



Informativo Mensual Enero 2021

CONTENIDO

- 1 Molienda.
- 2 Comercio Exterior.
- 3 Datos Generales y Comentarios Finales.
- 4 Institucional.

MOLIENDA

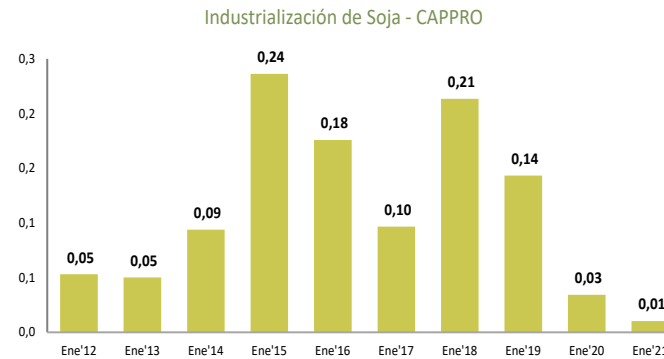
Procesamiento sufre en enero peor arranque histórico

El 2021 arrancó con el menor registro que se tiene hasta el momento para el mes de Enero, con apenas 15.434 toneladas procesadas. Este volumen representa una disminución del orden del 56% con relación al primer mes del 2020 y marca un inicio muy difícil para este año.

Este mal comienzo se debe a los eventos climáticos que se sufrieron durante la campaña sojera 2020/2021, que obligaron a que se den retrasos en la época de siembra para una importante zona productiva y que incluso generaron dificultad para la cosecha de aquellos productores que sembraron sin estos retrasos.

Todos estos factores

complicarían también el procesamiento durante el mes de febrero, por lo que se dificultaría aún más hablar de una recuperación de la molienda, luego de cerrar con caídas en el 2019 y en el 2020, ya que al factor clima se debe sumar la falta de previsibilidad y los constantes cambios en las reglas que viene sufriendo la industria aceitera en los últimos años, que han afectado su competitividad.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en MM Ton.

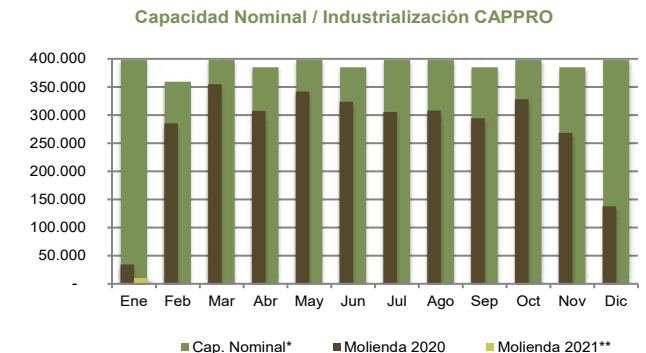
	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene' 2018:2020	Ene' 2021	△ Abs	△ %
Soja	130.320	10.334	-119.986	-92,1%
Otros Granos	3.291	5.100	1.809	55,0%
Total	133.611	15.434	-118.177	-88,4%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización cierra en apenas 3%

El muy bajo nivel de molienda que se registró en este inicio de año 2021 lleva a que el indicador de aprovechamiento de la capacidad instalada en las industrias haya arrancado en su nivel más bajo desde que se inició con este registro en 2008, con apenas un 3% del potencial. Este bajo porcentaje tiene que ver principalmente con el retraso de la cosecha de soja, que lleva consecuentemente al retraso en la disponibilidad de materia prima

para las industrias procesadoras del país, que en condiciones normales arrancan las operaciones de procesamiento a mediados de enero. Considerando este inicio tan negativo, revertir la situación en el año va a resultar una tarea por demás compleja, debido a las limitaciones que impone la misma capacidad instalada y la incertidumbre que vive el sector debido a los constantes cambios en las reglas.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Ingreso de divisas crece gracias al impulso de los buenos precios

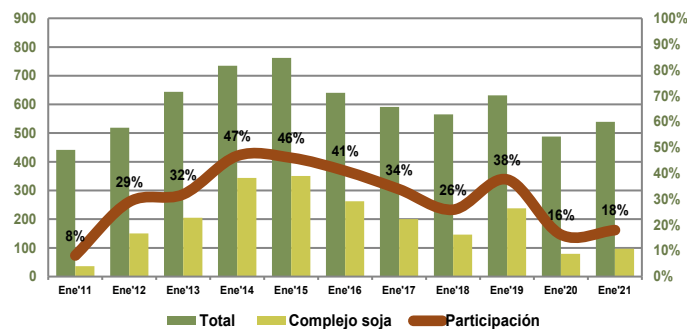
Al cierre de primer mes del 2021 las divisas generadas por el complejo soja superaron los US\$ 97,10 millones, un aumento del 23% si comparamos con el mismo periodo pero del 2020. Este monto representa también el 18% de todas las exportaciones registradas hasta el momento.

Lo anterior se explica principalmente en la mejoría de los precios internacionales tanto para el grano como para los productos industrializados, ya que el

volumen general exportado ha mostrado una retracción debido a los mencionados impactos negativos en la cosecha.

De mantenerse la situación actual de muy buenos precios que se ha visto en los últimos meses, los ingresos podrían continuar esta tendencia positiva en lo que queda del año, aunque el impulso volvería a ser por la exportación de granos, que debería mostrar mayor dinamismo en los próximos meses.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



Elaboración propia. Fuente: BCP. Cifras en MM de US\$.



Volumen exportado con su peor registro desde 2011

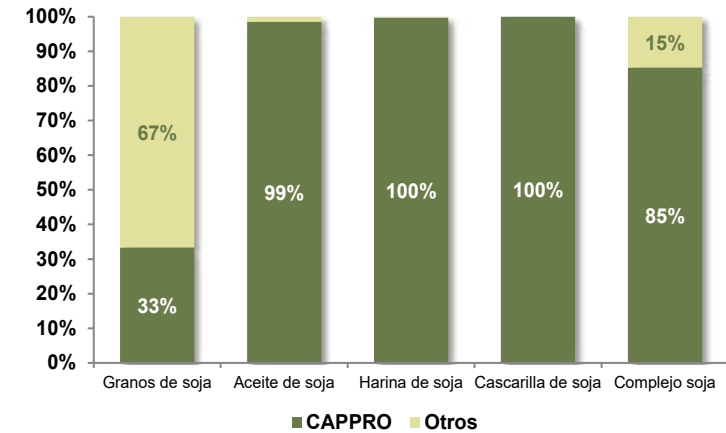
Las toneladas de granos, aceite, harina y cascarilla de soja exportadas en enero representan el volumen más bajo registrado para este mes desde el 2011, con 211.158 toneladas. Este valor implica además una caída del 50% con relación al promedio de los últimos tres años para este mes.

Esta situación guarda relación con los ya mencionados problemas climáticos que afectaron la producción primaria y que terminaron impactando de manera negativa tanto en los niveles de molienda como en los de exportación de granos. Si separamos por segmentos, las ventas al exterior de productos industrializados a partir de la soja, con más de

165 mil toneladas, estuvieron con un mayor volumen exportado que el año pasado, pero todavía por debajo de la media para el primer mes en los tres años anteriores. Situación que se explica gracias a la existencia de saldos exportables de la molienda 2020.

Por su parte, con apenas 45.740 toneladas, la exportación de granos de soja cierra en este enero su mes menos dinámico desde diciembre del 2016, valor que también representa una caída interanual del 63%. Aunque esta dinámica podría implicar un evento aislado, ya que conforme avance la cosecha en los siguientes meses del año la estadística debería ir equilibrándose.

Con apenas 45.740 toneladas, la exportación de granos de soja cierra en enero su mes menos dinámico desde diciembre del 2016, valor que representa una caída interanual del 63%.



Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Enero 2021.

Enero cerró con aumento en participación de la CAPPRO




Impulsados por el crecimiento en la participación dentro del complejo soja del aceite, la harina y la cascarilla (gracias a los excedentes exportables del 2020) la participación de las industrias de la CAPPRO trepo al 85%.

Este valor representa un crecimiento de 26 puntos porcentuales con relación al cierre del primer mes del 2020 y está sustentando en

el contexto bastante particular que se explicaba, lo que dificulta la comparabilidad de los datos.

Lo anterior implica que, en los próximos meses esta estadística debería caer, ya que no están dadas las condiciones de competitividad para un aumento sostenido de la participación de los productos obtenidos a partir de la soja.

Producción Soja 2020 - 2021*

	ÁREA SEMBRADA <i>Millones de Has.</i>	3,35
	RINDE <i>Ton/ha.</i>	3,04
	PRODUCCIÓN <i>Millones Ton.</i>	10,21

* Enero 2021


Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	10.659
---	-------------------------------------	--------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	2.129
Harina	69,9%	7.234
Cascarilla	5,8%	568

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Enero)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad instalada)</i>	3%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	0,21
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	45.592
Aceite en Ton	31.963
Harina en Ton	132.905
Cascarilla en Ton	550

(**) datos a Enero 2021

El 2021 ya se muestra como un año complicado para la industria aceitera

El actual contexto internacional de buenos precios para los productos agrícolas y los agroindustriales podría llevar a esperar un buen desarrollo para la cadena de valor, aun considerando el panorama complejo que se vive en el campo a causa de los fenómenos climáticos que impactan durante la actual campaña.

Sin embargo, para la industria aceitera en particular, el panorama para este 2021 no es tan sencillo de analizar, ya que los retrasos generados por estos inconvenientes climáticos en la cosecha de soja han llevado a que se registre el peor desempeño para el mes de enero del que se tiene registro, con apenas algo más de 10 mil toneladas de soja procesadas. A la dificultad de recuperar este inicio de año lento, que también se sentirá en el mes de febrero, considerando la limitación que marca la capacidad instalada, se debe considerar también los cambios de regla que ha sufrido el sector y que tienen como consecuencia notable la reducción importante en la molienda durante los últimos dos años terminados. En este contexto, resulta complicado esperar un aprovechamiento cabal de las

materias primas agrícolas a ser cosechadas en esta campaña, que en su mayor proporción terminarían siendo aprovechadas (como se viene dando históricamente) por las industrias de otros países, que si privilegian la posibilidad de quedarse con los beneficios de agregar valor dentro de sus fronteras.

Con lo que seguiríamos dejando pasar la oportunidad de aumentar la participación del total de granos producidos que son transformados en nuestro país, generando un menor ingreso de divisas, ya que, aunque el precio del grano crece, siempre se mantienen por debajo al precio de los productos industrializados.

Además del aumento de divisas, el desarrollo de la agroindustria ofrece la posibilidad de generar más y mejores puestos de trabajo en el país, tanto de manera directa en las fábricas como en las empresas que les proveen servicios, de esta manera se mejora la calidad de vida de las personas, lo que es todavía más importante en este contexto de recuperación económica luego de la pandemia.

Los retrasos en la cosecha, generados por inconvenientes climáticos, han llevado a que se registre el peor desempeño para el mes de enero del que se tiene registro, con apenas algo más de 10 mil toneladas de soja procesadas.

Quiénes somos

Somos un gremio que tiene por misión impulsar la industrialización de oleaginosas y cereales en coordinación con el sector público, fomentando el crecimiento de la producción agrícola e industrial, generando mayores ingresos de divisas y más puestos de trabajo, con responsabilidad social y medioambiental. Actualmente la cámara está conformada por 10 empresas industriales que procesan oleaginosas para la obtención de la harina, cascarilla de soja y aceite crudo y refinado. Algunos de los asociados también realizan otros procesos industriales conexos, como envasado de aceites comestibles, producción de grasas y margarinas, balanceados. Las firmas asociadas y principales procesadoras de oleaginosas del país son: ADM, BISA, BUNGE, CAIASA, CARGILL, CONTIPARAGUAY, COPAGRA, LDC, MERCO Y OLEAGINOSA RAATZ.

Glosario

Cluster: Un cluster en el mundo industrial (o cluster industrial) es una concentración de empresas relacionadas entre sí, en una zona geográfica relativamente definida, de modo de conformar en sí misma un polo productivo especializado con ventajas competitivas.

Competencia perfecta: Fenómeno en el que las empresas carecen de poder para manipular el precio en el mercado (precio-aceptantes) y se produce una maximización del bienestar, resultando una situación ideal de los mercados de bienes y servicios en los que la interacción de oferta y demanda determina el precio.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

