



Informativo Mensual Septiembre 2020

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Molienda de septiembre es la más baja del quinquenio

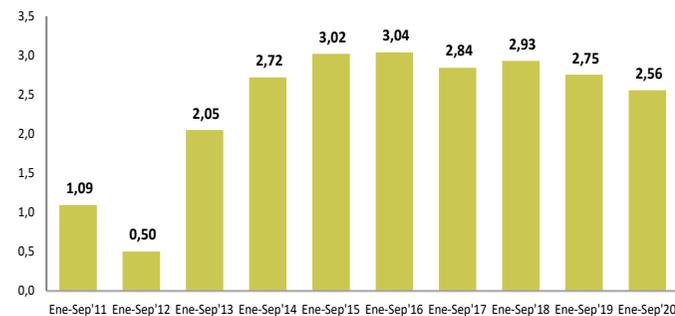
Al cierre del tercer trimestre del año la industrialización acumulada de oleaginosas alcanzó 2.578.310 toneladas, un 10,1% menos que lo que se había conseguido en este periodo de los últimos 3 años y alrededor de 215 mil toneladas por debajo de lo registrado en 2019.

Con menos de 300 mil toneladas procesadas, el mes de septiembre de este 2020 es el de peor volumen de molienda de los últimos 5 años, profundizando la caída en el total. El procesamiento de soja en particular se encuentra un 7,2% por debajo que el del año pasado, 197 mil toneladas menos hasta septiembre.

Los factores que explican esta situación negativa para la

industria aceitera, incluso en un año con una muy buena cosecha de la materia prima más importante, tienen que ver con la incertidumbre que sigue enfrentando debido a los constantes cambios de reglas que afectan a su competitividad, así como a otros factores puntuales como el retraso de la cosecha, la pandemia y los problemas de navegabilidad en los ríos.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene-Sep' 2017:2019	Ene-Sep' 2020	△ Abs	△ %
Soja	2.842.157	2.556.099	-268.058	-10,1%
Otros Granos	31.673	22.211	-9.642	-29,9%
Total	2.873.830	2.578.310	-295.520	-10,3%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Porcentaje de utilización llega al 73%

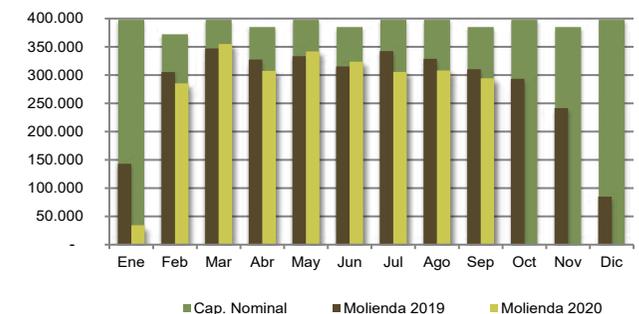
La molienda de soja 2020 acumulada al mes de septiembre implica una utilización del 73% de la capacidad nominal de procesamiento dentro de las industrias de la CAPPRO.

Esto representa una mejora de un punto porcentual con relación al cierre del mes pasado, aunque representa una disminución de 6 puntos porcentuales con relación a lo que se había conseguido al mismo mes del año pasado.

Considerando que el último trimestre del año es normalmente el más utilizado por las fábricas para realizar sus operaciones de mantenimiento habitual, resulta complicado esperar una mejora significativa en los porcentajes de utilización en lo que queda del año.

En este contexto, se podría dar uno de los porcentajes de utilización más bajos de los últimos 5 años.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Divisas generadas por el complejo soja aumentaron en 15%

Las exportaciones de soja al cierre del tercer trimestre del año superaron los US\$ 2.624,87 millones, un crecimiento de 15% si comparamos con el resultado del mismo periodo del 2019.

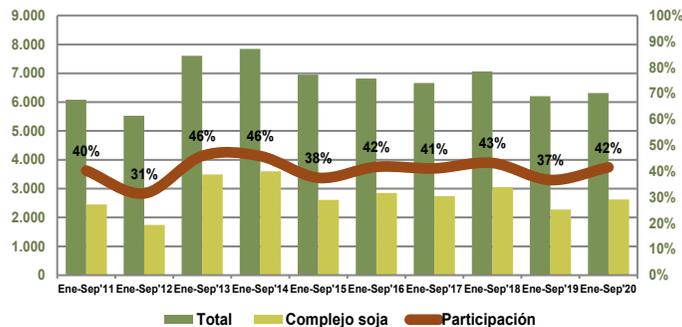
De igual manera, este valor se mantiene por debajo del promedio de los últimos 3 años para este periodo, aunque por menos de US\$ 70 millones, con lo que en los próximos meses podría

incluso superar esta estadística.

Este desempeño se sostiene en la exportación de granos de soja, que consiguió mejorar en más de US\$ 372 millones lo conseguido a esta altura del 2019 gracias a un mayor volumen.

Mientras tanto, la salida de productos industrializados se redujo, dejando nuevamente pasar la potencialidad del sector debido a la falta de una política industrial clara.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Exportaciones alcanzan 7,83 millones de toneladas

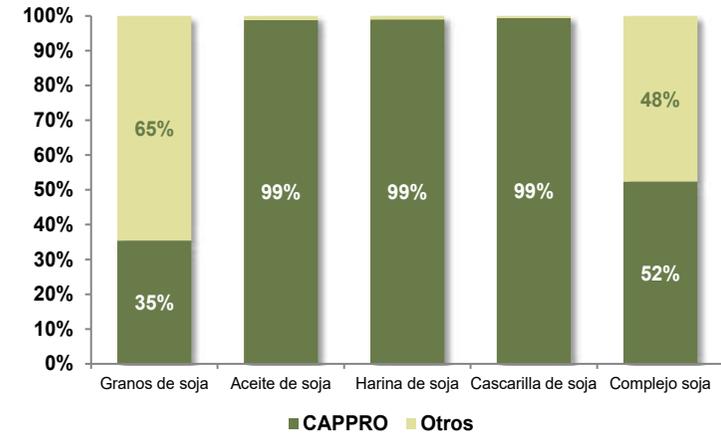
A tres meses de que termine el año, la exportación acumulada del complejo soja en este 2020 ya supera los 7,83 millones de toneladas, valor mucho más en línea con lo que se había conseguido para esta altura en años de buena cosecha como el actual. El volumen registrado en septiembre fue superior al que normalmente se registra en este mes (por lo general, el volumen exportado disminuye en el segundo semestre), lo que se explica en el retraso de la cosecha y a otros factores (la pandemia y la baja del nivel de los ríos) que produjeron complicaciones en la logística y la desaceleración de las exportaciones en el primer semestre, y fue recuperándose de manera paulatina en el presente semestre.

El gran volumen movilizado,

El gran volumen movilizado tanto en este mes como en los tres anteriores permite acercarse a menos de 30 mil ton. a lo conseguido a esa altura en 2018, el mayor registro histórico.

tanto en este mes como en los tres anteriores, permite acercarnos a menos de 30 mil toneladas delo que se había conseguido a esa altura en 2018, año con el mayor registro histórico en cuanto a volumen de granos, aceite, harina y cascarilla de soja exportados. De igual manera cabe destacar que, la preponderancia del volumen de granos exportados es aún mayor este 2020 que en el 2018 (73% y 68% del total, respectivamente) debido a que la industria aceitera perdió competitividad a causa de los constantes cambios en las reglas para el sector.

Esto se refleja en una caída significativa de la molienda, tanto en 2019 como en lo que va de este año, donde se está cerrando uno de los peores años desde la ampliación de la capacidad para procesar.



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

Participación de CAPPRO llega al 52% del complejo soja

Considerando los volúmenes acumulados hasta el mes de septiembre, las industrias asociadas a la CAPPRO representan el 52% de todas las exportaciones del complejo soja, un punto por encima de lo que se había conseguido el pasado mes de agosto.

Este porcentaje representa a su vez una caída de seis

puntos porcentuales con relación al mismo mes del 2019.

Esta reducción en la participación está relacionada principalmente con la menor molienda, y por ende con un descenso en las exportaciones de productos industrializados, los más importantes para la Cámara, en comparación a años anteriores.

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>	2.556.099
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	521.713
Harina	69,9%	1.786.943
Cascarilla	5,8%	148.330
CAPACIDAD INSTALADA		12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Septiembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>		73%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	7,83
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	5.738.584
Aceite en Ton	484.996
Harina en Ton	1.560.946
Cascarilla en Ton	49.975

(**) datos a Septiembre 2020

Incertidumbre acerca a la industria aceitera a cerrar su peor año desde el 2014

Desde el año 2010 asociadas a la CAPPRO generaron un gran flujo de inversiones e incluso consiguieron posicionar a la “elaboración de aceites” como la actividad industrial con mayor saldo de Inversión Extranjera Directa (IED) dentro del país, posición que mantiene hasta la última actualización de este indicador por parte del Banco Central del Paraguay.

Gracias a las inversiones para habilitar nuevas fábricas, así como para la ampliación de otras ya existentes, se duplicó con creces la capacidad instalada para procesamiento, pasando de 1,91 millones de toneladas con que se cerró en 2012 a 4,42 millones de toneladas en 2013, valor que incluso mejoraría en años posteriores gracias a ajustes que permitieron ampliar la capacidad. El 2013 y el 2014 fueron años de consolidación para la molienda, superando los 3 millones de toneladas procesadas por año en este último.

Sin embargo, en esa misma época se comenzaron a modificar normas que afectan a la competitividad del sector, desalentando otros proyectos de inversión que no se ejecutaron, y la capacidad instalada no ha aumentado, su utilización se ha estancado o disminuido, dando por

resultado menores volúmenes de procesamiento en los últimos años. Esto limita la posibilidad de generar divisas, ya que se exportan productos de menor valor; solamente por la reducción de alrededor de 300 mil toneladas de molienda en comparación a años anteriores se dejan de ingresar cerca de US\$ 20 millones.

La falta de una política industrial clara, limita el aprovechamiento de este gran potencial y genera un deterioro en la capacidad del sector para competir con industrias de otros países que se abastecen de nuestros granos, lo que se ve con más claridad desde el 2019, cuando la reforma tributaria igualó a la exportación de productos industrializados a partir de los granos con la de granos en estado natural, a pesar de las diferencias de inversión, llevando el procesamiento a niveles por debajo de lo registrado en el 2015.

A pesar de la buena cosecha de soja, el actual es uno de los peores años para la industria desde la ampliación de la capacidad instalada y si en el último trimestre se procesa al mismo nivel que el promedio de los últimos 3 años no se alcanzaría los 3,3 millones de toneladas y sería el año de peor desempeño desde el 2014.

La falta de una política industrial clara generó un deterioro muy significativo en la capacidad del sector para competir con las industrias de otros países que se abastecen de los granos paraguayos.

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

Bushel: El bushel es una unidad de medida de capacidad para mercancía sólida en los países anglosajones, sirven para granos, harinas y otras sustancias análogas. 1 tonelada = 36,74 bushel (para trigo y soja en estado natural)

Tonelada métrica: Unidad de medida utilizada en el comercio internacional de granos equivalente a 1.000 kilogramos

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

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

