



Informativo Mensual Enero 2020

CONTENIDO

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

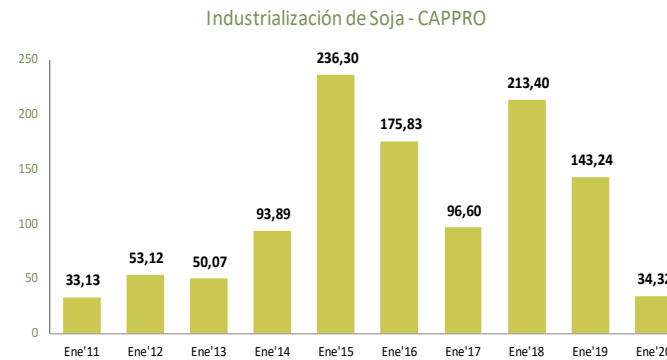
MOLIENDA

Primer mes cierra con muy bajo volumen procesado

La molienda total de oleaginosas en el mes de enero fue de 34.966 toneladas, el peor registro desde las 33 mil toneladas del primer mes del 2011 y una caída de más de 116 mil toneladas si se compara al promedio de este mes en los últimos 3 años.

El retraso de la cosecha actual de soja, que además se da luego de una campaña donde se redujo la producción total, explica la importante caída que se registra. Es más, el procesamiento de soja tuvo su peor primer mes del año desde 2011, cuando se habían procesado solamente 31 mil toneladas de esta oleaginosa, aunque cabe destacar que aquel año la capacidad era considerablemente menor.

Este inicio tardío de la cosecha y por ende del procesamiento podría marcar la situación para lo que queda del año, considerando que con esto la molienda inicia con una variación negativa de más de 120 mil toneladas en comparación al promedio de los últimos 3 años; un valor importante considerando que las fábricas vienen trabajando cerca del 80% de su capacidad.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene' 2017:2019	Ene' 2020	△ Abs	△ %
Soja	151.078	34.324	-116.754	-77,3%
Otros Granos	4.169	642	-3.528	-84,6%
Total	155.284	34.966	-120.282	-77,5%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

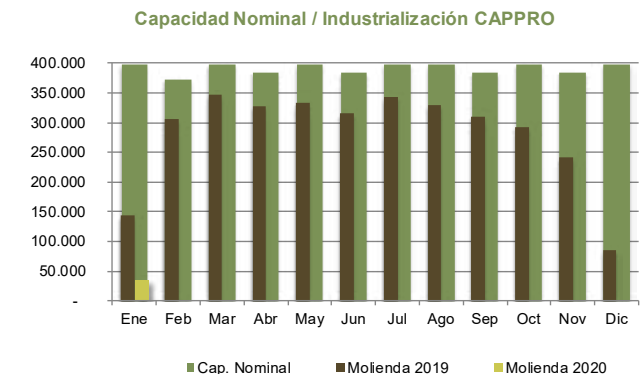
Utilización en peor registro histórico

Las condiciones que llevaron a un inicio tardío de la cosecha y la molienda repercutieron finalmente en la utilización de la capacidad instalada en el mes de enero. Las más de 34 mil toneladas implican apenas una utilización del 10% de lo disponible, el menor valor para este indicador del que se tiene registro.

Este resultado implica una reducción de más de 30 puntos porcentuales, tanto en

la comparación interanual como en la comparación con el promedio de los últimos 3 años para este periodo.

Al igual de lo que se da con la molienda total, los valores de utilización de los próximos meses deberán mejorar considerablemente si se busca revertir la actual situación negativa y cerrar el año al menos como en el 2019.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Ingreso de divisas en Enero no alcanzó los US\$ 100 millones

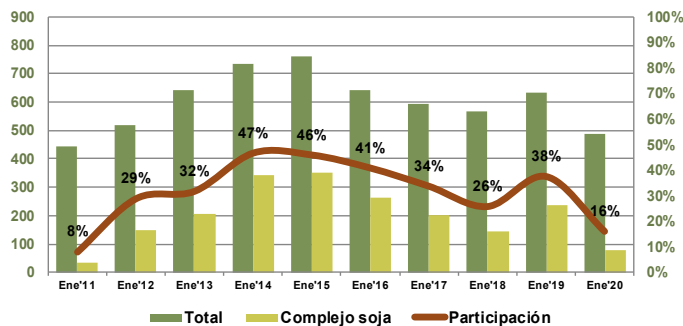
Al igual de lo que se dio con la molienda, las exportaciones de enero fueron bastante inferiores a los registros habituales para este mes a causa del retraso en la cosecha.

El ingreso de divisas por el complejo soja alcanzó apenas US\$ 79 millones, su menor registro desde el primer mes del 2011 y valor que además representa el 16% de todas las exportaciones.

Pero a diferencia de lo que

se podría observar con la molienda, las restricciones no son tan fuertes a la hora de realizar exportación de producto en estado natural, con lo que el aumento de la cosecha terminaría permitiendo que las exportaciones de este segmento vayan mejorando en lo que queda del año, con lo que el factor precio será el que definirá si se superarán o no registros de años anteriores para este segmento.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Volumen exportado cayó más de 400 mil toneladas

En enero, el volumen total de envíos al exterior de soja en estado natural y productos industrializados a partir de la misma alcanzó 215.656 toneladas, una reducción de más de 400 mil toneladas si se compara con el mismo mes del 2019 y representa una caída de 59% con relación al promedio para este periodo en los últimos tres años.

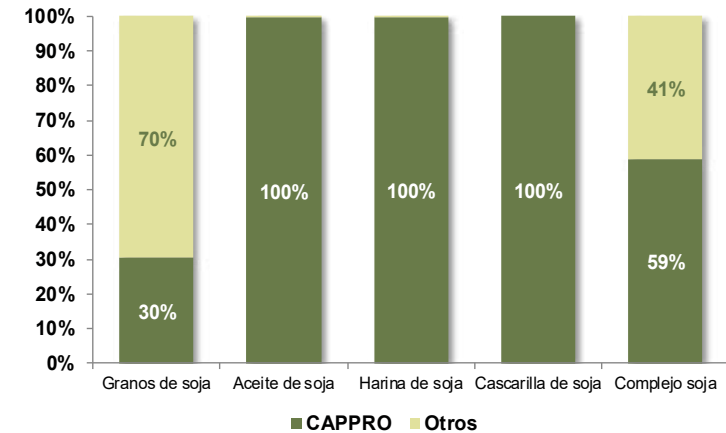
Un retraso en la época de siembra y, consecuentemente, de la cosecha, es el factor que explica la situación actual, ya que se estima que la producción de este año permitirá una recuperación, al menos en el volumen total de granos exportados, con relación al desempeño del 2019. Aún con la reducción en los volúmenes de grano exportados, la Argentina se

mantiene como el principal destino y van a este país más de dos terceras partes del volumen total.

Con relación a la exportación de productos industrializados se puede observar la misma tendencia de reducción, aunque esta es un poco inferior; la comparación con relación al promedio para el primer mes en los últimos 3 años marca una variación negativa del 52%.

Esto se debe a la existencia de un saldo sin exportar de productos del 2019, que permitió compensar en cierta medida la menor molienda. El desempeño de este segmento en el 2020 estará marcado por las condiciones internas de competitividad y la situación de los mercados internacionales.

Un retraso en la época de siembra, y, consecuentemente, de la cosecha, es el factor que explica la reducción del volumen total de envíos al exterior del complejo soja.



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

Participación de las industrias alcanzó el 59% del complejo




Al cierre del primer mes del año las empresas asociadas a la CAPPRO representan el 59% de todas las exportaciones del complejo soja.

Este valor es igual al obtenido al cierre del 2019, pero 8 puntos porcentuales más alto que el 51% que se daba en enero del año pasado. La mejora se debe a

la mayor relevancia de los productos industrializados dentro del total exportado. La mencionada participación se divide de la siguiente manera:

- 30% de toda la soja en estado natural
- 100% en los productos industrializados a partir de la soja (aceite, harina y cascarilla).

Producción Soja 2019 - 2020

	ÁREA SEMBRADA <i>Millones de Has.</i>	3,33
	RINDE <i>Ton/ha.</i>	3,01
	PRODUCCIÓN <i>Millones Ton.</i>	10,05

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	34.324
---	-------------------------------------	--------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	7.063
Harina	69,9%	24.051
Cascarilla	5,8%	1.888
CAPACIDAD INSTALADA		12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Enero)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>		9%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	0,22
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton		125.291
Aceite en Ton	ACTUALIZAR	27.553
Harina en Ton		61.012
Cascarilla en Ton		1.800

(**) datos a Enero 2020

COMENTARIOS FINALES

Falta de determinación impide consolidar la agroindustria nacional

Aun cuando el 2020 inicia como un año que se espera pueda ser uno de recuperación para un segmento importante del sector agropecuario y su cadena productiva, las condiciones climáticas en la época de siembra llevaron a que la cosecha se retrasara, lo que termina afectando negativamente a todos los números de este primer mes.

Fuera de esta situación particular que no colabora, la expectativa es que la recuperación de la cosecha a valores más cercanos a los conseguidos antes del mal 2019 para la soja pueda alcanzar tanto a los productores agrícolas como a las empresas comerciales y de servicios relacionadas.

Sin embargo, gran parte de las mencionadas expectativas están puestas nuevamente en que crezca el volumen exportado de soja en estado natural, en vez de dar prioridad al procesamiento de las materias primas agrícolas que producimos en las agroindustrias ya instaladas a la par que se busca la instalación de nuevas fábricas.

En lugar de avanzar por este camino de mayor industrialización, los cambios introducidos con la reforma tributaria afectan a competitividad de la

agroindustria y la ponen en una situación de inequidad fiscal al ser la única industria del país que no recibe la devolución del crédito fiscal por las exportaciones de sus productos.

La falta de una decisión clara para aprovechar las potencialidades que muestra la agroindustria para coadyuvar en un proceso de desarrollo sustentable para el Paraguay es lo que viene limitando la posibilidad de aprovechar nuestra propia cosecha. Entre el 2016 y el 2019 solo se ha procesado en industrias locales alrededor del 37% de toda la soja cosechada.

En ese sentido, es necesario que el país pueda consolidar una visión industrial clara y llevarla adelante con políticas públicas que permitan a las fábricas nacionales competir en igualdad de condiciones con las de otros países, que actualmente adquieren nuestros productos primarios para transformarlos, a la par que establecen mecanismos para desincentivar la comercialización de productos con mayor valor agregado, lo que afecta con más fuerza a países como el nuestro, donde el mercado interno es limitado y es imperativo crecer apuntando al exterior.

Es necesario que el país pueda consolidar una visión industrial clara y llevarla adelante con políticas públicas que permitan a las fábricas nacionales competir en igualdad de condiciones con las de otros países.

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

Intermediario (Broker): Los intermediarios actúan como agentes tratando de unir la oferta con la demanda y cobrando una comisión por sus servicios.

Clúster: Un clúster en el mundo industrial (o clúster industrial) es una concentración de empresas relacionadas entre sí, en una zona geográfica relativamente definida, de modo de conformar en sí misma un polo productivo especializado con ventajas competitivas.

Competencia perfecta: Fenómeno en el que las empresas carecen de poder para manipular el precio en el mercado (precio-aceptantes) y se una maximización del bienestar, resultando una situación ideal de los mercados de bienes y servicios en los que la interacción de oferta y demanda determina el precio.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

