



Informativo Mensual Noviembre 2020

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Procesamiento sigue en su nivel más bajo desde 2013

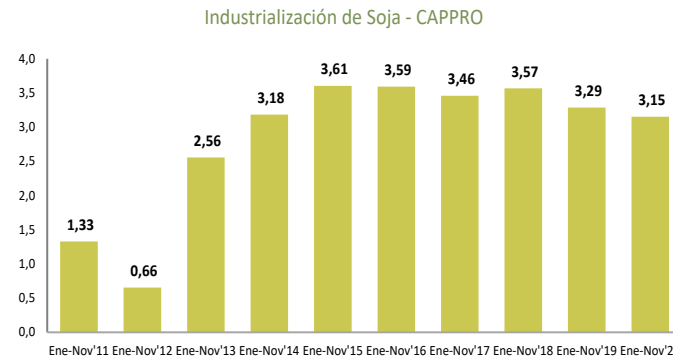
Al mes de noviembre la molienda de oleaginosas alcanzó 3.182.589 toneladas, con lo que se da una caída de más de 151 mil toneladas en comparación al mismo periodo del 2019 y se mantiene como el valor más bajo para este periodo desde el 2013. Si se compara con el promedio de lo que se ha conseguido a noviembre en los últimos tres años la caída es de un 8,4%.

Esto a pesar de un mayor volumen industrializado en comparación a años anteriores en este mes de noviembre, con 272.051 toneladas, de las cuáles 268.544 toneladas corresponde al procesamiento de soja, más de 25 mil toneladas por encima de lo

obtenido en 2019. Aunque de igual manera la molienda de soja se encuentra más de 135 mil toneladas por debajo del mismo periodo del año pasado.

A falta de un mes para el cierre del 2020 la molienda de granos distintos a la soja tampoco repunta, ya que se encuentra por debajo de las 30 mil toneladas, una reducción de más de una tercera parte si se compara con lo obtenido hasta noviembre del 2019.

Industria - Molienda				
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Nov' 2017:2019	Ene-Nov' 2020	△ Abs	△ %
Soja	3.438.374	3.152.924	-285.450	-8,3%
Otros Granos	35.318	29.665	-5.653	-16,0%
Total	3.473.692	3.182.589	-291.104	-8,4%



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

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

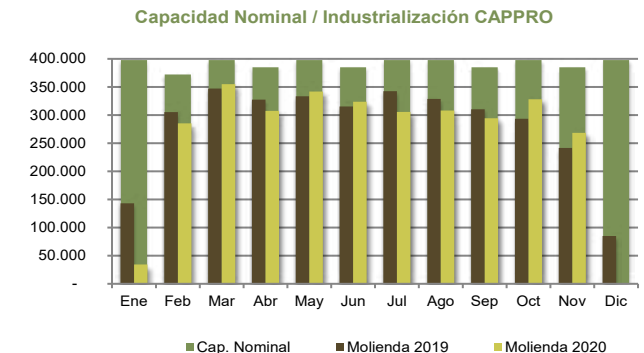
Aprovechamiento se redujo al 73%

Al cierre del mes de noviembre el procesamiento acumulado de soja significa una utilización del 73% de la capacidad nominal que existe en las industrias asociadas a la CAPPRO.

Este porcentaje representa una caída de 1 punto porcentual con relación a lo que se daba al cierre del pasado mes de octubre, así como una reducción de cuatro puntos porcentuales con relación al registro de noviembre del 2019.

Para mejorar, al menos los resultados del año pasado, la molienda del mes de diciembre debería ser de más de 222 mil toneladas, lo que se convertiría en el mayor registro para este mes desde que se llevan estadísticas.

Considerando que varias fábricas no estarán operativas durante todo diciembre, por sus trabajos habituales de mantenimiento, resultará difícil alcanzar este valor.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Divisas generadas por el complejo soja crecieron 33% frente a 2019

Con cerca de US\$ 3.081,01 millones generados hasta el momento por la soja y sus productos industrializados, la generación de divisas de este 2020 se encuentra más en línea con el promedio de los últimos cinco años para este periodo.

Este valor representa un 39% de todas las exportaciones registradas en el país, un aumento de 4 puntos porcentuales comparados al mismo periodo del año pasado.

La mejora en el desempeño del complejo se sustenta en la mayor exportación de soja en estado natural, que generó 33% más de ingresos que lo registrado a noviembre del 2019.

Por su parte, las divisas generadas por el aceite, la harina y la cascarilla de soja se redujeron en alrededor de US\$ 20 millones en comparación al 2019 y una reducción del 13% en comparación al promedio de los últimos tres años.

Volumen exportado del complejo soja sigue creciendo

Hasta el mes de noviembre se han exportado más de 8,97 millones de toneladas de soja y sus derivados industriales, un crecimiento del 5,7% si se compara con el promedio de lo obtenido en este periodo en los últimos tres años.

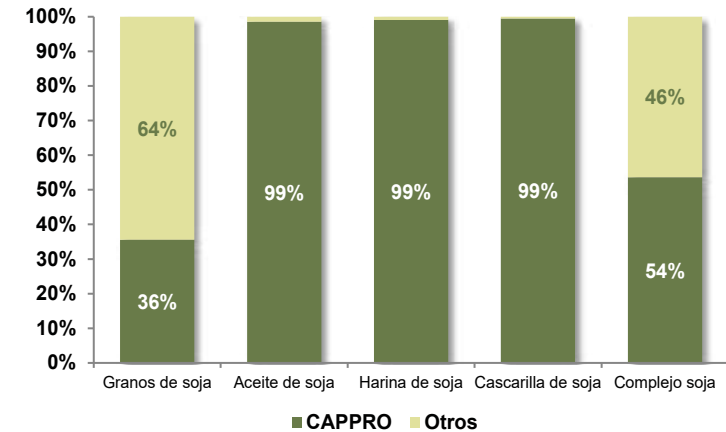
Durante el mes de noviembre se volvieron a exportar más de 416 mil toneladas de estos productos, 8 mil toneladas más que en el mismo mes del 2019, pero todavía por debajo de los mejores registros para este mes en los últimos años. Todos los retrasos logísticos experimentados a lo largo del año, algunos de los cuáles se siguen sintiendo, explican los altos volúmenes de salida de productos que aún se registran.

El aumento general del

volumen exportado se sustenta en los granos en estado natural, que tuvo un crecimiento de alrededor de 1,6 millones de toneladas en comparación a noviembre del 2019 para ubicarse por encima de los 6,4 millones de toneladas, superando ya el registro de todo el 2018, que había sido el año de mayor volumen exportado.

Por otra parte, la exportación de aceite, harina y cascarilla de soja se encuentra 9,7% por debajo de lo registrado al mismo periodo del 2019, una reducción más significativa que la de la molienda en este periodo; aunque en este sentido cabe esperar la exportación de los próximos meses para tener una medida real de esa situación.

Durante noviembre se exportaron más de 416 mil toneladas, 8 mil toneladas más que en el mismo mes del 2019, pero todavía por debajo de los mejores registros para este mes.



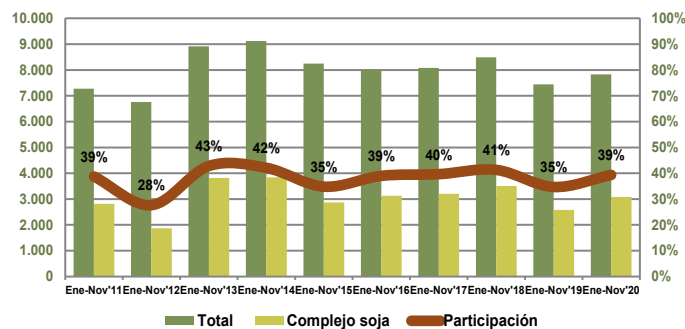
Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Noviembre 2020.

Participación de CAPPRO llegó al 54% del volumen total

Las exportaciones acumuladas hasta el mes de noviembre llevan a que las industrias asociadas a la CAPPRO representen un 54% de todas las exportaciones del complejo soja, una mejora de un punto porcentual en comparación al cierre del pasado mes de octubre. De igual manera, esta participación implica una caída de 5 puntos porcentuales en




comparación al mismo mes del año pasado. Esta situación guarda relación con la ya mencionada reducción de los volúmenes de productos industrializados a partir de la soja exportados, donde la CAPPRO tiene mayor participación, mientras que el flujo de granos está en niveles récord debido a las condiciones de competitividad.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

Producción Soja 2019 - 2020

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

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	3.152.924
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	643.513
Harina	69,9%	2.203.565
Cascarilla	5,8%	183.184
CAPACIDAD INSTALADA		12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Noviembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>		73%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	8,97
Granos de Soja en Ton		6.416.916
Aceite en Ton		593.041
Harina en Ton		1.907.376
Cascarilla en Ton		56.972

(**) datos a Noviembre 2020

COMENTARIOS FINALES

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

A pesar del aumento de la capacidad de procesamiento que se dio gracias a las inversiones realizadas por las industrias aceiteras asociadas a CAPPRO entre el 2010 y el 2013, el deterioro de las condiciones de competitividad causadas por el constante cambio de reglas llevó a que cada vez el sector viva una realidad más compleja.

En el 2018 se redujo el potencial de molienda con el cierre de una de las plantas nacionales y entre el 2019 y el 2020 el volumen procesado se ha reducido de manera considerable, mientras que las exportaciones de granos siguen aumentando, a pesar de las fluctuaciones que puede marcar la misma cosecha.

Estos granos exportados en estado natural tienen como destino las fábricas procesadoras de otros países, que cuentan con incentivos para la importación de materias primas para que puedan ser procesadas dentro de sus fronteras, para aprovechar los beneficios de agregar valor, que se manifiestan en más y mejores puestos de trabajo y un ingreso superior al comercializar productos de mejor precio.

El caso particular de Argentina es uno de los que mejor explica esta situación, ya que nuestro vecino procesará este año más de 4,5 millones de toneladas de nuestra soja en sus industrias, a las que su Gobierno ha venido ofreciendo ventajas competitivas hace bastante tiempo, lo que les ha permitido tener una capacidad de procesamiento del 100% de su materia prima e incluso de mirar más allá de sus fronteras para adquirir granos de otros países.

El 2020 ya será el tercer año consecutivo en que la industria argentina sacará provecho de más soja paraguaya que la misma industria nacional.

Lo anterior implica que se continúe desaprovechando toda la potencialidad que existe en el país en cuanto al aprovechamiento de nuestras materias primas agrícolas, solamente creando políticas públicas claras que generen beneficios que permitan a nuestra industria aceitera competir en igualdad de condiciones con las de otros países (que protegen e incentivan el agregado de valor) se podrán observar en el país más beneficios de la cadena de valor de las oleaginosas.

Los granos exportados en estado natural tienen como destino fábricas de otros países, que cuentan con incentivos para la importación de materias primas, para aprovechar los beneficios de agregar valor en su país.

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

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).

