



Informativo Mensual Enero 2019

CONTENIDO

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

MOLIENDA

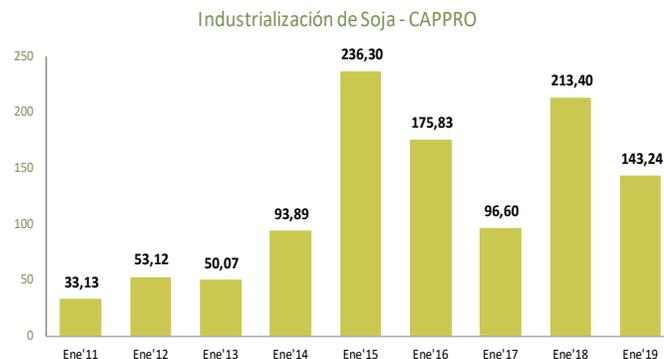
Molienda inicia el año por debajo de las 150 mil ton.

El 2019 arranca con una molienda de 149.804 toneladas de oleaginosas durante el mes de enero, lo que representa una disminución de más de 66 mil toneladas en comparación a lo que se registraba en el primer mes del 2018. La soja en particular mostró una disminución todavía más pronunciada en la comparación interanual, ya que las 143.236 toneladas procesadas durante enero representan una caída del 33%.

Este magro comienzo del año guarda relación con la sensación de incertidumbre en la que se encuentra la agroindustria a nivel local, así como a la problemática de la cosecha que se espera sea menor a la de años

anteriores. En ese sentido, también se registran reportes negativos en cuanto a la calidad de los granos que se reciben en las industrias, por lo que las mismas se ven forzadas a reducir el ritmo de molienda.

El procesamiento de otros granos, por su parte, mostró un desempeño positivo en comparación al año anterior, alcanzando las 6.568 toneladas gracias a la molienda de canola.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio Ene' 2016:2018	Ene' 2019	△ Abs	△ %
Soja	161.945	143.236	-18.708	-13,06%
Otros Granos	5.104	6.568	1.464	22,30%
Total	167.048	149.804	-17.244	-11,51%

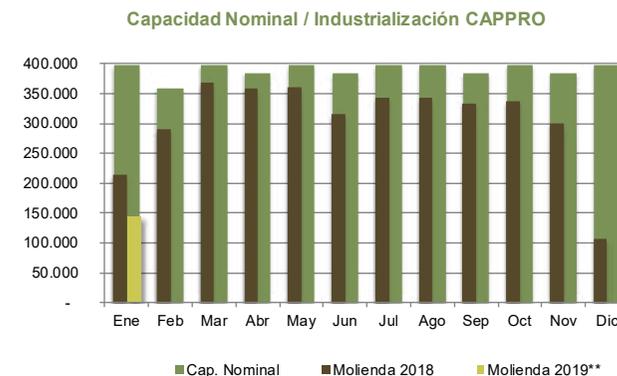
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización en enero llegó al 36%

La molienda arrancó en 2019 más tarde de lo que se había dado en el 2018, con lo que la utilización de la capacidad instalada en este mes fue bastante inferior a lo registrado en enero del año pasado.

Las más de 143 mil toneladas implican una utilización del 36% de la capacidad nominal con la que disponen las industrias nacionales.

Vale recordar que el efecto de disminución de la capacidad instalada que se observaba en las comparaciones que se hacían en anteriores ediciones de esta publicación ya se dan, debido a que este año se mantiene la posibilidad de industrialización de oleaginosas en 12.830 toneladas por día (4,23 millones/año).



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

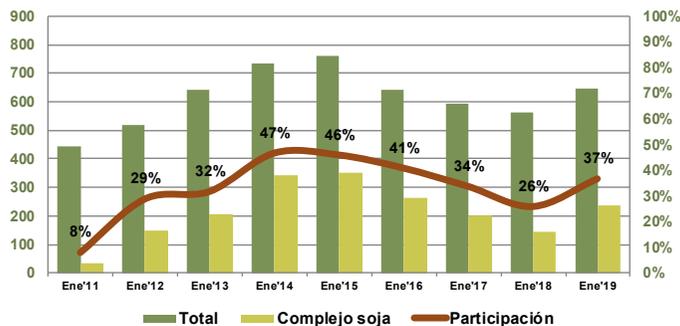


Ingreso de divisas del complejo iría disminuyendo en el año

Durante el mes de enero las exportaciones del complejo soja generaron un ingreso de divisas por un valor de US\$ 237,66 millones, lo que representa el 37% de todas las exportaciones registradas por el país. Aunque lo anterior supone un importante crecimiento con relación al 2018 (aumento de más de US\$ 90 millones), se debe considerar que el año pasado el paro de

camioneros impidió el normal funcionamiento de las operaciones de comercio exterior. Considerando la reducción esperada de la cosecha de soja para este año, así como un nivel de molienda que no registraría gran variación con relación a años anteriores para generar productos con mayor valor que puedan paliar el menor volumen, el complejo soja generaría menos divisas este año que en años anteriores.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Argentina sigue siendo principal destino de granos

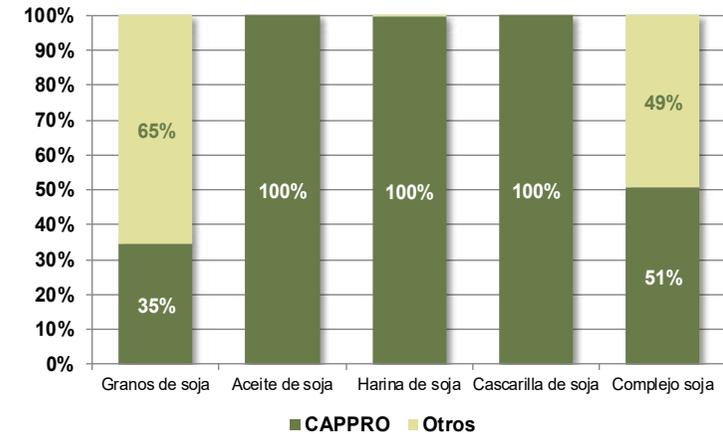
En el mes de enero se enviaron al exterior más de 675 mil toneladas de soja en estado natural y productos industrializados a partir de la misma. Este volumen representa un crecimiento tanto en comparación al 2018 como al promedio de los últimos 3 años.

Esto se debe principalmente a que el periodo enero - febrero es el de mayor demanda por la soja paraguaya desde las industrias argentinas, ya que esta les permite comenzar sus operaciones de molienda de manera anticipada a la cosecha del grano argentino que inicia a finales de marzo. Es así como más de 400 mil toneladas de granos de soja paraguaya fueron exportadas con destino al vecino país,

Más de 400 mil toneladas de granos de soja paraguaya fueron exportadas con destino a Argentina, que seguiría demandando grandes volúmenes de la oleaginosa.

que seguiría demandando grandes volúmenes de la oleaginosa en detrimento de las industrias nacionales, de no darse cambios importantes que permitan mejorar la competitividad para la molienda paraguaya.

En cuanto a la exportación de productos industrializados a partir de la soja se puede observar una importante disminución, tanto con relación a enero del 2018 (32% menos) como con relación al promedio de los últimos 3 años (12% menos). Lo anterior se explica en el menor nivel de procesamiento de soja registrado a inicio de este año, así como al buen ritmo de exportaciones del 2018 que dejó muy poco stock de producción para exportar.



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

CAPPRO mantiene sitial de relevancia en el complejo soja

A pesar de la gran participación de los productos exportados en estado natural durante este primer mes del año, la CAPPRO mantiene un sitial de preponderancia dentro de las exportaciones del complejo soja.

En enero, las empresas asociadas a la Cámara representan el 51% de

todas las exportaciones de soja y sus productos derivados.

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 <i>Millones de Has.</i>	3,68
	RINDE <i>Ton/ha.</i>	2,49
	PRODUCCIÓN <i>Millones Ton.</i>	9,16

(* estimación a Enero 2019)

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	143.236
---	-------------------------------------	---------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	29.465
Harina	69,9%	100.523
Cascarilla	5,8%	7.878

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA	36%
<i>(valor acumulado al cierre de Enero)</i>	
<i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	0,68
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	508.340
Aceite en Ton	51.375
Harina en Ton	112.737
Cascarilla en Ton	2.715

(**) datos a Enero 2019

Actual panorama de incertidumbre resulta negativo para la industria

Todo año que inicia representa una nueva esperanza, pero el inicio de este 2019 no es particularmente auspicioso ni invita a la industria aceitera a tener muchas esperanzas.

Tanto la molienda como el aprovechamiento de la capacidad instalada y la exportación de productos industrializados se redujeron en enero en comparación al año anterior e incluso en comparación al promedio de los últimos 3 años.

Esta situación guarda relación con la decisión de las industrias de iniciar su proceso de molienda más tarde que en años anteriores, lo que se explica en un contexto de bastante incertidumbre para el sector, que viene de varios años con cambios constantes en las reglas que afectan a su competitividad y que se encuentra expectante a un nuevo proceso que podría volver a modificarlas para peor. La previsibilidad en cuanto a las normas que aplican es una condición indispensable para el normal funcionamiento de cualquier actividad económica, más aún para la industrial, donde se realizan grandes inversiones de capital que requieren un horizonte de varios años solamente para alcanzar el

equilibrio económico de la inversión.

Sin embargo, prácticamente a la par que se dieron grandes inversiones (cientos de millones de dólares en diferentes fábricas) en el sector, se comenzaron a observar cambios importantes y no solamente en materia tributaria, sino también en el costo de un factor relevante que es la energía eléctrica, que años atrás había sufrido una suba muy importante de manera súbita, sin aviso previo a los usuarios.

En este contexto de indefinición para las empresas, sumado a una campaña en cuanto a la producción primaria que sería menor a la de años anteriores, resulta muy complicado pensar en que el nivel de procesamiento de soja aumente a nivel país.

Todo esto termina generando incentivos para la exportación de soja en estado natural en lugar de su industrialización y de no darse cambios significativos en términos de políticas públicas que apoyen a la industria, incluso las empresas que realizaron grandes inversiones en el país para el procesamiento terminarán exportando granos en lugar de procesarlos, dejando pasar una oportunidad para el Paraguay.

Tanto la molienda como el aprovechamiento de la capacidad y la exportación de productos industrializados se redujeron en enero en comparación al año anterior e incluso en comparación al promedio de los últimos 3 años.

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

CFR - Costo y Flete, por sus siglas en inglés: Término utilizado para indicar que tanto el costo de la mercadería como los gastos de flete están incluidos en el precio de un activo a exportar.

FOB - Free on board (franco a bordo): Condición de venta en una operación internacional que incluye el costo de la mercadería a embarcar y la carga del buque, pero no los costos de transporte. El vendedor tiene la obligación de cargar la mercancía a bordo del buque en el puerto de embarque especificado en el contrato de venta. El comprador selecciona el buque y paga el flete marítimo. La transferencia de riesgos y gastos se produce cuando la mercancía rebasa la borda del buque. El vendedor se encarga de los trámites para la exportación.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

