



Informativo Mensual Julio 2019

CONTENIDO

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

MOLIENDA

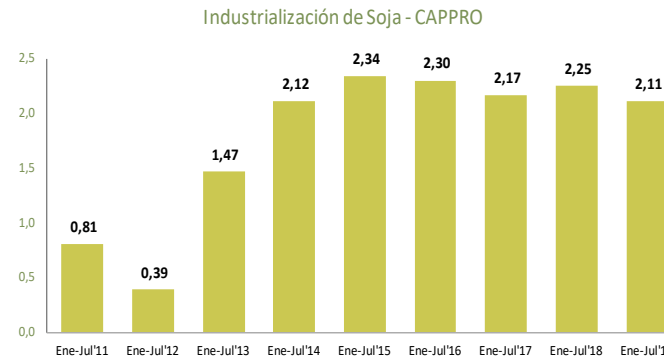
Procesamiento de soja alcanza quinto mes de caída

El procesamiento acumulado al mes de Julio alcanzó las 2.152.884 toneladas de oleaginosas, una reducción de 5,4% en comparación al mismo periodo del 2018 y de 5,1% en comparación al promedio de los últimos 3 años.

De este total, el 98% corresponde a la molienda de soja, grano que registra una caída de más de 138 mil toneladas en comparación a los primeros siete meses del año pasado y que cerró el quinto mes consecutivo con números negativos en la industria.

Esta disminución se debe al clima de incertidumbre que se vivió en el sector, debido a la nueva revisión de las reglas que afecta la

competitividad de la industria, además de algunos problemas detectados en la calidad de los granos que llevaron a disminuir el ritmo de procesamiento. Por otro lado, el procesamiento de “otros granos” presenta un crecimiento gracias a las 38.361 toneladas registradas entre Enero y Julio del 2019, una mejora de unas 10 mil toneladas con relación al mismo periodo del año pasado.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Jul' 2016:2018	Ene-Jun' 2019	△ Abs	△ %
Soja	2.242.168	2.114.523	-127.645	-5,7%
Otros Granos	26.970	38.361	11.391	42,2%
Total	2.269.137	2.152.884	-116.253	-5,1%

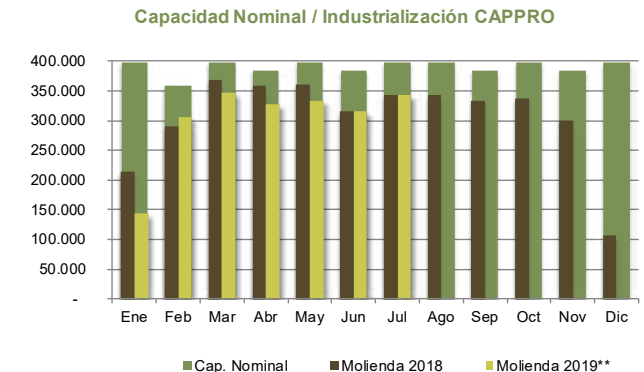
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Porcentaje de utilización es de 78%

De la capacidad nominal disponible para el procesamiento, en los primeros siete meses del año se ha aprovechado el 78% del total, una reducción de 5 puntos porcentuales en comparación al mismo periodo del 2018.

Aunque este valor vuelve a ser levemente superior a lo que se observaba el pasado mes de Junio, lo que parece extraño

considerando la menor industrialización, se explica en una reducción del impacto de meses con valores bajos, como enero, al ampliar la base que se considera como capacidad para procesar. De igual manera, la expectativa es que el porcentaje de aprovechamiento para el cierre del año se mantenga por debajo al del año pasado.

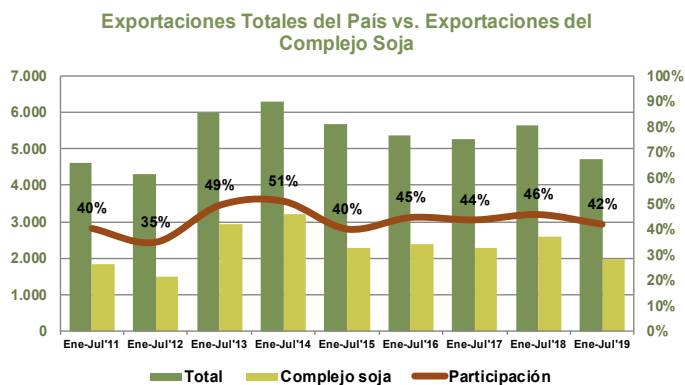


Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Por primera vez desde 2013 divisas no llegan a US\$ 2 mil millones

El ingreso de divisas generado por las operaciones de exportación de la soja y los productos industrializados a partir de la misma alcanzó este año su valor más bajo para el séptimo mes del año desde la sequía del 2012, que había comprometido una porción importante de la cosecha. Los US\$ 1.970,92 millones registrados representan una disminución del 24% en comparación al mismo

periodo del año pasado y el primer año desde el 2013 en el cual no se supera la línea de los US\$ 2 mil millones. Esta disminución se debe tanto al menor volumen exportado como a los menores precios internacionales, que terminan de configurar una situación complicada para toda la cadena de valor, que también debe afrontar la incertidumbre de los constantes cambios de reglas.



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

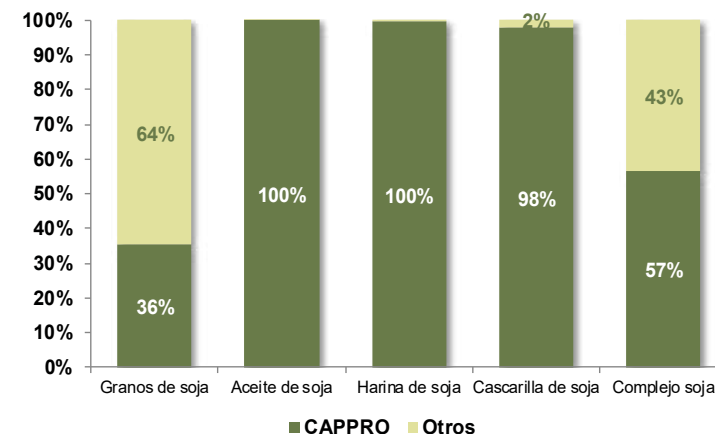


Volumen exportado a Julio se reduce en un 11%

Las toneladas exportadas de soja en estado natural y de los productos industrializados a partir de la misma, se han reducido en un 11% en comparación con el periodo enero - julio del año pasado. Con 5,94 millones de toneladas, el registro de los primeros siete meses del 2019 es el primero de los últimos 6 años en donde no se ha conseguido superar la barrera de los 6 millones de toneladas exportadas. Si se analiza la evolución de este indicador por segmentos, se puede notar que tanto la exportación en estado natural como la de productos industrializados han tenido un desempeño negativo. En el caso de la harina, el aceite y a

cascarilla de soja la disminución ha sido menos significativa, en el orden del 7%, en comparación al 13% para el grano. El menor flujo de salida de estos productos genera también una caída en la demanda de servicios asociados a lo largo de la cadena de valor, lo que suma a las dificultades que implican el menor ingreso de divisas por estos productos. En ese sentido, también resultan preocupantes las situaciones de incertidumbre que se generan, tanto con los cambios en las reglas que afectan al sector como en las demás situaciones internas de inestabilidad política, que refuerzan la situación regional y global negativa.

Las toneladas exportadas de soja en estado natural y de los productos industrializados a partir de la misma, se han reducido en 11%.






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

Participación de CAPPRO se mantiene en 57% del complejo

Al cierre del mes de julio, las empresas asociadas a la CAPPRO mantienen su nivel de participación preponderante en el volumen total de exportaciones del complejo con un 57%, mismo valor que se registraba al cierre del pasado mes de junio. La estabilización de la participación de los

productos industrializados ayudó a sostener este porcentaje, a pesar de una leve reducción de la participación en granos y una leve caída en el producto industrializado de menor exportación, la cascarilla. En este último producto, se mantiene igualmente una participación mayoritaria, con el 98% del total.

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.	2.114.523
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	431.796
Harina	69,9%	1.478.243
Cascarilla	5,8%	122.370

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

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	5,94
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.145.983
Aceite en Ton	390.255
Harina en Ton	1.359.119
Cascarilla en Ton	46.678

(**) datos a Julio 2019

No devolución del IVA pone en riesgo a la agroindustria nacional

Luego de varios meses de incertidumbre con relación a uno de los factores que pueden definir la competitividad de las industrias como lo es el tributario, en un contexto de menor ritmo de crecimiento económico esperado, se suma ahora a los factores que generan incertidumbre la inestabilidad política generada por los recientes acontecimientos de público conocimiento. Todo esto no hace más que seguir contribuyendo en la generación de expectativas negativas por parte del sector empresarial y restar previsibilidad para el normal desarrollo de las actividades.

Resulta complicado pensar que, en medio de un contexto de gran inestabilidad política y económica como el que se está viviendo en Paraguay actualmente, puedan atraerse inversiones que el país necesita para apuntar hacia su objetivo de desarrollo económico sostenible.

La previsibilidad es un factor determinante para que las industrias y las grandes empresas de otros sectores decidan invertir en uno u otro país, ya que les permite realizar una planificación a largo plazo y tener cierto nivel de confianza en que sus

estimaciones sobre su inversión se cumplirán. Sin embargo, el país no ha conseguido consolidarse en este sentido y sigue perdiendo oportunidades para que se realicen inversiones que favorezcan a la economía, enviando mensajes negativos a los inversores alrededor del mundo.

El sector de procesamiento de oleaginosas tal vez ha sido uno de los más golpeados por esta incertidumbre, ya que desde que se realizaron en este sector grandes inversiones que consiguieron triplicar la capacidad de procesamiento en el país se han modificado en varias ocasiones las reglas de juego que afectan a la industria.

Con estas situaciones, la posibilidad de ir creciendo de manera sostenida en la generación de empleos, apuntando al desarrollo económico resulta difícil de alcanzar, ya que no se están tomando las medidas necesarias para potenciar la actividad económica en el país, sino todo lo contrario. Ojalá el Gobierno Nacional sea de ahora en adelante, más inclusivo, para que actores claves de la economía ayuden a construir políticas públicas en beneficio del país.

Resulta complicado pensar que, en un contexto de gran inestabilidad, puedan aparecer las inversiones que el país necesita para apuntar hacia su objetivo de desarrollo.

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

Bushel: El bushel es una unidad de medida de capacidad para mercancía sólida en los países anglosajones, sirven para granos, harinas y otras sustancias análogas. 1 tonelada = 36,74 bushel (para trigos y soja en estado natural).

Tonelada métrica: Unidad de medida utilizada en el comercio internacional de granos equivalente a 1.000 kilogramos

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

