



# Informativo Mensual Abril 2019

## CONTENIDO

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

## MOLIENDA

### Procesamiento de oleaginosas se redujo 7,7%

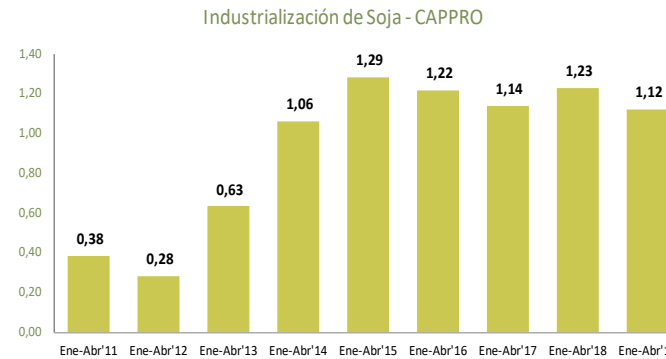
Al cierre del mes de abril, la molienda acumulada del 2019 se ubicó en 1.144.188 toneladas de oleaginosas.

Este valor implica un retroceso de 5,4% si se compara con el promedio de los últimos tres años durante el primer cuatrimestre del año; mientras que esta variación aumenta al 7,7% si se realiza la comparación con el mencionado periodo del 2018.

Si se analiza la soja en particular, la principal materia prima procesada por la industria aceitera nacional, se puede observar que ésta explica en mayor porcentaje la disminución que se mencionaba. Las 1.123.344 toneladas procesadas de esta

oleaginosa hasta el mes de abril representan el menor registro acumulado para este periodo desde el 2014.

La principal limitante al procesamiento en este año es la incertidumbre con relación a los factores que hacen a la competitividad de la industria, además de algunos problemas climáticos que afectaron la calidad del grano y obligan a reducir en cierta medida el ritmo de procesamiento en las fábricas.



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

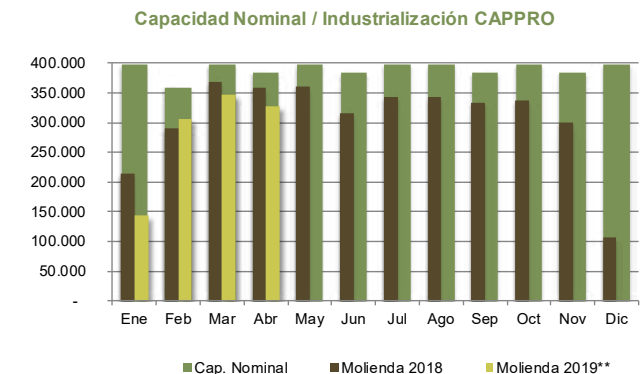
	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Abr' 2016:2018	Ene-Abr' 2019	△ Abs	△ %
Soja	1.195.005	1.123.344	-71.661	-6,0%
Otros Granos	11.242	20.844	6.602	46,4%
<b>Total</b>	<b>1.209.247</b>	<b>1.144.188</b>	<b>-65.059</b>	<b>-5,4%</b>

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Aprovechamiento se sitúa en 73%

El menor ritmo de procesamiento en las industrias que se viene registrando al inicio de este año llevó a que se reduzca también el aprovechamiento de la capacidad instalada, que cierra el primer cuatrimestre de este año con 73%, una caída de 7 puntos porcentuales con relación a lo registrado en el mismo periodo del 2018.

Aunque este porcentaje de aprovechamiento implica una mejoría con relación al registro del mes de marzo, la reducción en la comparación interanual se encuentra en línea con lo que se daba en meses anteriores, con lo que parecería que se comienza a marcar una tendencia que parece difícil de revertir considerando la situación actual de la industria.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

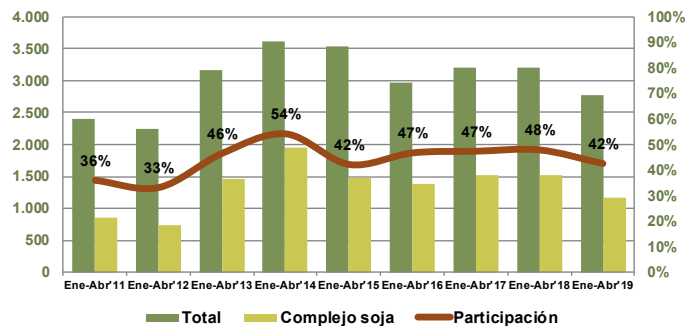


## Ingreso de divisas del complejo se redujo en más de US\$ 350 millones

Durante el primer cuatrimestre del 2019 el ingreso de divisas por las exportaciones del complejo soja ya se ha reducido en más de US\$ 350 millones en comparación al acumulado a abril del 2018, con un registro de US\$ 1.171,88 millones. Este valor representa uno de los peores desempeños acumulados de la década y se ubica bastante por debajo de los US\$ 1.500

millones que ingresaban en promedio en los últimos cinco años para este periodo. La reducción en los ingresos esta asociada tanto al menor volumen exportado como a la reducción de los precios internacionales. Aunque el impacto en este sentido se siente con mayor fuerza en países como el Paraguay, que aún tiene una participación mayoritaria de exportación de productos en estado natural.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

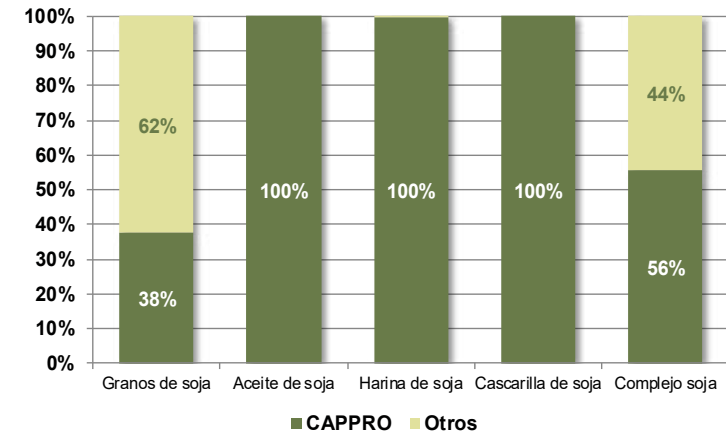


## Volumen de soja y derivados exportados cae 14%

La reducción de la actual cosecha debido a los factores climáticos que la afectaron se va notando cada vez con mayor fuerza en los datos de comercio exterior, ya que los 3,48 millones de toneladas de productos industrializados y de soja en estado natural enviados al extranjero hasta el mes de abril de este año representan una disminución del 14% en comparación al mismo periodo del 2018. Este es también el menor valor que se registra a esta altura del año desde el 2013, cuando se conseguía 2,86 millones de toneladas al mes de abril. Si se analiza por segmento, se puede observar que tanto la

salida de productos derivados de la soja como la del grano en estado natural se han reducido, 12% y 15% respectivamente en la comparación interanual. Estos datos, sumados a la retracción de los precios debido a las condiciones internacionales explican la significativa caída en el ingreso de divisas. Con el panorama actual y las últimas informaciones relacionadas a la cosecha y la molienda no se vislumbran en el horizonte grandes cambios a la situación actual y se mantendrían los números negativos en cuanto a comercio exterior, cuanto menos en el segmento agroindustrial.

**El volumen exportado a abril de este año es el menor valor que se registra a esta altura del año desde el 2013, cuando se conseguía 2,86 millones de toneladas.**



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




## CAPPRO representa el 56% de las exportaciones del complejo

Las empresas asociadas a la CAPPRO representan el 56% de todo el volumen de operaciones de exportación tanto de los productos industrializados a partir de la soja como del grano. Esto representa una mejoría de 4 puntos porcentuales en comparación al mes de

marzo, que se explica en una mayor participación de los industrializados dentro del complejo sojero. La participación se distribuye de esta manera:
 

- 38% de toda la soja en estado natural
- 100% en los diferentes productos industrializados a partir de la soja (aceite, harina y cascarilla).

## Producción Soja 2018 - 2019\*

	<b>ÁREA SEMBRADA</b> <i>Millones de Has.</i>	3,73
	<b>RINDE</b> <i>Ton/ha.</i>	2,36
	<b>PRODUCCIÓN</b> <i>Millones Ton.</i>	8,81

(\* estimación a Abril 2019)


## Industrias - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> <i>Ton.</i>	1.144.188
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	229.506
Harina	69,9%	785.396
Cascarilla	5,8%	64.853

<b>CAPACIDAD INSTALADA</b>	12.830 Ton/día
<b>CAPACIDAD UTILIZADA</b> <i>(valor acumulado al cierre de Abril)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	73%

## Comex Paraguay\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> <i>MM Ton</i>	3,48
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	2.565.559
Aceite en Ton	209.761
Harina en Ton	679.685
Cascarilla en Ton	23.611

(\*\*) datos a Abril 2019

## Industria procesadora recibe nuevo mensaje negativo para su desarrollo

Luego de varios meses de incertidumbre con relación a la situación con que se enfrentaría la industria de procesamiento de oleaginosas en una cuestión clave para explicar su competitividad, el sistema fiscal, el proyecto de reforma tributaria presentado por el Gobierno envía un mensaje contrario a la visión de desarrollo industrial que hemos venido pregonando desde la CAPPRO.

Este proyecto de ley presentado por el Ejecutivo al Congreso plantea nuevamente igualar la exportación de productos agrícolas en estado natural con la de derivados de procesos industriales, como lo son la harina y el aceite, limitando de esta manera su potencial competitivo.

A través de la industrialización de la materia prima agrícola que el país ya genera existe una enorme oportunidad para seguir avanzando en el camino del desarrollo económico sostenible, agregándole valor y trabajo nacional a estos productos. Apoyar el modelo agroindustrial incrementa el valor de las exportaciones, incorpora mayor cantidad de mano de obra paraguaya y permite que el ingreso de divisas sea constante

durante todo el año, asegurando también que se genere trabajo estable para los prestadores de servicios fluviales y terrestres, y no sólo durante los 2 o 3 meses posteriores a la cosecha.

Es un proceso que beneficia a toda la sociedad, principalmente a los productores agropecuarios, ya que una industria nacional fuerte les garantiza un mercado demandante durante todo el año, especialmente en años de caída en la cosecha como se da actualmente. Por otra parte, la generación de empleo formal, directo e indirecto, en una industria tiene un gran efecto multiplicador que impacta tanto en la zona donde se instala como en el resto del país.

Sin embargo, para que esto se pueda concretar es necesario tener una visión industrial clara, que permita a las fábricas locales competir en igualdad de condiciones con las plantas de otros países, que actualmente adquieren nuestros productos primarios para transformarlos, a la par que establecen mecanismos (ya sea a través de la fijación de aranceles o por otros medios) para desincentivar la comercialización de productos con mayor valor agregado proveniente de otros países.

**Industrializar la materia prima agrícola local genera una enorme oportunidad para que el Paraguay siga avanzando en el camino del desarrollo económico sostenible.**

## 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

**Futuros:** Contrato derivado mediante el cual se establece la compraventa de una determinada mercadería, cuya entrega y pago se realizará en un momento futuro. Las características del contrato son establecidas por el mercado, es decir, las características de calidad, cantidad, fecha y lugar de entrega se encuentran pre-establecidas, comprador y vendedor solo determinan el precio del activo de manera competitiva. Los mercados de futuros ofrecen garantía de las operaciones que en su ámbito se realizan.

**Opción:** Una opción es un contrato que concede al comprador o tenedor de la misma el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo subyacente.

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

