



Informativo Mensual Abril 2021

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Caída de procesamiento es del 24% al mes de abril

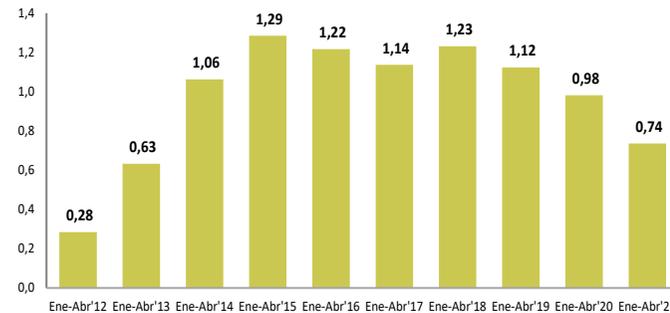
Al cierre del primer cuatrimestre del año la molienda total de oleaginosas ha alcanzado las 750.921 toneladas, una reducción del 24% si se compara con lo que se había obtenido al mismo mes del 2020. Este valor también se encuentra por debajo del rendimiento medio para el periodo, considerando que el promedio para el primer cuatrimestre de los últimos tres años supera los 1,12 millones de toneladas.

Abril es el primer mes en el cual se consiguió un registro de molienda superior al que se había obtenido en el mismo periodo del año pasado, que colaboró a reducir la caída de este indicador. Sin embargo, las casi 335 mil toneladas industrializadas todavía se

ubican por debajo de la media para abril en los últimos tres años.

Aún con la leve mejoría de este último mes, no se espera una recuperación muy significativa en el volumen de molienda en lo que queda del año, debido a las deterioradas condiciones de competitividad que afronta la industria a causa de los constantes cambios que sufre en las reglas.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Abr' 2018:2020	Ene-Abr' 2021	△ Abs	△ %
Soja	1.112.463	735.981	-376.482	-33,8%
Otros Granos	12.425	14.940	2.515	20,2%
Total	1.124.887	750.921	-373.967	-33,2%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización llega solo al 48% del total

Con la molienda registrada hasta el mes de abril, la utilización ha alcanzado el 48% de la capacidad nominal disponible en las industrias procesadoras de oleaginosas.

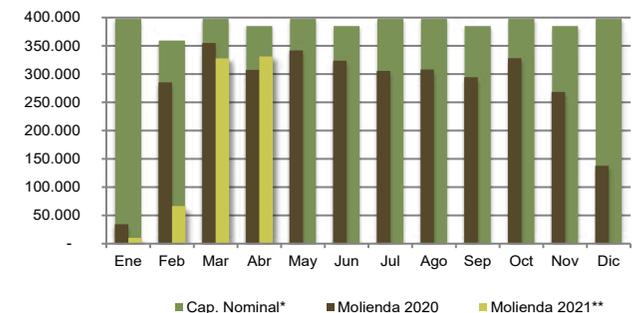
El mencionado porcentaje representa una disminución de 15 puntos porcentuales si se compara con el mismo periodo del 2020.

Este registro se mantiene como el peor que se ha obtenido en la industria desde el primer

cuatrimestre del 2013.

El dato de abril colaboró para mejorar el aprovechamiento frente a meses anteriores, pero para revertir la tendencia negativa se necesita un aumento importante del procesamiento. Una situación como esta se ve muy lejana, considerando la situación de la industria nacional, que debe competir en desventaja con las fábricas de otros países para hacerse de la materia prima que necesita.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Ingreso de divisas supera los US\$ 1.256,95 millones al mes de abril

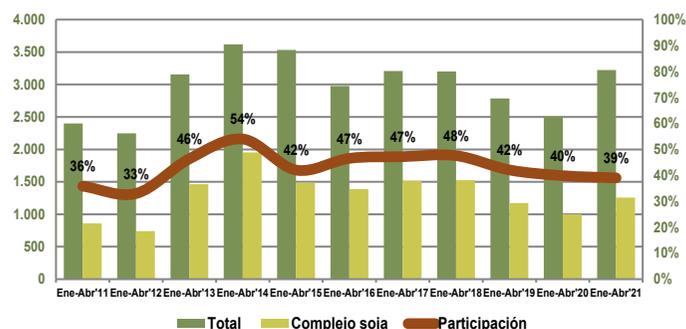
El ingreso de divisas por las exportaciones de soja en estado natural y sus productos derivados al cuarto mes del año ha superado los US\$ 1.256,95 millones, registrando un crecimiento del 26% en comparación al mes de abril del 2020. Este valor representa también el 39% del valor de todas las exportaciones del país.

Este aumento en los ingresos se debe exclusivamente a la mejoría de los precios internacionales tanto para granos como para productos

industrializados, ya que en ambos segmentos se ha registrado una disminución del volumen enviado al extranjero.

De mantenerse los precios elevados que se han registrado hasta el momento, sería incluso más significativo el crecimiento de los ingresos generados por el complejo soja, ya que las estimaciones hablan de una mejoría importante en la cosecha que deberá traducirse en mayores volúmenes de salida en los próximos meses.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Aún con mejora en abril, volumen exportado se redujo

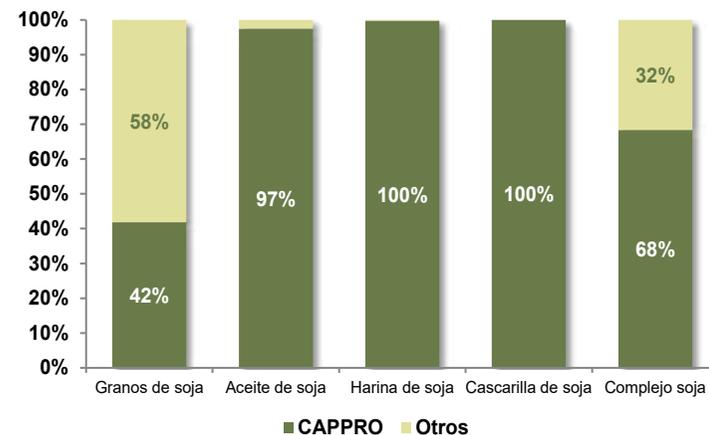
Durante el mes de abril se exportaron 962 mil toneladas de granos, aceite, harina y cascarilla de soja, lo que representa una mejoría del 13% con relación al mismo mes del año pasado, pero este valor no fue suficiente para revertir la caída del primer trimestre del 2021.

Los cerca de 2,85 millones de toneladas que exportó el complejo soja en el primer cuatrimestre implican una caída del 6,3% en comparación al mismo periodo del 2020 y el valor más bajo desde lo conseguido a abril del 2012. Este registro tan bajo guarda relación con el retraso de la cosecha, por lo que la situación debería revertirse al menos para la exportación en estado natural, que gracias a los buenos registros de marzo y abril ha conseguido revertir

en buena medida la caída y debería ir mejorando considerando las estimaciones de producción. En cuanto a la exportación de productos industrializados a partir de la soja se espera que la tendencia negativa, caída del 2% en comparación al primer cuatrimestre del año pasado, se acentúe conforme avanza el año y la molienda se mantenga por debajo de su potencial, como se viene dando en los últimos años.

El impacto general de ambos resultados esperados: caída en los productos industrializados y mejora en volumen de granos exportados, llevaría a un aumento de las toneladas exportadas que, de mantenerse los precios, generaría mejoras más significativas en ingreso de divisas.

Los cerca de 2,85 millones de toneladas que exportó el complejo soja en el primer cuatrimestre implican una caída del 6,3% en comparación al mismo periodo del 2020.



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

Participación de la CAPPRO se reduce al 55% del complejo

A la par que se normaliza la salida de granos al exterior y su participación gana preponderancia frente a una industria procesadora que se enfrenta a constantes cambios de reglas, las industrias asociadas a la CAPPRO ven caer su participación en las exportaciones del complejo soja hasta el 55% en abril desde el 68% a marzo.

Este valor ya se encuentra en línea con lo que se había obtenido al cierre del primer cuatrimestre del 2020 y en torno a la participación habitual de la CAPPRO. Aunque en ese sentido cabe destacar que, si se mantiene la caída en la salida de los productos industriales, este porcentaje podría ir reduciéndose en lo que queda del año.

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.	735.981
---	------------------------------	---------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	150.297
Harina	69,9%	514.548
Cascarilla	5,8%	42.620
CAPACIDAD INSTALADA		12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Abril)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad instalada)</i>		48%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	2,85
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	2.249.853
Aceite en Ton	122.006
Harina en Ton	462.644
Cascarilla en Ton	13.356

(**) datos a Abril 2021

A 100 años de la llegada de la soja, una mayor industrialización sigue siendo materia pendiente

En este 2021 se recuerda el aniversario número 100 de la llegada al país del que hoy es el principal cultivo, la soja. En ese tiempo, el país ha sabido consolidar su producción para ubicarse entre los productores más importantes a nivel mundial (aunque aún muy por detrás de las grandes potencias con mayor territorio como Brasil, Estados Unidos y Argentina). Con los datos para la campaña actual, publicados por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés) Paraguay es el sexto productor y el cuarto exportador de granos a nivel mundial. Sin embargo, en una de las estadísticas en las que deberíamos también destacarnos, como es la de procesamiento de esta oleaginosa, nos encontramos en el décimo lugar, demostrando incluso una tendencia decreciente en el volumen industrializado.

Si el Paraguay procesara al menos el 60% de su producción a nivel local podría ubicarse en un puesto más cercano al que ocupa como productor, superando a varios países a los cuáles actualmente estamos proveyendo de materia prima en volúmenes significativos.

La capacidad actual en la industria aceitera ronda el 42%, considerando el promedio de producción de las últimas zafras, pero este porcentaje no se aprovecha en su totalidad debido a la falta de previsibilidad para el sector, que se enfrenta a constantes cambios en las reglas que afectan a su competitividad, a pesar de ser la principal actividad industrial en saldo de Inversión Extranjera Directa.

Tomando en cuenta nuestras condiciones naturales y las características de nuestra economía, la agroindustria es uno de los sectores con mayor potencial para ayudar al desarrollo económico, ya que permitiría generar más y mejores puestos de trabajo, facilitaría el crecimiento de muchas industrias conexas y generaría más divisas al exportar productos de mayor valor agregado. Para que este potencial se pueda concretar, es necesario que definamos una política industrial clara de estabilidad y apoyo a las procesadoras de materias primas, para que estas puedan competir en igualdad de condiciones con las fábricas de otros países, que hoy se proveen de nuestras materias primas agrícolas.

Tomando en cuenta nuestras condiciones naturales y las características de nuestra economía, la agroindustria es uno de los sectores con mayor potencial para ayudar al desarrollo económico del Paraguay.

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

Futuros: Contrato derivado mediante el cual se establece la compraventa de una determinada mercadería, cuya entrega y pago se realizará en un momento futuro. Las características del contrato son establecidas por el mercado, es decir, las características de calidad, cantidad, fecha y lugar de entrega se encuentran pre - establecidas, comprador y vendedor sólo determinan el precio del activo de manera competitiva. Los mercados de futuros ofrecen garantía de las operaciones que en su ámbito se realizan.

Ask (oferta o precio demandado): Precio solicitado para vender un determinado valor, divisa, activo o cualquier instrumento financiero. También conocido como oferta.

Bid (demanda o precio ofrecido): Precio ofertado para comprar un determinado activo.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

