



Informativo Mensual Noviembre 2018

CONTENIDO

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

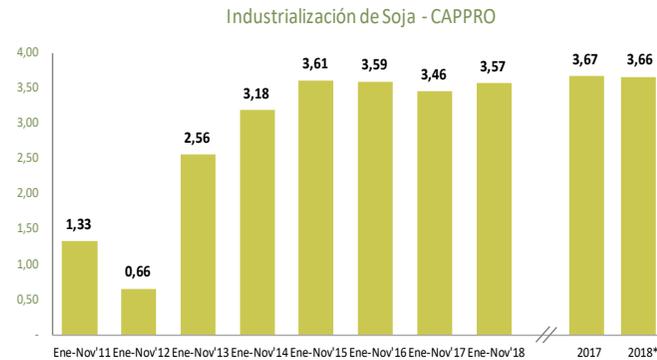
MOLIENDA

Molienda anual se retraería, a pesar de aumento actual

Durante el mes de noviembre se procesaron 301.974 toneladas, una reducción del 7% si se considera el nivel de molienda del mismo mes del año pasado. Con el valor registrado en el onceavo mes se llevan industrializadas 3.599.749 toneladas de oleaginosas, valor levemente inferior al promedio de los últimos 3 años para este periodo. Esta reducción se debe principalmente a un menor procesamiento de “otros granos” como el girasol o la canola.

En el caso de la soja, las 3.576.850 toneladas de molienda acumuladas se encuentran en línea con el valor promedio para este

producto en los últimos 3 años. Sin embargo, con un panorama donde ya varias plantas procesadoras iniciaron su periodo de parada para mantenimientos, se espera un nivel de actividad bajo para el mes de diciembre. Con esto, se estaría cerrando el año con una industrialización de oleaginosas inferior a la de años anteriores.



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

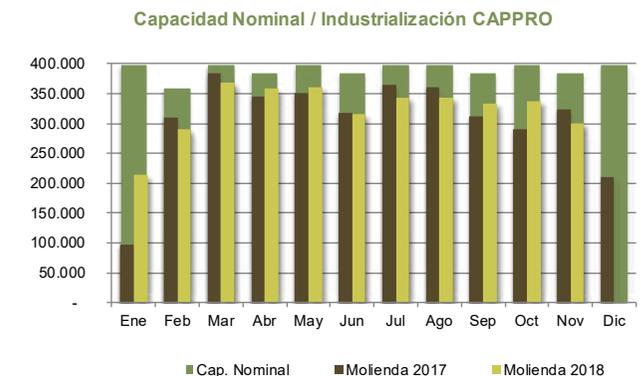
	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Prom. Ene - Nov' 15:17	Ene - Nov' 18	△ Abs	△ %
Soja	3.552.491	3.567.850	15.359	0,43%
Otros Granos	48.058	31.899	-16.159	-33,62%
Total	3.600.549	3.599.749	-800	-0,02%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Porcentaje de utilización se redujo

Conforme a lo que se venía anticipando, el mes de noviembre cerró con una molienda de 300.434 toneladas de soja, menor al promedio mensual habitual, lo que generó una leve reducción del porcentaje de aprovechamiento. De esta forma, la capacidad nominal instalada en el país fue utilizada en un 83% hasta el onceavo mes del año; un punto

porcentual por debajo de lo registrado al cierre de octubre. Este porcentaje de utilización representa una mejoría con relación a lo registrado en los últimos tres años, donde el promedio de utilización se mantuvo en torno al 78%. Sin embargo, cabe destacar que la capacidad instalada se redujo en 2018 debido a la decisión de Conti de dejar de procesar.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

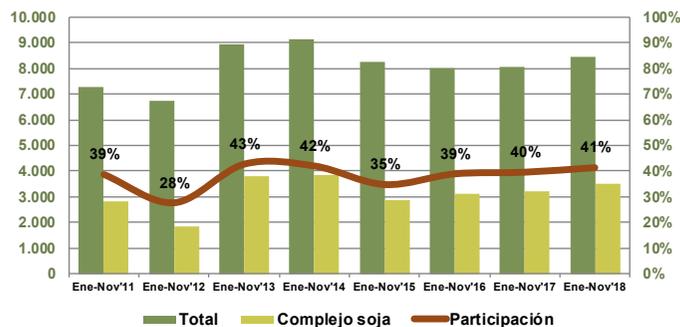


Exportaciones del complejo soja superan los US\$ 3.500 millones

Las exportaciones del complejo soja (productos industrializados y grano en estado natural) acumularon hasta el cierre del mes de noviembre un valor de US\$ 3.504,45 millones en ingresos, un 41% del valor de todas las exportaciones registradas por el país. Esta cantidad de divisas representa una mejora de 9% en comparación al mismo periodo de 2017; impulsada por los buenos

precios de las exportaciones de materias primas y el incremento de los volúmenes exportados de productos industrializados. La elevada demanda de granos desde las fábricas argentinas, propiciaron el aumento de los precios de los granos en estado natural. Sin embargo, al exportar soja para que se industrialice en otros países, Paraguay genera menos divisas de las que podría generar la industria.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Argentina es el principal destino de granos en 2018

Hasta el onceavo mes del año, las exportaciones del complejo soja superaron los 9,03 millones de toneladas, una mejora del 2% si se compara con los primeros 11 meses del 2017.

Cerca de dos terceras partes de este valor corresponden a la exportación de soja en estado natural, que, a pesar de haber registrado una reducción en la producción primaria superior a las 200 mil toneladas, apenas ha reducido en alrededor de 64 mil las toneladas exportadas hasta el momento.

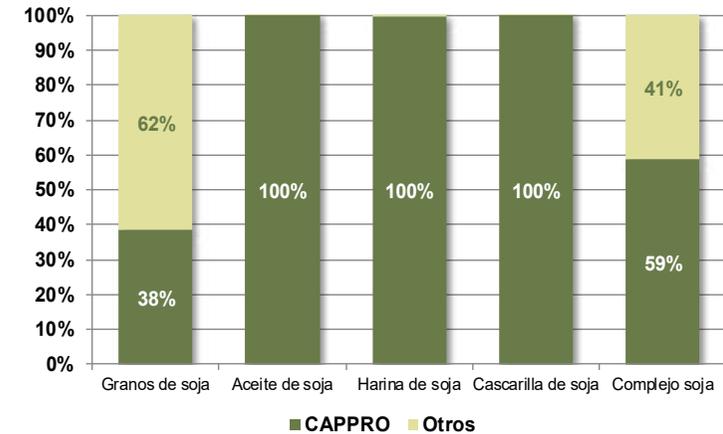
De estos cerca de 6 millones de toneladas que se exportaron sin industrialización, más de 4 millones de toneladas tuvieron como principal

destino a industrias aceiteras de Argentina.

Desde el restablecimiento del régimen de admisión temporaria de granos en Argentina, desde la CAPPRO habíamos abogado por medidas espejo, ya que la inacción resultaría en un escenario propicio para la fuga de materia prima, lo que representa un impacto negativo para la industria nacional.

Los productos industrializados, por su parte, han tenido un desempeño superior en torno al 10% a lo registrado en 2017 en cuanto a volumen exportado; aunque los 3,09 millones de toneladas es apenas 2% superior al promedio de los últimos tres años.

De las casi 6 millones de toneladas que se exportaron sin industrialización, más de 4 millones de toneladas tuvieron como destino industrias aceiteras de Argentina.



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

CAPPRO representa 59% de las exportaciones del complejo

Las exportaciones de soja y productos industrializados a partir de esta oleaginosa por parte de las empresas asociadas a la CAPPRO representan el 59% de todo el volumen registrado entre enero y noviembre de este año. Esto equivale a un crecimiento de un punto porcentual en

comparación al acumulado al pasado mes de octubre.

La mencionada participación se divide de la siguiente manera:

- 38% de toda la soja en estado natural
- 100% en los 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>	3.567.850
---	-------------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	728.599
Harina	69,9%	2.493.958
Casacarilla	5,8%	206.708

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Noviembre)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	83%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	9,03
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	5.937.388
Aceite en Ton	669.671
Harina en Ton	2.311.400
Casacarilla en Ton	108.433

(**) datos a Noviembre 2018

COMENTARIOS FINALES

Fábricas argentinas procesarán más soja paraguaya que las industrias nacionales

Luego de unos primeros meses que daban la posibilidad de pensar que el 2018 podría ser positivo para la industria procesadora de oleaginosas en Paraguay, los cambios en las reglas para el sector y la falta de cumplimiento de leyes vigentes en materia tributaria generaron una situación de incertidumbre que dificulta sobre manera el desarrollo de las operaciones actuales y lo que se viene a futuro. Un nuevo elemento que genera incertidumbre para las inversiones -en todos los sectores-, es el nuevo debate que se abre sobre una reforma tributaria, de la cual todos estamos expectantes y con ánimo de construir a través del diálogo con el Gobierno, las mejores condiciones para el desarrollo.

La situación negativa a nivel interno se vio potenciada por los desafíos de una fuerte demanda de granos por parte de las industrias de otros países, donde destacó la Argentina, que ya se llevó más de 4 millones de toneladas de soja paraguaya, unas 500 mil toneladas más de las que serían procesadas este año por las industrias nacionales. Esto sumado a la falta de una política industrial clara en Paraguay, que permita a las firmas nacionales trabajar con previsibilidad y competir en igualdad de condiciones con las industrias de otros países, que protegen

su sector transformador con diversos mecanismos, llevaron a que el flujo de salida de soja en estado natural solamente hacia la Argentina supere todos los registros históricos de intercambio de soja entre ambos países.

Datos como este deben llamar a una seria reflexión sobre el modelo de país que buscamos construir, deseamos realmente convertirnos en una referencia a nivel global en la producción y exportación de alimentos con alto nivel de valor agregado o consideramos que el modelo actual de exportar productos en estado natural es suficiente para apuntar hacia el desarrollo económico sostenible.

Pero para analizar ambas posibilidades se debe considerar que la historia de las economías que hoy son referencias a nivel global tiene como tema común la consolidación de algún sector industrial (en algunos casos varios sectores), que sirvieron de base o sostén para el desarrollo económico general. En nuestro país, el procesamiento de oleaginosas tiene, gracias a sus ventajas comparativas, quizá las mayores posibilidades de convertirse en un sector como el descrito anteriormente. Con lo que, si decidimos apuntar a un modelo de país industrial, deberíamos apuntar a fortalecer y no debilitar la cadena productiva de las oleaginosas.

La situación negativa a nivel interno se vio potenciada por el desafío de una fuerte demanda de granos de las industrias de otros países, donde destacó la Argentina que ya se llevó más de 4 millones de toneladas.

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

Cooperativa: Es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para formar una organización democrática cuya administración y gestión debe llevarse a cabo de la forma que acuerden sus socios.

Especulación: Toma de riesgos en los mercados financieros con la esperanza de obtener ganancias. La especulación implica tratar de anticiparse a los movimientos del mercado.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

