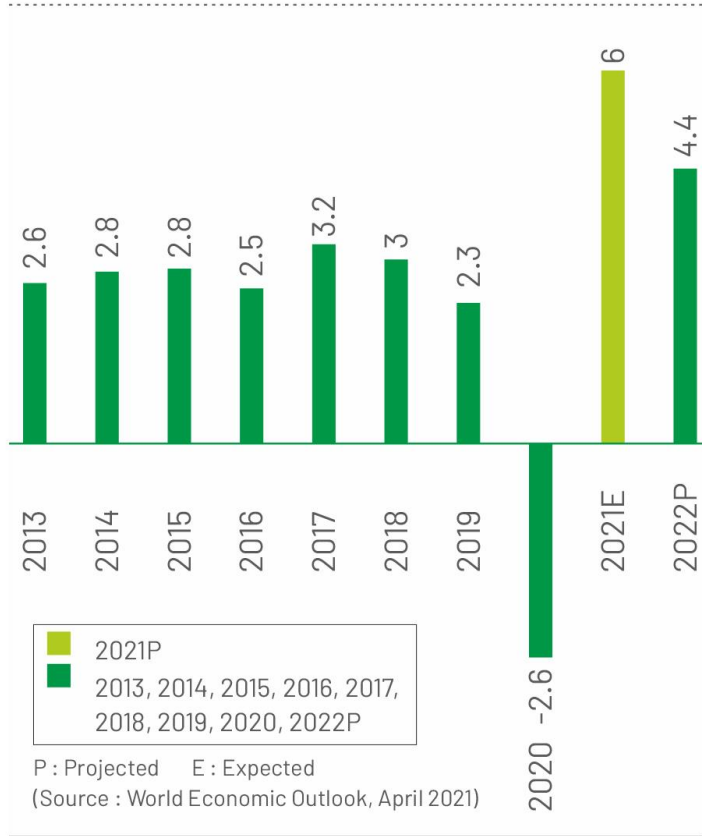


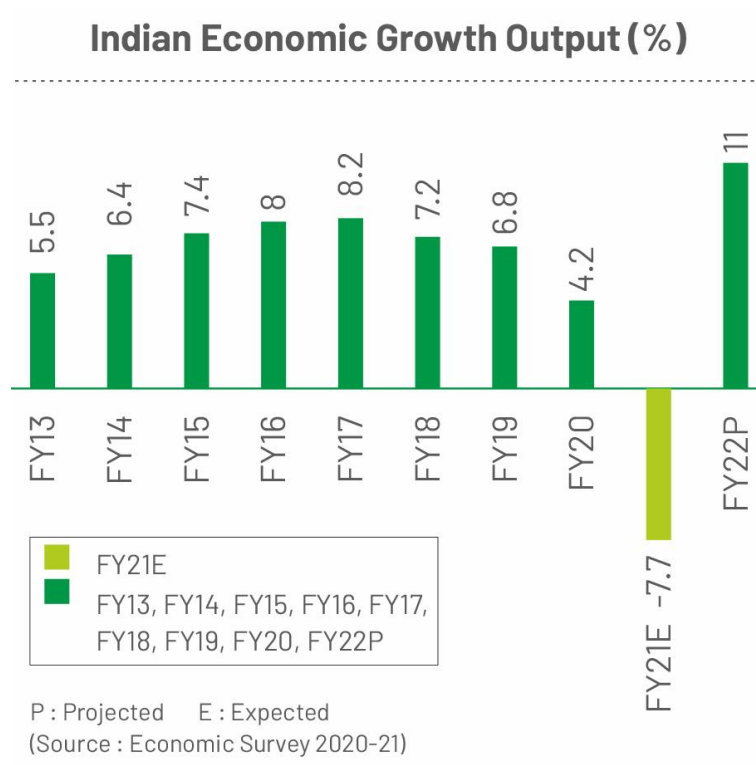
Las 20 principales empresas agroquímicas de la India en el año fiscal 2020-21: adaptación a la 'nueva normalidad' con un enfoque constante en el suministro de productos, la posición de efectivo y el gasto de capital óptimo

El año fiscal 2020 comenzó con una desaceleración significativa de la demanda en la mayoría de las economías del mundo. Los dos años financieros anteriores se vieron afectados e influenciados por varios eventos que van desde las secuelas del deterioro de las relaciones comerciales entre Estados Unidos y China, las incertidumbres en torno a las elecciones presidenciales de los Estados Unidos (EE. UU.), La volatilidad de los precios del crudo, el cierre del acuerdo Brexit, etc. sobre. Pero muy por encima de estas interrupciones, el estallido de la pandemia mundial de COVID-19 fue más catastrófico, lo que provocó graves contracciones en todas las economías. Se estima que el PIB mundial cayó un 3,3% en 2020, la contracción más pronunciada de la producción mundial desde la Gran Depresión. (*Fuente: Perspectivas de la economía mundial, abril de 2021*).

La economía india no fue diferente. Sin embargo, ahora está experimentando una recuperación en forma de V, mostrando fuertes signos de reactivación. Los síntomas económicos positivos están respaldados por el lanzamiento de vacunas, el aumento de la movilidad, la privatización y el fuerte impulso financiero del gobierno. Sin embargo, existe incertidumbre sobre la naturaleza de la recuperación en curso, pero con fuertes perspectivas de crecimiento en el consumo y las inversiones, se estima que el PIB crecerá un 11% en el año fiscal 2021-22. Además, las oleadas del virus podrían, sin embargo, afectar la economía y hacer que el panorama general sea incierto.


World Real GDP Growth (%)





Aspectos destacados de la lista en el año fiscal 2020-21



AGROPAGES Sales of top 20 Indian agrochemical companies 

Ranking	Company ¹	FY2020-21 sales ²		FY2019-20 sales ³		Growth ⁶
		Cr INR	mn US \$ ⁴	Cr INR	mn US \$ ⁵	
1	UPL Ltd.	34,628.00	4,662.00	31,626.00	4,461	+9.49%
2	PI Industries Ltd.	3,556.60	479.00	2,815.70	397	+26.31%
3	Gharda Group	3,245.00	437.00	2,854.30	402	+13.69%
4	Bharat Group	2,186.00	294.00	2,106.00	297	+3.80%
5	Krishi Rasayan Group	2,183.20	294.00	1,790.40	252	+21.94%
6	Indofil Industries Ltd.	2,144.94	289.00	1,900.60	268	+12.86%
7	Coromandel International	2,083.87	281.00	1,685.40	300	+23.64%
8	Sharda Cropchem Ltd.	2,058.46	277.00	1,685.00	238	+22.16%
9	Crystal Crop Protection	2,057.00	277.00	1,586.90	224	+29.62%
10	Tagros Chemicals	1,990.00	268.00	1,732.00	244	+14.90%
11	Rallis India Ltd.	1,880.90	253.00	1,719.40	242	+9.39%
12	SML Group	1,651.00	222.00	1,450.00	204	+13.86%
13	Willowood Chemicals	1,534.65	207.00	1,286.30	181	+19.31%
14	Insecticides India Ltd.	1,420.23	191.00	1,363.20	192	+4.18%
15	Best Agro	1,405.43	189.00	1,152.00	162	+22.00%
16	Dhanuka Agritech Ltd.	1,387.47	187.00	1,120.07	158	+23.87%
17	Heranba Industries Ltd.	1,218.65	164.00	945.00	133	+28.96%
18	NACL Industries Ltd.	1,191.37	160.00	1,014.90	143	+17.39%
19	GSP Crop Science	1,132.89	153.00	912.90	129	+24.10%
20	Meghmani Organics Ltd.	1,045.06	141.00	973.40	137	+7.36%

Note:

- The list of rankings focuses only on the sales of pesticide products (TC & Formulation) of Indian native enterprises, excluding the branches of multinational companies in India.
- Fiscal Year 2020-21: from April 1, 2020 to March 31, 2021.
- Fiscal Year 2019-20: from April 1, 2019 to March 31, 2020.
- Data was converted by using the average annual exchange rates for FY2020-21.
- Data was converted by using the average annual exchange rates for FY2019-20.
- Growth rate was calculated by INR.

Data is from the enterprises and/or their financial reports. The data and the rankings in the list are for reference only.

(Click para ampliar la imagen)

Adaptarse a la 'nueva normalidad', centrarse en las fortalezas centrales

Ninguna discusión está completa en estos días sin tocar la 'nueva normalidad'. El año pasado fue un desafío enorme para el mundo y las empresas de agroquímicos de la India. Sin embargo, muchos equipos operaron de manera segura y confiable al enfocarse constantemente en sus fortalezas centrales, innovando y transformándose, y adaptándose a la situación en constante cambio lo mejor que pudieron.

• **UPL Limited:** el logro de UPL el año pasado es un crédito para todos en la empresa. La mayoría de los países latinoamericanos obtuvieron un crecimiento cercano a los dos dígitos en comparación con el año pasado. El mercado del sudeste asiático también experimentó un crecimiento de dos dígitos, respaldado por la expansión continua de las soluciones de glufosinato. También hubo un crecimiento acelerado en China, impulsado por las ganancias de volumen en las ventas de la marca UPL y la adquisición de Yolo. Además, la colaboración de UPL con FMC brindó a la empresa acceso al insecticida clorantniliprol comercializado en mercados clave antes del vencimiento de la patente. El acuerdo de UPL con Meiji le dará a la compañía acceso a Fluprazine, que fue descubierto por Meiji y es un insecticida patentado. Con estos acuerdos, UPL contará ahora con una cartera completa de arroz en Asia e India.

• **Meghmani Organics Limited (MOL):** MOL continuó dando resultados modestos a pesar de los cierres y los escenarios de toque de queda durante la pandemia. La utilización de la capacidad de la empresa durante los tiempos difíciles se situó en ~ 76% para la división de agroquímicos. El negocio de exportación continuó contribuyendo con el 79% de su volumen de ventas total. Durante el año, a MOL se le otorgó el estatus de “Casa de Exportación Cuatro Estrellas” además de sobresalir en su clasificación en Fortune 500 Companies. MOL ha abierto recientemente una filial en Brasil y ya ha recibido varios registros. Actualmente se encuentra en proceso de presentar más registros y aumentar su cartera de productos.

• **Rallis India Limited:** Rallis implementó varias estrategias favorables al mercado para expandir los negocios nacionales y de exportación. La empresa registró un crecimiento del 10% en el negocio nacional; Crecimiento del 3% en las exportaciones, incluida la fabricación por contrato, con un crecimiento significativo registrado en América del Norte, Europa y América Latina, particularmente en Estados Unidos y Brasil. La compañía recibió nueve nuevos registros en mercados estratégicos de ultramar. Para expandir la cartera de productos y clientes en la fabricación sin patente y por contrato, Rallis está agregando dos nuevas plantas de fabricación en Dahej en el estado de Gujarat, para formulaciones y una planta multipropósito para IA e intermedios, para fortalecer sus capacidades en múltiples segmentos comerciales. De forma progresiva, Rallis planea lanzar dos nuevos productos cada año para respaldar el crecimiento empresarial nacional.

• **Sharda Cropchem Limited:** Sharda, una empresa impulsada por la propiedad intelectual dedicada a la comercialización y distribución de una amplia gama de formulaciones e ingredientes activos genéricos, ha obtenido 2.570 registros: 2.292 registros son formulaciones y 278 registros son IA. Además, la compañía ha presentado 1.026 solicitudes de registros pendientes a nivel mundial en diferentes etapas. Sharda canaliza eficientemente su tiempo y recursos para fortalecer su competencia central de identificar moléculas genéricas y oportunidades de registro que ofrecen un crecimiento escalable con requisitos de capital limitados. El modelo operativo altamente flexible da como resultado una competitividad general de costos; gestión eficiente de la demanda fluctuante del mercado en varias geografías y ofreciendo una amplia gama de formulaciones e IA.

Se registró un crecimiento superior al 20% frente a la adversidad, aprovechando oportunidades de ahora o nunca

A pesar de los desafíos planteados por la pandemia, muchas empresas de agroquímicos en India dirigieron el negocio a niveles óptimos y obtuvieron un crecimiento de más del 20% durante este año fiscal. Han previsto condiciones comerciales favorables y dinámicas de mercado para los agroquímicos y han estado trabajando en varios proyectos para aprovechar las oportunidades doradas del ahora o nunca.

• **Coromandel International Limited:** El negocio de protección de cultivos de Coromandel experimentó un fuerte cambio este año, creciendo un 24% con respecto al año pasado. En lo que respecta a las ventas de formulaciones nacionales, el 25% de la venta proviene de la colaboración con empresas agroquímicas globales para los nuevos productos y productos de comercialización conjunta. La empresa ha recibido el registro de más de 10 moléculas durante el año para el mercado nacional y ha obtenido más de 50 registros para los mercados internacionales. En el frente de la fabricación, la empresa mejoró la utilización de la capacidad general. Coromandel también ha obtenido la aprobación para vender Mancozeb WDG para los mercados. En general, la rentabilidad del negocio ha mejorado debido a una mejor combinación de productos, junto con eficiencias en el abastecimiento y la fabricación.

• **Mejor grupo agrícola :** con un crecimiento del 22% en los ingresos, el año fiscal 2020-21 fue un año importante para la empresa. La compañía tomó medidas progresivas para actualizar la cartera de genéricos antiguos a combinaciones patentadas y moléculas recientemente no patentadas. En 2020, la compañía se convirtió en la primera organización india en fabricar Dinotefuran 20% SG, un insecticida súper sistemático que controla un amplio espectro de plagas invasoras anteriores. Además, Best Agro se prepara para aumentar la capacidad de su planta de formulación a 50.000 MTPA. Teniendo en cuenta su presencia internacional, Best Agro está explorando activamente varios mercados como África, Asia, el sudeste asiático y Asia Pacífico, la

Unión Europea (UE) y los EE. UU. Y planea poseer empresas subsidiarias en los mercados de África, la UE y EE. UU. .

• **Dhanuka Agritech Limited:** la fuerza de Dhanuka radica en la fabricación de formulaciones. Los insecticidas contribuyen con una parte significativa de los ingresos totales y la compañía apunta a incrementar su presencia en el segmento de herbicidas de rápido crecimiento. La red de distribución de la empresa en toda la India consta de casi 6.000 distribuidores y 80.000 minoristas, lo que le permite tener presencia en 10 millones de puntos de contacto de agricultores. A lo largo de los años, la empresa ha construido sólidas alianzas estratégicas con los principales innovadores mundiales. La colaboración de la empresa con empresas multinacionales como Corteva, FMC, Oro Agri de USA; Arysta, Hokko Chemical, Mitsui Chemicals, Nissan Chemical, Nippon Soda y OAT Agrio de Japón le han brindado acceso a las últimas tecnologías que la compañía ha implementado de manera efectiva en el mercado nacional.

• **Heranba Industries Limited:** Con la cotización en las bolsas de valores este año, se ha abierto una amplia gama de oportunidades para que Heranba las explore. La prioridad será centrarse en los registros de productos en los mercados extranjeros para mejorar la exportación de las CT y las formulaciones. Heranba busca registrar los productos en los mercados regulados de Europa, Estados Unidos y América Latina. Heranba también ve un buen potencial en los mercados existentes. A partir del año fiscal 2021, la compañía tiene presencia y está enfocada en hacer crecer su presencia en el Medio Oriente, la Comunidad de Estados Independientes, Asia, el sudeste asiático y África. Con estas áreas de enfoque, la empresa confía en ingresar a los mercados regulados y otras geografías sin explotar en los mercados de exportación.

Integración hacia atrás, dibujar fortalezas aguas arriba

Para reducir significativamente la dependencia de China para las materias primas, cada vez más empresas indias han decidido centrarse en integrar la cadena de las industrias al revés y aprovechar las fortalezas en sentido ascendente. Las empresas químicas indias, que durante los últimos años estaban considerando el negocio clave de las operaciones de cooperación técnica y los intermediarios, recibieron un impulso de la pandemia y se centraron en la localización de las cadenas de suministro.

• **Meghmani Organics Limited se aventurará en la fabricación por contrato:** En 2020, MOL había puesto en marcha con éxito una planta de 2,4-D en la Corporación de Desarrollo Industrial de Gujarat en Dahej, duplicando la capacidad a 21,600 MTPA y su unidad de formulación se expandió para agregar más capacidades para fabricar EC, SC, WDG, SL, etc., ambos basados en Gujarat, el principal cinturón químico de la India con proximidad a puertos clave. MOL también está en proceso de establecer una nueva planta de fabricación de agroquímicos multipropósito que se encuentra en una etapa avanzada

de construcción actualmente en Dahej. Esta planta se utilizará exclusivamente para fabricar nuevos productos químicos con integración completa hacia atrás y se espera que entre en la fabricación a fines de 2021. MOL planea aventurarse en la fabricación por contrato en 2022 con una inversión inicial de 20 a 25 millones de dólares estadounidenses para varios productos. en Dahej.

• **Best Crop Science LLP se convierte en la primera empresa de agroquímicos en India en fabricar Trifloxystrobin T C:** Best Crop Science LLP pronto será adquirida por Best Agrolife Ltd. Best Agro está invirtiendo fuertemente en la integración hacia atrás de ingredientes líderes como Pymetrozine, Pyraclostrobin, Dinotefuran. Además, Best Agro ha anunciado recientemente que la Junta Central de Insecticidas y el Comité de Registro le han otorgado el registro para la fabricación autóctona de Trifloxistrobina TC u / s 9 (3) que anteriormente se importaba de China. Con esta nueva incorporación, Best Agro se convertirá en la primera industria agroquímica en fabricar y comercializar Trifloxystrobin en India. La trifloxistrobina es el fungicida número uno en demanda de la India. La trifloxistrobina, una molécula superior, tiene una enorme demanda en los mercados nacionales y mundiales de América del Norte, Europa, Asia-Pacífico, América del Sur, Oriente Medio y África. El tamaño estimado del mercado de trifloxistrobina de la India está cerca de INR 400 millones de rupias. Con una perspectiva positiva, Trifloxystrobin, como parte de la nueva cartera de productos, abrirá una nueva ventana de oportunidad para explorar mercados más grandes para Best Agro Group.

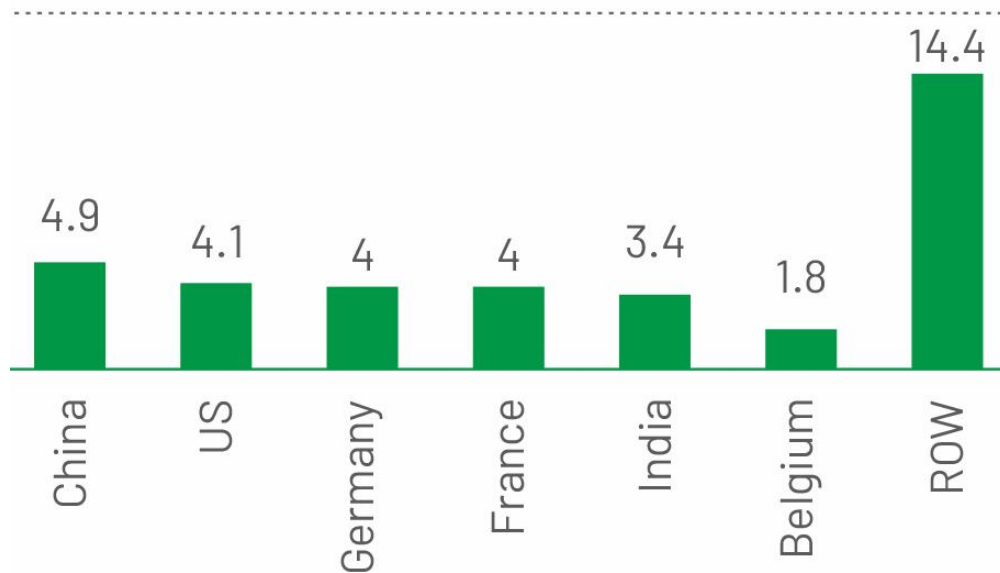
• **Insecticidas India Ltd. para fabricar dos insecticidas intermedios importantes en India:** IIL se esfuerza por reducir su dependencia de China. En este sentido, ha decidido crear intermediarios principales de Lambda-cyhalothrin y Thiamethoxam en India. Según una declaración del Director Gerente de IIL, Rajesh Aggarwal, “En la actualidad, estamos importando entre el 30 y el 35% de la materia prima de China. Planeamos producirlo localmente. Cuando establezcamos nuestra planta de productos intermedios a fines de este año calendario, podríamos reducir sus importaciones entre un 7 y un 8% ”.

• **Indofil Industries Ltd. ha emprendido con éxito la integración hacia atrás de IA e intermedios clave:** Indofil continuó fortaleciendo sus capacidades de fabricación a través de un modelo de integración hacia atrás más sólido. La empresa ha realizado con éxito la integración hacia atrás de productos clave como Metalaxyl (intermedios MPX y MAC) y Cymoxanil (intermedio 2-CEU). Esto ha reducido la dependencia de los requisitos de materia prima de los mercados extranjeros, al mismo tiempo que ha mejorado los procesos de control de calidad, los márgenes y asegurando un tiempo de comercialización más rápido.

Descripción general de la industria agroquímica de la India

India es el cuarto productor mundial de agroquímicos después de Estados Unidos, Japón y China y se ha convertido en el decimotercer exportador de pesticidas a nivel mundial.

Top agrochemical exporters by value in 2021 (in USD billion)

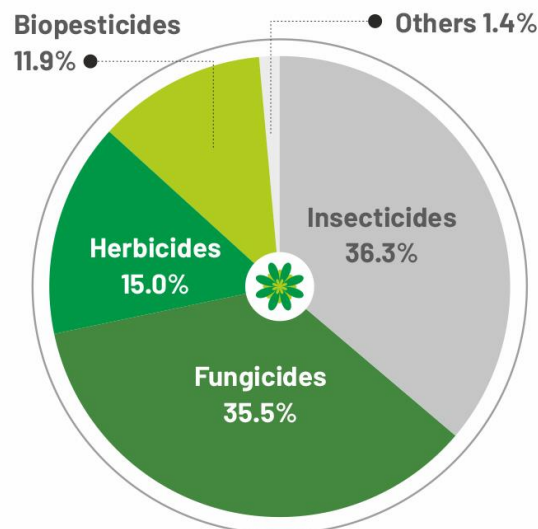


Source : World's Top Exports

*ROW : Rest of the World

La industria de agroquímicos de la India se valoró en alrededor de INR 44.000 millones de rupias en el año fiscal 21, de los cuales el consumo interno valía alrededor de INR 21.000 millones de rupias, mientras que las exportaciones durante el mismo período valieron alrededor de INR 23.000 millones de rupias. Se espera que la industria crezca a una tasa compuesta anual del 8 al 10% para 2025 y será impulsada por varias palancas de crecimiento, como el aumento de la población, la disminución de la tierra cultivable, el aumento de la demanda de productos agrícolas de alto valor y el aumento de los esfuerzos de la industria y el gobierno. promover la concienciación y la penetración de la tecnología. (Fuente: Ministerio de Agricultura y Bienestar Agrícola, GOI y FICCI)

Share of different agrochemical products by volume of usage in 2020-21 (technical grade)

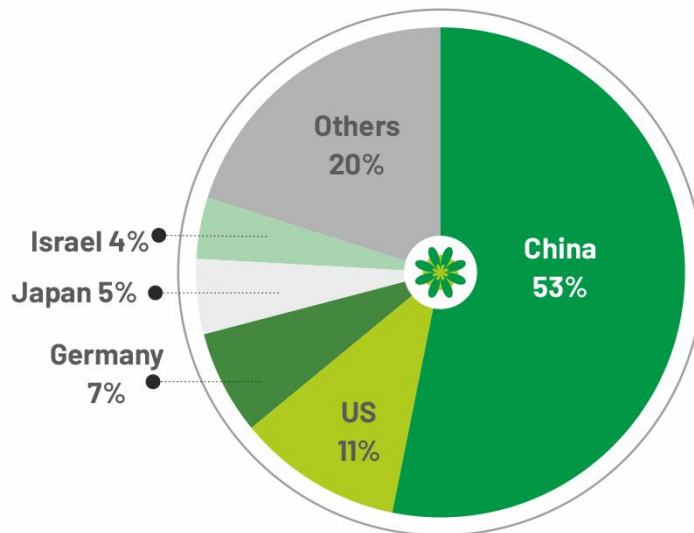


Source : Statistical database, Directorate of Plant Protection, Quarantine and Storage

Retorno de la industria:

- La industria se centra cada vez más en la digitalización para impulsar mejores análisis, toma de decisiones y trazabilidad en toda la cadena de valor. Las herramientas digitales, como las aplicaciones para agricultores y los sistemas de gestión de distribuidores, están ayudando a las empresas a emprender enfoques personalizados para diferentes segmentos del mercado. El brote de COVID-19 ha impulsado aún más una tendencia ya creciente de uso de la tecnología y de Internet en las zonas rurales, creando así un entorno digital favorable.
- En el frente regulatorio, la industria ha sido testigo de algunas tendencias emergentes, como la fumigación aérea de agroquímicos que se permite de manera interina para el control de la langosta y una propuesta de prohibición de 27 moléculas de agroquímicos, entre varias otras.
- La industria está considerando y adoptando algunos de los modelos de lanzamiento al mercado en evolución. Estos incluyen la venta directa a organizaciones de productores agrícolas como alternativas a las tradicionales.

Share of major contributors to India's agrochemical imports in 2020-21



Source : Export Import Data Bank, Directorate General of Foreign Trade

industria de las importaciones:

La industria agroquímica de la India depende en gran medida de la importación de materias primas e intermedios técnicos. En el año fiscal 20, China por sí sola contribuyó a alrededor del 50% de las importaciones totales de plaguicidas de la India (valoradas en 9096 millones de rupias).

Desde la perspectiva de la cadena industrial, aunque la industria química india tiene perspectivas brillantes de crecimiento, India dependió en gran medida de China para el suministro de plaguicidas en los últimos siete años. La infraestructura química general de la India todavía está relativamente poco desarrollada y su acceso a productos intermedios y materias primas clave es limitado. Ya es hora de que toda la agroindustria india se fortalezca generando confianza, comunicándose mejor de arriba a abajo y volviéndose más colaborativo y menos orientado a las transacciones. La industria química india debe mejorarse para crear oportunidades de cooperación entre China e India. Y ha llegado el momento de que la India piense más allá.

Perspectiva

Dependencia de la

Frente al brote de COVID-19, muchas empresas de agroquímicos en India mostraron una tremenda agilidad y agilidad y lograron contener las pérdidas de oportunidades debido al bloqueo y el deterioro global en las cadenas de suministro a un nivel mínimo. Pero eso por sí solo está lejos de ser suficiente. Las empresas con operaciones internas (escala) tendrían que volver a dibujar su mapa global de fabricación y abastecimiento para dividir el riesgo en más países / regiones. Acelerando a medida que el suministro desafía, la demanda global y doméstica día a día, solo aquellas empresas que se adapten a la 'nueva normalidad' con un enfoque constante en el suministro de productos, la posición de efectivo y el Capex óptimo podrían sobrevivir y prosperar a largo plazo.