



# Informativo Mensual Marzo 2020

## CONTENIDO

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

## MOLIENDA

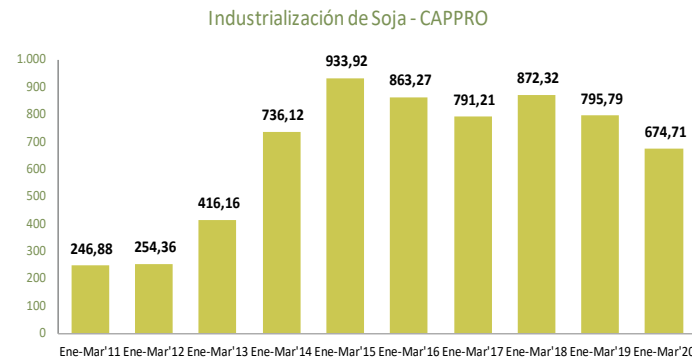
### Se procesaron 680.349 ton de oleaginosas a marzo

Durante el primer trimestre del año se procesaron 680.349 toneladas de oleaginosas, un 16,3% menos de lo que se había registrado en el mismo periodo del 2019, que representa una reducción de alrededor de 150 mil toneladas con relación al promedio de los últimos 3 años. Esto se debió principalmente al retraso de la cosecha de soja, que repercutió en la molienda debido a la falta de materia prima.

La caída del trimestre fue menor gracias a las 354.929 toneladas de soja industrializadas en el mes de marzo, que con este valor se convirtió en el primer mes donde se consiguió superar el registro del 2019. Aun así, la

molienda acumulada de esta oleaginosa al tercer mes del año es la menor de los últimos 7 años.

El procesamiento acumulado de otros granos también se encuentra por debajo del promedio de los últimos 3 años, con 5.637 toneladas procesadas -que se distribuyen entre canola y tung- frente a las 9.173 toneladas registradas en ese periodo.



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

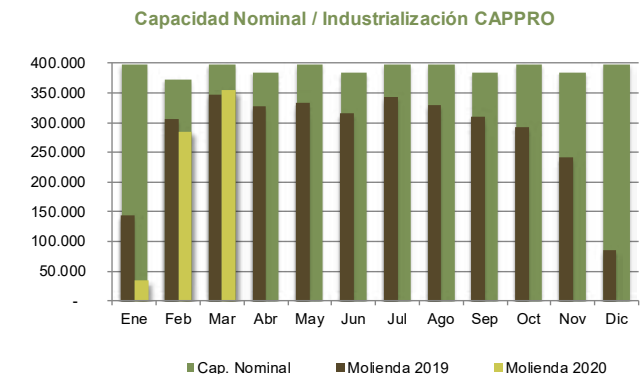
	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Mar 2017:2019	Ene-Mar' 2020	△ Abs	△ %
Soja	819.773	674.712	-145.061	-17,7%
Otros Granos	9.173	5.637	-3.535	-38,5%
<b>Total</b>	<b>828.946</b>	<b>680.349</b>	<b>-148.597</b>	<b>-17,9%</b>

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Utilización de capacidad llega a 58%

La mejora del procesamiento de soja en el mes de marzo permitió mejorar el aprovechamiento de la capacidad de la industria en el trimestre hasta el 58%, 16 puntos porcentuales más que al cierre de febrero. Aunque sigue siendo el porcentaje más bajo desde el primer trimestre del 2013 y una caída de 11 puntos con relación al 69% que se tiene como promedio en los últimos 3 años.

Aún con un aumento de materia prima disponible en la campaña actual, el espacio para revertir los números negativos actuales es limitado y requerirá que las industrias sigan operando a tope en los próximos meses, lo que a su vez dependerá de que se mantengan las condiciones logísticas para exportar, que ahora ya están críticas, por la bajante dramática de los ríos.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

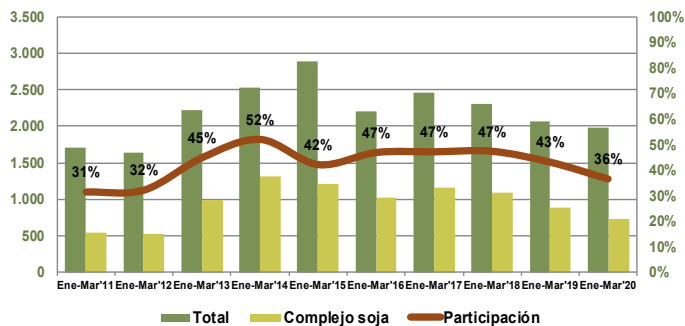


## Ingreso de divisas en el primer trimestre supera US\$ 725 millones

Al cierre de primer trimestre de año las divisas generadas por el complejo soja alcanzaron los US\$ 725,49 millones, una reducción de más de US\$ 160 millones, un 19% menos en comparación al mismo periodo de año pasado. A pesar de un relativamente buen desempeño durante marzo, el acumulado se mantiene como el peor desde el primer trimestre del 2012.

En estas estadísticas negativas el principal factor es el retraso en la cosecha de soja, ya que con la cosecha esperada para esta campaña se deberían mejorar los datos de un 2019 donde se vio una reducción en la producción primaria y una menor industrialización. De igual manera, en el primer trimestre el complejo soja representó el 36% del valor de todas las exportaciones registradas en el país.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



## Retraso de cosecha impactó en volúmenes exportados

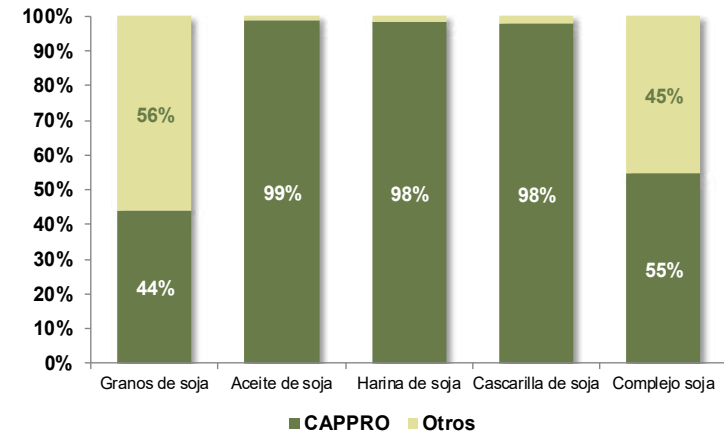
En el pasado mes de marzo se registró un mayor volumen de exportaciones que durante el mismo mes del 2019, aunque el acumulado aún se encuentra por debajo debido al escaso volumen de este mes de enero a causa del retraso de la cosecha en esta campaña.

Los cerca de 2,19 millones de toneladas de granos y productos industrializados a partir de la soja exportados en este primer trimestre representan una reducción de alrededor de más de 400 mil toneladas en comparación al año pasado. A pesar de esta reducción, la situación debería revertirse mientras avance el año debido a los más de 10 millones de toneladas de soja

que se estima de producción. Sin embargo, para que esta situación se concrete es importante observar la evolución de nuestros principales ríos, ya que la hidrovía es la principal vía de salida para nuestros productos y actualmente ya se presentan problemas para la navegación por el bajo nivel que los mismos registran.

Si se analiza solamente la situación del aceite, harina y cascarilla de soja, se observa una reducción del 28% en comparación al año pasado debido a la menor molienda. Esta estadística sería más compleja de revertir en el año, debido a que resulta más complicado aumentar el ritmo de procesamiento por las limitaciones de capacidad instalada.

**Los cerca de 2,19 millones de toneladas exportados en el primer trimestre representan una reducción de más de 400 mil toneladas en comparación al 2019.**






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

## Participación de la CAPPRO aumenta al 55% del complejo

Durante el primer trimestre del año, las industrias asociadas a la CAPPRO representaron el 55% del volumen total exportado del complejo soja. Esto implica un incremento de 2 puntos porcentuales con relación al acumulado hasta el mes de febrero y de 3 puntos con relación al mismo

periodo del 2019, debido a una mayor participación en la exportación de soja en estado natural. De mantenerse la participación actual en granos, el peso general de la Cámara iría aumentando, ya que los productos industrializados van ganando más relevancia en la exportación conforme avanza el año.

## Producción Soja 2019 - 2020\*

	<b>ÁREA SEMBRADA</b> <i>Millones de Has.</i>	3,32
	<b>RINDE</b> <i>Ton/ha.</i>	3,05
	<b>PRODUCCIÓN</b> <i>Millones Ton.</i>	10,15

(\*) estimación a Marzo 2020.

## Industrias - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> <i>Ton.</i>	674.712
---	-------------------------------------	---------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	137.789
Harina	69,9%	471.789
Cascarilla	5,8%	38.982

<b>CAPACIDAD INSTALADA</b>	12.830 Ton/día
<b>CAPACIDAD UTILIZADA</b>	58%

(valor acumulado al cierre de Marzo)  
(cálculo en base a la capacidad nominal)

## Comex Paraguay\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> <i>MM Ton</i>	2,19
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	1.763.158
Aceite en Ton	99.966
Harina en Ton	311.438
Cascarilla en Ton	14.277

(\*\*) datos a Marzo 2020

## Agroindustria enfrenta la pandemia enfocado en la salud y en seguir proveyendo alimentos

El 2020 inició con expectativas positivas para el sector agroindustrial y para la economía en general por la recuperación de la soja, el principal cultivo del país, que se está concretando con una cosecha bastante favorable. Sin embargo, la situación generada a nivel global con la pandemia del COVID-19 plantea un escenario de mayor complejidad, que la industria aceitera viene sobrellevando junto a otros desafíos como la baja en el nivel de nuestros ríos principales que dificulta la logística de exportación.

Considerando su relevancia como productor de alimentos para el país y el mundo, además de su relevancia para la economía como generador de divisas, las industrias que transforman la soja y producen harina, aceite y cascarilla, están consideradas entre las excepciones a las restricciones sanitarias impuestas. Por esta razón, el esfuerzo de la industria se enfoca en la aplicación de protocolos de seguridad que ayuden a prevenir el contagio del virus y garanticen la salud de los colaboradores y todas las personas que participan de la cadena de valor.

Además de las medidas de distanciamiento social recomendadas

por el Ministerio de Salud se aplican otras como: la medición de temperatura corporal antes del acceso de cualquier persona a las instalaciones, a la par de consulta sobre otros posibles síntomas; provisión de elementos de seguridad; reducción de personal en los grupos de trabajo y acortar intervalos de limpieza de espacios comunes.

A este panorama complejo para toda la actividad económica generado por la pandemia, se agregó entre los factores de riesgo para el sector exportador la baja histórica en el nivel de los principales ríos del país, lo que genera dificultades para la navegación; por el Río Paraná ya no es posible navegar, mientras que en el Río Paraguay se opera, pero sin poder utilizar a pleno la capacidad.

Aunque la bajante del río afecta a todas las operaciones de comercio exterior, la industria aceitera tiene la limitación de su capacidad de almacenamiento, por lo que debe mantener cierta regularidad en las exportaciones para seguir operando. Todo esto complica aún más la posición de un sector que sufrió varios reveses en los últimos años por los cambios en las reglas que afectan su competitividad.

La situación generada a nivel global por el COVID-19 plantea un escenario complejo también para la industria aceitera, que lo viene afrontando a la par de otros desafíos como el bajo nivel de nuestros ríos que dificulta la logística.

## 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 11 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, ALGISA, BISA, BUNGE, CAIASA, CARGILL, CONTIPARAGUAY, COPAGRA, LDC, MERCOS Y OLEAGINOSA RAATZ.

---

## Glosario

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

**Exportación:** Tráfico legítimo de bienes y servicios nacionales de un país pretendidos para su uso o consumo en el extranjero.

**Canje:** Una operación se considera de canje cuando por la compra de insumos o bienes de capital y/o por la prestación de locaciones y servicios el pago se realiza con granos no destinados a la siembra.

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

