

Informativo Mensual Octubre 2021

CONTENIDO

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

MOLIENDA

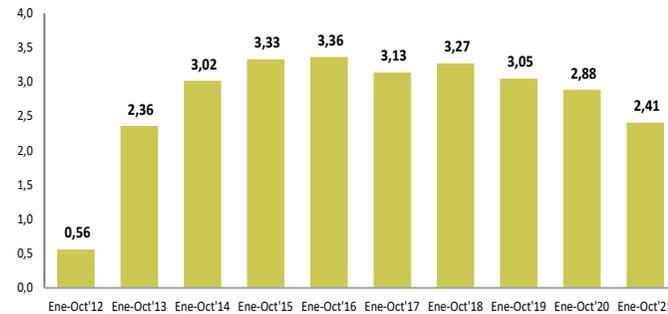
Industrialización en su nivel más bajo desde el 2012

Faltando dos meses para cerrar el año, la molienda total de oleaginosas se ubica en 2.431.510 toneladas, su nivel más bajo desde la sequía del 2012 a estas alturas del año. Este valor implica además una reducción cercana a 500 mil toneladas en la comparación interanual y del 22% con relación al promedio de los últimos tres años para este periodo.

Considerando que el procesamiento de octubre ha vuelto a ser inferior al de ese mismo mes en el 2020, ya son 9 de los 10 meses que se cierran con una industrialización menor a la del año pasado; tendencia que se mantiene incluso si se compara con el promedio de los últimos años. Esta situación se debe a los

constantes cambios de regla que han afectado al sector, llevando a debilitar de manera considerable su posición competitiva con las industrias de otros países, que recurren a nuestro país para abastecerse de materias primas agrícolas para sus industrias. Tal vez la situación más significativa es la de Argentina, que volverá a procesar más soja paraguaya que las propias industrias nacionales en este 2021.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

| | Industria - Molienda | | | |
|--------------|--------------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | Volúmenes | | Variaciones | |
| | Prom. Ene-Oct' 2018:2020 | Ene-Oct' 2021 | △ Abs | △ % |
| Soja | 3.066.154 | 2.405.627 | -660.527 | -21,5% |
| Otros Granos | 33.140 | 25.883 | -7.258 | -21,9% |
| Total | 3.099.294 | 2.431.510 | -667.785 | -21,5% |

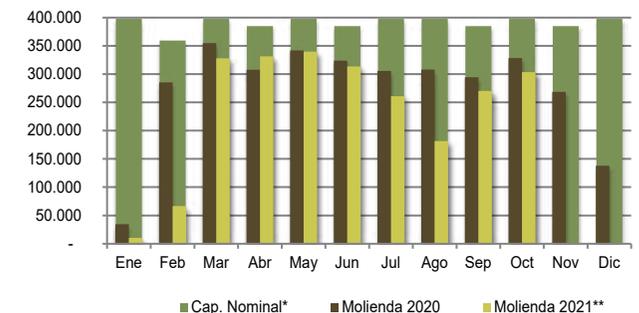
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Aprovechamiento muestra leve mejoría

Con las 2.405.627 toneladas de soja que se han procesado hasta el mes de octubre se ha alcanzado un aprovechamiento de la capacidad nominal del 62%, lo que implica un avance de 2 puntos porcentuales con relación a septiembre, pero 12 puntos porcentuales por debajo del registro del mismo periodo del 2020. A pesar de esta leve mejoría con relación al mes anterior, este porcentaje se mantiene como el peor registro para este indicador desde el 2013. Conforme a las

expectativas, el tercer trimestre inició con un volumen de molienda de alrededor de 25 mil toneladas menos que lo registrado el año pasado, un 76% de utilización de la capacidad nominal. Considerando esta situación, quedan cada vez menos chances de que se puedan mejorar de manera significativa los registros de años anteriores y todo apunta a que se terminaría con el menor porcentaje de utilización en los últimos años.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Divisas del complejo soja representan 43% de las exportaciones

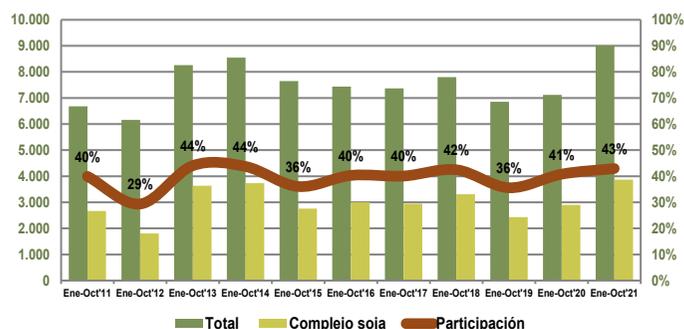
Los ingresos de divisas por las exportaciones del complejo soja hasta el mes de octubre alcanzaron US\$ 3.868,84 millones, un aumento del 33% con relación al mismo lapso del 2020. Esta situación se explica en la gran mejoría de los precios internacionales de referencia tanto para la soja en estado natural como para sus derivados industriales.

Estos ingresos representan el 43% de todas las divisas generadas por exportaciones hasta el décimo mes del año, una mejoría de 2 puntos

porcentuales en comparación al mismo periodo del año pasado.

Sin embargo, debido a las complicaciones de la industria procesadora, no se ha podido alcanzar un nivel todavía mejor de ingresos gracias a la venta de productos de mayor valor. Con esto, el 71% de todos los ingresos corresponden a los generados por la soja en estado natural, que alcanzó además el mayor valor de los últimos 10 años para los primeros diez meses del año.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

Volumen de salida de soja y derivados se redujo en 7,5%

Hasta el mes de octubre de este año el volumen de las exportaciones de granos, aceite, harina y cascarilla de soja alcanzaron los 7,91 millones de toneladas, una reducción del 7,5% en la comparación interanual; porcentaje que se encuentra bastante cercano a la reducción en la producción nacional de esta oleaginosa.

Es dable destacar que este sector de la economía ha conseguido mantener cierto nivel de regularidad en el ritmo de salida mensual de sus productos a pesar de los constantes problemas que ha tenido que enfrentar, tanto en lo que se refiere a la logística fluvial como terrestre.

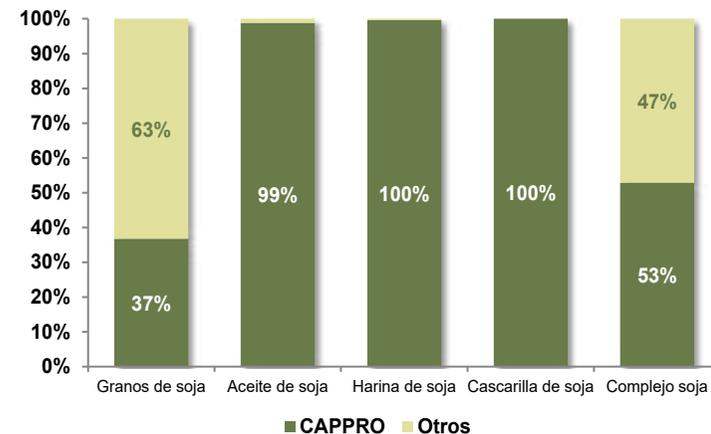
La bajante de los principales ríos del país, a causa de la importante sequía que viene sufriendo la región, y las trabas al libre tránsito que se han

impuesto (tanto antes como después del denominado “paro de camioneros”) impusieron restricciones a la salida de las mercaderías y afectaron la competitividad del sector.

Aun así, se ha conseguido reabrir un mercado y una vía importante de salida para nuestros productos como el Brasil, país al que se está exportando más volumen que en los últimos años y a través del cual se vuelve a salir a puertos marítimos.

En ese sentido, consideramos que es de vital importancia que se siga trabajando en políticas públicas que permitan mantener y mejorar el flujo de nuestras principales vías de salida tanto para las exportaciones del agro y la agroindustria como para los demás productos que sostienen nuestra economía.

Este importante sector de la economía ha conseguido mantener cierta regularidad en el ritmo de salida de sus productos a pesar de los constantes problemas que enfrenta.



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

Participación de la CAPPRO mejora en 1 punto porcentual

Considerando el volumen de exportaciones hasta el mes de octubre, las industrias asociadas a la CAPPRO representaron el 53% de todos los granos, aceite, harina y cascarilla de soja enviados al extranjero, lo que implica una mejoría de 1 punto porcentual con relación al dato a septiembre.

Esto guarda relación con una leve mejoría en la participación de productos

industrializados, que mantienen un ritmo relativamente estable a lo largo del año en comparación a los granos, cuya exportación se concentra en los meses posteriores a la cosecha. Cabe remarcar que este valor iguala lo conseguido al mismo periodo del año pasado, pero todavía se encuentra por debajo del promedio de los últimos años.

Producción Soja 2020 - 2021*

| | | |
|---|--|------|
|  | ÁREA SEMBRADA Millones de Has. | 3,29 |
|  | RINDE Ton/ha. | 2,93 |
|  | PRODUCCIÓN Millones Ton. | 9,64 |

* Agosto 2021

Industrias - CAPPRO**

| | | |
|---|------------------------------|-----------|
|  | MOLIENDA SOJA Ton. | 2.405.627 |
|---|------------------------------|-----------|

| | RINDE SOJA | TON |
|------------|------------|-----------|
| Aceite | 20,4% | 490.901 |
| Harina | 69,9% | 1.680.481 |
| Cascarilla | 5,8% | 140.317 |

| | |
|--|----------------|
| CAPACIDAD INSTALADA | 12.830 Ton/día |
| CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Octubre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i> | 62% |

Comex Paraguay**

| | | |
|---|--------------------------------|------|
|  | COMPLEJO SOJA MM Ton | 7,91 |
|---|--------------------------------|------|

| | |
|-----------------------|-----------|
| Granos de Soja en Ton | 5.882.255 |
| Aceite en Ton | 448.959 |
| Harina en Ton | 1.552.914 |
| Cascarilla en Ton | 29.412 |

(**) datos a Octubre 2021

Crecimiento de ingresos de divisas no debe esconder problemas logísticos del país

El importante crecimiento de los precios internacionales de referencia, tanto para los granos de soja como para sus productos industrializados, ha impulsado un mayor ingreso de divisas en lo que va del año por las exportaciones de estos productos, situación que se experimentó también en otros segmentos importantes de nuestro comercio exterior. Sin embargo, este escenario no debe sacar foco a los importantes problemas logísticos a los que se enfrenta el país, tanto a la hora de enviar nuestros productos por tierra o por la hidrovía a los demás países de la región o al resto del mundo a través de los puertos de ultramar.

Otros factores negativos para nuestro sector y toda la economía del país, fue el denominado “paro de camioneros” - donde dirigentes que decían representar a camioneros del país implementaron medidas ilegales e inconstitucionales que afectaron el tráfico por varias semanas; además, cortes en puntos logísticos específicos o el excesivo tráfico vivido con posterioridad como consecuencia del paro desde septiembre, que generó demoras en pasos fronterizos con Brasil, situación que recién se va solucionando en las últimas semanas.

Mientras tanto y debido a los bajos niveles históricos de los ríos, en el tramo alto del Río Paraná se ha sufrido la imposibilidad de navegar prácticamente durante todo el año.

En cuanto al tramo de la Hidrovía Paraguay-Paraná, las capacidades de carga de barcasas se vieron reducidas en 40%, sumado a las condiciones de navegación que aumentan el tiempo de tránsito de las embarcaciones que, como resultado, acumulan importantes impactos en los costos y eficiencia de nuestras exportaciones. A todo esto debemos sumar la creciente preocupación por medidas reglamentarias asumidas por la Argentina relacionadas a las barcasas tanqueras que transportan aceites vegetales, que de no subsanarse en tiempo afectará a una enorme parte de la flota de barcasas ocasionando un colapso en el sistema de producción y exportación de nuestros productos.

Esto genera un impacto negativo en la competitividad de nuestro sector exportador, aunque no se refleje en las estadísticas, e impide el mejor aprovechamiento del actual panorama favorable que experimenta el país. De modo a mejorar en este sentido es importante que el Estado siga trabajando para generar las condiciones que permitan mejorar la competitividad, precautelando la libre circulación y el derecho al trabajo, a la par que define e implementa un plan nacional de vías navegables que permita disminuir en lo posible el impacto negativo de las condiciones climáticas en la navegación.

En la hidrovía se ha sufrido la imposibilidad prácticamente total para navegar por el Río Paraná, mientras que en el Río Paraguay se ha aumentado de manera considerable el costo por tonelada transportada.

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, MERCOS Y OLEAGINOSA RAATZ.

Glosario

Cobertura: La compra o venta de un contrato de futuro como sustituto temporario de una transacción futura en el mercado físico. Generalmente implica posiciones opuestas en el mercado físico y en de futuros al mismo tiempo.

Especulación: Toma de riesgos en los mercados financieros con la esperanza de obtener ganancias. La especulación implica tratar de anticiparse a los movimientos del mercado.

Tendencia de mercado: Tendencia general del mercado, ignorando las fluctuaciones de corto plazo.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

