



Informativo Mensual Noviembre 2019

CONTENIDO

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

MOLIENDA

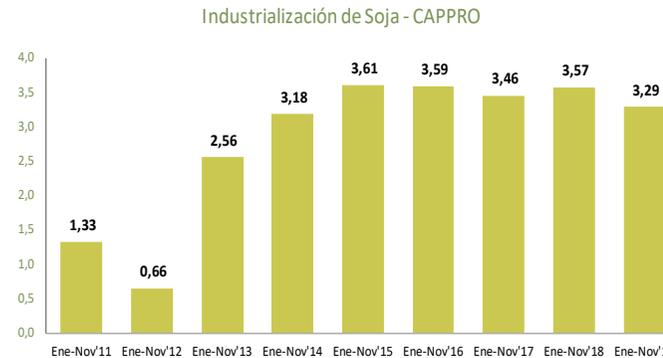
Industrialización de oleaginosas sigue en caída

Hasta el décimo primer mes del año la molienda acumulada de oleaginosas llega a las 3.334.450 toneladas, una reducción de 6,8% si se compara con el promedio de los últimos 3 años para este periodo. La molienda del mes de noviembre fue menor a lo conseguido en ese mes en años anteriores, por lo que se mantiene el 2019 como el de peor volumen conseguido desde el 2014.

La soja en particular es la que marca esta tendencia negativa, ya que representa el mayor porcentaje del total, debido a algunos problemas de calidad y la incertidumbre generada en el año en torno a la actividad. Los 3,28 millones de toneladas

industrializadas representan una caída de alrededor de 280 mil toneladas en comparación a lo que se registraba a noviembre del 2018.

El procesamiento de los demás granos muestra un desempeño relativamente favorable, aunque bastante por debajo de las más de 100 mil toneladas que se procesaban en los primeros años de la década, para ubicarse en torno a las 50 mil.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Nov' 2016:2018	Ene-Nov' 2019	△ Abs	△ %
Soja	3.539.876	3.288.346	-251.530	-7,1%
Otros Granos	37.791	46.104	8.312	22,0%
Total	3.577.667	3.334.450	-243.218	-6,8%

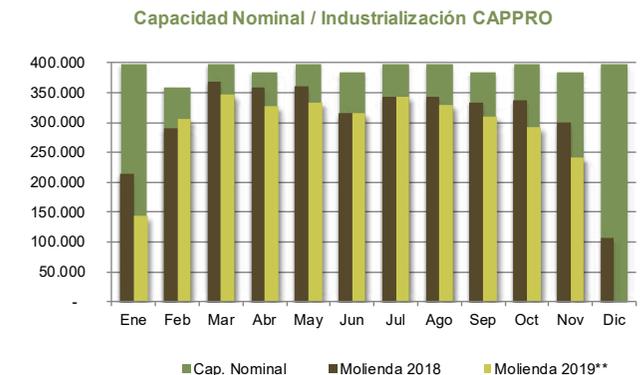
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización a noviembre es de 77%

La utilización de la capacidad nominal llegó hasta el 77% al cierre de noviembre, un punto porcentual por debajo de lo que se había registrado al cierre del pasado mes de octubre y seis puntos porcentuales menos que el mismo mes en el 2018. Esto se debe a que la molienda del mes de octubre se redujo en más de 58 mil toneladas en comparación a la que se

registró en 2018 y alcanzó su valor más bajo de los últimos tres años para este mes en particular.

Para diciembre las fábricas ingresan al periodo donde normalmente realizan mantenimiento, con lo que la molienda se detendrá hasta el próximo año y la evaluación de utilización del año se hará tomando en cuenta esta situación.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



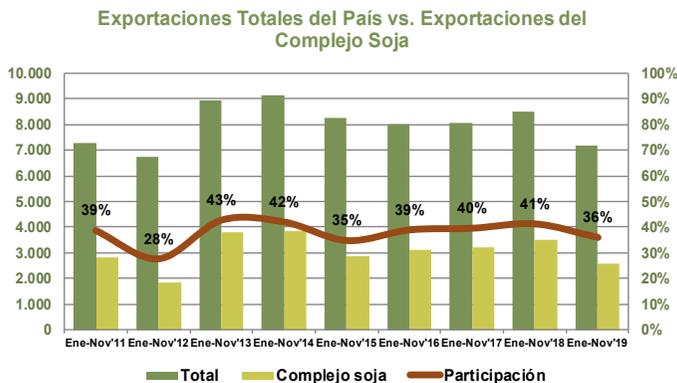
Relevancia del complejo soja alcanzó su menor porcentaje desde 2015

Los ingresos del complejo soja alcanzaron los US\$ 2.582,87 millones al cierre del décimo primer mes del año, una reducción de más de US\$ 920 millones y el peor registro en este periodo del año desde el 2012.

Aunque la reducción de la producción no llegó a ser tan significativa como en aquel año, la caída de los precios internacionales explica la situación

negativa que se refleja en la estadística.

Del total de ingresos generados por el complejo, el 40% corresponde a la exportación de harina, aceite y cascarilla de soja; segmento que consiguió una menor reducción gracias a que los volúmenes exportados sufrieron menor variación, situación que colaboró en la mitigación de los impactos negativos de la situación climática.



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



Volumen exportado de soja y derivados se redujo 15%

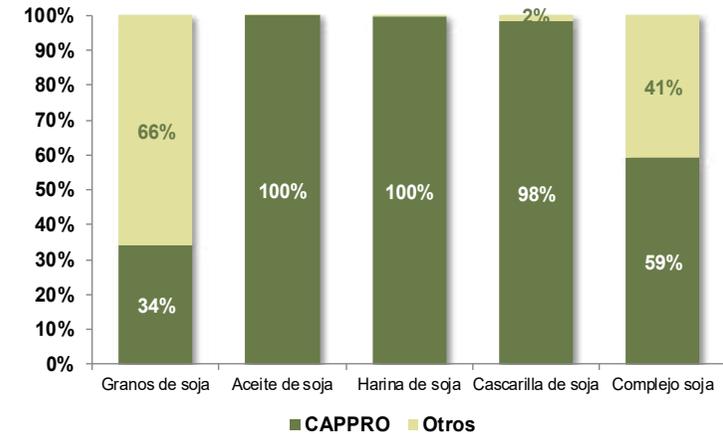
Hasta el cierre del mes de noviembre las exportaciones registradas de granos, aceite, harina y cascarilla de soja llegaron a 7,67 millones de toneladas; una reducción del 15% en comparación al acumulado al décimo primer mes de 2018; este valor acumulado representa el más bajo que se haya conseguido para este periodo desde el 2015.

Si se separa este valor entre las exportaciones de granos y las de productos industrializados, se puede observar que el primero es el más afectado, ya que la caída supera el millón de toneladas, un 19%; mientras que en los productos industrializados la caída no

alcanzó el 10%. Estos datos negativos sumados a la reducción de los precios internacionales e intensificados por cuestiones internas como la incertidumbre generada por la posibilidad de cambios de regla para el sector y las dificultades de la logística fluvial por factores naturales explican la situación compleja por la que atraviesa.

Toda la cadena de valor de la soja se encuentra expectante de los resultados de la cosecha del próximo año que, de ser positiva, se espera permita la recuperación de la actividad económica para todos los eslabones, de modo a coadyuvar a la recuperación de la economía nacional.

La exportación de soja en estado natural es la más afectada, con una reducción en sus exportaciones que supera el millón de toneladas.



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

Participación de las empresas de la CAPPRO llega a 59%

Las empresas asociadas a la CAPPRO alcanzan una participación del 59% dentro de las exportaciones totales del complejo soja, un aumento de 1 punto porcentual con relación al 58% que se registraba al cierre de octubre, a pesar de mantenerse su participación individual en los diferentes productos.

Con esto, este indicador se ubica en torno a lo que se daba en el 2018 y está por encima del promedio de los últimos 3 años. Lo anterior se debe a que la participación de los productos industrializados va siendo cada vez más relevante en las exportaciones totales del complejo conforme avanza el año.

Producción Soja 2018 - 2019*

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

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	3.288.346
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	671.317
Harina	69,9%	2.297.706
Cascarilla	5,8%	190.871

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Noviembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	77%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	7,67
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.824.028
Aceite en Ton	631.796
Harina en Ton	2.143.969
Cascarilla en Ton	67.424

(**) datos a Noviembre 2019

Argentina volvería a procesar más soja nacional que la Industria Paraguaya

Según los datos de comercio exterior que publica el Banco Central del Paraguay, hasta el mes de noviembre se exportaron a la Argentina un poco más de 3,3 millones de toneladas de soja en estado natural. Estos granos tienen como destino el procesamiento dentro de la industria aceitera argentina, que a su vez exporta los productos derivados a diferentes mercados internacionales, aprovechando el efecto multiplicador que tienen las industrias generando ocupación y más ingresos dentro de su territorio. El valor exportado al vecino país es inferior a la molienda total de las procesadoras paraguayas en el mismo periodo y considerando que estas fábricas tienen un volumen muy limitado de procesamiento en el mes de diciembre, debido a que eligen este mes para hacer mantenimiento programado a la maquinaria, la molienda de soja producida en el país sería mayor en Argentina que en Paraguay por segundo año consecutivo.

La falta de una política industrial clara, que permita al país hacer valer sus potencialidades, termina marcando situaciones como estas, donde la ventaja

de tener una producción de buen volumen y gran calidad no puede ser totalmente aprovechada. Esto debería llevarnos a una verdadera reflexión sobre el modelo de país que buscamos construir, convertirnos en una referencia a nivel global en la producción y exportación de alimentos y energía con alto nivel de valor agregado o consideramos que el modelo actual de exportar mayormente productos en estado natural es suficiente para apuntar hacia el desarrollo económico sostenible. En ese sentido, consideramos que la historia económica tiene numerosos ejemplos de que la consolidación de uno o algunos sectores industriales pueden servir de ancla, permitiendo el desarrollo de toda la cadena, lo cual es clave para apuntar hacia ese objetivo. En nuestro país, el procesamiento de oleaginosas tiene, debido a las condiciones naturales y el desarrollo actual de la actividad agrícola, quizá las mayores posibilidades de convertirse en un sector como el descrito anteriormente. Con lo que, si decidimos apuntar a un modelo de país industrial, deberíamos fortalecer la industria aceitera nacional.

La falta de una política industrial clara termina marcando situaciones como estas, donde la ventaja de tener una producción de gran calidad no puede ser totalmente aprovechada.

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, MERCO Y OLEAGINOSA RAATZ.

Glosario

Bolsa de Comercio: Entidad que tiene como función primordial facilitar la circulación de los bienes, ofreciendo un ámbito adecuado para la formación objetiva de precios al posibilitar el encuentro entre oferentes y demandantes.

Derivados: Contratos cuyo valor deriva o "depende" del precio de un determinado activo subyacente.

Opción: Es un contrato que concede al comprador o tenedor de la misma el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo subyacente.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

