



Informativo Mensual Mayo 2019

CONTENIDO

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

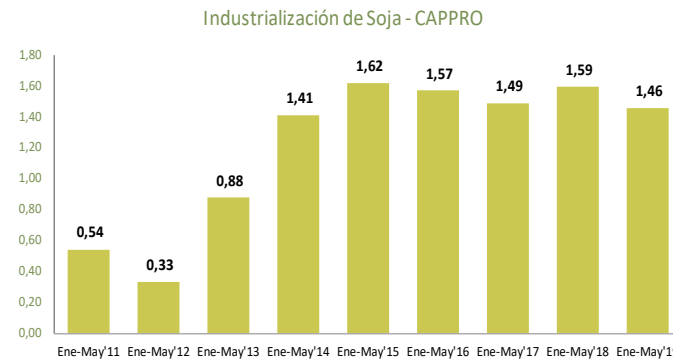
MOLIENDA

Industrialización sigue con números negativos en 2019

En el mes de mayo el procesamiento de soja fue de 333.575 toneladas, valor inferior en más de 20 mil toneladas al promedio de este mismo mes en los últimos tres años. Este valor lleva a una molienda acumulada de 1.456.920 toneladas de la principal oleaginosa del país; un 8,5% menos que en los primeros cinco meses del 2018.

Por otro lado, el procesamiento de otros granos ha crecido, impulsado principalmente por el procesamiento de Canola, aunque el acumulado de 27.937 toneladas todavía se encuentra por debajo de lo conseguido en 2016 y muy por debajo de los registros de

principio de esta década. Los factores que explican esta desaceleración son los problemas climáticos que afectaron la calidad de los granos y obligan a las industrias a disminuir el ritmo de procesamiento, sumado a la incertidumbre que se tiene en el sector debido a los constantes cambios en las normas que afectan a la competitividad del mismo y restan previsibilidad para las industrias.



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

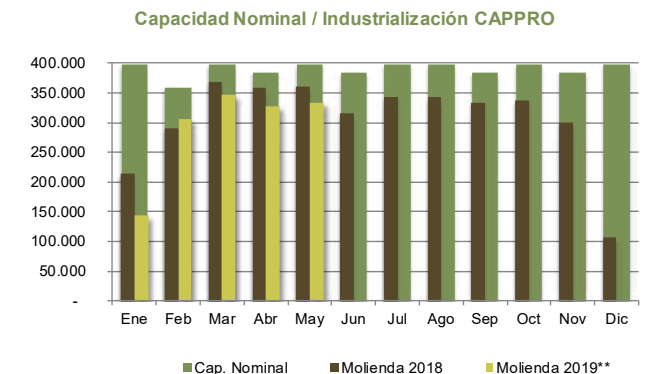
	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-May' 2016:2018	Ene-May' 2019	△ Abs	△ %
Soja	1.550.097	1.456.920	-93.177	-6,0%
Otros Granos	18.387	27.937	9.549	51,9%
Total	1.568.484	1.484.857	-83.628	-5,3%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización de capacidad llega a 75%

El aprovechamiento de la capacidad instalada se encuentra en torno al 75% al cierre del mes de mayo, un valor de 7 puntos porcentuales por debajo de lo que se había conseguido en el mismo periodo del año anterior. El valor mencionado representa una leve mejoría con relación al mes pasado, debido a que, al incluir un mayor número de meses en el análisis, el impacto negativo

del mes de Enero con números tan bajos se ve mitigado. Considerando el panorama actual, no existen expectativas de que estos números puedan ir en aumento en los próximos meses, ya que los factores negativos que vienen frenando el procesamiento de soja y otras oleaginosas se mantendrían para los próximos meses del año.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Caída en ingresos del complejo soja ya supera los US\$ 550 millones

Hasta el mes de mayo de este año, el ingreso de divisas generado por las exportaciones de productos industrializados a partir de la soja y de este producto en estado natural fue de US\$ 1.474 millones, el valor más bajo para este periodo desde el 2012, con los US\$ 1.046 millones obtenidos en aquel año. Este valor acumulado implica una caída de más de US\$ 550 millones en comparación al 2018, que

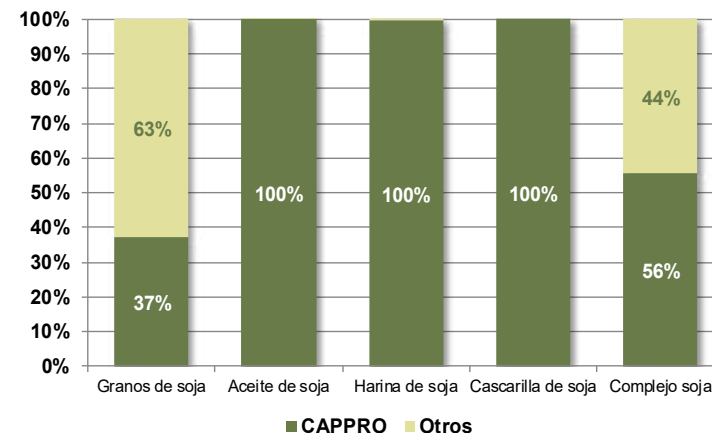
equivale a una reducción del 27%. Los registros negativos tienen relación a un desempeño agrícola menor al de años anteriores, que estuvo acompañado de precios internacionales en caída que complicó aún más al sector. En ese sentido, se debe destacar que nuestras condiciones actuales de gran exportador en estado natural profundizan el problema, ya que se venden productos de menor valor agregado.

Reducción de volumen exportado llega al 17%

Los 4,43 millones de toneladas de soja y sus productos industrializados (harina, aceite y cascarilla) exportados hasta el cierre del mes de mayo se convierten en el registro más bajo desde que en el 2013 se habían exportado menos de 4 millones de toneladas. Con esto, la caída en términos de volumen ya alcanza el 17% en la comparación interanual. Este menor volumen implica una reducción en la demanda de servicios asociados y menor dinámica del comercio, que genera un efecto negativo en toda la economía del país. Este efecto se siente con más fuerza al no existir una

política clara para fomentar la industrialización, ya que a los servicios asociados a la exportación en estado natural se le suman los servicios industriales y la contratación adicional de trabajadores calificados para operar las fábricas. La situación actual de incertidumbre y la reducción de la cosecha llevan a esperar que la tendencia de caída que se viene dando hasta el momento se mantenga o se profundice hasta el final del año. Mientras tanto, lo que pueda pasar el próximo año con los niveles de molienda, e incluso en la comercialización dependerá en gran medida de las definiciones que se terminen dando en el proceso de reforma tributaria.

La situación actual de incertidumbre y la reducción de la cosecha llevan a esperar que la tendencia de caída se mantenga o se profundice hasta el final del año.



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

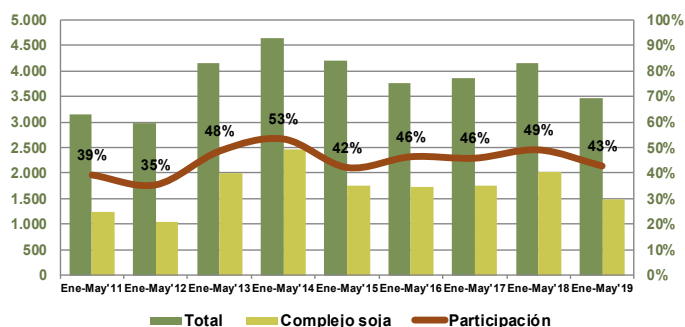
Empresas de la CAPPRO mantienen su participación

Las socias de la CAPPRO representaron el 56% de todo el volumen de exportaciones del complejo soja acumulado hasta el mes de mayo. Este valor se mantiene con relación a lo registrado al cierre del pasado mes de abril, pero representa un aumento con relación al

53% que se había conseguido en el mismo periodo del año pasado. La participación se distribuye de esta manera:

- 37% de toda la soja en estado natural
- 100% en los diferentes productos industrializados a partir de la soja (aceite, harina y cascarilla).




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.	1.456.920
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	297.581
Harina	69,9%	1.018.500
Cascarilla	5,8%	84.244

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA	75%
<i>(valor acumulado al cierre de Mayo)</i>	
<i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	5,31
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	3.197.760
Aceite en Ton	266.190
Harina en Ton	934.998
Cascarilla en Ton	29.561

(**) datos a Mayo 2019

Aprobar la reforma tributaria sin modificaciones será un duro golpe para la industria

La propuesta de reforma tributaria aprobada por el Senado va en dirección contraria a la visión de desarrollo industrial y representa, a nuestro entender, un paso atrás en el camino del desarrollo económico del Paraguay.

Esta propuesta del Ejecutivo, no solo repite errores del pasado, sino que los agrava, al intentar nuevamente discriminar a nuestra industria y darle un tratamiento tributario distinto al de todos los exportadores de productos industriales; equiparando las exportaciones de la industria aceitera con las operaciones de exportación de productos en estado natural.

Con esto, se está desconociendo el impacto de la industrialización de materias primas agrícolas como generador de desarrollo económico sostenible, debido a que agrega valor y genera más oportunidades de empleos formales en nuestro país. Es lamentable que con esta miopía tributaria y visión recaudadora de corto plazo la industria aceitera pierda competitividad. La seguridad jurídica, es un presupuesto clave para hacer inversiones en un país, sin embargo, en menos de 5 años, la constante en nuestro sector ha sido el cambio en las reglas tributarias,

generando incertidumbre y desalentando inversiones. Por estos motivos, consideramos que, de aprobarse sin modificaciones en Diputados, la reforma tributaria representará un nuevo golpe contra nuestro sector y una fuerte barrera para el crecimiento del modelo industrial y un contrasentido de grandes proporciones. Mientras el mundo reclama cada vez más alimentos, Paraguay renuncia a fabricarlos para limitarse a ser un proveedor de materias primas sin valor agregado.

Los efectos negativos de esta reforma tributaria en nuestro sector, se traducirán en una disminución de las exportaciones de productos industrializados -harina y aceite- afectando a la recaudación de impuestos directos. Además, las agroindustrias, tendrán menor competitividad generada por tener que “exportar impuestos” (IVA), lo que llevará a una menor utilización de la capacidad instalada, incluso ocasionando cierre de plantas, con lo cual se prescindirá de empleos directa e indirectamente relacionados a las actividades industriales y se estimulará la exportación de soja en estado natural, actividad que requiere mucha menos mano de obra.

El Ejecutivo, no solo repite errores del pasado, sino que los agrava, al discriminar nuevamente a nuestra industria y darle un tratamiento tributario distinto al de las demás industrias.

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

Ask (oferta o precio demandado): Precio solicitado para vender un determinado valor, divisa, activo o cualquier instrumento financiero. También conocido como oferta.

Bid (demanda o precio ofrecido): Precio ofertado para comprar un determinado activo.

Tendencia de mercado: Tendencia general del mercado, ignorando las fluctuaciones de corto plazo.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

