



Informativo Mensual Agosto 2019

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Procesamiento de soja cierra sexto mes seguido en baja

Al octavo mes del año la molienda total de oleaginosas llegó a las 2.482.517 toneladas, 5,4% menos que en el mismo periodo del año pasado y una caída de más de 158 mil toneladas con relación al promedio de los últimos tres años para este periodo.

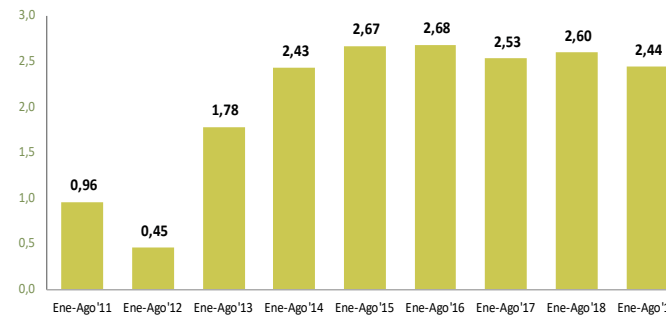
De este total, más del 98% corresponde a la soja, grano que presenta el mayor volumen de caída con relación al año pasado y, con las 328.713 toneladas procesadas en agosto, cierra el sexto mes consecutivo de caída con relación al procesamiento del mismo mes del 2018.

La obtención de subproductos de la soja también se retrajo, en la

misma proporción que la industrialización, lo que da cuenta de cierta estabilidad con relación a los porcentajes de aprovechamiento.

En cuanto a los demás granos, se observan subidas tanto en la molienda de canola, creció más de 17 mil toneladas, como en el girasol, que creció cerca de 1.000 toneladas; mientras que el tung disminuyó bastante y su procesamiento se encuentra en 464 toneladas.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Ago' 2016:2018	Ene-Ago' 2019	△ Abs	△ %
Soja	2.601.839	2.443.237	-158.602	-6,1%
Otros Granos	30.138	39.280	9.142	30,3%
Total	2.631.977	2.482.517	-149.460	-5,7%

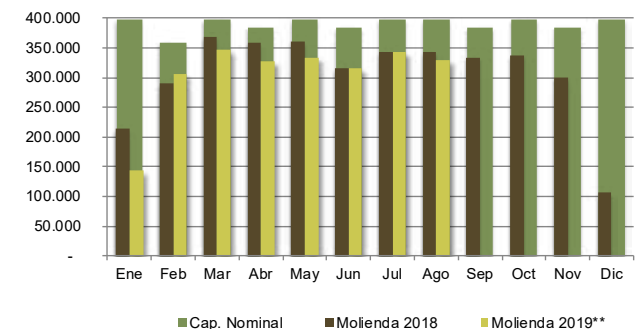
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización se mantiene en 78%

Luego de algunos meses de subida con relación al mes inmediatamente anterior, el aprovechamiento de la capacidad instalada se mantuvo en 78% para el mes de Agosto, mismo nivel que se registró en Julio. Este porcentaje equivale a una retracción de 5 puntos porcentuales con relación al mismo periodo de los primeros ocho meses, pero del 2018.

Aunque este indicador podría mejorar levemente conforme se acerca el fin del año, debido a que el impacto de valores bajos como el registrado en el mes de enero de este año va disminuyendo conforme aumenta el total procesado, no existe información que lleve a suponer que la tendencia negativa de este indicador vaya a desaparecer en los próximos meses.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Divisas generadas por la soja y sus derivados cayó US\$ 663 millones

Los ingresos por exportación de la soja y sus productos industrializados al cierre del mes de Agosto ascendieron a US\$ 2.140,27 millones, una caída de alrededor US\$ 663 millones en comparación a lo que se registró en el periodo mencionado del año pasado y más de US\$ 521 millones en comparación del promedio de los últimos tres años. La caída en el total de divisas generadas es la

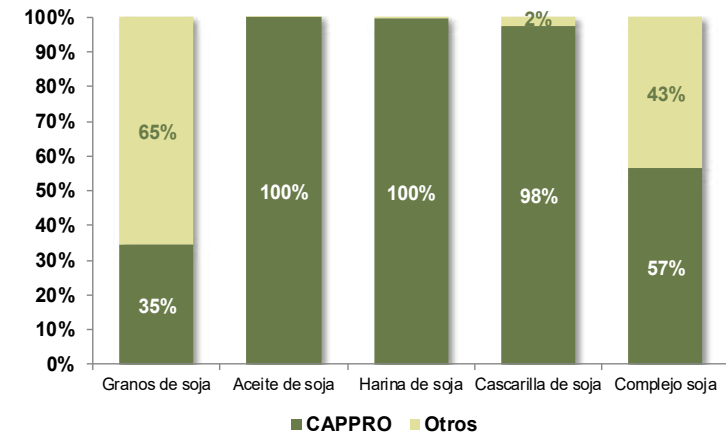
constante, tanto si se analiza el segmento de granos en estado natural, como en los productos industrializados (harina, aceite y cascarilla de soja). Esta situación se debe tanto a un menor volumen de envíos, debido a una menor producción, como a una reducción de los precios internacionales de los diferentes productos, lo que termina configurando una situación complicada para toda la cadena de valor.

Volumen exportado a Julio se reduce en un 11%

En términos de volumen, las exportaciones de todo el complejo soja acumuladas al mes de agosto se redujeron un 11% respecto a los primeros ocho meses del 2018; misma variación que se había registrado al cierre del pasado mes de Julio. Los 6,45 millones de toneladas exportadas hasta el octavo mes entre productos industrializados y granos en estado natural representan también el menor registro desde la sequía del 2012. La exportación de granos se encuentra alrededor de 12% por debajo de lo que se había conseguido para este periodo en los últimos 3 años; mientras que para los

productos industrializados este porcentaje es de aproximadamente 9% menos. Este menor volumen exportado afecta también a las empresas prestadoras de servicios de transporte y en general a toda la actividad comercial asociada en todo el país, lo que magnifica la problemática de la reducción del ingreso de divisas. Con una industria más fuerte se podría limitar el impacto de una situación como la actual, ya que al exportar productos con mayor valor agregado se consigue generar más divisas con el mismo volumen y se otorga más previsibilidad al resto de la cadena, al operar de manera estable alrededor del año.

Al cierre del mes de agosto se han exportado alrededor de 6,45 millones de toneladas de soja y sus productos industrializados.

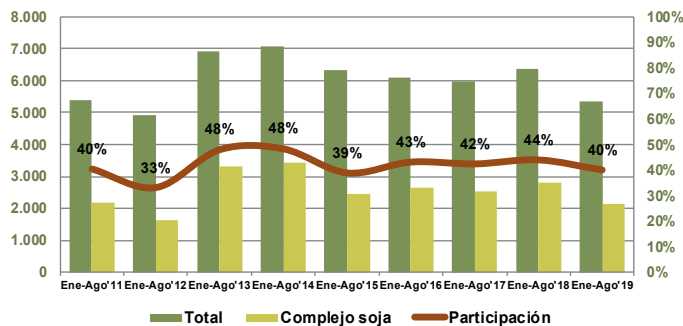


Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Agosto 2019.

Participación de CAPPRO se mantiene en 57% del complejo

Por segundo mes consecutivo, la participación de las empresas asociadas a la CAPPRO dentro de las exportaciones totales del complejo cierra en un 57%. Lo anterior se da a pesar de una leve reducción en el porcentaje de granos en estado natural, gracias a que la exportación de productos industrializados debido a su mayor estabilidad, se producen y exportan prácticamente todo el año, y gana preponderancia en el segundo semestre del año, colaborando con la posibilidad de que se mantenga el porcentaje general.




Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Producción Soja 2018 - 2019*

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

(*) estimación a Mayo 2019


Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	2.443.237
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	498.887
Harina	69,9%	1.707.924
Cascarilla	5,8%	141.481

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA (valor acumulado al cierre de Agosto) (cálculo en base a la capacidad nominal)	78%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	6,45
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.423.790
Aceite en Ton	447.528
Harina en Ton	1.519.672
Cascarilla en Ton	55.095

(**) datos a Agosto 2019

COMENTARIOS FINALES

Las dificultades para la industria de molienda se mantienen y agudizan en 2019

El año 2019 es uno muy difícil para la industria de molienda, ya que se han registrado caídas en el procesamiento y en las divisas generadas. Las razones de esta situación complicada son diversas. El impacto del clima que provocó una menor cosecha y problemas con la calidad de los granos son parte de los factores negativos. Los precios internacionales se redujeron, lo que influyó para que se den algunos de los resultados más bajos de los últimos años. A esto también se sumó la discusión de nuevos cambios en las reglas que afectan a la competitividad del sector, lo que no ayuda a generar las condiciones de previsibilidad que precisan las industrias para operar.

En una industria como la de procesamiento de oleaginosas, donde se compite a una escala global, es muy importante contar con una política industrial clara y predecible para todas las empresas paraguayas, que posibilite el fortalecimiento del sector y el desarrollo integral de la cadena de valor. A pesar del actual momento complicado que enfrenta la molienda de oleaginosas, es una de las actividades industriales más

importantes del país, ya que es la de mayor saldo de inversión extranjera directa y sus productos representan alrededor del 15% de los ingresos generados por las exportaciones de todo el país en el año, además de que las empresas asociadas de la CAPPRO comercializan alrededor del 60% de toda la soja producida en el país. De igual manera, todavía queda mucho espacio para seguir creciendo, de darse las condiciones adecuadas para realmente aprovechar las materias primas que se producen en el país y transformarlas en productos de cada vez mayor valor. Sin embargo, lo primero que se debe hacer es definir la respuesta a la aparentemente sencilla pregunta de ¿qué modelo de país queremos? En este sentido la historia económica tiene innumerables ejemplos de cómo las actividades industriales han colaborado de gran manera para que las personas consigan una mejor calidad de vida con empleos de calidad, salud, educación, seguridad y respeto al medio ambiente. Desde la CAPPRO estamos convencidos de que el procesamiento de oleaginosas es una de las industrias con mayor potencial para lograr este objetivo.

En una industria como la de procesamiento de oleaginosas, donde se compite a una escala global, es muy importante contar con una política industrial clara y predecible.

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

Barreras para - arancelarias: Restricciones al libre flujo de intercambio comercial entre países que no están relacionados a pagos monetarios (como los impuestos o subsidios). Constituyen imposiciones demasiado exigentes que deben cumplir las importaciones para permitirseles el ingreso al país, con el fin de limitar las mismas. Ejemplo: normas sanitarias, tramites burocráticos, entre otros.

Barrera comercial: Limitación artificial al intercambio de bienes y servicios entre países. Normalmente se presentan en forma de subvenciones, cuotas o controles cambiarios.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

