



# Informativo Mensual Diciembre 2020

## CONTENIDO

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

## MOLIENDA

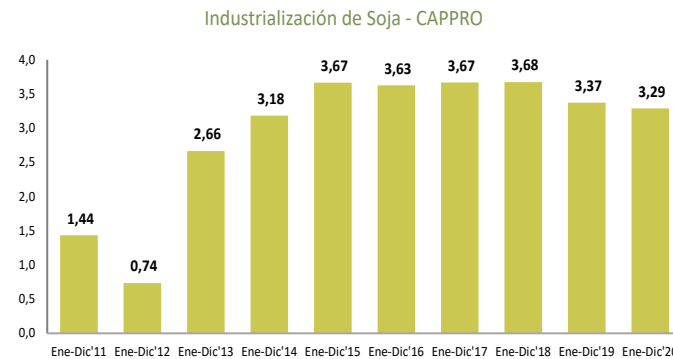
### Procesamiento anual en su nivel más bajo desde 2014

La molienda total de oleaginosas en el año fue de 3.320.816,23 toneladas, una reducción de más de 100 mil toneladas con relación al año pasado y de 8% con relación al procesamiento promedio de los últimos tres años. Con este volumen total, el 2020 cierra como el de menor molienda desde los 3,23 millones del 2014.

En diciembre se observó un procesamiento por encima de lo que se había dado en el mismo periodo del año pasado, pero el crecimiento interanual de más de 50 mil toneladas no fue suficiente para contrarrestar el efecto de las caídas acumuladas hasta el momento. Si consideramos el procesamiento solamente de soja, se llegó a 3.290.659

toneladas, una caída de 7,9% en comparación al promedio de los últimos tres años.

De esta forma, se han cumplido las estimaciones que se manejaban a lo largo del año y el procesamiento terminó en uno de los niveles más bajos de los últimos años a causa de la incertidumbre que sigue viviendo la industria a causa de los cambios constantes de reglas que la afectan.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Dic' 2017:2019	Ene-Dic' 2020	△ Abs	△ %
Soja	3.572.845	3.290.659	-282.187	-7,9%
Otros Granos	38.495	30.157	-8.337	-21,7%
<b>Total</b>	<b>3.611.340</b>	<b>3.320.816</b>	<b>-290.524</b>	<b>-8,4%</b>

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

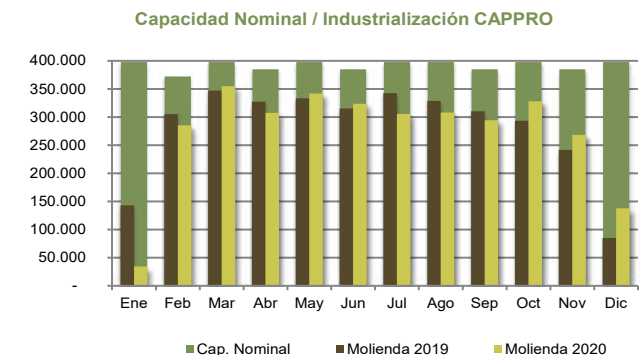
### Utilización anual cae hasta el 78%

La industrialización de soja durante el año 2020 significó una utilización del 78% de la capacidad instalada, una caída de 2 puntos porcentuales con relación al 2019 y el valor más bajo desde el 70% del 2014, año en el que la capacidad era superior a la actual.

Mientras tanto, el aprovechamiento de la capacidad nominal cierra en un 70%, también 2 puntos porcentuales debajo del 2019. En

ese sentido, cabe recordar que la capacidad instalada representa el máximo posible, es decir, una utilización de 365 días/año, mientras que la instalada se calcula con utilización de 330 días/año, lo cual refleja de mejor manera las paradas para mantenimiento.

No cabría esperar mejoras significativas en la utilización en los próximos años si no se mejoran las condiciones de competitividad del sector.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



## Divisas generadas por soja y derivados creció en US\$ 600 millones

El año 2020 cerró con un crecimiento de casi US\$ 600 millones en el ingreso de divisas por el complejo soja, con más de US\$ 3.252,57 millones generados por las exportaciones de granos, aceite, harina y cascarilla de soja.

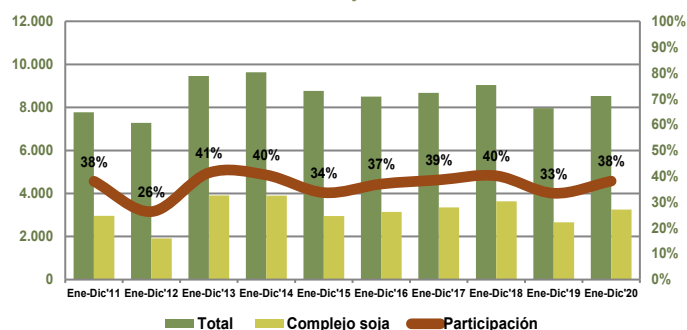
Este valor implica un crecimiento de 1,2% en comparación al promedio de las divisas generadas por estos productos en los últimos tres años, además de

representar un 38% de todo lo generado por las exportaciones del país.

Esta mejoría se sustentó principalmente en el mayor volumen de granos en estado natural exportados y en la mejora en los precios de exportación de los productos industrializados.

Lo anterior permitió un crecimiento en divisas a pesar de la caída en el volumen que se exportó en el año.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



## Volumen exportado del complejo soja aumentó 8,2%

El volumen de exportaciones de granos de soja y sus productos derivados se ubicó en torno a los 9,39 millones de toneladas, el mayor registro de este indicador hasta el momento y un crecimiento de 8,2% con relación al promedio de los últimos tres años.

Lo anterior se debe al incremento en la exportación de granos, que permitió incluso compensar la reducción en el flujo de productos industrializados exportados a causa de la menor molienda.

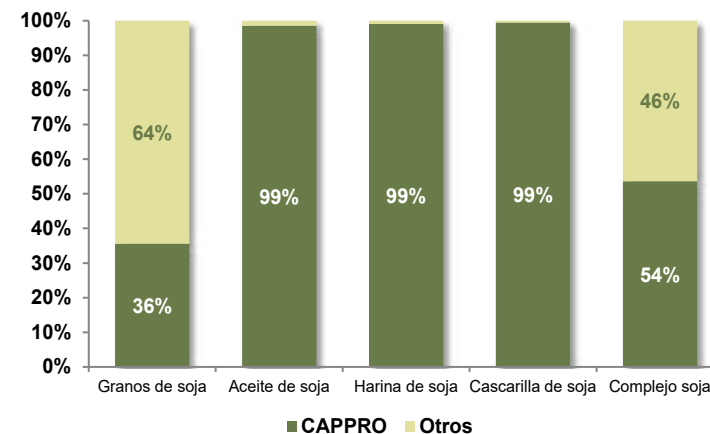
Este año, se dio una situación llamativa en el flujo de salidas, ya que se registró un volumen similar de exportaciones del complejo soja en ambas mitades del año, cuando lo habitual suele

ser tener un flujo considerablemente mayor en el primer semestre.

Esta situación se explica en varios factores, como ser el retraso del inicio de la cosecha 2020, los ajustes en los procesos para salvaguardar la salud de los colaboradores durante la pandemia, y, principalmente la reducción del nivel de los ríos que afectó negativamente a la navegabilidad.

Las más de 413 mil toneladas exportadas en este diciembre representan el mayor registro para este mes en los últimos años, situación similar a la que se dio en varios otros meses del segundo semestre del 2020 y que fueron determinantes en la mejora de los indicadores que se obtuvieron para el cierre del año.

**Este año, se dio una situación llamativa en el flujo de salidas, ya que se registró un volumen similar de exportaciones en ambas mitades, cuando suele ser mayor en el primer semestre.**



Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Diciembre 2020.




## Participación de industrias de la CAPPRO cierra en 54%

De todo el volumen exportado de granos, aceite, harina y aceite de soja en el 2020, el 54% corresponde a las industrias asociadas a la CAPPRO, mismo nivel que al cierre del mes pasado, pero por debajo del 59% que se había conseguido al cierre del 2019.

Esta reducción de 5 puntos porcentuales se explica principalmente en la

mayor participación de la soja en estado natural en el total del complejo; con lo que la CAPPRO perdió participación en el total, incluso a pesar de un leve aumento de su participación en la exportación de granos. La recuperación de la molienda será crucial para buscar ganar nuevamente terreno en este indicador el próximo año.

## Producción Soja 2019 - 2020


	<b>ÁREA SEMBRADA</b> Millones de Has.	3,34
	<b>RINDE</b> Ton/ha.	3,16
	<b>PRODUCCIÓN</b> Millones Ton.	10,55

## Industrias - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> Ton.	3.290.659
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	671.453
Harina	69,9%	2.299.721
Cascarilla	5,8%	191.323
<b>CAPACIDAD INSTALADA</b>		12.830 Ton/día
<b>CAPACIDAD UTILIZADA</b> <i>(valor acumulado al cierre de Diciembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad instalada)</i>		78%

## Comex Paraguay\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> MM Ton	9,39
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	6.618.592
Aceite en Ton	631.415
Harina en Ton	2.077.935
Cascarilla en Ton	59.869

(\*\*) datos a Diciembre 2020

## COMENTARIOS FINALES

### Argentina procesará más soja paraguaya que las industrias nacionales por tercer año consecutivo

Aunque el incremento de la cosecha que se obtuvo este año colaboró con la actividad económica a lo largo de la cadena, no se tradujo en una mayor molienda, debido a que las condiciones de competitividad de las industrias procesadoras fueron afectadas negativamente, a causa de los constantes cambios de regla.

El 2020 terminó con el menor nivel de molienda desde el 2014, tanto de soja como de otros granos, y con uno de los porcentajes de utilización más bajos en el mismo periodo. Esta situación es fruto de los ya mencionados cambios en las reglas, que impidieron la consolidación de una industria que creció en capacidad con las inversiones que se concretaron entre el 2013 y el 2014, pero que se ha quedado rezagada en comparación al potencial de producción de materia prima.

De esta forma, como país seguimos dejando pasar la oportunidad de aprovechar nuestro potencial para convertirnos en una referencia agroindustrial, sacando provecho de toda la materia prima que producimos para dar más trabajo de calidad a nuestros

compatriotas dentro de las industrias procesadoras de oleaginosas, además de generar un mayor ingreso de divisas y colaborar con el desarrollo de empresas que brinden servicios a estas industrias.

A pesar de llevar varios años con dificultades e ir aprovechando un porcentaje cada vez menor de la materia prima agrícola que se produce en el país, la industria de molienda sigue siendo una de las que mayor potencialidad muestra en el país, factor que deber ser más considerado, sobre todo en un contexto complejo para la economía nacional como lo es el actual.

Pero para poder aprovechar esta potencialidad y convertirla en realidad, se debe trabajar en mejorar las condiciones de competitividad de la industria, a través de políticas públicas que permitan a las fábricas nacionales competir en igualdad de condiciones con las de otros países, cuyos gobiernos otorgan beneficios importantes para la importación de materias primas y que vienen a proveerse principalmente de países productores como lo es el Paraguay, para aprovechar en su país los beneficios del agregado de valor.

El 2020 terminó con el menor nivel de molienda desde el 2014, tanto de soja como de otros granos, y con uno de los porcentajes de utilización más bajos en el mismo periodo.

## 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).

