Crush (Sept/Aug)	47.61*	44.73	44.71	46.91*
Other use	5.00*	4.92	4.88	3.69*
End'g stocks	3.85*	3.70	3.79	.90*
<i>EU-28 (July 31)</i> . . . . .	.89*	.94	.87	.78*
<i>Russia & Ukraine</i>	1.00*	.58*	.69*	1.13*
<i>Argentina (Sep 30)</i>	1.05*	1.01*	.69*	.88*
<i>Other countries</i> . . . . .	.91*	1.17*	1.54*	6.9%

• *Crude sunoil production in UA & RU*

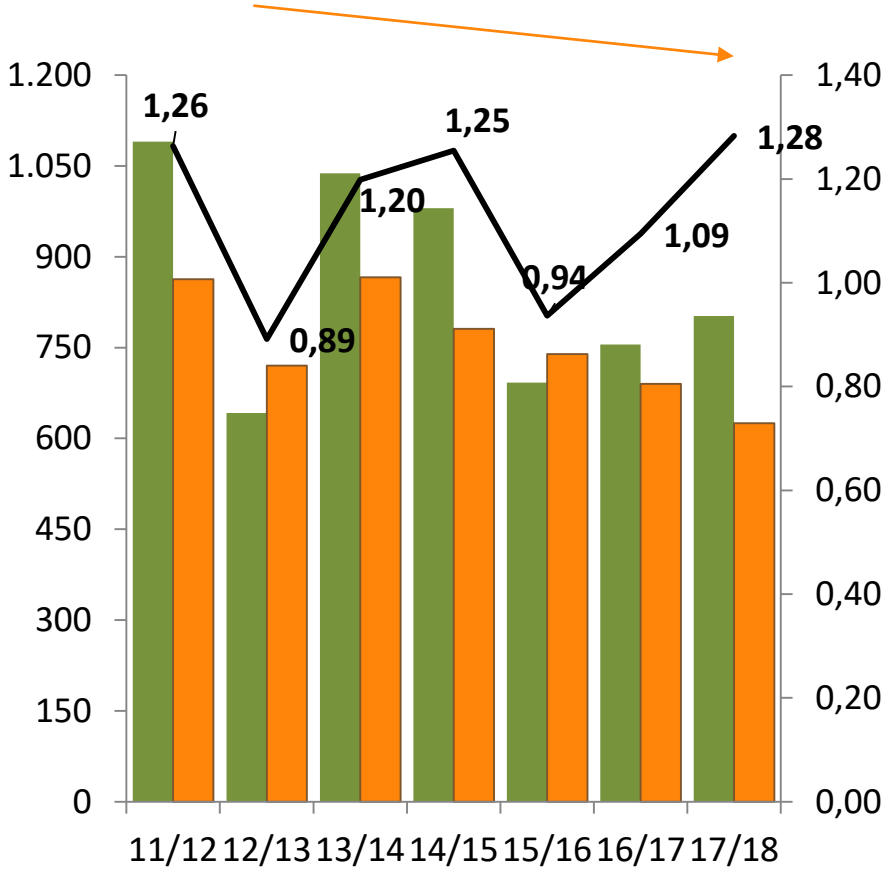
• *Romania + Bulgaria Export surplus*

• *SBO/SFO spread Sunoil needs to stay competitive*

• *52.7Mmt crop!*



Girasol en España (2012-18)



■ Producción (k tons)
■ Superficie Sembrada (k ha)
— Rendimiento (tons/ha)

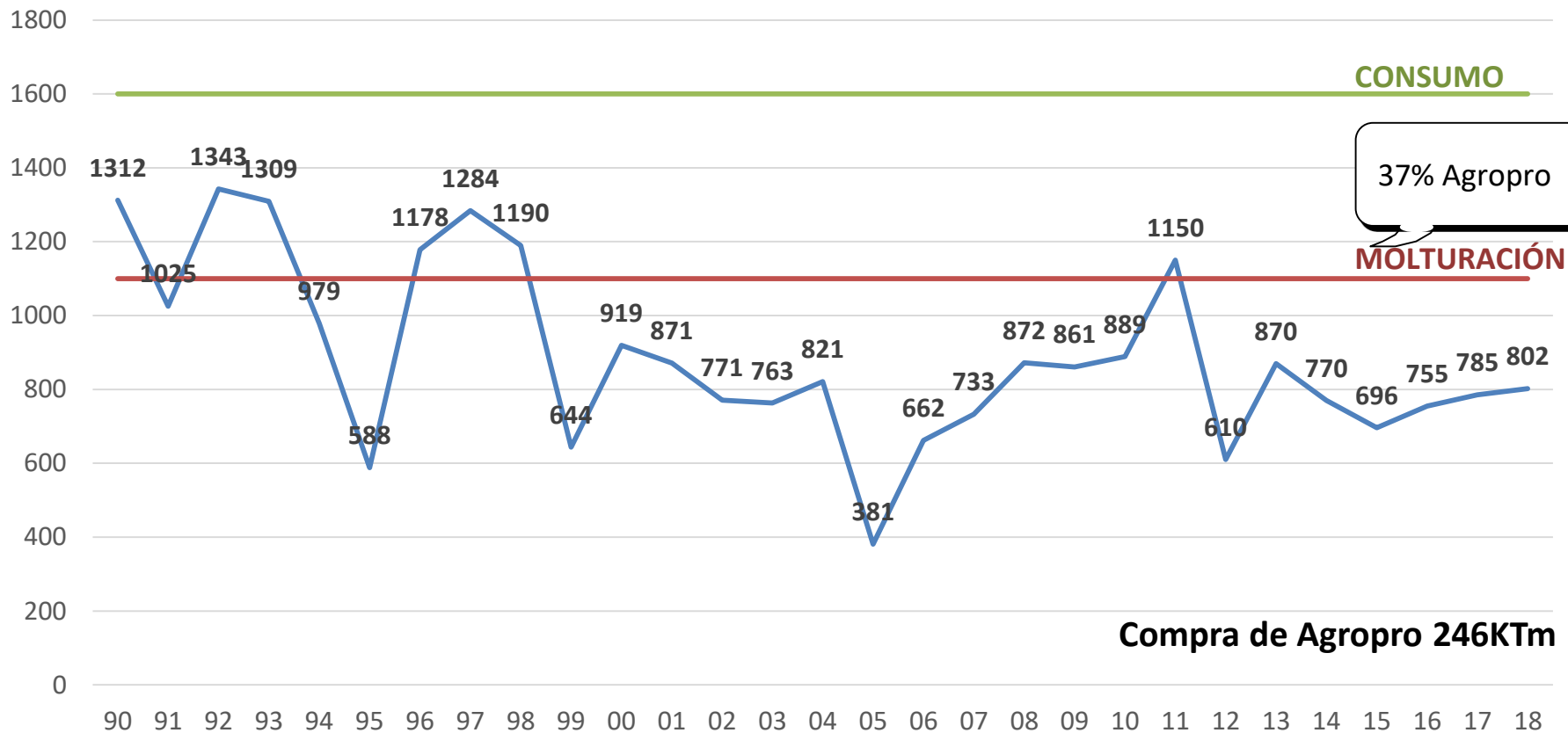
Highlights

- En España la superficie desciende (-27%) en los últimos 5 años:
 - greening responsable de la reducción de la superficie
 - años difíciles para los cultivos de secano primavera/verano
- La penetración del girasol en las zonas de regadío sigue siendo relativamente baja. Existe una oportunidad como alternativa al riego.
- Producción está muy afectada por el tiempo seco y cálido, aunque el pasado año fue muy positivo.



España consume mas del doble de su producción de girasol

PRODUCCIÓN DE GIRASOL ESPAÑA (K TONS)





Agenda

Mercado de harinas oleaginosas en España

Contexto

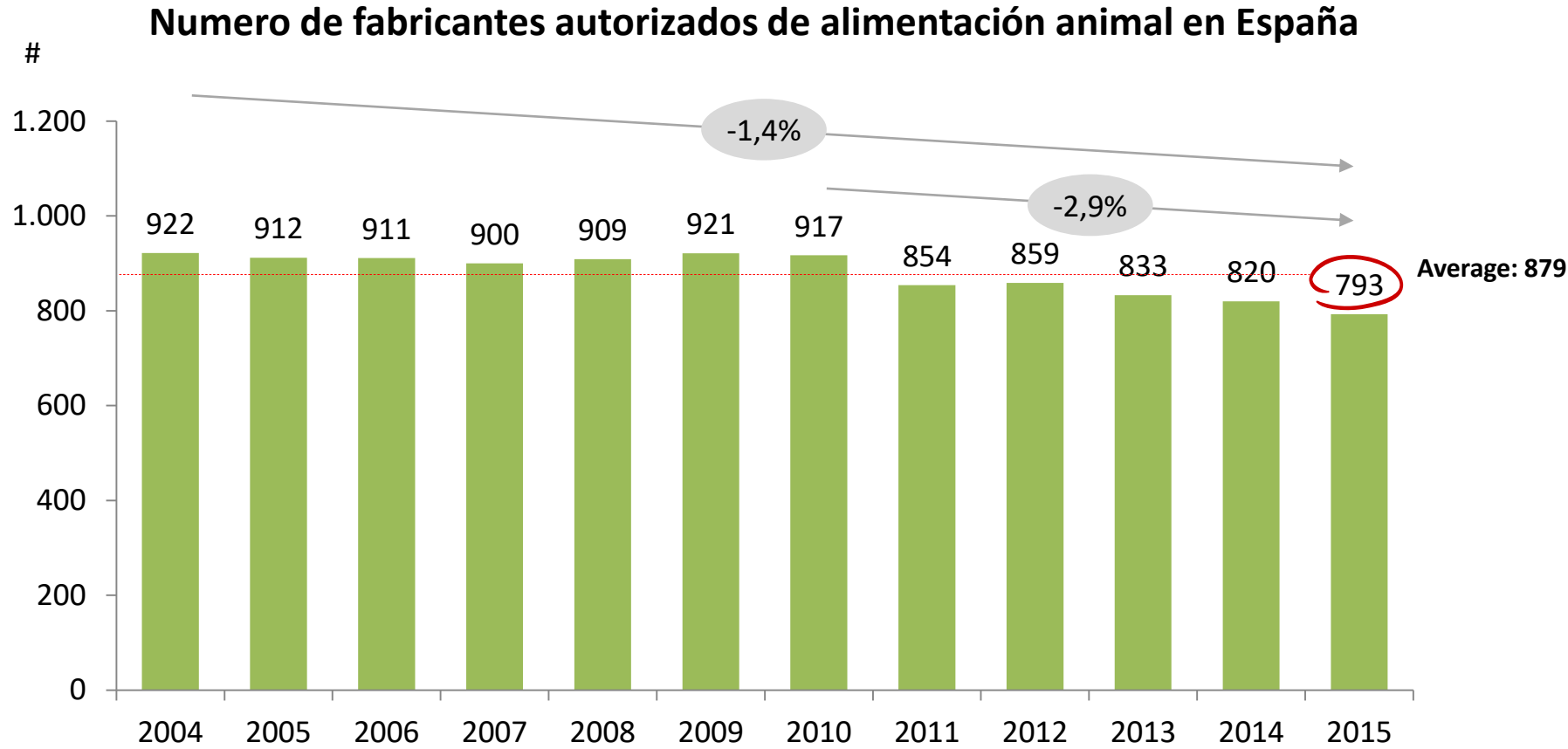
Visión general del mercado de fabricación de piensos

Consumo de harina

Importación de harina



El numero de fabricantes autorizados de alimentación animal en España ronda los 800



Ligera reducción en los últimos años, mas acentuada después de 2010

x% CAGR



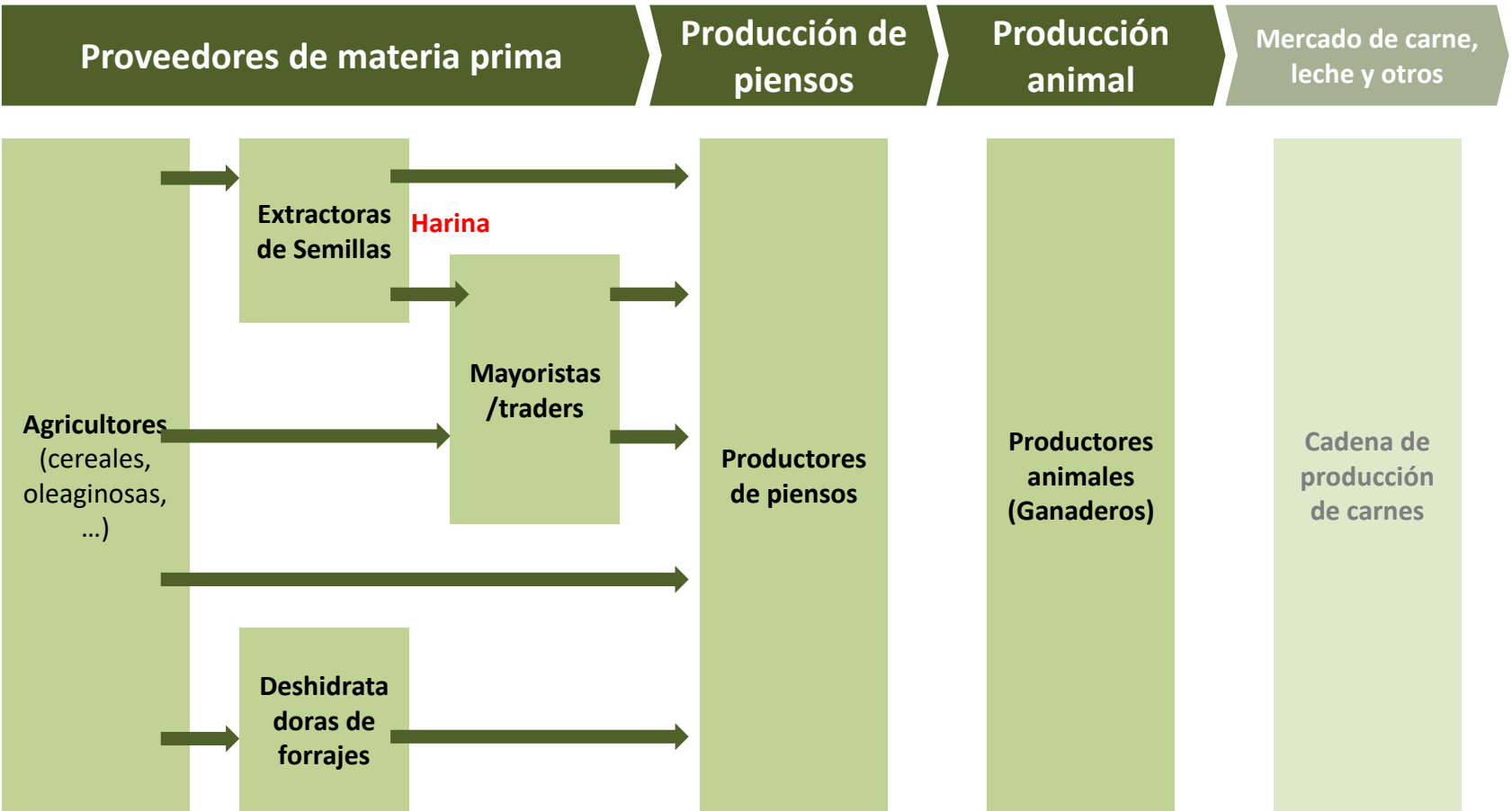
Tipos de harinas de Girasol

- . Harina de baja proteína 27 % (Nacional e importación)**
- . Harina de girasol 31 % de Proteína (Origen Argentina)**
- . Harina de girasol decorticada 33% (Origen nacional)**
- . Harina de girasol 35 % de proteína (Importación)**
- . Torta de girasol 35% de proteína , 8 % de aceite (Importación)**



El mercado de harinas incorpora la cadena integrada de producción de piensos y producción animal

Cadena de valor simplificada

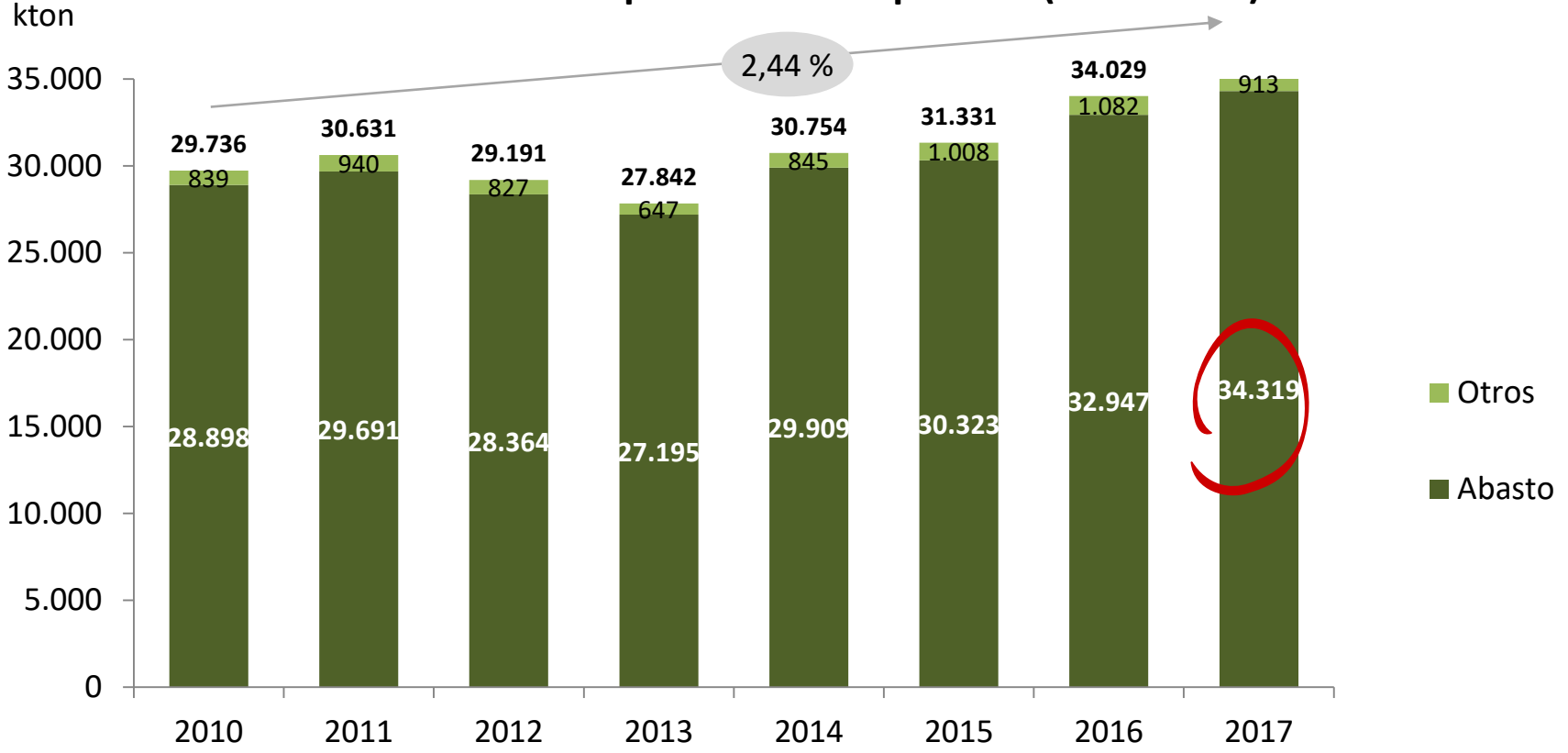


La industria de piensos está muy vinculada a la producción de carne en el ámbito mundial



La producción total de piensos en España alcanzó, en 2017, los ~35,2Mtons y para animales abasto los 34,3Mtons

Evolución de la producción de piensos (2010-2017)



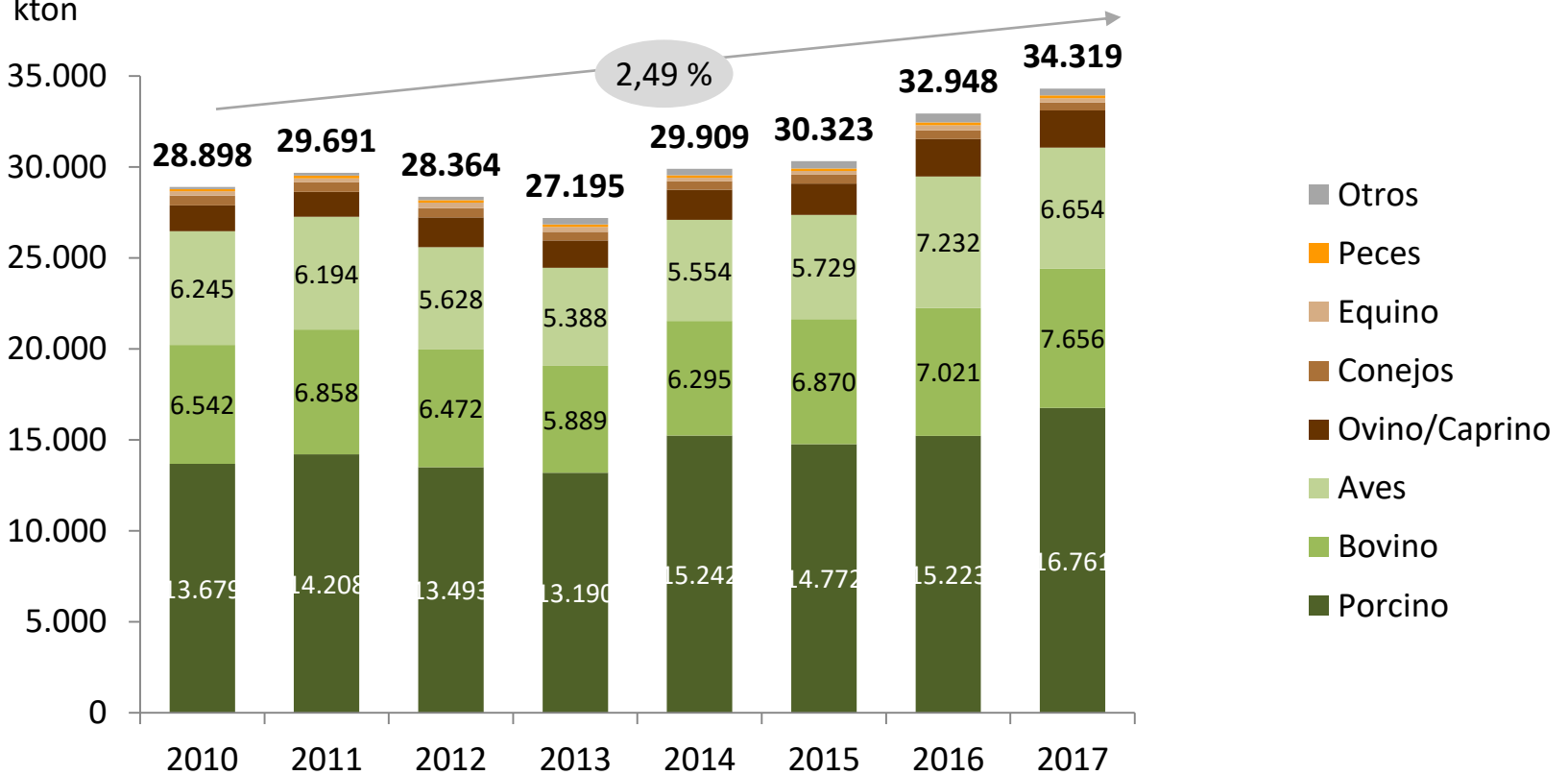
Crecimiento de 2,44 % 2010-2017

x% CAGR



Los piensos para porcino dominan con ~50%, seguido de Bovino (23%) y aves (19%)

Evolución de la producción de piensos para animales de abasto (2010-2017)



Fuente: CESFAC – Datos de Producción de Piensos; Sovena



En España, las Oleaginosas representan ~18% del consumo de MMPP en la fabricación de piensos y premezclas

Evolución del consumo de materias primas en la fabricación de piensos y premezclas (España)

1.000 Ton

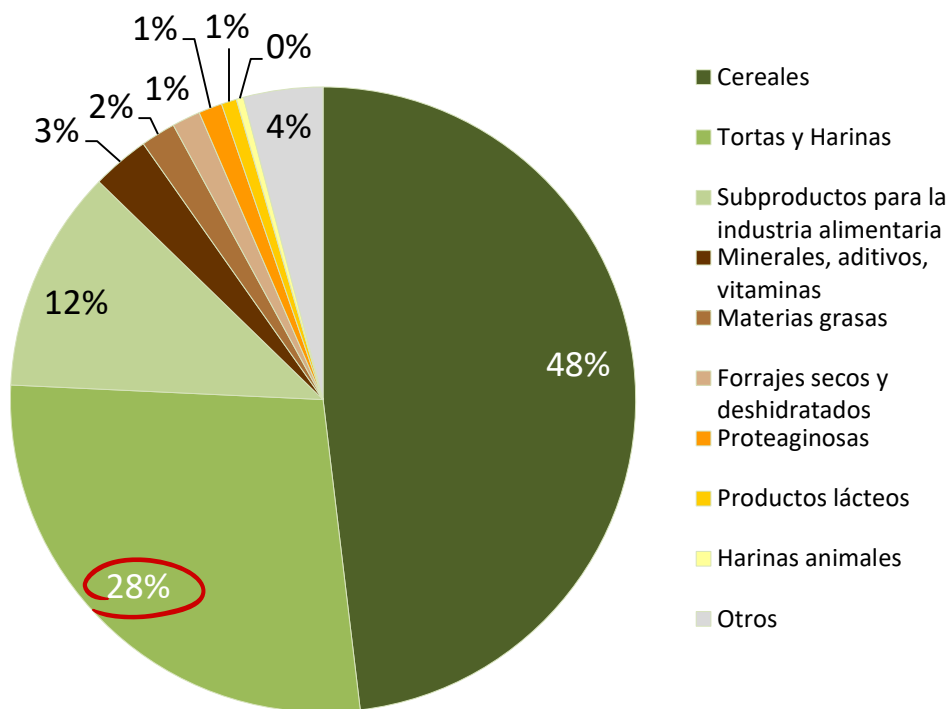
Grupo de MMPP	2013 (ktons)	2014 (kton)	2015 (kton)	2016 (kton)	2017 (kton)	% of total (2017)
Cereales (~90%) y derivados	18.295	20.937	21.494	22.747	24.219	69%
Oleaginosas y derivados	5.125	5.949	6.302	6.490	6.498	18%
Mineraes derivados	922	984	959	1296	1164	3%
Forrajes	820	834	852	907	875	2%
Tuberculos, raíces y derivados	423	481	598	634	561	2%
Aceites y grasas	641	433	707	963	798	2%
PATs	383	352	490	529	347	1%
Varios	338	324	501		276	1%
Leguminosas y derivados	345	287	230	290	238	1%
Otras semillas y frutos derviados	65	72	94	96	79	0%
Lácteos y derivados	76	71	100	97	116	0%
Peces e produtos acuatic	51	62	55	61	61	0%
	27.484	30.786	32.382	34.110	35.232	100%



... mientras que en la UE las Tortas y harinas tienen un peso de casi 30%, y los cereales no llegan a 50%...



Consumo de materias primas en la fabricación de piensos en 2017 en UE (%)



Materias Primas	Volúmenes (ktonnes)	% of total
Cereales	74.941	48%
Tortas y Harinas	43.068	28%
Subproductos para la industria alimentaria	17.967	12%
Minerales, aditivos, vitaminas	4.637	3%
Materias grasas	2.804	2%
Forrajes secos y deshidratados	2.285	1%
Proteaginosas	1.898	1%
Productos lácteos	1.230	1%
Harinas animales	588	0%
Otros	6.385	4%
Total	155.803	

Oportunidad de aumentar penetración de harinas en mercado Español



Agenda

Contexto

Visión general del mercado de harinas de girasol y colza

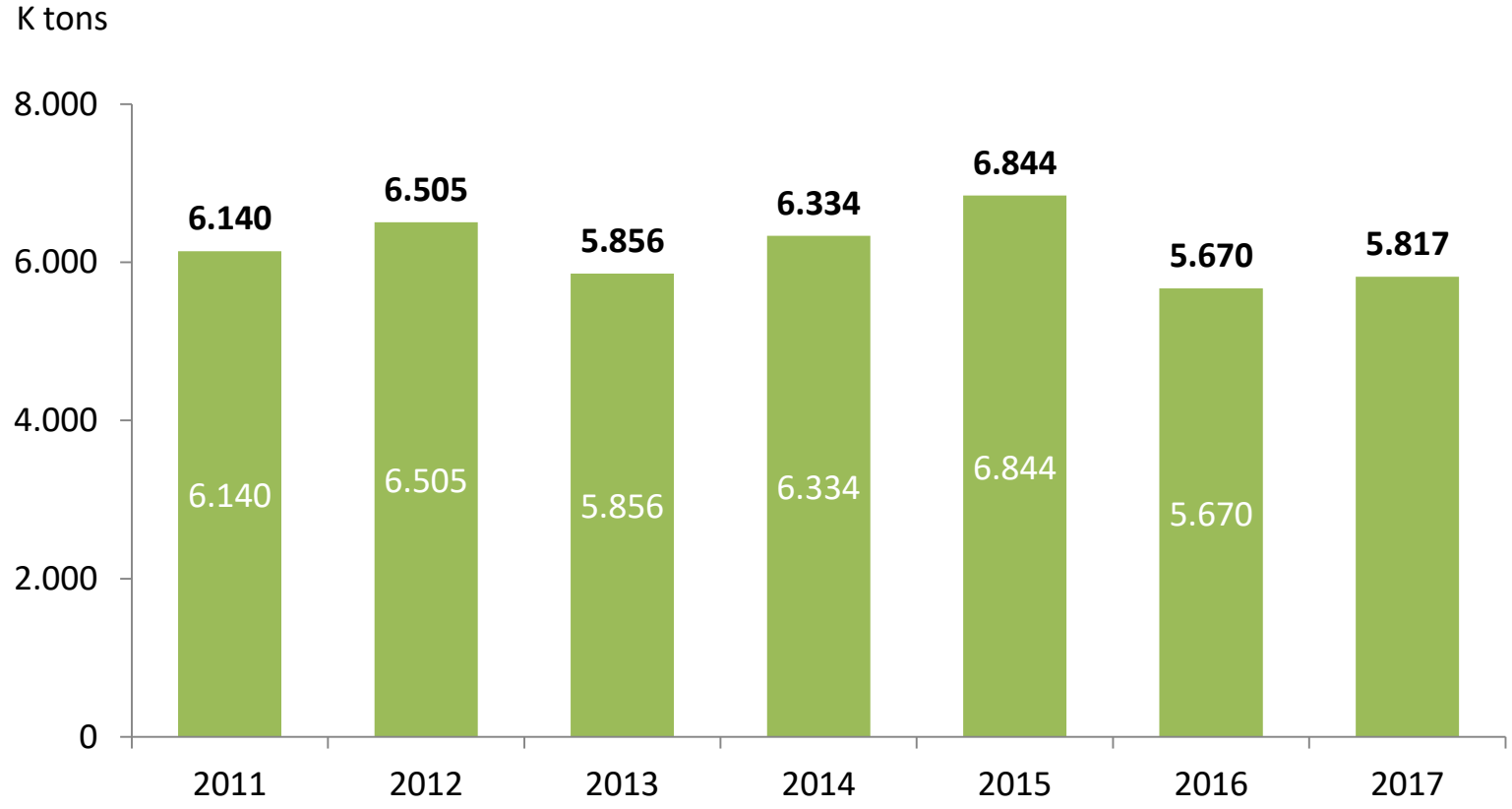
Consumo de harinas

Importación de harinas



El consumo de harina de Oleaginosas en España es de 5,8 Mtons

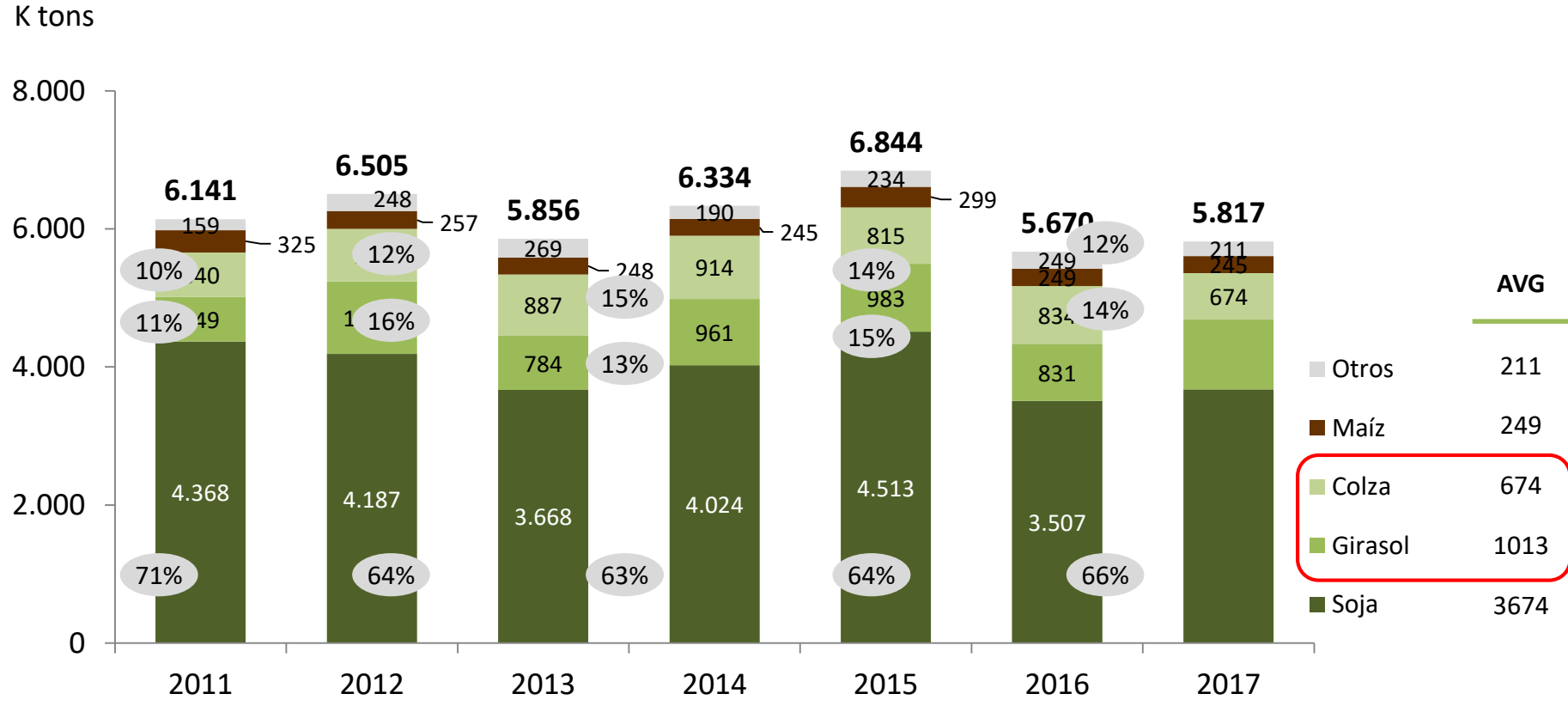
Consumo de harina en España





El consumo particular de harina de Girasol (~1000 ktons) y Colza (~700 ktons) sufre una gran variabilidad

Evolución del consumo de harina en España por tipo de harina



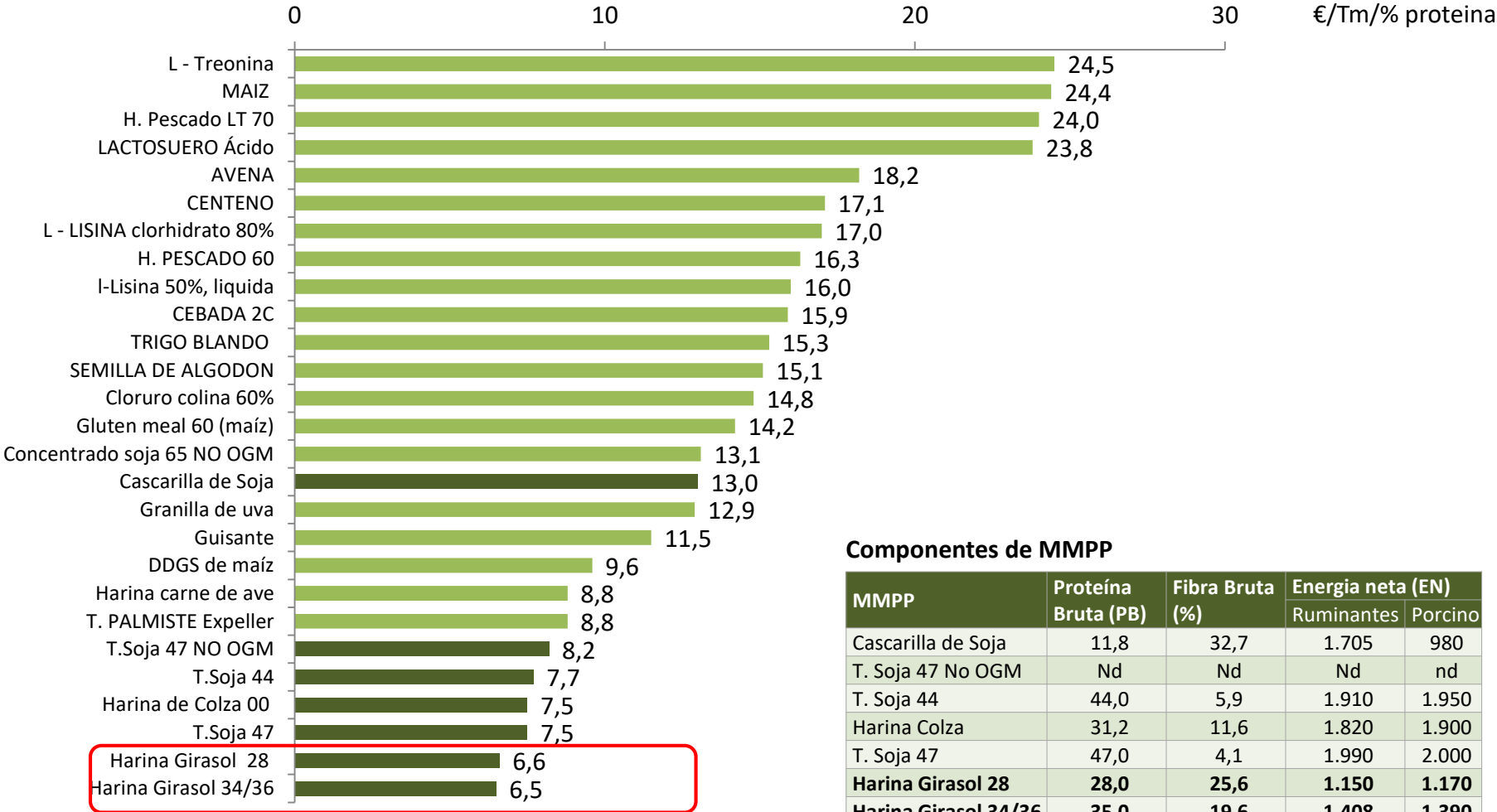
Soja lidera el mercado con 63%, seguido de Girasol (17%) y Colza (12%)

x% % of total



La harina de Girasol compite con las otras oleaginosas, pero presenta un precio por % de proteína más bajo

Precios medios por % de proteína en cada materia prima (Media 2016) - <25% de precio por % Proteína Bruta



Componentes de MMPP

MMPP	Proteína Bruta (PB)	Fibra Bruta (%)	Energía neta (EN)	
			Ruminantes	Porcino
Cascarilla de Soja	11,8	32,7	1.705	980
T. Soja 47 No OGM	Nd	Nd	Nd	nd
T. Soja 44	44,0	5,9	1.910	1.950
Harina Colza	31,2	11,6	1.820	1.900
T. Soja 47	47,0	4,1	1.990	2.000
Harina Girasol 28	28,0	25,6	1.150	1.170
Harina Girasol 34/36	35,0	19,6	1.408	1.390

Nota: EN = Energía neta (Kcal/kg) ; Fuente: CESFAC y elaboración propia



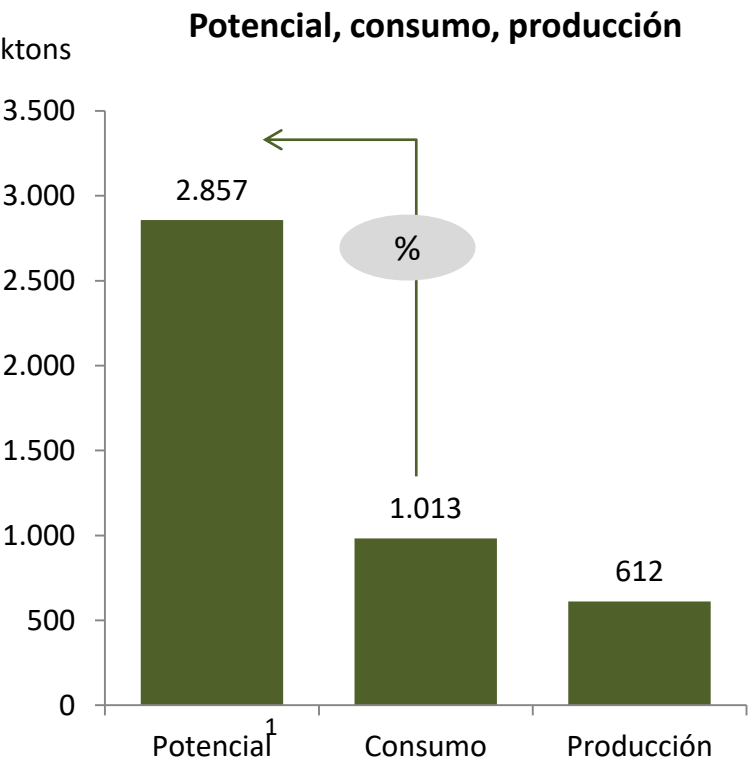
El potencial de incorporación de harina de girasol y colza es de 2,9Mtons e 3,2 Mtons respectivamente

Especie	Media de los Limites máximos de incorporación (%)		Producción de Piensos 2017 (ktons)	Estimativa de limites máximos de incorporación (ktons)	
	Girasol 28/30	Colza		Girasol	Colza
PORCINO	6,6	7,8	16,765	975	1.145
BOVINO	17,5	20,5	7,656	1.202	1.408
AVES	7,0	6,8	6,654	401	391
OVINO	11,0	16,5	1.714	187	283
CONEJOS	18,0	4,0	502	90	20
Total para las especies en consideración			33.291	2.857	3.248

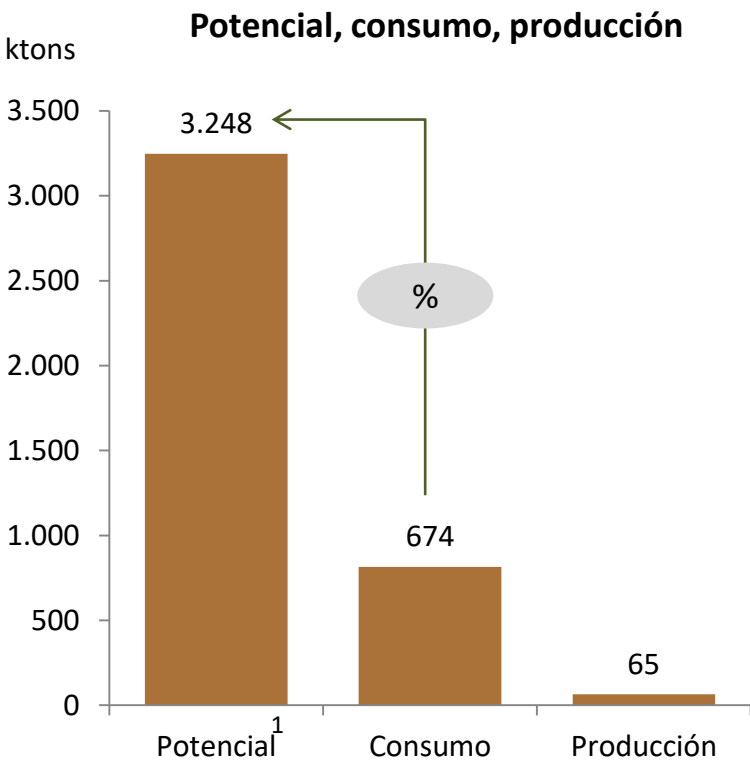


Hay un gap importante entre el máximo de incorporación y el consumo real

Harina de Girasol



Harina de Colza

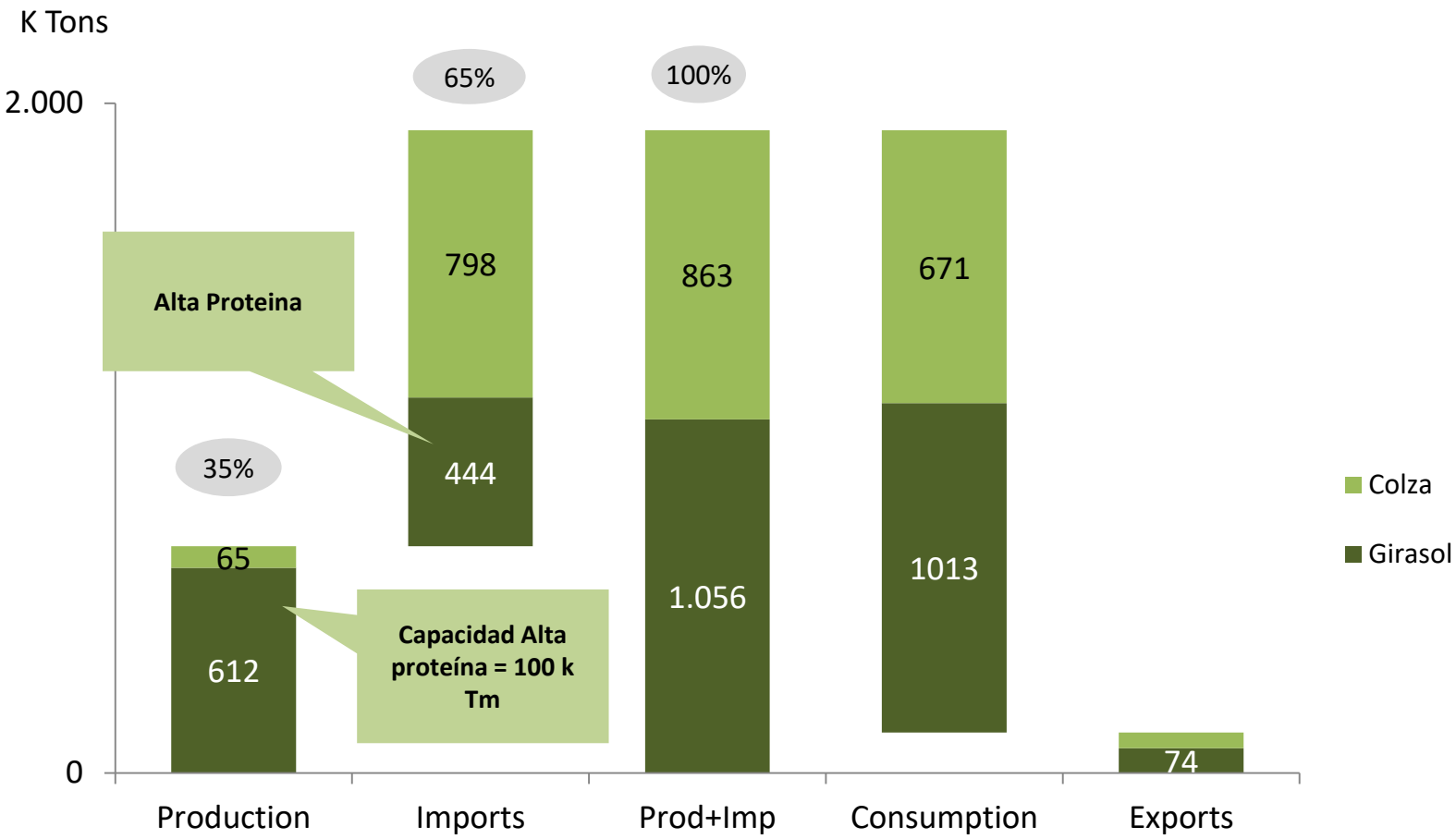


1) Con base en los límites máximos (FEDNA)
Fuente: SAP, FEDNA, Oil World Book 2016.



La producción de harinas de girasol y colza no llega para las necesidades de España : DEPENDENCIA

Balance de harinas



Alta Proteína

35%

Capacidad Alta proteína = 100 k Tm

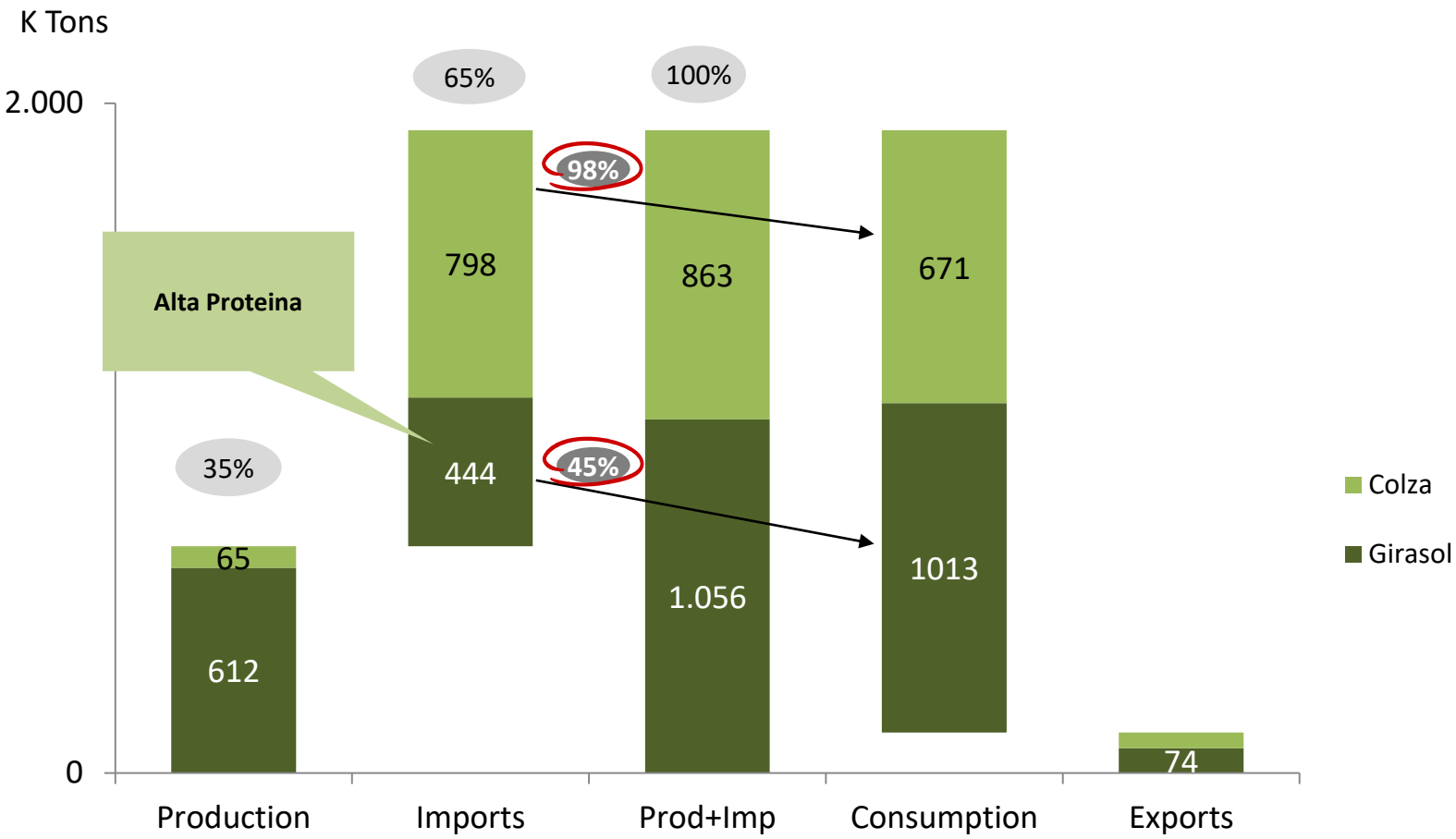
La mayor parte de colza es importada

x% % of total Prod. + Imp.



Más de 45% del consumo de harina de Girasol es importado, y prácticamente 100% de harina de Colza

Balance de harinas (2017)



Alta Proteina

Importaciones de harina de girasol y colza representan 65%

x% % of total Prod. + Imp.



Agenda

Contexto

Visión general del mercado de harinas de girasol y colza

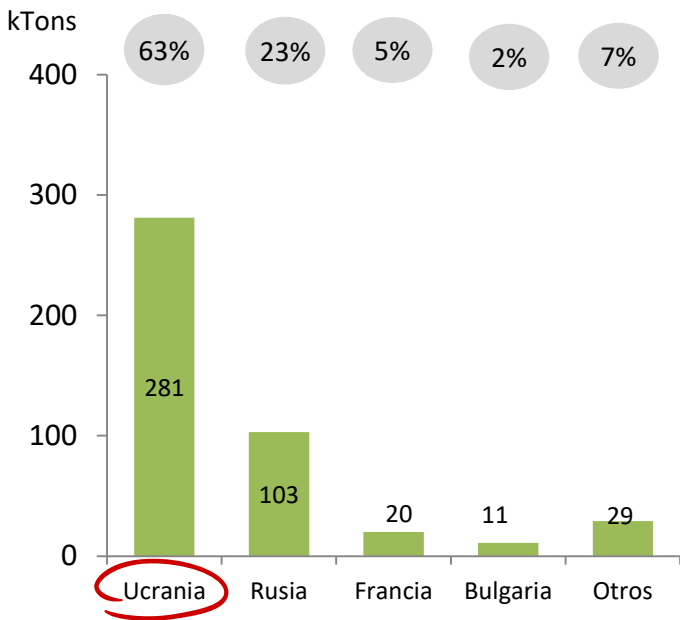
Consumo de harinas

Importación de harinas



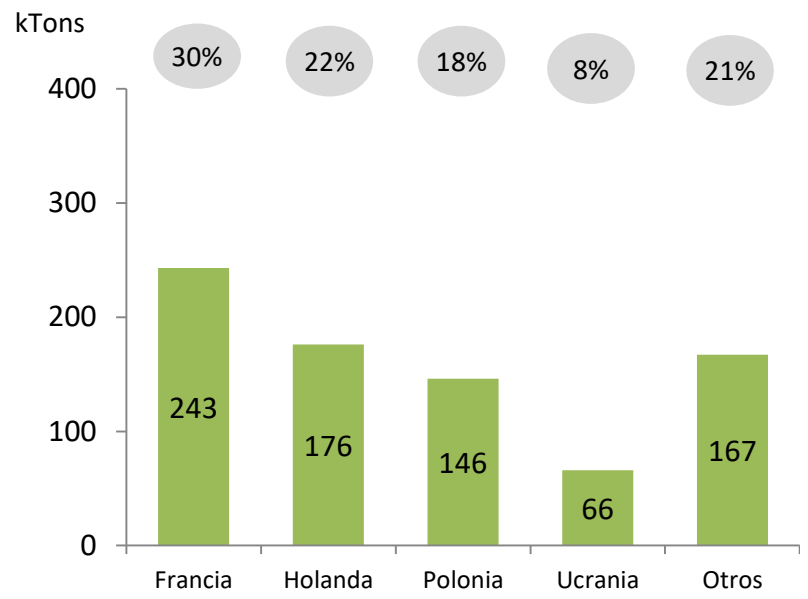
Ucrania es el país más importante en la importación de harina de Girasol, colza repartida por varios

Harina Girasol



- Ucrania por su lado representa +60% en harina de **girasol**

Harina Colza



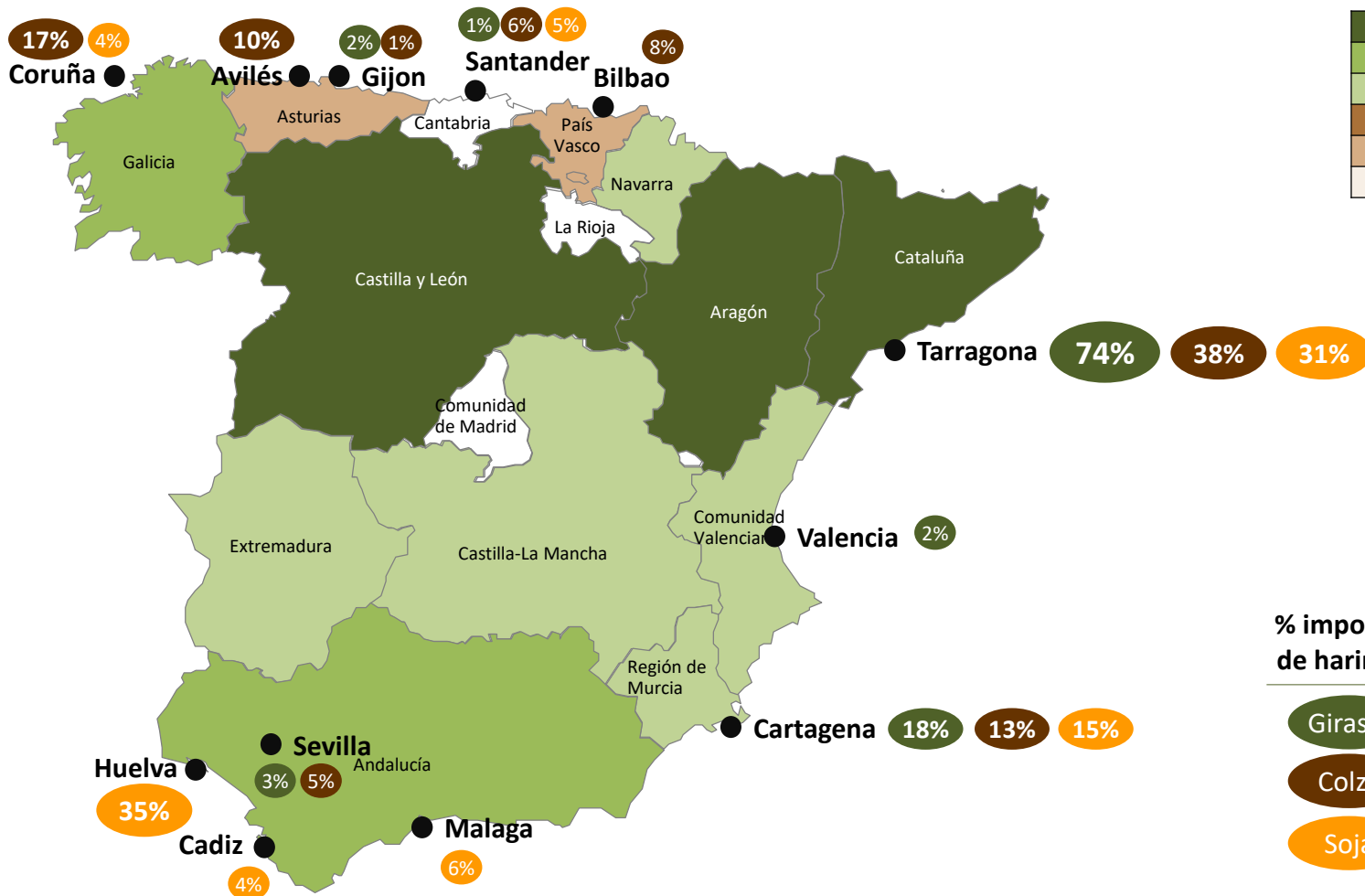
- En **colza**, no hay un país destacado (Francia, (30%), Holanda (22%) y Polonia (18%))

x% % of total



Puertos clave de entrada de harina de girasol son Tarragona y Cartagena

Principales puertos de importación por tipo de harina



Producción de Piensos (kTons)

>3.000 K
>2.000K
> 1.000 K
> 500 K
> 300 K
< 300 K

% import. de harina	ktons
Girasol	398
Colza	423
Soja	1.511



CONCLUSIONES

- **España es un país deficitario en la producción de semilla y harina de girasol.**
- **Esto crea una dependencia exterior para cubrir las necesidades del consumo.**
- **Hay un potencial de crecimiento en el consumo de harinas de girasol.**
- **El principal país del cual importamos es Ucrania (Aranceles a la exportación de semilla , sin embargo no presenta aranceles a la exportación de aceite y harina)**
- **Hay que potenciar el cultivo para aumentar la producción y disminuir la dependencia exterior.**
 - Innovación , Sovena presenta el grupo operativo OLEOPRECISIÓN para un aumento de la rentabilidad del cultivo (nuevas técnicas, genética..)
 - Interés medioambiental.



agropro en el Mercado de Harinas Proteicas
Madrid , 10 de Abril 2019

sovena

0
