



Informativo Mensual Diciembre 2018

CONTENIDO

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

MOLIENDA

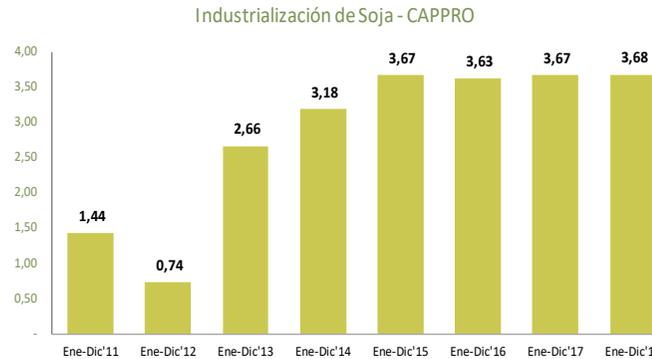
Procesamiento de diciembre fue de 110.006 toneladas

El último mes del año cerró con una molienda de oleaginosas de 110.006 toneladas, valor inferior en más de 100 mil toneladas a lo registrado en el mismo mes del 2017. Esto permitió que el procesamiento total cierre en 3.709.755 toneladas, volumen muy similar al promedio de lo industrializado en los últimos 3 años (variación de 0,11%).

Analizando este dato por oleaginosa, se puede observar una pequeña variación en la soja, que paso de 3.669.795 toneladas en 2017 a 3.675.385 toneladas en 2018. Mientras tanto, en el agregado de las demás oleaginosas se llegó a un volumen total de 34.370 toneladas, superior al registro

del 2017 pero bastante inferior a las 52.073 toneladas que marca el promedio de los últimos 3 años.

En cuanto a la obtención de subproductos de la soja, cabe destacar que lo obtenido en 2018 grafica la disminución de proteína de los últimos años, ya que las 3.532.549 toneladas representan una disminución de cerca de 10 mil toneladas frente a la media de los últimos 3 años.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Promedio 2015:2017	2018	△ Abs	△ %
Soja	3.653.725	3.675.385	21.660	0,59%
Otros Granos	52.073	34.370	-17.703	-34,00%
Total	3.705.798	3.709.755	3.957	0,11%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

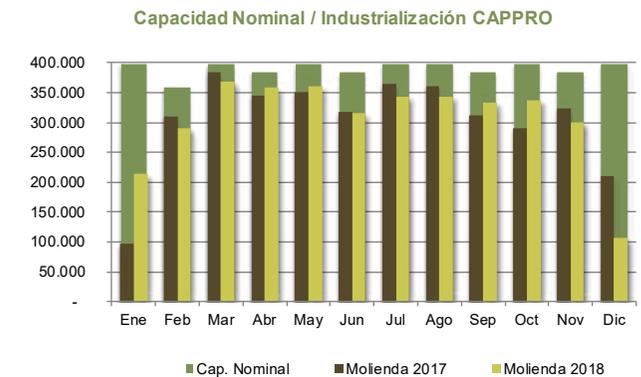
Porcentaje de utilización aumentó

Cerrada la molienda de soja del 2018, el nivel de aprovechamiento de la capacidad instalada llegó a un 87%, lo que representa un crecimiento si se considera que el año anterior se había alcanzado 80%.

El aumento de este porcentaje se da principalmente por la reducción de la posibilidad de industrializar oleaginosa

en el país luego de la decisión de ContiParaguay de cerrar su operación de molienda, que tenía la posibilidad de moler 1.000 toneladas por día.

Esta situación llevo a que Paraguay tenga la posibilidad de procesar 4,23 millones de toneladas por año en lugar de los 4,56 millones de toneladas que se tenía hasta el año 2017.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



Complejo soja genera divisas por US\$ 3.632 millones en 2018

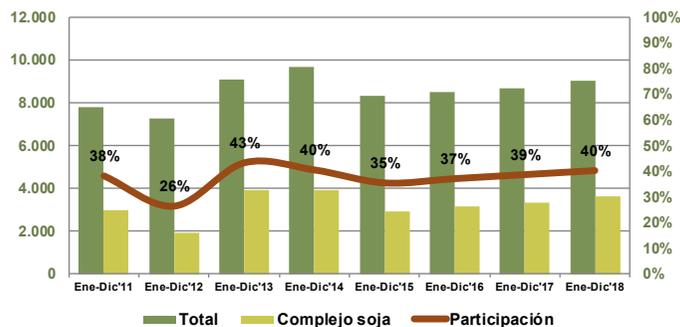
Con más de US\$ 3.632 millones de exportaciones registradas durante el 2018, el complejo soja (aceite, harina, cascarilla y granos) representó un 40% de todas las ventas de productos paraguayos hacia el extranjero, un crecimiento de 1 punto porcentual en comparación al 2017.

Esta situación se explica en una mejora en precios particularmente para los productos en estado natural, que tuvieron un

crecimiento importante impulsados por la demanda de Argentina. Esta situación permitió que, a pesar de haberse exportado un volumen menor (caída de 2% con relación al 2017), el ingreso de divisas por este producto haya mejorado en un 3% con relación al año pasado.

Tal es la situación que el registro de este año se convierte en el mejor desde el 2014, donde se había superado los US\$ 2.305 millones

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Argentina se consolida como principal destino de granos

Las exportaciones del complejo soja llegaron a los 9,36 millones de toneladas durante el 2018, un leve crecimiento en comparación al año anterior.

De este total, cerca de dos terceras partes corresponde a la soja exportada en estado natural, producto que volvió a superar este año la línea de los 6 millones de toneladas que había cruzado el año pasado.

Esto a pesar de que la producción primaria de esta materia prima se redujo en cerca de 200 mil toneladas en 2018, en comparación a la cosecha récord que se había dado en 2017.

El principal cambio en la tendencia de exportación de la soja en estado natural se da en cuanto a destino, donde las

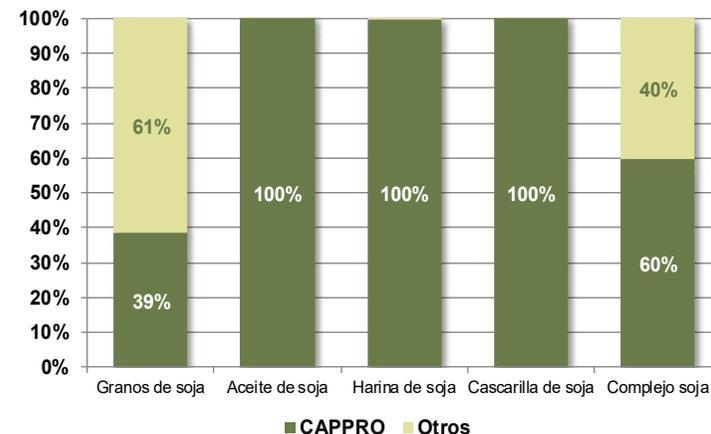
industrias argentinas se consolidan como el principal destino de la oleaginosa nacional.

Con más de 4 millones de toneladas, las industrias argentinas procesaron en 2018 más de la materia prima paraguaya que las mismas industrias locales.

Esta situación continuaría en los próximos años, de no ser contrarrestada por medidas locales que permitan mejorar la competitividad de la industria.

En cuanto a los productos industrializados se registró crecimiento en los volúmenes exportados en comparación al 2017 en torno a un 9%, con más de 3,3 millones de toneladas de harina, aceite y cascarilla de soja.

Con más de 4 millones de toneladas, las industrias argentinas procesaron en 2018 más de la materia prima paraguaya que las mismas industrias locales



Elaboración propia. Fuente: OCIT. Porcentajes en base a datos acumulados. Diciembre 2018.

CAPPRO alcanza 60% de exportaciones del complejo soja

Al cierre del 2018 las empresas asociadas a la CAPPRO representan el 60% del valor total de las exportaciones registradas en el complejo soja. Este valor implica un crecimiento de un punto porcentual en comparación al pasado mes de noviembre y una variación de dos puntos porcentuales con

relación al 58% con que se cerraba este indicador en el año 2017. La mencionada participación se divide de la siguiente manera:

- 39% de toda la soja en estado natural
- 100% en los diferentes productos industrializados a partir de la soja (aceite, harina y cascarilla).

Producción Soja 2017 - 2018

	ÁREA SEMBRADA <i>Millones de Has.</i>	3,50
	RINDE <i>Ton/ha.</i>	2,80
	PRODUCCIÓN <i>Millones Ton.</i>	9,81

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	3.675.385
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	750.369
Harina	69,9%	2.569.195
Casacarilla	5,8%	212.985

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Diciembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad instalada)</i>	87%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	9,36
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	6.028.920
Aceite en Ton	701.734
Harina en Ton	2.518.144
Casacarilla en Ton	110.133

(**) datos a Diciembre 2018

COMENTARIOS FINALES

Ya es hora de dar previsibilidad a la industria nacional

El 2018 ha sido un año bastante irregular para la industria aceitera nacional, a pesar de algunos momentos de esperanza con relación a la posibilidad de mejorar la competitividad en el sector. Esta esperanza se fue diluyendo conforme pasaron los meses y se veía como se retrocedía en temas importantes, haciendo cada vez más incierto el panorama para la industria. Para una correcta gestión de industrias, principalmente las de mayor porte y que requirieron mayores niveles de inversión, la previsibilidad es un factor clave para poder operar y si el Paraguay ha demostrado algo en los últimos años es que es muy difícil para las agroindustrias trabajar con cierto nivel de previsibilidad, ya que los cambios de regla parecieran ser la constante.

El panorama de incertidumbre no es positivo para ninguna actividad, mucho menos la industrial, por lo que el atractivo para que nuevas inversiones importantes puedan desembarcar en el país disminuye considerablemente; y con ello también la posibilidad de conseguir un mejor aprovechamiento de todo aquello que el país ya produce. Desde las grandes inversiones realizadas a principios de esta década para el procesamiento de oleaginosas, la capacidad instalada no ha vuelto a

aumentar, sino todo lo contrario.

En una campaña que se espera será complicada debido a factores climáticos que reducen la expectativa de cosecha, el impacto será mayor para la economía nacional debido a que no existe la posibilidad de darle más valor a la materia prima que se pueda cosechar, debido a que las condiciones no están dadas para que las aceiteras nacionales puedan competir en igualdad de condiciones con las de otros países. El economista jefe del Banco Central, Miguel Mora, declaró que esta situación podría poner presión alcista en el tipo de cambio que a su vez impacta en el precio de muchos productos importados. En este sentido, consideró de manera muy acertada que el factor que podría estabilizar esta situación es una mayor industrialización de esta materia prima.

De no darse modificaciones en la situación actual, con políticas claras que apunten a dar previsibilidad y competitividad a la industria seguiremos siendo un país que depende de sus productos agrícolas en estado natural. Esperemos que 2019 pueda ser el año en donde definitivamente se trabaje por un país industrial, en donde se pueda desarrollar toda la cadena de valor de las oleaginosas, generando beneficios a toda la economía del país.

El panorama de incertidumbre no es positivo para ninguna actividad, mucho menos la industrial, con lo que el atractivo para que inversiones importantes puedan desembarcar en el país disminuye bastante.

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

CIF - Costo, seguro y flete (por sus siglas en inglés): Es un término que se utiliza en las operaciones de comercio internacional sobre todo cuando se usan medios de transporte marítimos. Cuando un artículo se tasa CIF significa que el precio de venta incluye el coste de la mercancía, el del transporte, así como el seguro marítimo. CIF es un término mercantil internacional.

Cosecha: En agricultura la cosecha se refiere la recolección de los frutos, semillas u hortalizas de los campos en la época del año en que están maduros. La cosecha marca el final del crecimiento de una estación o el final del ciclo de un fruto en particular. El término cosechar en su uso general incluye también las acciones posteriores a la recolección propiamente dicha, tales como la limpieza, clasificación y embalado de lo recolectado hasta su almacenaje en la granja o su envío al mercado de venta al por mayor o al consumidor.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

