



Informativo Mensual Febrero 2019

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Bimestre cierra con 460 mil toneladas procesadas

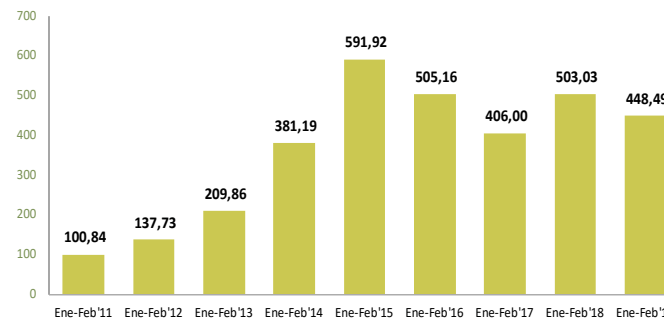
Durante el mes de febrero se molieron 310.929 toneladas de oleaginosas, un crecimiento de 7,2% en comparación a lo registrado en el mismo mes del 2018. Sin embargo, la molienda acumulada del primer bimestre del año se encuentra todavía 9% por debajo en la comparación interanual.

El procesamiento de soja ha alcanzado las 448.490 toneladas en los dos primeros meses del 2019, un valor inferior en alrededor de 23 mil toneladas al promedio de los últimos 3 años para este periodo.

Esta reducción se debe a un menor ritmo de procesamiento relacionado a la calidad del grano que se recibe en las industrias

debido al problema climático que afectó el desempeño de la cosecha actual. También incide de manera negativa el actual panorama de incertidumbre que se arrastra en el sector desde años anteriores debido a la falta de reglas claras que permitan a las industrias locales competir en igualdad de condiciones con otros países y faciliten el aprovechamiento local de las materias primas.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene-Feb' 2016:2018	Ene-Feb' 2019	△ Abs	△ %
Soja	471.398	448.490	-22.908	-5,11%
Otros Granos	7.760	12.244	4.484	36,62%
Total	479.158	460.734	-18.424	-4,00%

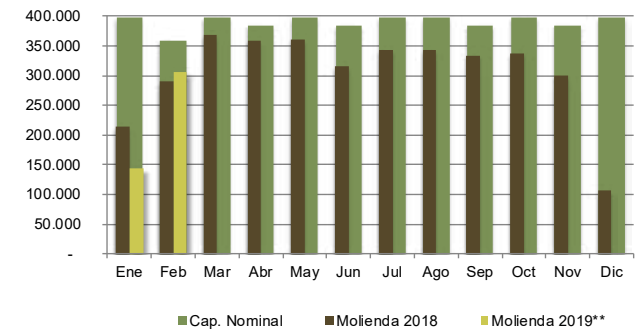
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización a febrero es de 59%

Las casi 450 mil toneladas de soja que se procesaron en el primer bimestre representan el 59% de la capacidad nominal de procesamiento disponible en el periodo. Este porcentaje de utilización representa un retroceso de 7 puntos porcentuales en comparación al 66% que se obtuvo al cierre del primer bimestre del año pasado. Esto se debe principalmente a

un retraso en la época de inicio de molienda en comparación al año pasado, donde un interesante stock de materia prima de la campaña anterior permitió arrancar el procesamiento del año de manera adelantada. A esto se suman los problemas de calidad ya mencionados en los granos que se reciben de esta campaña.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Ingreso de divisas por el complejo soja supera los US\$ 558 millones

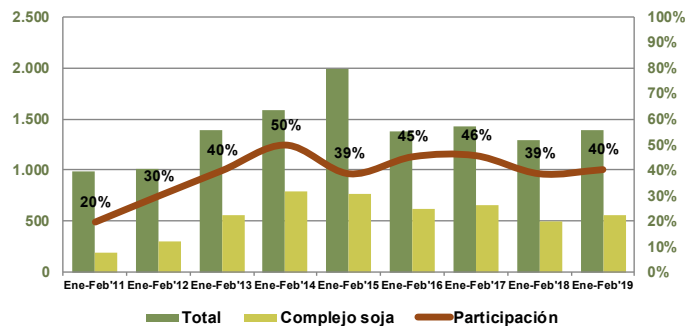
Al cierre del mes de febrero, los ingresos acumulados en el año por las exportaciones del complejo soja llegan a los US\$ 558,38 millones, valor superior en un 12% a lo registrado en el mismo periodo del año pasado pero inferior al promedio de los últimos 3 años.

El mencionado crecimiento interanual se explica en la situación particular registrada a inicios del año pasado con el paro de camioneros, que

impidió movilizar el flujo normal de granos al inicio de la cosecha.

Considerando la situación en la actual campaña y la caída de los precios internacionales, se espera que el ingreso de divisas generado por el complejo soja se mantenga en números negativos en comparación con el promedio de los últimos 3 años y que en los próximos meses la variación positiva que marca la comparación interanual se revierta.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Exportación de productos industrializados se reduce

Durante los dos primeros meses del año las exportaciones de soja en estado natural y productos industrializados a partir de esta oleaginosa ya superaron los 1,621 millones de toneladas.

Al igual de lo que sucede con el ingreso de divisas, el mencionado volumen representa un crecimiento en la comparación interanual pero una caída si se compara con el promedio de los últimos 3 años.

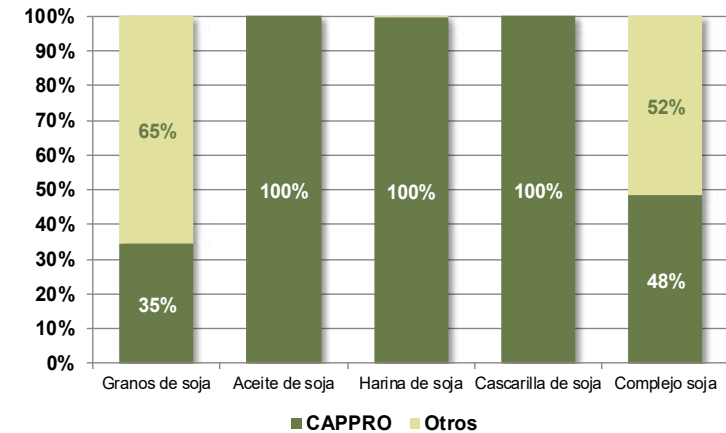
Si se analiza la soja en estado natural, los datos del Banco Central dan cuenta de una desaceleración en comparación a los últimos años, situación que está en línea con la esperada reducción de la cosecha. Por otra parte, los productos

industrializados muestran una reducción, tanto si se comparan con el año anterior, como con el promedio de los últimos años.

El sector industrial se ve afectado por una menor disponibilidad de materia prima para procesar, así como con problemas de calidad que podrían reducir el ritmo de molienda y un panorama de incertidumbre en cuestiones claves para definir la competitividad de la industria.

Ante esta situación parecería prevalecer la exportación en estado natural antes que la industrialización, lo que implicará indefectiblemente menores ingresos que los que el país podría generar con el procesamiento.

Las exportaciones de productos industrializados se redujeron tanto si se comparan con el año anterior como con el promedio de los últimos tres años.



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

Participación de la CAPPRO se encuentra en el 48%




Al cierre del segundo mes del año las empresas asociadas a la CAPPRO representan el 48% de las exportaciones de soja y sus productos derivados. Perdiendo un poco de terreno en comparación a lo registrado en el mes de enero.

Esto se debe principalmente a la caída

de las exportaciones de productos industrializados como la harina y el aceite. La mencionada participación se divide de la siguiente manera:

- 35% 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*

	ÁREA SEMBRADA Millones de Has.	3,68
	RINDE Ton/ha.	2,49
	PRODUCCIÓN Millones Ton.	9,16

(*) estimación a Enero 2019


Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	448.490
---	------------------------------	---------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	91.767
Harina	69,9%	313.951
Casacarilla	5,8%	25.561

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA	59%
<i>(valor acumulado al cierre de Febrero)</i>	
<i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	1,62
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	1.287.340
Aceite en Ton	93.835
Harina en Ton	230.713
Cascarilla en Ton	9.123

(**) datos a Febrero 2019

El procesamiento de oleaginosas tiene un inicio de año complicado

El cierre del primer bimestre del año fue con reducción en la mayoría de los indicadores relevantes para la industria de molienda de oleaginosas en Paraguay, lo que podría empezar a marcar una tendencia para lo que queda del año. En los dos primeros meses se registraron menor volumen de procesamiento, menos exportaciones de productos industrializados y menor utilización de la capacidad instalada.

Las últimas estimaciones de la cosecha hablan de una importante reducción de la disponibilidad de soja (principal materia prima para el procesamiento); a la reducción en cantidad también se suman reportes de retroceso en cuanto a la calidad del grano, que obliga a muchas industrias a disminuir el ritmo de procesamiento habitual.

Si a esto se agrega que la industria aceitera nacional se encuentra en un panorama de total incertidumbre debido a los constantes cambios en las reglas de juego, así como a los anuncios de potenciales modificaciones que afectan su competitividad, la posibilidad de revertir los números en este año se va diluyendo.

Las condiciones actuales del país incentivan la exportación de soja en

estado natural en lugar de su industrialización, con lo que incluso empresas que realizaron grandes inversiones en el país para instalar plantas de procesamiento de oleaginosas, terminan exportando granos en lugar de procesarlos, con lo cual el Paraguay termina perdiendo la oportunidad de generar más divisas por sus productos, así como más fuentes de trabajo de calidad y todo el círculo virtuoso que generan las inversiones y las industrias que se instalan en un país.

Si realmente deseamos convertir a nuestro país en una potencia agroindustrial que le agregue valor a nivel local a los productos agrícolas que ya producimos con tanta eficiencia, el foco debería estar en construir políticas que brinden estabilidad a las industrias paraguayas y le permitan competir con otros países en igualdad de condiciones. Para contrarrestar las medidas de desincentivo que aplican otras economías a los productos industrializados que provienen de otros países, que prefieren importar materia prima para aprovechar los beneficios del agregado de valor, el estado debe generar incentivos para procesar internamente las materias primas.

El cierre del primer bimestre fue con reducción en la mayoría de los indicadores relevantes para la industria de molienda de oleaginosas en Paraguay, lo que podría empezar a marcar una tendencia para lo que queda del año.

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

Balanza Comercial: Relación monetaria de las importaciones y exportaciones netas de bienes físicos realizados por un país durante un periodo de tiempo determinado.

Balanza de Pagos: Registro de las transacciones económicas internacionales netas de un país, incluyendo las de comercio, servicios, movimientos de capital y transferencias unilaterales, durante un periodo de tiempo determinado.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

