



# Informativo Mensual Octubre 2019

## CONTENIDO

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

## MOLIENDA

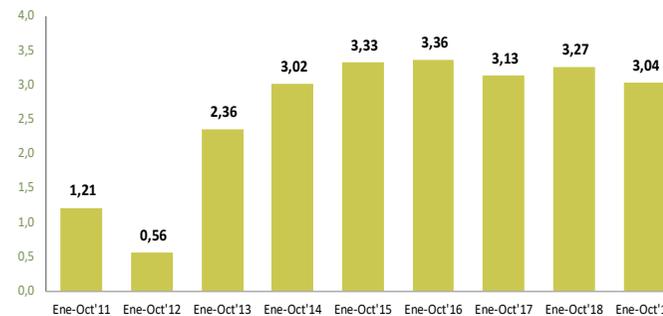
### Molienda se reduce en alrededor de 200 mil toneladas

Al cierre del décimo mes del año la molienda total de oleaginosas alcanza las 3.080.570 toneladas, una caída de más de 200 mil toneladas, tanto si se compara con el mismo periodo 2018 como con el promedio de los últimos 3 años en los primeros 10 meses. Esto convierte a lo que va del 2019 en el de menor volumen industrializado desde el 2014.

El menor procesamiento de soja es la principal explicación para los números negativos ya comentados y la reducción en esta oleaginosa guarda relación con algunos problemas en la calidad de los granos que obligaron a reducir el ritmo de procesamiento y a un

panorama de incertidumbre vivido en gran parte del año. En cuanto a los otros granos industrializados en el país se puede observar un leve aumento, del orden de 7 mil toneladas en comparación al promedio de los últimos 3 años. Lo anterior se debe principalmente al crecimiento de la canola, que ya supero las 35 mil toneladas procesadas al cierre del mes de Octubre.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Oct' 2016:2018	Ene-Oct' 2019	△ Abs	△ %
Soja	3.254.468	3.037.666	-216.982	-6,7%
Otros Granos	35.474	42.904	7.429	20,9%
<b>Total</b>	<b>2.969.881</b>	<b>2.794.069</b>	<b>-209.553</b>	<b>-6,4%</b>

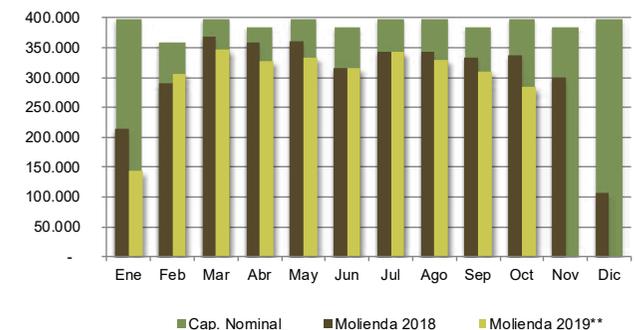
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Utilización de la capacidad cayó

Al cierre del mes de octubre la utilización de la capacidad instalada para el procesamiento de soja alcanzó el 78%, un punto porcentual por debajo a lo que se había conseguido al cierre del pasado mes de setiembre y seis puntos porcentuales por debajo a lo que se registraba en el mismo periodo del 2018. La disminución de la molienda en este mes de

octubre (en comparación a lo registrado en 2018) fue la segunda mayor del año en volumen solo por debajo de Enero, lo que ayuda a explicar la retracción registrada. Para lo que queda del año se espera que la tendencia de caída con relación al año pasado se mantenga en orden a lo registrado hasta el momento.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

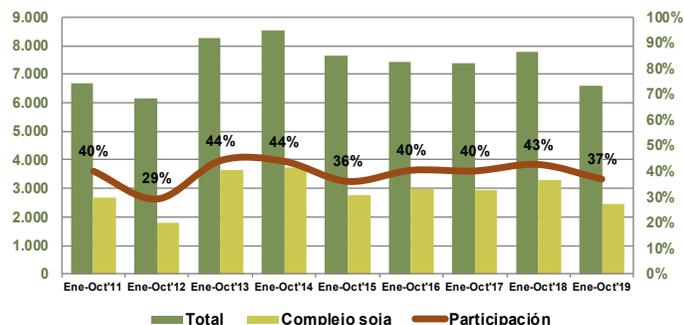


## Relevancia del complejo soja alcanzó su menor porcentaje desde 2015

El menor volumen de producción de soja y la reducción de los precios internacionales marcaron el escenario para el complejo soja en el 2019, generando un impacto negativo que se sintió en la generación de divisas, así como a lo largo de la cadena de valor. Es así como, entre enero y octubre del 2019 se generaron US\$ 2.436 millones por las ventas al extranjero de granos de soja

y sus productos industrializado. Este valor representa un 37% del total de las exportaciones, el porcentaje más bajo desde el 36% que se daba en el mismo periodo del 2015. Si se tiene en cuenta la estacionalidad de las exportaciones de soja en estado natural y los menores volúmenes de procesamiento del grano, la tendencia actual se mantendría en lo que queda del 2019.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

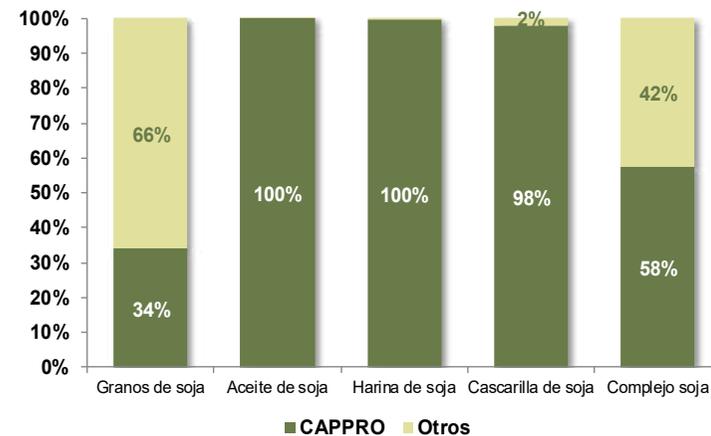


## Caída de volumen se profundizó al cierre de octubre

Al cierre del mes de octubre se registraron 7,31 millones de toneladas de granos en estado natural, aceite, harina y cascarilla de soja, una disminución de 14% en comparación a lo registrado en el mismo periodo del 2018. Este porcentaje representa también una reducción 1 punto porcentual mayor a la que se daba al cierre del pasado mes de septiembre. Al separar el análisis por segmentos, la exportación de granos en estado natural muestra una reducción del 16% en comparación al cierre del mes de octubre del 2018; mientras que la variación negativa de la exportación de productos industrializados se

encuentra en el 10%. Estos datos van consolidando las expectativas negativas que se tenían sobre este año tanto para la molienda como la exportación en estado natural. La caída que se registra en los volúmenes exportados afecta también al resto de la cadena de valor, considerando que disminuye también la demanda de los bienes y en particular de los servicios asociados al complejo sojero. Por otra parte, las expectativas con relación a la próxima cosecha son moderadas y están muy relacionadas de la evolución de los factores climáticos, con lo que se debe ser cauto aún para hablar de posibles mejoras para el sector.

**La caída que se registra en los volúmenes exportados afecta al resto de la cadena, ya que disminuye la demanda de bienes y servicios asociados.**



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

## Asociadas a la CAPPRO mantienen 58% de participación

Con el crecimiento de la importancia en la participación de los productos industrializados dentro del volumen total exportado por el complejo soja la participación de las empresas asociadas a la CAPPRO mantiene su porcentaje a pesar de perder cierta relevancia dentro del total de granos

de soja exportados al cierre del décimo mes del año. De esta manera, la reducción de 1 punto porcentual en granos de soja en comparación al mes de septiembre no significó una modificación del 58% de relevancia dentro de todos los productos exportados del complejo sojero.

## 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

(\* estimación a Octubre 2019)

## Industrias - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> <i>Ton.</i>	3.037.666
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	620.224
Harina	69,9%	2.122.803
Cascarilla	5,8%	176.142

<b>CAPACIDAD INSTALADA</b>	12.830 Ton/día
<b>CAPACIDAD UTILIZADA</b> <i>(valor acumulado al cierre de Octubre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	78%

## Comex Paraguay\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> <i>MM Ton</i>	7,31
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.768.944
Aceite en Ton	573.796
Harina en Ton	1.897.289
Cascarilla en Ton	65.667

(\*\*) datos a Octubre 2019

## COMENTARIOS FINALES

### Molienda cerraría con el menor volumen registrado desde el 2014

Los datos al mes de octubre no son positivos para la cadena de valor de la soja en nuestro país y para la industria de molienda en particular, con variaciones negativas, tanto en la comparación interanual como al comparar con el promedio de los últimos años, en prácticamente todos los indicadores representativos.

El procesamiento general se encuentra 6,6% por debajo a lo registrado al décimo mes del 2018, y 8 de los 10 meses transcurridos este año fueron con menor volumen procesado a su equivalente del año pasado. Además, el aprovechamiento de la capacidad instalada y el ingreso de divisas también mostraron retracciones. Las estimaciones a fin de año no son más favorables, ya que se espera que la industrialización alcance solamente los 3,33 millones de toneladas, una reducción de 9% en comparación al año pasado y el menor registrado desde el 2014.

Diversas situaciones afectaron el normal desarrollo de las actividades para la industria aceitera a lo largo del año, llevando al 2019 a lo que sería uno de los años más complejos para la actividad desde la ampliación de la capacidad

instalada para agregar valor a las oleaginosas. Las condiciones actuales dificultan la posibilidad de expandir la agroindustria y agregar valor a los productos primarios en los que el Paraguay muestra una alta capacidad y eficiencia.

Al no generarse las condiciones para avanzar en la cadena de valor, las exportaciones en estado natural siguen siendo el principal destino de la producción local, limitando la posibilidad de generar más puestos de trabajo, más divisas por sus productos y todo el círculo virtuoso que generan las inversiones y las industrias en un país.

Para cumplir el objetivo de transformar al Paraguay en un importante jugador de la industria mundial de alimentos, el foco debe estar en construir políticas públicas que brinden estabilidad a las industrias paraguayas y le permitan competir con otros países en igualdad de condiciones; permitiéndoles contrarrestar las medidas de desincentivo que aplican otras economías a los productos industrializados, ya que estos prefieren importar materia prima para aprovechar los beneficios de agregar valor en sus propias industrias.

Paraguay tiene pendiente aún dar un paso más hacia el aprovechamiento industrial de sus materias primas a través de la definición de políticas claras que incentiven el agregado de valor local.

## 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

**CIF - Costo, seguro y flete, por sus siglas en inglés:** Es un término que se utiliza en las operaciones de comercio internacional sobre todo cuando se usan medios de transporte marítimos. Cuando un artículo se tasa CIF significa que el precio de venta incluye el coste de la mercancía, el del transporte así como el seguro marítimo. CIF es un término mercantil internacional.

**FOB - Free on board (franco a bordo):** Condición de venta en una operación internacional que incluye el costo de la mercadería a embarcar y la carga del buque pero no los costos de transporte. El vendedor tiene la obligación de cargar la mercancía a bordo del buque en el puerto de embarque especificado en el contrato de venta. El comprador selecciona el buque y paga el flete marítimo. La transferencia de riesgos y gastos se produce cuando la mercancía rebasa la borda del buque. El vendedor se encarga de los trámites para la exportación.

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

