



Informativo Mensual Junio 2018

CONTENIDO

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

MOLIENDA

Industrialización creció 6% en el primer semestre

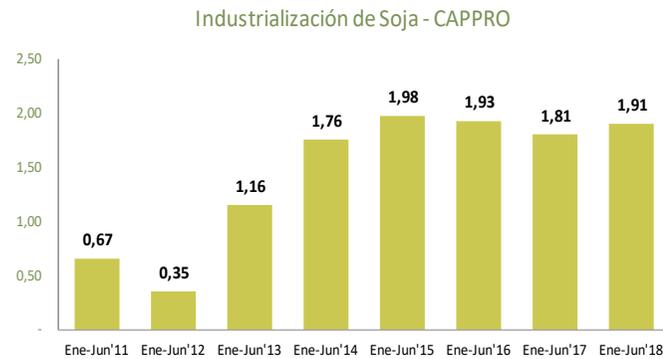
Durante el primer semestre del año el procesamiento de oleaginosas llegó a las 1.930.229 toneladas, 110.881 toneladas más que en el mismo periodo del 2017.

El procesamiento de soja representó la mayor parte de estos valores, con un incremento de la molienda de 5,8%, a pesar de que en el mes de junio se registró una leve reducción en comparación al sexto mes del año pasado, con 316.346 toneladas.

En otros granos se consiguió un crecimiento, luego de varios meses donde el acumulado mostraba una caída en el comparativo interanual, gracias al desempeño de la canola y el

tung.

A pesar de la mejoría, el procesamiento de oleaginosas diferentes a la soja en este año se encuentra por debajo del promedio de los últimos 5 años. En cuanto a obtención de productos a partir del procesamiento de la soja, se observa un crecimiento similar al de la molienda, con un aumento del 5,7%.



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Ene - Jun 17	Ene - Jun 18	△ Abs	△ %
Soja	1.805.536	1.909.445	103.909	5,8%
Otros Granos	14.612	20.784	6.172	42,2%
Total	1.820.148	1.930.229	110.081	6,0%

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

La utilización se mantiene en 82%

La utilización de la capacidad de procesar soja se mantuvo en 82% en el acumulado al cierre del primer semestre, mismo valor que había alcanzado este indicador en mayo.

El gran desempeño que se está obteniendo guarda relación con los buenos valores que se registraron entre febrero y abril, donde el promedio de utilización rondaba el 92%. Si se registraran niveles de

molienda similares a los del 2017 se alcanzaría un aprovechamiento de la capacidad instalada anual cercana al 90%, el mejor registro de los últimos 10 años. Sin embargo, el último cambio introducido por el Gobierno en las reglas para el sector pone en peligro este objetivo y los valores de utilización podrían terminar retrocediendo.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

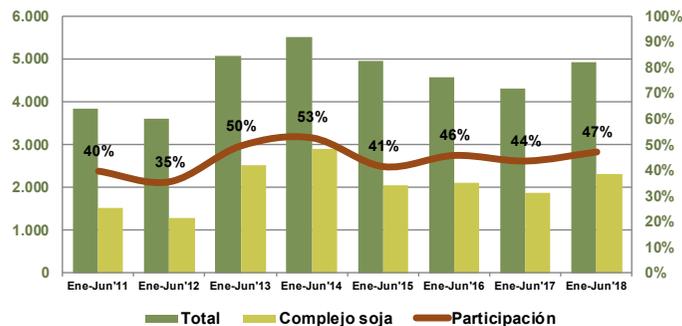


Complejo soja cierra mejor primer semestre en ingresos desde el año 2014

Al cierre del primer semestre del 2018 han ingresado más de US\$ 2.316,24 millones por la exportación de soja en estado natural y productos industrializados a partir de esta oleaginosa. Este valor representa el 47% de todas las divisas generadas a partir de las exportaciones, porcentaje que también es el mejor desde el 2014 y que se encuentra levemente por

encima del promedio de esta década para el primer semestre del año. Este buen desempeño del sector en los primeros seis meses está relacionado a una dinámica positiva en términos de precio, influenciada por la sequía en Argentina. Aunque, considerando lo que ya se ha exportado en estado natural, los ingresos por este producto mermarían drásticamente para el segundo semestre.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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

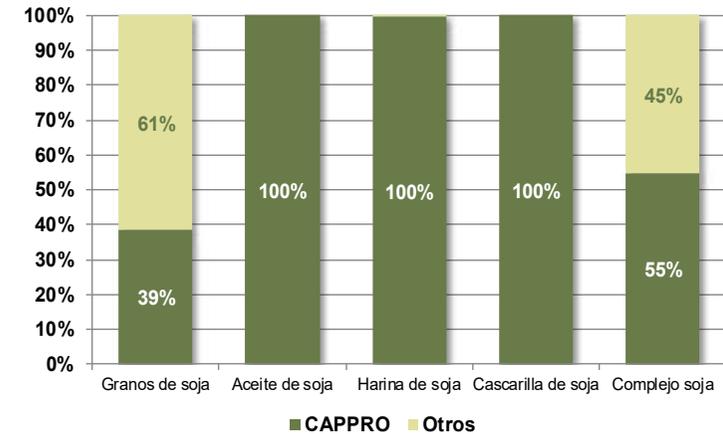


Exportación de productos industriales creció 33% a junio

El volumen de soja y productos industrializados a partir de esta oleaginosa que se exportaron en los primeros cuatro meses de este año ya superaron los 4,06 millones de toneladas. Si se compara con periodos similares de años anteriores se puede ver que el mencionado valor implica una caída de 0,8% y 5,3%, con relación al 2017 y 2016 respectivamente; aunque todavía se encuentra por encima del promedio de los últimos 5 años. La reducción en comparación a los 2 últimos años se explica en la caída en el volumen de soja en estado natural exportada.

Por su parte, la exportación de productos industrializados ha mejorado considerablemente en comparación al periodo enero-abril del 2017, alcanzando los 1,03 millones de toneladas. Esto a pesar de una leve retracción en los envíos al exterior de aceite de soja. En este contexto de caída en volúmenes, el componente precio (relacionado con la menor oferta disponible de materia prima en Argentina a causa de la sequía) es el que permite que se registre un leve incremento en términos de ingresos generados por la venta al extranjero de la soja y sus productos industrializados.

La exportación de aceite, harina y cascarilla de soja ya superó los 1,70 millones de toneladas, lo que representa un crecimiento del 33% en comparación al primer semestre del año anterior.



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Porcentajes en base a datos acumulados. Junio 2018.

Participación de la CAPPRO en las exportaciones se mantiene

Las empresas asociadas a la CAPPRO mejoraron en el mes de junio su participación dentro del complejo soja, en comparación al acumulado a mayo del corriente, en dos puntos porcentuales su posición dentro de las exportaciones del complejo soja,

alcanzando el 55%. La participación se divide de la siguiente manera:

- **39%** de toda la soja en estado natural.
- **100%** en los diferentes productos industrializados a partir de esta oleaginosa (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.	1.909.445
---	------------------------------	-----------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	390.155
Harina	69,9%	1.335.094
Casacarilla	5,8%	110.190

CAPACIDAD INSTALADA	12.830 Ton/día
CAPACIDAD UTILIZADA <i>(valor acumulado al cierre de Junio)</i> <i>(cálculo en base a la capacidad nominal)</i>	82%

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton	6,01
---	--------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	4.313.125
Aceite en Ton	325.896
Harina en Ton	1.324.577
Casacarilla en Ton	51.106

(**) datos a Junio 2018

Nuevo decreto del Ejecutivo atenta contra el desarrollo de la industria nacional

A pesar de un primer semestre con muy buenos números para la industria de molienda en Paraguay, la situación para lo que queda del año 2018 se vuelve a poner complicada, ya que el reciente Decreto N° 9100/18 del Ministerio de Hacienda, es un grave paso atrás para la competitividad del sector.

La CAPPRO considera que este decreto, que vuelve a calificar a las industrias procesadoras de oleaginosas como de procesos básicos, primarios o incipientes, va en contra de lo establecido en la Ley y un reciente fallo de la Corte Suprema de Justicia; por lo que es un retroceso para el desarrollo de la industria aceitera paraguaya.

Paraguay debe decidir qué proyecto quiere seguir: ser un simple proveedor de materias primas o un proveedor de productos con valor agregado. Sin reglas claras y sin seguridad jurídica, no se podrán conseguir las inversiones en industria que se necesita para avanzar en la cadena de valor.

Desde el 2013, Paraguay comenzó a jugar un rol más importante en los mercados internacionales como país exportador de productos alimentarios con valor

agregado, recibiendo millonarias inversiones para la instalación de plantas procesadoras de oleaginosas con tecnología de punta. Las condiciones del Paraguay generan una enorme oportunidad de desarrollo económico sustentable para el país: convertirse en un supermercado para el mundo - al igual que están haciendo los países vecinos - diversificando su oferta de alimentos, agregándole valor y trabajo paraguayo a nuestras exportaciones agropecuarias. El decreto aprobado por el Gobierno desincentiva ese virtuoso proceso, beneficiando a quienes no invierten en este país. Este decreto violatorio solo pueden celebrarlo las industrias brasileras y argentinas.

El proceso de industrialización es uno que beneficiará a toda la sociedad paraguaya, principalmente a los productores agrícolas, ya que una industria nacional fuerte les garantiza un mercado demandante durante todo el año y una infraestructura acorde con sus necesidades.

Por otra parte, la generación de trabajo formal, directo e indirecto, en una industria con gran efecto multiplicador, impacta en forma creciente en medianas y grandes ciudades.

Las condiciones del Paraguay generan una enorme oportunidad de desarrollo económico sustentable para el país: convertirse en un supermercado para el mundo.



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

Barreras para - arancelarias: Restricciones al libre flujo de intercambio comercial entre países que no están relacionados a pagos monetarios (como los impuestos o subsidios). Constituyen imposiciones demasiado exigentes que deben cumplir las importaciones para permitirles el ingreso al país, con el fin de limitar las mismas. Ejemplo: normas sanitarias, trámites burocráticos, entre otros.

Bushel: El bushel es una unidad de medida de capacidad para mercancía sólida en los países anglosajones, sirven para granos, harinas y otras sustancias análogas. 1 tonelada = 36,74 bushel (para trigos y soja en estado natural).

Cobertura: La compra o venta de un contrato de futuro como sustituto temporario de una transacción futura en el mercado físico. Generalmente implica posiciones opuestas en el mercado físico y en de futuros al mismo tiempo.

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR).

