



# Informativo Mensual Diciembre 2019

## CONTENIDO

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

## MOLIENDA

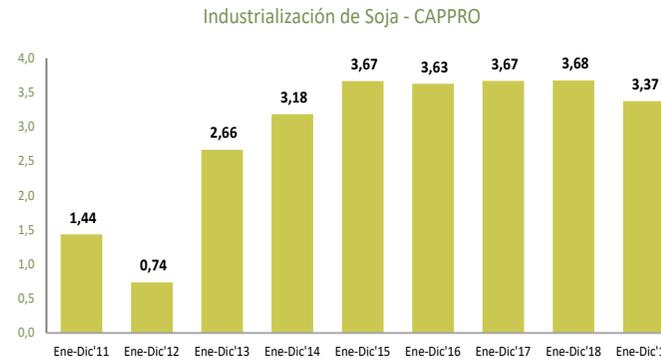
### Industrialización se redujo más del 7% en 2019

En el 2019 se han procesado 3.424.066 toneladas de oleaginosas, una reducción de 7,7% con relación al año pasado y de 7,4% si se compara con el promedio de los últimos 3 años. Este valor representa el menor registro desde el año 2014, donde se habían conseguido apenas 3,18 millones de toneladas. Las 85 mil toneladas de soja industrializadas en el mes de diciembre también representan una disminución respecto al registro del año pasado, con lo que se cierra con 11 meses de caída con relación al mismo periodo del 2018. Esto llevó a una reducción de más de 302 mil toneladas en comparación al año pasado, lo que explica la caída de la molienda total de

oleaginosas.

Por otra parte, en otros granos se vio una leve mejoría impulsada por la molienda de canola, aunque granos como el girasol o el tung también registraron variaciones negativas con relación al 2018.

En general, la situación de la molienda durante el 2019 no fue positiva y se vio afectada por una serie de factores que limitaron la actividad de la industria.



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

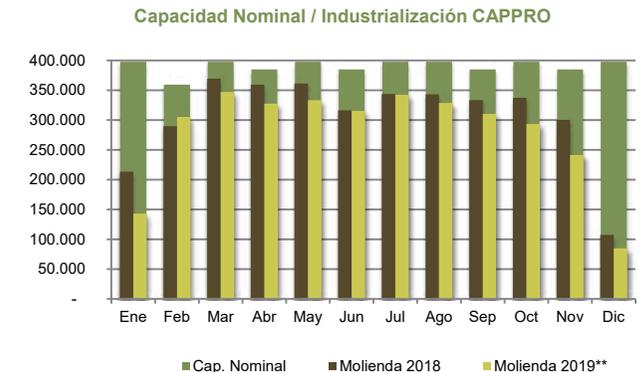
	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Dic' 2016:2018	Ene-Dic' 2019	△ Abs	△ %
Soja	3.656.995	3.373.357	-283.638	-7,8%
Otros Granos	40.142	50.709	10.567	26,3%
<b>Total</b>	<b>3.697.137</b>	<b>3.424.066</b>	<b>-273.071</b>	<b>-7,4%</b>

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Capacidad instalada se utilizó en 80%

Al cierre del 2019 la molienda total de soja representó el 80% de los 4,23 millones de toneladas de soja que tienen como capacidad instalada las industrias aceiteras nacionales. Este porcentaje representa una disminución de 7% puntos porcentuales con relación al 2018, pero se encuentra en línea con el promedio de los últimos 5 años.

La incertidumbre vivida en el año con relación a factores que afectan a la competitividad de las industrias, como lo son cambios constantes en el sistema tributario, y problemas con la calidad de los granos influyeron en que el mejor desempeño conseguido durante el 2018 no se haya podido mantener durante este ejercicio que se cierra.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

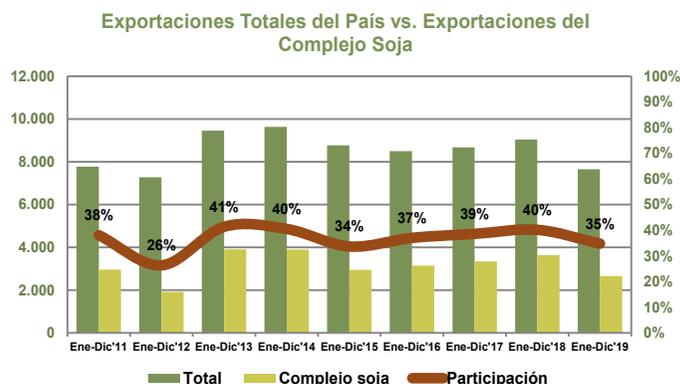


## Divisas generadas por el complejo soja cerró el año con caída del 27%

A lo largo del 2019 los ingresos del complejo soja llegaron a los US\$ 2.660,61 millones, cerca de US\$ 972 millones menos de lo que se conseguía en el 2018, manteniendo la situación que se da el peor resultado desde el año 2012.

A la caída de la producción primaria debido a factores climáticos se sumó la reducción de la caída de los precios internacionales, para terminar explicando

la situación en cuanto a divisas generadas. Con esto, la participación de la soja en el total del valor monetario de las exportaciones se ubica en el 35%, su nivel más bajo desde el 2015. Si se analizan los datos se puede observar que el total de exportaciones cayó más en términos absolutos de lo que se redujo el ingreso del complejo soja, por lo que el desempeño general de las exportaciones fue negativo.



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



## Caída en volumen de soja y derivados fue de 16%

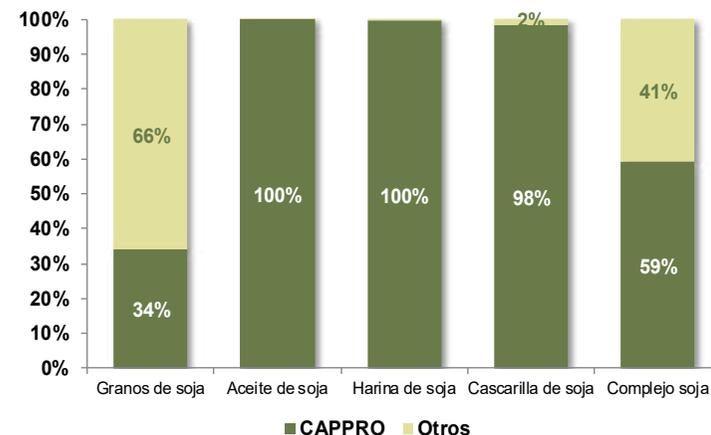
Los datos de exportación del año dan cuenta de que se han exportado menos de 5 millones de toneladas de soja en estado natural en el año por primera vez desde el 2015, lo que representa una reducción de más de 1,1 millones de toneladas en comparación al 2018.

Si a esto sumamos el bajo nivel de procesamiento que se registró en el año se puede entender la reducción en el orden del 16% que se observa en las exportaciones del complejo soja, para ubicar el acumulado anual en torno a los 7,90 millones de toneladas. El volumen exportado de productos industrializados a

partir de la soja, por su parte, se redujo incluso en mayor proporción a la molienda si se compara con el año pasado; con una caída de más de 330 mil toneladas para ubicarse por debajo de los 3 millones de toneladas, lo que refleja la situación compleja que atravesó la industria también con relación a los precios internacionales.

En medio de un contexto ya complejo por la menor cosecha y la caída de precios ya mencionados, se sumaron complicaciones en la logística de exportación debido a las condiciones de navegación en la hidrovía; todo lo anterior explica lo negativo que fue el 2019 para toda la cadena.

**El volumen exportado de productos industrializados se redujo incluso en mayor medida que la molienda, cayendo en más de 330 mil toneladas.**



Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Diciembre 2019.

## Participación de las empresas de la CAPPRO llega a 59%

Al cierre del 2019 las empresas asociadas a la CAPPRO alcanzaron una participación del 59% del volumen total de las exportaciones del complejo soja.

Este valor es igual al obtenido al cierre de noviembre, considerando el relativamente bajo movimiento de

exportaciones que se dio en el mes de diciembre. Aunque este porcentaje representa una disminución de 1 punto porcentual con relación al 2018 pero se encuentra en el mismo nivel que el promedio de los últimos tres años, incluso con la participación más baja en cuanto a granos de este periodo.

## Producción Soja 2018 - 2019

	<b>ÁREA SEMBRADA</b> <i>Millones de Has.</i>	3,74
	<b>RINDE</b> <i>Ton/ha.</i>	2,37
	<b>PRODUCCIÓN</b> <i>Millones Ton.</i>	8,84

## Industrias - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> <i>Ton.</i>	3.373.357
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	688.603
Harina	69,9%	2.357.051
Cascarilla	5,8%	195.867
<b>CAPACIDAD INSTALADA</b>		12.830 Ton/día
<b>CAPACIDAD UTILIZADA</b> <i>(valor acumulado al cierre de Diciembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad instalada)</i>		80%

## Comex Paraguay\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> <i>MM Ton</i>	7,90
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.901.485
Aceite en Ton	663.856
Harina en Ton	2.260.696
Cascarilla en Ton	71.935

(\*\*) datos a Diciembre 2019

## COMENTARIOS FINALES

### Un año complicado como el 2019 invita a seguir trabajando para consolidar la industria

Las noticias negativas y la incertidumbre marcaron el 2019 para la industria de molienda y para toda la cadena de valor de las oleaginosas. Durante el año se han visto situaciones como la menor cosecha de soja afectada por factores climáticos, la reducción de los precios internacionales debido a diversos factores, la incertidumbre generada con relación a la reforma tributaria (incluida su posterior reglamentación) y los problemas en la navegación por la hidrovía, la principal vía de salida de las exportaciones del país. Aunque la mayor parte de estos son factores que escapan de la posibilidad de control o incluso de predicción, el sentimiento de estabilidad y certeza que podría transmitir el Estado hacia el sector privado es un punto que debería estar presente para ayudar a sobrellevar un panorama negativo como el que se vivió en 2019. Sin embargo, la falta de este elemento llevó a profundizar la situación negativa para las industrias aceiteras en particular y para la economía en su conjunto. Esta experiencia debería llevar a modificar comportamientos y a apuntar hacia generar las condiciones de estabilidad y previsibilidad que tanto

necesita el sector privado, especialmente las industrias donde normalmente se realizan inversiones millonarias que requieren de largo plazo para amortizarse. Un contexto de cambios constantes no es favorable casi para ninguna actividad y dificulta el ideal de desarrollo económico sostenible al que se apunta como país.

Paraguay tiene un gran potencial para posicionarse como un proveedor de primera línea de alimentos y energía para todo el mundo, pero para que esto puede ser una realidad debemos trabajar en crear el ambiente para que las industrias instaladas puedan ser cada día más competitivas a la par que atraemos más inversiones.

Como venimos pregonando desde la fundación de esta Cámara, esperamos que este 2020 pueda ser un gran año para el sector, que sea uno que en el futuro podamos recordar como de gran relevancia para el desarrollo de una agroindustria nacional sólida, que genere más fuentes de trabajo de calidad para los paraguayos y que aumente los ingresos que recibe el país por los frutos de trabajar su tierra.

Las noticias negativas y la incertidumbre marcaron el año para la industria de molienda y para toda la cadena de valor, la previsibilidad y la estabilidad serán clave para un mejor 2020.

## 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, MERCOSUR Y OLEAGINOSA RAATZ.

## Glosario

**Futuros:** Contrato derivado mediante el cual se establece la compraventa de una determinada mercadería, cuya entrega y pago se realizará en un momento futuro. Las características del contrato son establecidas por el mercado, es decir, las características de calidad, cantidad, fecha y lugar de entrega se encuentran preestablecidas, comprador y vendedor sólo determinan el precio del activo de manera competitiva. Los mercados de futuros ofrecen garantía de las operaciones que en su ámbito se realizan.

**Ask (oferta o precio demandado):** Precio solicitado para vender un determinado valor, divisa, activo o cualquier instrumento financiero. También conocido como oferta.

**Bid (demanda o precio ofrecido):** Precio ofertado para comprar un determinado activo.

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

