



Informativo Mensual Marzo 2021

CONTENIDO

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

MOLIENDA

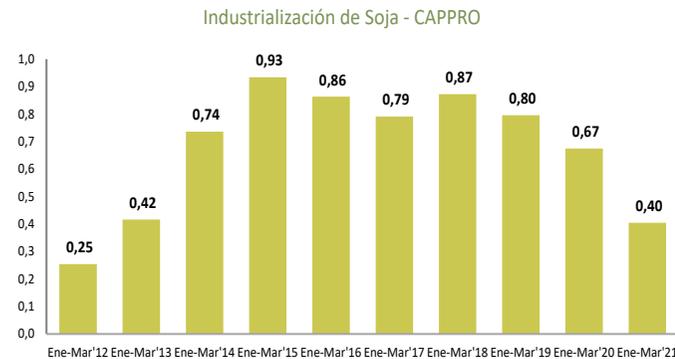
Procesamiento cierra el trimestre con caída del 39%

En el primer trimestre del año se han procesado 415.997 toneladas de oleaginosas, el menor valor que se registra en el mencionado periodo desde la sequía del año 2012, donde se habían conseguido solamente 283.265 toneladas. Este acumulado representa también una disminución del 39% en comparación al mismo periodo del 2020.

Las 330.266 toneladas molidas en marzo se acercan más al volumen mensual habitual, aunque todavía están por debajo del promedio de los últimos años, por lo que la posibilidad de que siga la tendencia de reducción en la molienda se mantiene muy latente.

Considerando las deterioradas condiciones actuales de

competitividad de la industria aceitera, se estima como algo muy complicado mantener un ritmo de molienda lo suficientemente alto hasta el final del año como para recuperar la reducción causada por el retraso de la cosecha de soja; a pesar del aumento en la molienda de otros granos, que difícilmente puedan ser suficientes para cubrir el mencionado desfase.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Mar' 2018:2020	Ene-Mar' 2021	△ Abs	△ %
Soja	780.941	404.691	-376.250	-48,2%
Otros Granos	9.960	11.306	1.346	13,5%
Total	790.901	415.997	-379.904	-47,4%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Aprovechamiento se mantiene bajo

El nivel de industrialización conseguido hasta el mes de marzo representa un aprovechamiento del 35% de la capacidad nominal disponible en la industria aceitera nacional. Una reducción significativa si se compara con el 58% que se había registrado en el primer trimestre del 2020.

La utilización registrada hasta el momento es el menor dato desde el 2013, en el que se había obtenido un 34%.

Al ya conocido impacto del

retraso de la cosecha, se suman cuestiones estructurales que afectan a la competitividad de la industria, ya que el volumen de marzo (con la cosecha ya en plena marcha) tampoco pudo alcanzar a lo que se conseguía en años anteriores.

Para revertir estos números negativos se debería alcanzar un ritmo de procesamiento poco probable, considerando las dificultades que viene enfrentando el sector.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

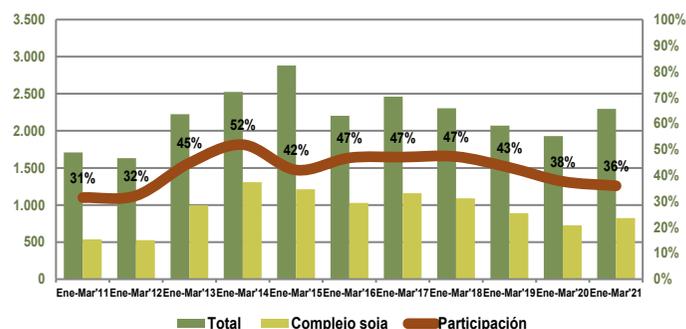


Ingreso de divisas crece 14% gracias a mejoría en nivel de precios

Gracias al buen desempeño de las exportaciones registradas en el mes de marzo las divisas generadas por el complejo soja en el primer trimestre superan los US\$ 824,61 millones, un aumento del 14% en comparación al mismo periodo del año pasado. Este valor ya representa el 36% del valor de todas las exportaciones registradas en el país. Esta mejoría se explica totalmente en el crecimiento de los precios internacionales

tanto de la soja como de sus derivados, ya que el volumen se redujo en alrededor de 300 mil toneladas en ese mismo periodo. Considerando que en los próximos meses los volúmenes de salida tendrían que ir acercándose más a los del año pasado, la generación de divisas se mantendría elevada en la medida en que los precios de referencia a nivel internacional se mantengan, impulsada principalmente por la exportación de granos.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

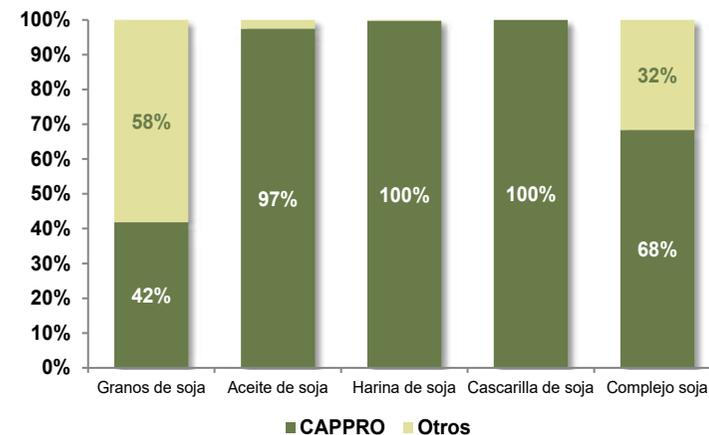


Toneladas exportadas hasta marzo se reducen un 14%

Hasta el mes de marzo de este año, se han exportado más de 1,88 millones de toneladas de granos, aceite, harina y cascarilla de soja, lo que representa una reducción del 14% si se compara con el valor conseguido en el primer trimestre del 2020, ubicándose también como el peor registro en ese periodo desde el 2012. Sin embargo, en esta ocasión el bajo registro se explica en el retraso de la cosecha, por lo que en los próximos meses el volumen general de exportación debería acercarse más al registro de los últimos años. Luego de un inicio de año positivo, impulsado por los excedentes del 2020, la salida de productos industrializados a partir de la soja se ha

reducido en un 6,6% con relación a lo obtenido al cierre de marzo de 2020. Mientras tanto, la exportación de granos de soja, que continúa en números negativos, ha demostrado un muy buen desempeño en el tercer mes del año y ha conseguido revertir en buena medida la reducción en comparación al primer trimestre de los últimos años. Si se consiguen mantener las estimaciones de producción de soja que se tienen hasta el momento, los volúmenes de exportación deberían ir acercándose más a los años anteriores, aunque los volúmenes de productos procesados se mantendrían bajos debido a la constante pérdida de competitividad que sufre la industria aceitera.

El bajo registro se debe al retraso de la cosecha, por lo que en los próximos meses el volumen de exportación debería acercarse más al de años anteriores.



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

Participación de las industrias de CAPPRO cae hasta el 68%

Mientras la participación de los productos industrializados a partir de la soja cae frente al aumento de exportaciones del grano en estado natural, también se reduce la preponderancia de los asociados de la CAPPRO dentro del complejo soja, que al primer trimestre del año se ubica en un 68%. Esto representa una caída de 11 puntos porcentuales

con relación al mes pasado, pero de igual manera se ubican bastante por encima del 55% registrado al mismo mes del 2020. Considerando la situación de la molienda, la participación de los derivados continuaría cayendo en el año, reduciendo igualmente la relevancia de las industrias de la Cámara dentro del volumen exportado del complejo soja.

Producción Soja 2020 - 2021*

	ÁREA SEMBRADA Millones de Has.	3,37
	RINDE Ton/ha.	3,04
	PRODUCCIÓN Millones Ton.	10,24

* Febrero 2021

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	404.691
---	------------------------------	---------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	82.755
Harina	69,9%	282.967
Cascarilla	5,8%	23.393

CAPACIDAD INSTALADA 12.830 Ton/día

CAPACIDAD UTILIZADA 35%

(valor acumulado al cierre de Marzo)

(cálculo en base a la capacidad instalada)

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	1,88
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	1.487.679
Aceite en Ton	82.644
Harina en Ton	308.330
Cascarilla en Ton	6.452

(**) datos a Marzo 2021

Se mantiene el panorama sombrío para la industria aceitera en este 2021

Las estadísticas al cierre del primer trimestre vuelven a ser muy negativas para la industria aceitera, incluso en las comparaciones con relación al 2020 o el 2019, que ya habían sido años con caída en el nivel general de molienda en el país. El retraso de la cosecha apareció como un factor importante para explicar esta retracción. Sin embargo, el desempeño del mes de marzo (ya con la cosecha en pleno desarrollo) fue el de menor volumen de molienda que se observa desde marzo del 2013, cuando algunas de las fábricas actuales aún no entraban plenamente en operación.

Por su parte, las exportaciones de aceite, harina y cascarilla de soja, que habían arrancado el año con subidas con relación al volumen del 2020 (impulsada por la salida de producción sobrante del 2020, que no pudo ser exportada por problemas de navegación), ya se encuentran en terreno negativo, aunque el aumento de los precios mantiene en cierta medida el ingreso de divisas.

Esta situación ya resulta muy compleja de revertir en lo que queda del año, porque además del mencionado retraso para que la cosecha llegue a las fábricas para su

proceso, se observa un claro deterioro en la capacidad de las industrias de competir con las industrias de otros países (a los que proveemos con nuestras exportaciones en estado natural) por la materia prima que necesitan para seguir trabajando hasta fin de año, a un ritmo tal que permita compensar la caída de casi 265 mil toneladas con que se cerró este primer trimestre. De concretarse esta situación, el 2021 sería el tercer año consecutivo con caída en la industrialización de oleaginosas, con un total de toneladas que se asemejaría más al del 2014 (primer año de funcionamiento para muchas grandes industrias aceiteras nacionales) que al ideal que se marcaba el sector al invertir alrededor de US\$ 1.000 millones algunos años antes para habilitar nuevas fábricas y ampliar otras ya existentes.

Los constantes cambios en las reglas que afectan la competitividad del sector, impulsados por una falta de visión industrial al definir políticas públicas, terminaron generando esta situación en la cual se desaprovecha una industria con gran potencial para colaborar en el desarrollo económico, generando más y mejores puestos de trabajo.

Las estadísticas al cierre del primer trimestre vuelven a ser muy negativas para la industria aceitera, incluso en las comparaciones con relación al 2020 o el 2019, que ya habían sido años con caída.

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

Bolsa de Comercio: Entidad que tiene como función primordial facilitar la circulación de los bienes, ofreciendo un ámbito adecuado para la formación objetiva de precios al posibilitar el encuentro entre oferentes y demandantes.

Trigo: El trigo (*triticum spp*) es uno de los tres cereales más producidos globalmente, junto al maíz y el arroz y el más ampliamente consumido por el hombre en la civilización occidental desde la antigüedad. El grano de trigo es utilizado para hacer harina, harina integral, sémola, cerveza y una gran variedad de productos alimenticios.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

