



Informativo Mensual Febrero 2020

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Procesamiento a febrero sigue en nivel muy bajo

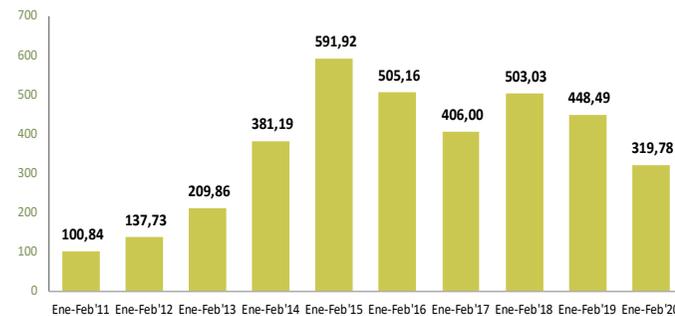
Al cierre del mes de febrero la molienda total de oleaginosas alcanzó 322.514 toneladas, su menor valor desde las cerca de 233 mil toneladas del primer bimestre del 2013; cabe destacar que la capacidad de procesamiento en el aquel año era considerablemente menor. Además, este valor representa una reducción del 30% con relación a lo conseguido en el mismo periodo del 2019.

De este procesamiento total, más de 319 mil toneladas corresponden a soja, oleaginosa que también cerró este segundo mes con números negativos en la comparación interanual, a causa del retraso de la cosecha.

Las más de 285 mil toneladas

de soja procesadas en febrero, representaron un considerable incremento con relación a la molienda del primer mes del año, pero no consiguieron acortar la brecha con relación a años anteriores, ya que es inferior al promedio de molienda para este mes, por lo que los próximos meses serán importantes para el desempeño que tendrá la industria en el 2020.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

| | Industria - Molienda | | | |
|--------------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| | Volúmenes | | Variaciones | |
| | Prom. Ene-Feb' 2017:2019 | Ene-Feb' 2020 | △ Abs | △ % |
| Soja | 452.507 | 319.783 | -132.724 | -29,3% |
| Otros Granos | 6.230 | 2.731 | -3.499 | -56,2% |
| Total | 458.737 | 322.514 | -136.223 | -29,7% |

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

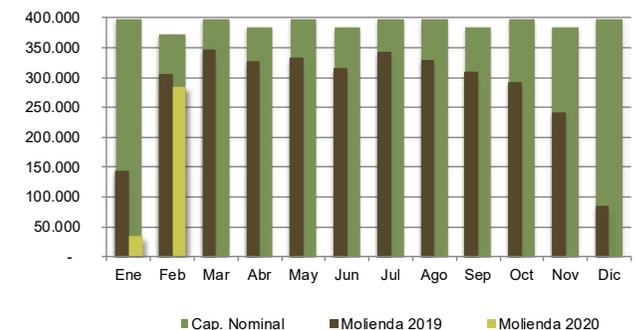
Aprovechamiento llega al 42%

A pesar de un desempeño que resultó no ser tan negativo como el del mes de enero en cuanto al procesamiento de soja, en el mes de febrero la utilización de la capacidad instalada llegó apenas a un 42%; su menor valor desde el 26% que se registró en el primer bimestre de 2013.

Esto representa una disminución del 16% si se compara con el promedio de

la utilización en los primeros dos meses en los últimos tres años, y de 17% con relación al año pasado. La información de este segundo mes del año genera mayor complicación, además, de acortar el plazo para una recuperación, tanto de la utilización como del volumen total de molienda de soja, de modo a acercarse más a valores de años anteriores al 2019.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

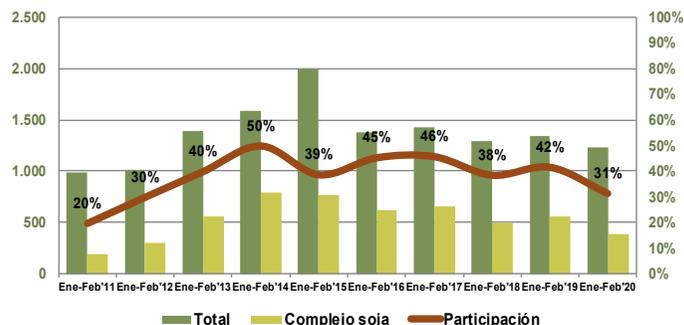


Complejo soja generó US\$ 385 millones al primer bimestre del año

Impulsada principalmente por el mayor volumen de granos, las exportaciones del complejo soja llegaron a los US\$ 385,99 millones, reduciendo la diferencia con relación a los ingresos generados el año pasado, aunque el de este año se mantiene como el peor registro desde los US\$ 301 millones del 2012. Lo anterior se debe principalmente al bajo nivel de exportaciones registrado en enero, debido

al retraso de la cosecha de soja, grano cuya exportación comenzó a repuntar en febrero y cuya tendencia debería revertirse en los próximos meses debido a la buena producción primaria estimada. Los ingresos del complejo soja representan el 31% de las divisas generadas por las exportaciones, al cierre del segundo mes, una reducción de 11 puntos porcentuales con relación al primer bimestre de 2019.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Se continúa a la espera de repunte del volumen exportado

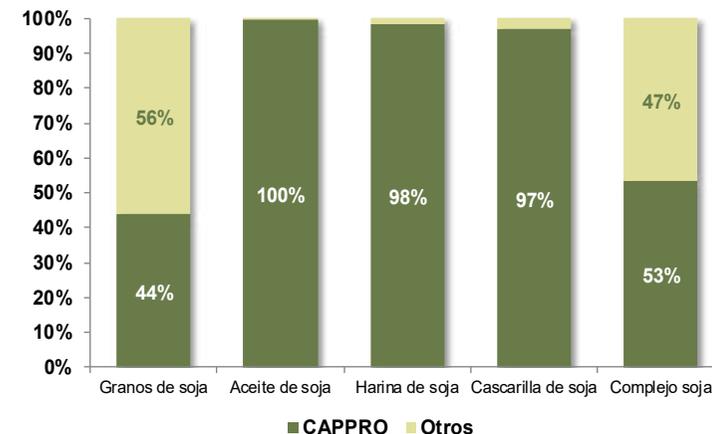
A pesar de un mayor registro de exportaciones durante el mes de febrero, el volumen exportado de soja en estado natural y sus derivados industrializados acumulado al segundo mes del 2020 fue de 1,15 millones de toneladas, el valor más bajo de los últimos 6 años debido al retraso de la cosecha que impactó en el resto de los indicadores.

Aún con la reducción del 29% en comparación al mismo periodo del año pasado, la información existente con relación a la cosecha lleva a estimar que en los próximos meses esta variación negativa cambiaría de signo. El acumulado al primer bimestre muestra una reducción de más de 476 mil

toneladas en la comparación interanual, mientras que se espera un repunte de más de 1,3 millones de toneladas en la producción primaria de soja. La exportación de productos industrializados ha sido la más afectada por el mencionado retraso de la cosecha, ya que el volumen exportado se ha reducido en un 41% en comparación al 2019 y en un 47% en relación al promedio de los últimos 3 años.

Por su parte, la exportación de granos en estado natural se ha recuperado con relación al primer mes, con las 822 mil toneladas de febrero que superan los registros del mismo mes tanto del 2019 como del 2018. Este indicador sería el de más aumento en los próximos meses.

El acumulado de exportaciones del complejo soja al cierre del primer bimestre muestra una reducción de más de 476 mil toneladas en la comparación interanual.



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

Participación de las industrias de la CAPPRO está en 53%

Las exportaciones acumuladas al segundo mes del año indican que las empresas asociadas a la CAPPRO representan el 53% del volumen total exportado del complejo soja. Este porcentaje es inferior al que se obtenía al cierre del mes de enero, pero representa una

considerable mejora con relación al 48% con que se cerraba el primer bimestre del 2019, gracias a una mayor participación en la exportación de granos. Las estadísticas demuestran que el porcentaje global está más por debajo al de cierre de los últimos años, aunque se espera un repunte en los próximos meses.

Producción Soja 2019 - 2020*

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

(* estimación a Marzo 2020.

Industrias - CAPPRO**

| | | |
|---|-------------------------------------|---------|
|  | MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i> | 319.783 |
|---|-------------------------------------|---------|

| | RINDE SOJA | TON |
|--|------------|----------------|
| Aceite | 20,4% | 65.063 |
| Harina | 69,9% | 223.697 |
| Cascarilla | 5,8% | 18.377 |
| CAPACIDAD INSTALADA | | 12.830 Ton/día |
| CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Febrero)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i> | | 42% |

Comex Paraguay**

| | | |
|---|---------------------------------------|---------|
|  | COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i> | 1,15 |
| Granos de Soja en Ton | | 947.352 |
| Aceite en Ton | | 54.426 |
| Harina en Ton | | 137.098 |
| Cascarilla en Ton | | 6.262 |

(**) datos a Febrero 2020

Paraguay debe apuntar a estabilizar actividades económicas sin comprometer seguridad

Las malas condiciones climáticas al inicio de la campaña sojera generaron inconvenientes que llevan ahora al retraso de la cosecha, lo cual explica que el primer bimestre del año haya cerrado con valores que no se corresponden a la buena expectativa que se generó con relación al 2020, como el año que permitiría un alivio para toda la cadena de valor agrícola y agroindustrial luego de un año complicado para la producción como el 2019.

Se espera que los próximos meses permitan revertir los números negativos que se registraron hasta el momento, sin embargo, para que esta estimación pueda ser posible se necesita mantener, dentro de lo posible, la estabilidad en las actividades económicas en toda la cadena, todo esto dentro del marco de seguridad que requiere una situación de salud pública tan compleja como la actual.

Los precios internacionales de nuestros principales productos de exportación, en particular los del complejo soja, han visto variaciones negativas en las últimas semanas debido a la situación de crisis declarada en varios países del mundo; por lo que es importante mantener el flujo de

salida de productos, para que el mayor volumen actual permita mitigar el efecto de precios menores y evitar profundizar potenciales reducciones en la cotización. Las industrias asociadas a la CAPPRO siguen trabajando, tomando en cuenta todas las medidas de seguridad necesarias para evitar que la situación se agrave, priorizando la salud de sus colaboradores y de la sociedad en general.

Aún en esta nueva realidad compleja en la que nos encontramos, consideramos que nos encontramos en una posición en la que podemos seguir desarrollándonos como país, apuntados por la agroindustria nacional como un motor de desarrollo.

Para lograr este objetivo debemos seguir trabajando para crear y consolidar políticas públicas de fomento a industrias como la aceitera, que trabajan en un marco de sustentabilidad en cuanto a sus operaciones y apuntan a la protección de sus colaboradores, socios comerciales y la comunidad. La consolidación de la industria de procesamiento de oleaginosas facilitará la aparición de otras actividades relacionadas, generando todavía más puestos de trabajo y desarrollo en el país.

Para que las buenas estimaciones se concreten es necesario mantener, dentro de lo posible, la estabilidad en las actividades económicas en toda la cadena; todo dentro del marco de seguridad que requiere la situación actual.

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

Pronóstico / Estimación: Término genérico utilizado para describir las predicciones de los analistas sobre datos futuros.

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.

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.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

