

## Informativo Mensual Noviembre 2021

## CONTENIDO

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

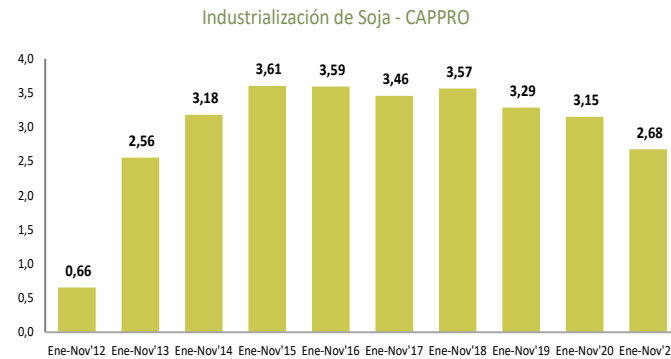
## MOLIENDA

### Reducción de la molienda a noviembre es del 15%

La molienda total acumulada de oleaginosas hasta el penúltimo mes del año ha alcanzado apenas 2.708.762 de toneladas, el valor más bajo para este periodo del año desde los 2,55 millones de toneladas que se consiguieron en 2013. Esto implica una caída del 15% en la comparación interanual, alrededor de 475 mil toneladas.

Luego de 6 meses consecutivos con una menor industrialización, en noviembre se consiguió una leve mejoría (siempre con relación al mismo mes del 2020), con lo cual, ahora son dos los meses donde se ha registrado mayor molienda en comparación con el 2020. Estos números, en general negativos, guardan relación

principalmente con los constantes cambios en las reglas que afectan a la competitividad del sector, que se vieron potenciados por varios eventos desfavorables como el retraso de la cosecha y los problemas logísticos que dificultaron aún más las operaciones en las diferentes fábricas del país. Con esta situación, se sigue desaprovechando el potencial que tiene el país de generar más riquezas con las materias primas agrícolas que produce.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Nov' 2018:2020	Ene-Nov' 2021	△ Abs	△ %
Soja	3.336.373	2.677.355	-659.018	-19,8%
Otros Granos	35.889	31.407	-4.482	-12,5%
<b>Total</b>	<b>3.372.262</b>	<b>2.708.762</b>	<b>-663.500</b>	<b>-19,7%</b>

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

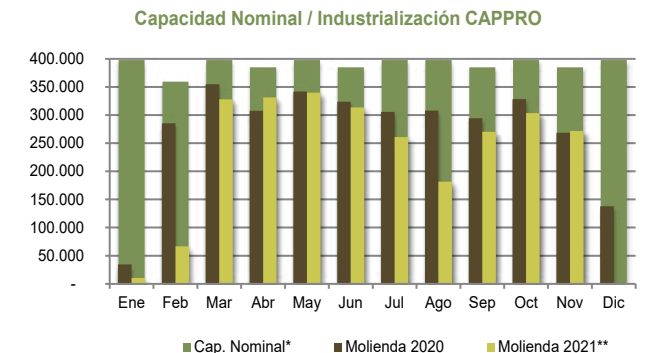
### Aprovechamiento se mantiene en 62%

El procesamiento de 2.677.355 toneladas de soja que se han registrado hasta noviembre de este año implica una utilización del 62% de la capacidad nominal disponible en las industrias nacionales. Este porcentaje se mantiene invariable si se compara con el pasado mes de octubre, pero conlleva una reducción de 11 puntos porcentuales con relación a noviembre del 2020.

Si analizamos la evolución de esta proporción de aprovechamiento podemos encontrar que este es el

peor registro desde el 57% conseguido en el 2013.

Con estos valores se van prácticamente confirmando las estimaciones que se manejaban desde los primeros meses de que sería muy complejo revertir el mal inicio de año debido a las limitaciones de competitividad que enfrenta el sector en los últimos años. Estando pendiente aún el último mes del año, ya se puede concluir que el aprovechamiento de la capacidad cerraría en su nivel más bajo de los últimos años.



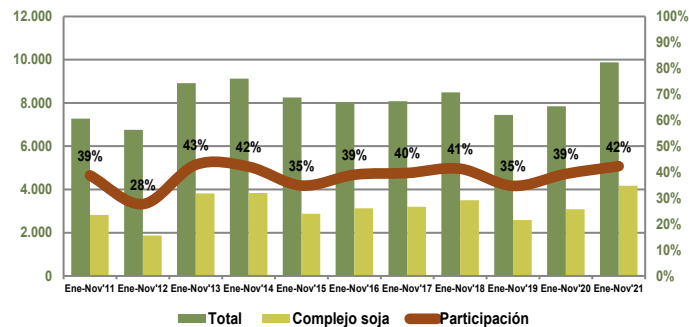
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

## Generación de divisas mejoró en un 36% al mes de noviembre

Hasta el mes de noviembre, el complejo soja ha generado más de US\$ 4.175,37 millones, un incremento de alrededor del 36% en comparación al mismo periodo del año pasado. Esto guarda relación con la considerable mejora en los precios tanto para los granos como para la harina, el aceite y la cascarilla, que se han mantenido elevados a lo largo del 2021. Esta cantidad de divisas generadas representa el 42% de todos los ingresos generados por las

exportaciones a estas alturas del año, además de ubicarse 3 puntos porcentuales por encima de lo que se conseguía en noviembre del 2020. Aun así, estos ingresos pudieron haber sido mejores si se hubiera conseguido mejorar los volúmenes de procesamiento, deprimidos a causa de los constantes cambios de regla que afectan a la competitividad de las industrias y les impiden competir en igualdad de condiciones con las fábricas de otros países.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

## Complejo soja envió 8,46 millones de toneladas al exterior

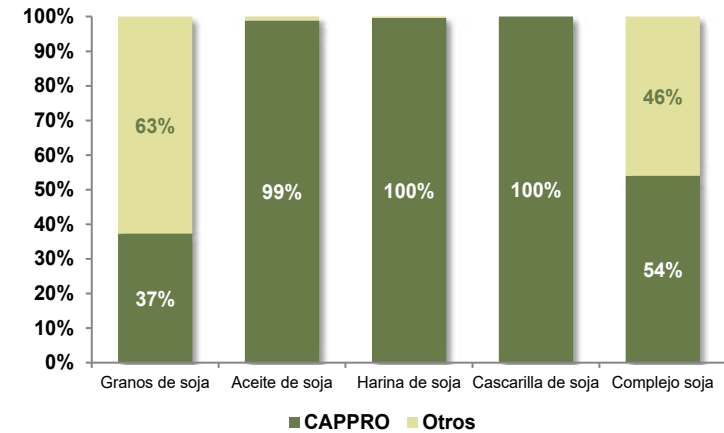
El volumen total de granos, aceite, harina y cascarilla de soja exportados al penúltimo mes del 2021 superó levemente los 8,46 millones de toneladas, una reducción del 6% en la comparación interanual, aunque bastante en línea con el promedio de los últimos tres años.

Los diferentes inconvenientes que han generado retrasos en el ritmo de salida (principalmente en el de la soja en estado natural) a lo largo del año llevan a que se mantengan niveles relativamente elevados de exportación incluso en estos últimos meses del año, periodo en el que habitualmente son los productos industrializados los que mantienen la demanda por servicios logísticos. Sin embargo, esto se ha conseguido a pesar de que el contexto no ha sido el mejor

para continuar con las operaciones, no solo por las situaciones generadas por las condiciones climáticas, sino también por los problemas generados en algunos pasos fronterizos con el Brasil, país que ha adquirido un gran volumen de productos o que ha posibilitado el envío a otros mercados desde sus costas, a raíz de la situación de la hidrovía.

De modo a mejorar la logística nacional y devolver competitividad al sector es importante que se continúe trabajando en mejorar los tiempos para todas las operaciones de comercio exterior y evitar situaciones como las que suelen surgir en Ciudad del Este u otros pasos fronterizos donde todavía queda mucho trabajo por hacer para mejorar la situación.

**Para mejorar la logística y devolver competitividad al sector es importante que se continúe trabajando en mejorar los tiempos para todas las operaciones de comercio exterior.**



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




## Participación de la CAPPRO alcanza el 54% del total

Con los volúmenes de exportación registrados hasta noviembre, en 2021 las industrias asociadas a la CAPPRO representan el 54% de todas las exportaciones del complejo soja, una mejoría de un punto porcentual con relación al dato de octubre. Este leve aumento se debe a una mayor participación de los productos industrializados dentro del total del complejo,

sector que mantiene mayor nivel de regularidad a lo largo del año y que gana participación conforme avanza el año y la época de cosecha se aleja. Es importante destacar también que este valor se encuentra en línea con lo que se había conseguido a esta altura del año pasado, aunque la participación de los granos era levemente inferior.

## DATOS GENERALES

### Producción Soja 2020 - 2021\*


	<b>ÁREA SEMBRADA</b> <i>Millones de Has.</i>	3,29
	<b>RINDE</b> <i>Ton/ha.</i>	2,93
	<b>PRODUCCIÓN</b> <i>Millones Ton.</i>	9,64

### Industrias - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> <i>Ton.</i>	2.677.355
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	546.319
Harina	69,9%	1.870.078
Cascarilla	5,8%	156.269
<b>CAPACIDAD INSTALADA</b>		12.830 Ton/día
<b>CAPACIDAD UTILIZADA</b> <i>(valor acumulado al cierre de Noviembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>		62%

### Comex Paraguay\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> <i>MM Ton</i>	8,46
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	6.193.096
Aceite en Ton	515.597
Harina en Ton	1.721.241
Cascarilla en Ton	31.062

(\*\*) datos a Noviembre 2021

## COMENTARIOS FINALES

### Se cerraría el cuarto año en el que industrias en Argentina van a procesar más soja paraguaya que las nuestras

Los constantes cambios en las reglas que han marcado la dinámica de los últimos años en la industria aceitera, sumados a los problemas logísticos y el retraso de la cosecha han llevado a que se esté cerrando otro año bastante magro para este importante sector de la economía (la actividad industrial más importante en términos de saldo de inversión extranjera directa), dejando pasar otro año para aumentar el aprovechamiento que se hace a nuestras materias primas agrícolas.

Está dinámica de malos años a causa del deterioro de las condiciones de competitividad a nivel local lleva a una dificultad para competir con las fábricas de otros países, que ofrecen incentivos para adquirir materias primas para agregarle valor en su territorio y aprovechar los beneficios que esta transformación conlleva. Mientras tanto, para los productos industrializados la mayoría de los países establecen trabas (arancelarias o para arancelarias); con lo que es clave que se puedan generar las condiciones para superar estas particularidades.

Todo lo anterior explica cómo se han procesado más toneladas de soja paraguaya en la Argentina que en las

mismas industrias nacionales, destino al que, a octubre, ya enviamos más de 4,1 millones de toneladas de la principal oleaginosa del país, frente a los 2,7 millones de toneladas que hemos industrializado. Considerando que ya será imposible alcanzar el nivel que ya se exportó al vecino país, el 2021 será ya el cuarto año consecutivo en que se procese más de nuestra materia prima en aquel territorio que en el nuestro; prácticamente desde la reapertura del régimen de admisión temporaria en aquel país, por los beneficios que este ofrece.

Para superar estas limitaciones y apuntar realmente a que el país pueda aprovechar todo su potencial (de una cosecha potencial de más de 10 millones de toneladas se procesan apenas 3 millones al año aproximadamente) se debe apuntar a establecer políticas públicas de desarrollo industrial claras, que generen beneficios y que permitan a nuestra industria aceitera competir en igualdad de condiciones con las de otros países (que protegen sus mercados e incentivan el agregado de valor en su territorio). Solo de esta forma se podrán observar en el país mayores beneficios que la cadena de valor de las oleaginosas puede seguir generando.

La pérdida de competitividad explica cómo se han procesado más toneladas de soja paraguaya en la Argentina que en las mismas industrias nacionales, destino al que, a octubre, ya enviamos más de 4,1 millones de toneladas.

## 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

**Derivados:** Contratos cuyo valor deriva o "depende" del precio de un determinado activo subyacente.

**Forwards (contratos a plazo):** Contrato derivado mediante el cual se establece la compra venta de una determinada mercadería, cuya entrega y pago se realizará en un momento futuro. Las características del contrato son establecidas entre comprador y vendedor, es decir, estos establecen calidad, cantidad, fecha y lugar de entrega y precio del producto transado.

**Fuente:** Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

