

Complejo Agrindustrial de  
Mercantil Comercial SA

Boletín 23, Año 3  
Abril 2018



Informativo Mensual  
Abril 2018



## CONTENIDO

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



## MOLIENDA

### Se mantienen tendencia positiva de procesamiento

La molienda vuelve a cerrar un mes con números positivos, ya que las 361.122 toneladas de oleaginosas procesadas en abril de 2018 representan un crecimiento del 3% en comparación al mismo mes del año 2017.

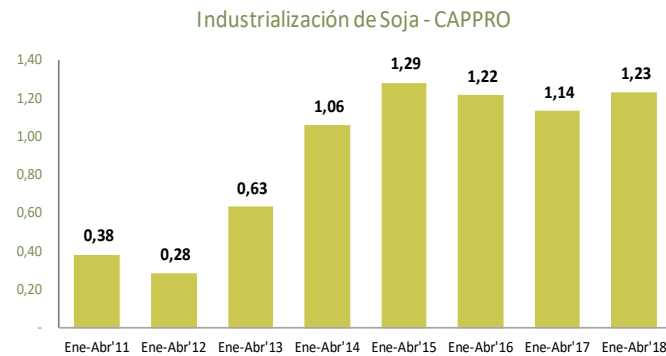
El mencionado valor lleva el acumulado del periodo enero - abril de 2018 a 1.240.170 toneladas procesadas, un 8,3% más si se compara de manera interanual.

Entre las oleaginosas procesadas, la soja tiene la mayor participación con una molienda total de 1.231.839 toneladas en el mencionado periodo.

El segmento “otras oleaginosas” muestra una leve retracción, en el acumulado al cierre del mes

de abril, con un 5,6% menos que el 2017. Dentro de este segmento, la caída más pronunciada se da en el Girasol, cuya producción primaria ha disminuido de manera considerable en el país.

En la obtención de subproductos se registra un aumento interanual de 90 mil toneladas, en línea con la molienda.



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

|              | Industria - Molienda |                  |               |             |
|--------------|----------------------|------------------|---------------|-------------|
|              | Volúmenes            |                  | Variaciones   |             |
|              | Ene - Abr 17         | Ene - Abr 18     | △ Abs         | △ %         |
| Soja         | 1.136.364            | 1.231.839        | 95.475        | 8,4%        |
| Otros Granos | 8.827                | 8.331            | -476          | -5,6%       |
| <b>Total</b> | <b>1.145.191</b>     | <b>1.240.170</b> | <b>94.978</b> | <b>8,3%</b> |

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Utilización de capacidad llega al 80%

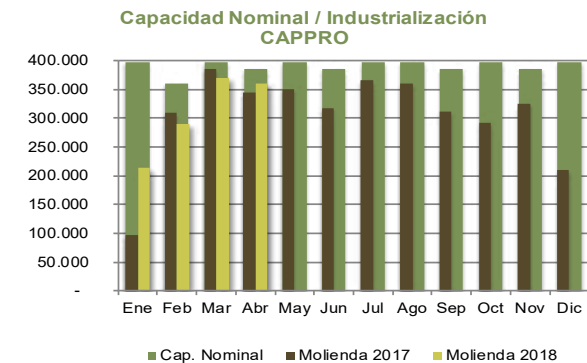
El crecimiento del volumen de molienda de soja registrado durante el mes de abril colaboró para colocar la utilización de la capacidad instalada en un 80% en el acumulado al cierre del mes de Abril.

Una mejora bastante considerable si se la compara con el 68% de utilización que se observaba en el mismo periodo del año 2017.

Esta mejora de 12 puntos

porcentuales al comparar de manera interanual, se debe al aumento del procesamiento y a la reducción de la capacidad instalada del país.

La decisión de ContiParaguay de dejar de lado la molienda para concentrarse en sus demás segmentos de negocios, implica reducir en 1.000 toneladas día la capacidad nominal



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



## Complejo soja generó divisas por US\$ 1.524 millones al mes de Abril

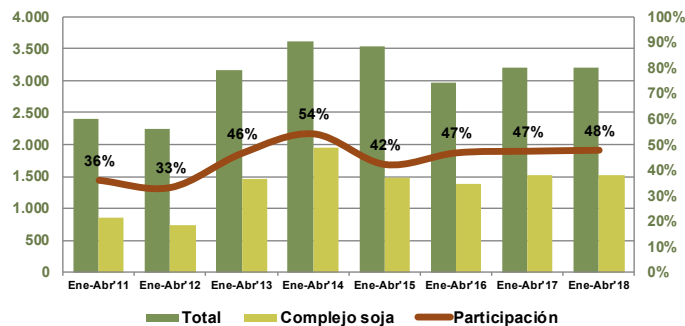
Gracias a un buen ritmo de salida de productos hacia los mercados internacionales, así como al aumento de los precios, al cierre del mes de abril se registra un crecimiento en el ingreso de divisas del complejo soja.

Aunque los US\$ 1.524,23 millones registrados hasta abril del 2018 representan un crecimiento de solo 1% en comparación al mismo periodo del 2017, es un

crecimiento significativo, ya que rompe la tendencia de caída que se registraba hasta el mes de marzo.

El leve crecimiento mencionado, sumado a una pequeña reducción en el valor de las exportaciones totales hasta abril, llevaron a una mejora de un punto porcentual en la participación del complejo soja en el total de divisas generadas por la venta de productos al extranjero, alcanzando el 48%.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



## Envío de soja y derivados supera 4 millones de ton

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.

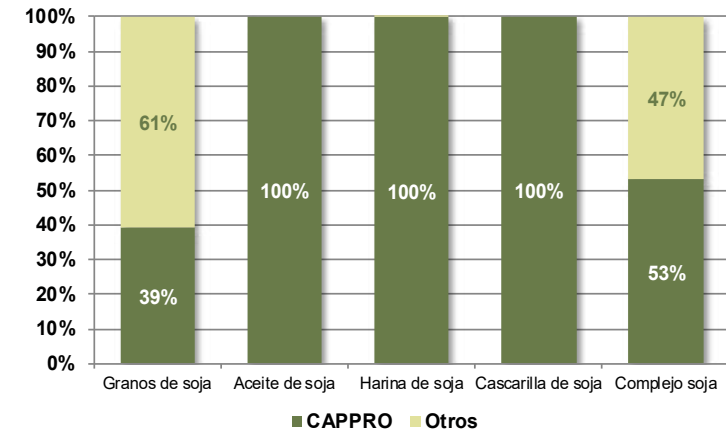
La reducción en comparación a los 2 últimos años se explica en la caída en el volumen de soja en estado natural exportada.

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.

**Los 1,56 millones de toneladas de soja en estado natural y productos industrializados exportados en marzo superan lo registrado en cualquier otro mes de los últimos 10 años.**






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

## La CAPPRO aumenta su participación en exportaciones

Impulsado por una mejora en la participación de los productos procesados (aceite, harina y cascarilla) en el complejo soja, las empresas asociadas a la CAPPRO mejoran en un punto porcentual su posición dentro de las exportaciones del complejo soja, alcanzando el 53%. 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\*

|   |  |      |
|---|--|------|
|  | <b>ÁREA SEMBRADA</b><br>Millones de Has. | 3,52 |
|  | <b>RINDE</b><br>Ton/ha.                  | 2,81 |
|  | <b>PRODUCCIÓN</b><br>Millones Ton.       | 9,91 |

(\*) datos estimados a Febrero 2018

## Industrias - CAPPRO\*\*

|   |                              |           |
|---|------------------------------|-----------|
|  | <b>MOLIENDA SOJA</b><br>Ton. | 1.231.839 |
|---|------------------------------|-----------|


|             | RINDE SOJA | TON     |
|-------------|------------|---------|
| Aceite      | 20,4%      | 251.853 |
| Harina      | 69,9%      | 861.389 |
| Casacarilla | 5,8%       | 70.880  |

CAPACIDAD INSTALADA 12.830 Ton/día

CAPACIDAD UTILIZADA 80%

(valor acumulado al cierre de Abril)  
(cálculo en base a la capacidad nominal)

## Comex Paraguay\*\*

|   |                                |      |
|---|--------------------------------|------|
|  | <b>COMPLEJO SOJA</b><br>MM Ton | 4,06 |
|---|--------------------------------|------|

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Granos de Soja en Ton | 3.032.135 |
| Aceite en Ton         | 204.836   |
| Harina en Ton         | 792.227   |
| Casacarilla en Ton    | 33.276    |

(\*\*) datos a Abril 2018

## Resultados positivos van cumpliendo las buenas expectativas para el sector en el año

El de abril volvió a ser un mes positivo para la molienda, tanto en volumen procesado como en aprovechamiento y exportación de productos industrializados, con lo que va confirmando las buenas expectativas que se tenía sobre este sector agroindustrial desde principio de año.

A las nuevas condiciones de competitividad que se habían comenzado a perfilar entre finales del año pasado y principio del 2018 se sumó ahora una mejora en los precios internacionales de los productos industrializados, como la harina de soja, para ayudar a explicar el crecimiento del procesamiento de materias primas registrado hasta el momento.

Las estimaciones hablan de que, a pesar de algunas complicaciones climáticas, se tendría una cosecha levemente inferior a los 10 millones de toneladas, con lo que el aumento proyectado en la molienda llevaría también a un mayor porcentaje de aprovechamiento industrial de la producción primaria, es decir, Paraguay estaría generando más valor agregado a partir de la soja que produce.

Sin embargo, todavía queda camino por recorrer en la actual campaña y varios factores que podrían llevar a que estas buenas perspectivas no se terminen concretando.

En ese sentido, el aumento de los precios internacionales que se mencionó impulsa también altos niveles de exportación de soja en estado natural, que va a parar a fábricas de otros países que buscan aprovechar los beneficios de avanzar en la cadena y agregarle valor dentro de sus territorios.

De modo a conseguir un crecimiento sostenible de la industria de alimentos, se deben establecer políticas claras que permitan la consolidación de la agroindustria e incentiven la aparición de nuevas fábricas que puedan ir completando la cadena y agregando más valor a nuestra producción local.

Estas políticas son necesarias debido a que, aunque existen relativas facilidades para mover alimentos en estado natural entre fronteras, a la par que aumenta el grado de elaboración de estos, las limitaciones tanto arancelarias como para-arancelarias van en aumento. Solamente a través de medidas que puedan romper estas barreras el Paraguay podrá aprovechar a pleno sus grandes condiciones como productor de alimentos.

**Abril volvió a ser un mes positivo para la molienda, tanto en volumen procesado como en aprovechamiento y exportación de productos industrializados.**

## 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

**Oleaginosas:** Son vegetales de cuya semilla o fruto puede extraerse aceite, ya sea comestible o de uso industrial.

**Silo:** Es una construcción diseñada para almacenar granos y otros materiales a granel. Los más habituales tienen forma cilíndrica y normalmente se construyen de hormigón armado o metal.

**Soja:** (*Glycine max*) es una planta de la familia de las leguminosas fabáceas, cultivada por sus semillas, legumbres de alto valor proteico utilizadas en alimentación y para la producción de aceite.

**Fuente:** Bolsa de Comercio de Rosario (BCR) y CAPPRO.

