



Informativo Mensual Septiembre 2019

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Industrialización se mantiene en números negativos

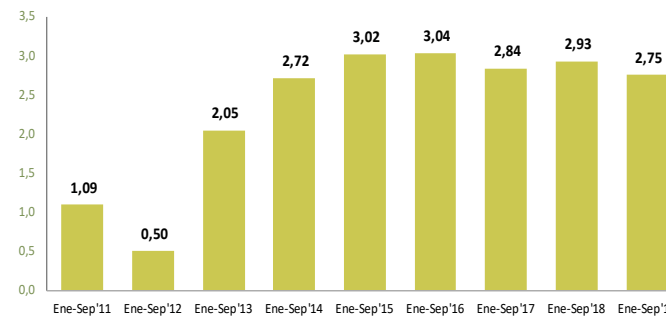
La molienda acumulada al cierre del tercer trimestre del año continúa en números negativos, tanto en la comparación interanual como con el promedio de los últimos tres años, con 2.794.068 toneladas de oleaginosas procesadas en los primeros 9 meses.

El bajo nivel relativo de procesamiento de soja, grano más importante en cuanto a industrialización, explica las disminuciones mencionadas. Esta materia prima cerró en Septiembre el octavo mes en el año (séptimo consecutivo) con caída en comparación al mismo mes del 2018, lo que marca una tendencia ya difícil de revertir para lo que queda del año.

Otros granos, como el girasol

y la canola, muestran una mejoría con relación a años anteriores, pero no en un nivel suficiente para cambiar la tendencia de la molienda total. En total, los granos diferentes a la soja acumulan un procesamiento de más de 40 mil toneladas al tercer trimestre del año, un crecimiento de más de 11 mil toneladas con relación al mismo periodo del 2018.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Sep' 2016:2018	Ene-Sep' 2019	△ Abs	△ %
Soja	2.965.519	2.753.465	-183.054	-6,2%
Otros Granos	33.362	40.604	7.242	21,7%
Total	2.969.881	2.794.069	-175.813	-5,9%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

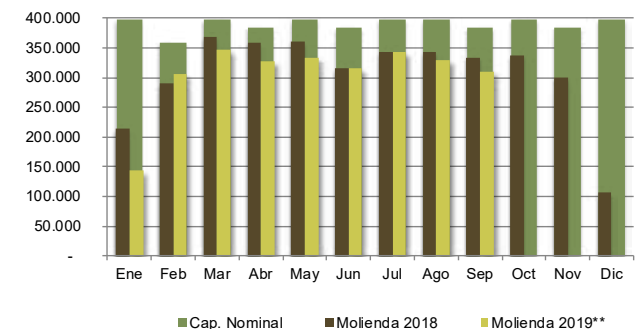
Utilización cierra trimestre en 79%

En los primeros nueve meses del año, el aprovechamiento de la capacidad instalada para procesar oleaginosas en las industrias fue de un 79%, lo que implica un leve incremento (1 punto porcentual) con relación a lo que se registraba al cierre del pasado mes de agosto; aunque se mantiene la caída de 5 puntos porcentuales con

relación al mismo periodo del 2018 que se daba también el mes pasado.

Esta variación positiva de mes a mes en la utilización en un contexto de menor molienda acumulada se debe a que, al ser cada vez más largo el plazo analizado, el impacto de los meses de baja industrialización como el de Enero se va atenuando.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Divisas por el complejo soja alcanzaron solo US\$ 2.274 millones

La disminución de la cosecha y los menores precios internacionales llevaron a que, tanto el complejo soja como las exportaciones en general, cierren el tercer trimestre del año con su menor valor acumulado para este periodo desde el año 2012. Los US\$ 2.274,58 millones generados por la exportación de soja y sus productos industrializados representan el 38% de todas las exportaciones

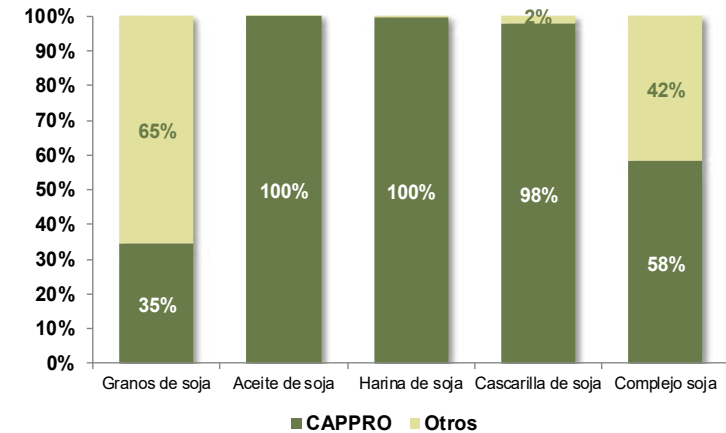
registradas, porcentaje que también se ubica entre los más bajos de los últimos años. Considerando también que se registran menores volúmenes de procesamiento, la tendencia de caída en los ingresos de divisas se refuerza, ya que aumenta la preponderancia de la exportación de productos sin agregar valor, desaprovechando la posibilidad de conseguir mejores valores de venta.

Toneladas exportadas continúan en caída

El tercer trimestre del año cierra con 6,85 millones de toneladas de granos, aceite, harina y cascarilla de soja exportados en total. Este valor representa una disminución de 13% en comparación a lo que se alcanzaba para este periodo el año anterior, 2 puntos porcentuales por encima de la variación que se registraba el pasado mes de Agosto, además de ser el menor valor registrado para este periodo desde el 2012. Si se separa la situación por segmentos, la exportación de granos en estado natural muestra una reducción del 15% en comparación al tercer trimestre del 2018; mientras que la exportación de los

productos industrializados que se encuentra en el 13%. Esta menor dinámica afecta a toda la cadena de valor, ya que los bienes y servicios cuya demanda están asociadas también ven reducida su posibilidad de crecimiento en un año complicado como el actual. A esta problemática se suma en esta época del año el factor estacional, que afecta principalmente a los servicios logísticos, ya que ya no queda demasiada carga para movilizar en esta época del año debido a la preponderancia de la exportación en estado natural frente a la industria, sector que sí tiene una demanda constante a lo largo de todo el año.

La menor dinámica afecta a toda la cadena de valor, ya que los bienes y servicios cuya demanda están asociadas ven reducida su posibilidad de crecimiento.



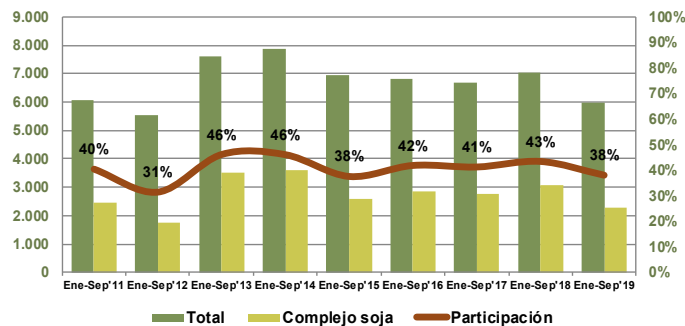
Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Septiembre 2019.

Participación de la CAPPRO llega a 58% a Septiembre

Conforme avanza el año las operaciones de exportación de productos industrializados van ganando preponderancia dentro del total del complejo ya que estas son más estables alrededor de todo el año y no demuestran la estacionalidad que se ve en la exportación de soja.

De esta forma, la participación de las empresas asociadas a la CAPPRO mejoró un punto porcentual con relación a lo que se registraba al cierre del pasado mes de Agosto para ubicarse en el 58%. Esto se da a pesar de la disminución en el total de granos exportados desde el 36% al 35% actual.




Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Producción Soja 2018 - 2019*

	ÁREA SEMBRADA <i>Millones de Has.</i>	3,74
	RINDE <i>Ton/ha.</i>	2,37
	PRODUCCIÓN <i>Millones Ton.</i>	8,85

(* estimación a Mayo 2019)


Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	2.753.465
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	562.225
Harina	69,9%	1.924.409
Cascarilla	5,8%	159.595

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>	79%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	6,85
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.556.854
Aceite en Ton	510.236
Harina en Ton	1.722.730
Cascarilla en Ton	60.778

(**) datos a Septiembre 2019

COMENTARIOS FINALES

Nueva campaña abre otra vez las puertas a pensar en políticas que incentiven la agroindustria

Mientras se va cerrando un año complicado para el sector productivo del país y para la economía en general, los últimos acontecimientos e informaciones con relación al clima alivian en cierta medida las preocupaciones sobre la próxima cosecha. Aun así, todavía queda un largo camino por recorrer e incluso aunque se consiga reencausar el volumen total de soja y otras oleaginosas producidas, el país tiene pendiente seguir avanzando hacia el aprovechamiento industrial de estas materias primas definiendo políticas claras que incentiven el agregado de valor dentro del Paraguay. Mientras se mantenga la preponderancia del modelo exportador en estado natural, impulsado por las políticas proteccionistas que tienen los mercados extranjeros con relación a los productos con valor agregado frente a las materias prima, la posibilidad de poder crecer en el aprovechamiento de nuestra producción se ve muy limitada. Esto se debe a que gran parte de lo producido a nivel local va destinado a fábricas de otros países, donde se quedan los beneficios de

avanzar en la cadena y generar alimentos de mayor valor agregado.

Si se apunta a conseguir un crecimiento sostenible de la industria de alimentos en el Paraguay, se deben fijar políticas públicas claras, que permitan el desarrollo y consolidación de la agroindustria, incentivando la aparición de nuevas fábricas que puedan ir completando la cadena. Para aprovechar verdaderamente el potencial de las oleaginosas, la molienda es el eslabón fundamental, ya que sus productos son utilizados en otras actividades industriales.

Como se explicaba, estas políticas públicas son necesarias debido a que existe relativa facilidad para mover granos en estado natural entre fronteras, mientras que, al aumentar el grado de elaboración del producto, las limitaciones tanto arancelarias como paraarancelarias van en aumento. Solamente a través de políticas espejo se pueden mitigar estas barreras para que el Paraguay pueda aprovechar a pleno su potencial como productor de alimentos con mayor valor.

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, MERCOSUR Y OLEAGINOSA RAATZ.

Glosario

Incoterm: Reglas internacionales para la interpretación de los términos comerciales fijados por la Cámara de Comercio Internacional. Su objetivo es establecer criterios definidos sobre la distribución de gastos y transmisión de riesgos entre exportador e importador.

FAS - Free alongside ship (libre de gastos al costado del buque o barcaza): La entrega de la mercancía se realiza cuando es colocado por el vendedor al costado del buque o barcaza en el puerto de embarque convenido. Son por cuenta del comprador todos los costes y riesgos de pérdida o daño de la mercancía desde ese momento. Este incoterm exige al vendedor despachar la mercancía en aduana para la exportación.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

