



Informativo Mensual Setiembre 2018

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Procesamiento mensual comienza a desacelerarse

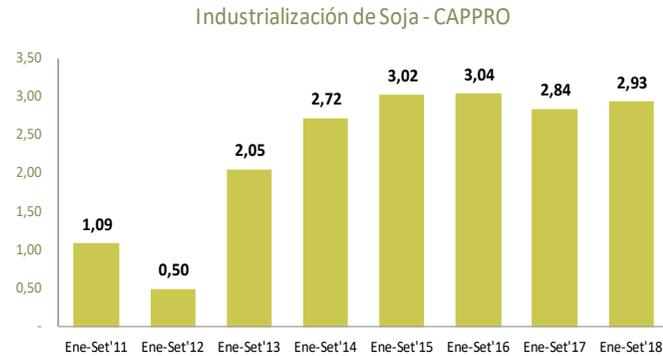
El procesamiento de oleaginosas en los primeros nueve meses del año alcanzó las 2.958.963 toneladas, lo que representa una mejoría de más de 90 mil toneladas (3,2% más) si se compara con el valor obtenido al mes de setiembre de 2017.

La mayor parte de este valor total se debe a la industrialización de soja, que alcanzó las 2.929.961 toneladas al cierre del tercer trimestre gracias a las 333.355 toneladas procesadas en el mes de setiembre.

Lo procesado en el noveno mes es inferior en cerca de 10 mil toneladas a lo registrado en agosto y marcaría el inicio del

descenso en la molienda para los últimos meses del año, considerando la tendencia habitual y que las operaciones en muchas de las industrias comenzaron temprano este año.

La molienda de otros granos, por su parte, registra un crecimiento del 14% en comparación al 2017, aunque todavía se encuentra en niveles muy inferiores a los registrados en 2016 o años anteriores.



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

Industria - Molienda				
	Volúmenes		Variaciones	
	Ene - Set 17	Ene - Set 18	△ Abs	△ %
Soja	2.843.144	2.929.961	86.817	3,1%
Otros Granos	25.414	29.002	3.588	14,1%
Total	2.868.558	2.958.963	90.405	3,2%

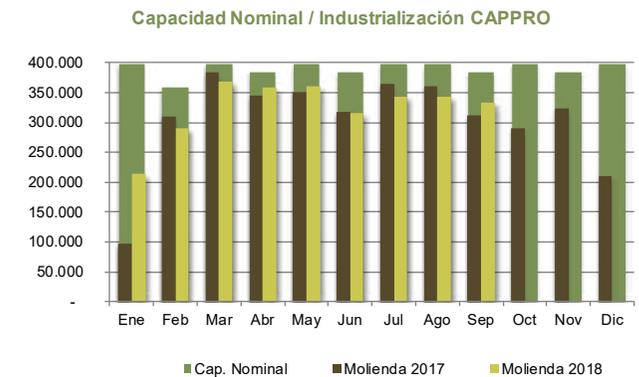
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Porcentaje de utilización aumentó

La utilización de la capacidad instalada presentó una pequeña mejoría de un punto porcentual al cierre del mes de setiembre del 2018, pasando del 83% de agosto hasta el 84%.

Si se compara con lo que se había conseguido al cierre del mes de setiembre, pero del 2017, se puede observar una mejoría de 9 puntos porcentuales frente al 75% de

aprovechamiento que se observaba en ese momento. El mencionado crecimiento se debe, tanto al ya mencionado aumento del volumen procesado, como también a una disminución de la capacidad instalada disponible. La mencionada disminución se debe a la decisión de ContiParaguay de dejar de realizar molienda de oleaginosas.



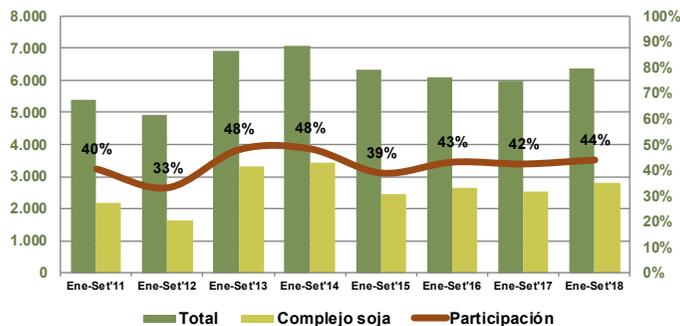
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Ingreso de divisas del complejo soja creció 11% al mes de setiembre

La exportación de los productos industrializados a partir de la soja, así como el grano en estado natural, generó más de US\$ 3.052 millones al cierre del primer trimestre del año; valor que representa un crecimiento de 11% en comparación al mismo periodo del 2017. El 60% del mencionado aumento interanual se explica en los ingresos adicionales generados por la exportación de harina, aceite y cascarilla de soja,

productos que con US\$ 1.085 millones alcanzaron su mejor desempeño conjunto desde el 2014. Este desempeño se debe al aumento de la producción a nivel local, así como a los precios internacionales que registraron estos productos en los primeros meses del año. Los precios internacionales de los productos industrializados ya retrocedieron y para el último trimestre del año ya no se esperan aumentos en la molienda.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

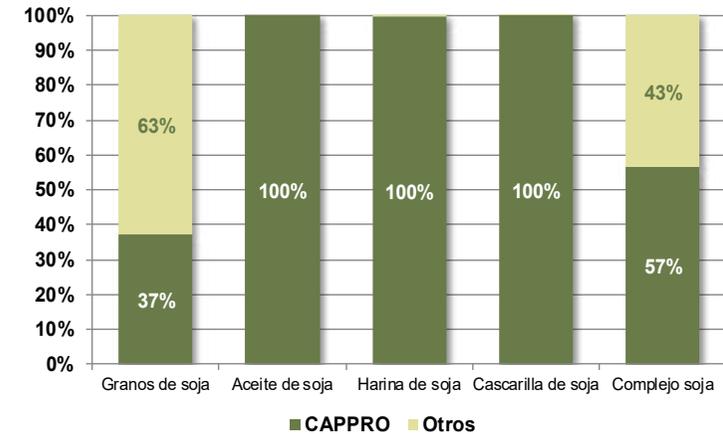


Crece exportación de productos industrializados

Mientras que el volumen exportado de soja en estado natural se ha venido desacelerando en los últimos meses, conforme a su estacionalidad tradicional, el volumen de productos industrializados a partir de esta oleaginosa que se vende al resto del mundo se encuentra un 11% por encima de lo registrado al cierre del tercer trimestre del 2017. Una fuerte demanda por el grano paraguayo desde las industrias argentinas, país cuya producción primaria se vio afectada por una sequía, aceleró incluso más el ritmo de salida de los granos y dejó muy poco saldo a exportar en los próximos meses. Las 5.358.977 toneladas acumuladas hasta setiembre

del 2018 superan levemente las 5.299.196 que se daban en el mismo periodo del 2017, con la diferencia de que la cosecha cerrada este año es inferior en más de 200 mil toneladas a la anterior. Por su parte, las más de 2,5 millones de toneladas de harina, aceite y cascarilla de soja exportados al cierre del primer trimestre implican una mejoría de 11% en relación al 2017, aunque está por debajo de lo que se conseguía en ese mismo periodo del 2016. Sin embargo, todos los factores de competitividad internos y externos que colaboraron con estos números positivos actualmente ya no se encuentran presentes con lo que el panorama se vuelve más complejo.

El volumen de productos industrializados a partir de la soja que se vende al resto del mundo se encuentra un 11% por encima de lo registrado al cierre del tercer trimestre del 2017



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

CAPPRO gana espacio en la exportación del complejo soja

El buen desempeño de los productos industrializados a partir de la soja en el comercio exterior colaboró con el crecimiento de la participación de la CAPPRO dentro de las exportaciones totales del complejo soja, donde las empresas asociadas a la Cámara son responsables del 57% de todo el volumen exportado, un punto porcentual por encima de lo registrado al cierre de agosto. La participación dentro del complejo se divide de la siguiente manera:

- 37% 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 Millones de Has.	3,50
	RINDE Ton/ha.	2,80
	PRODUCCIÓN Millones Ton.	9,81

(*): datos estimados a Junio 2018

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	2.929.961
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	598.439
Harina	69,9%	2.048.320
Casacarilla	5,8%	169.548

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA (valor acumulado al cierre de Setiembre) (cálculo en base a la capacidad nominal)	84%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	7,87
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	5.358.977
Aceite en Ton	513.297
Harina en Ton	1.910.427
Casacarilla en Ton	90.593

(**) datos a Setiembre 2018

Paraguay debe trabajar en una política industrial que le permita competir en igualdad de condiciones

Paraguay ha sabido desarrollarse como un productor de materias primas de clase mundial gracias a las inversiones realizadas en el sector. Sin embargo, todavía queda mucho espacio para crecer en la industrialización de nuestras materias primas para agregar cada vez más valor a lo que ya se produce en buena cantidad y calidad.

Considerando las características de nuestro país, apuntar a procesar más de los granos y oleaginosas que se producen debería ser un objetivo de estado; para lograr un desarrollo económico sostenible. En este sentido, recibimos con agrado las manifestaciones de apoyo hacia el sector industrial (y particularmente con la agroindustria) del nuevo Gobierno y esperamos que tengan la determinación que se necesita para hacer realidad la visión país de agregar valor a nuestras materias primas. Sin embargo, este no es un objetivo sencillo, ya que debido a las dimensiones de nuestro mercado interno y las necesidades de desarrollo se debe trabajar apuntando a mercados internacionales. En este ámbito, la competitividad de las empresas no está

determinada solamente por sus propias acciones, ya que medidas impuestas por los diferentes gobiernos hacen más o menos competitivos los productos de algunos países.

En el campo industrial, los países normalmente adoptan medidas arancelarias y para arancelarias para incentivar el ingreso de materias primas, así como adoptan medidas inversas para hacer menos competitivos a los productos industrializados o con valor agregado.

En un país que se debate entre exportar materias primas e industrializarlas, ese tipo de medidas impuestas generan distorsiones que deben ser contrarrestadas de alguna forma, caso contrario, las condiciones incentivan a que el modelo de exportar productos primarios se perpetúe.

Para romper esta situación se debe pensar en una política que ayude a contrarrestar esta desventaja, que posibilite nivelar el terreno y permita a la industria nacional competir en igualdad de condiciones con industrias de otros países.

Confiamos en que el actual gobierno trabajará en este sentido, de modo a que el Paraguay pueda aprovechar su posibilidad de convertirse en potencia agroindustrial.

En el ámbito internacional, la competitividad de las agroindustrias no está determinada solamente por sus acciones, sino que está supeditada a medidas impuestas por diferentes gobiernos.

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

Incoterm: Reglas internacionales para la interpretación de los términos comerciales fijados por la Cámara de Comercio Internacional. Su objetivo es establecer criterios definidos sobre la distribución de gastos y transmisión de riesgos entre exportador e importador.

Intermediario (Broker): Los intermediarios actúan como agentes tratando de unir la oferta con la demanda y cobrando una comisión por sus servicios.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

