

Complejo Agrindustrial de
Cargill Agropecuaria SACI

Boletín 22, Año 3
Marzo 2018



Informativo Mensual
Marzo 2018

CONTENIDO

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



MOLIENDA

Industrialización crece 10,6% en el primer trimestre

Al cierre del primer trimestre del año la molienda alcanzó las 879.048 toneladas de oleaginosas, un 10,6% más que en el mismo periodo del 2017.

La industrialización de soja en particular, que cerró marzo con un acumulado de 872.321 toneladas, superó los registros tanto del 2016 como del 2015, considerando los tres primeros meses del año. Estos números van reafirmando las expectativas positivas del año para esta materia prima, que sigue siendo la más importante en el país.

Impulsado por la canola, el procesamiento de otros granos se ha recuperado en comparación a los resultados del año 2017. Sin embargo, el

volumen industrializado todavía se encuentra muy por debajo de lo que se obtenía en periodos anteriores. La obtención de subproductos de la soja creció un 10,2% en comparación al acumulado a marzo de 2017, un nivel similar a lo registrado en la molienda; hecho que indica una estabilización del rendimiento industrial.

Industrialización de Soja - CAPPRO



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

	Industria - Molienda			
	Volúmenes		Variaciones	
	Ene - Mar 17	Ene - Mar 18	△ Abs	△ %
Soja	791.208	872.321	81.113	10,3%
Otros Granos	3.276	6.726	3.450	105,3%
Total	794.484	879.047	84.563	10,6%

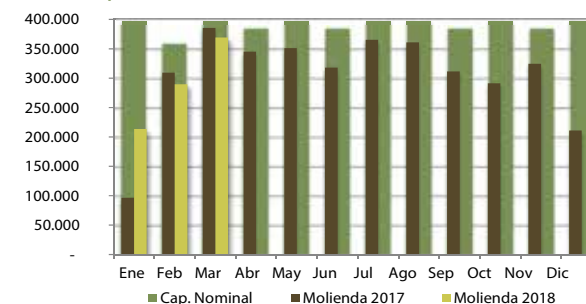
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Utilización continúa ritmo positivo

Las 369.290 toneladas procesadas en el mes de marzo impactaron positivamente en los valores de aprovechamiento de la capacidad instalada, cuyo acumulado al cierre del primer trimestre es del 76%. Este porcentaje representa una mejora de 12 puntos porcentuales, si se compara con la utilización acumulada en el mismo periodo del 2017, y es 6 puntos porcentuales

superior a lo registrado en el mismo intervalo mencionado del año 2016. En este indicador se debe mencionar que la capacidad del 2018 disminuye, si se compara con la de años anteriores, debido a que con la decisión de ContiParaguay de dejar de procesar oleaginosas se redujo en 1.000 toneladas/día la capacidad instalada.

Capacidad Nominal / Industrialización CAPPRO



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

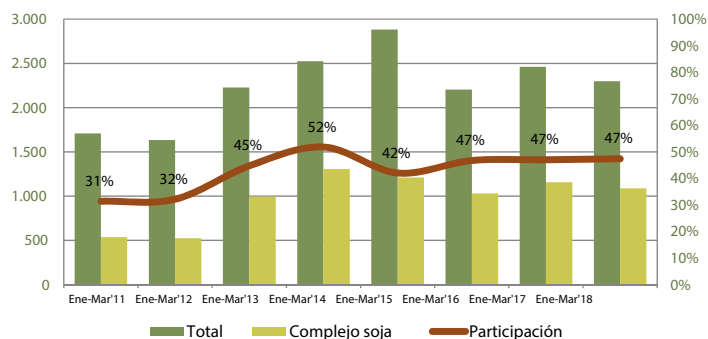


Ingreso de divisas del complejo soja a marzo cae 6% en relación al 2017

El ingreso acumulado de divisas hasta el cierre del mes de marzo del corriente, generado por la soja y sus productos industrializados, llegó a los US\$ 1.088,20 millones. Este valor representa un 47% del total de las exportaciones, en línea con lo registrado en los últimos 2 años en este mismo periodo. Lo anterior implica una retracción del 6% en comparación al valor de las exportaciones entre enero

y marzo de 2017. Considerando los inconvenientes logísticos registrados a principios de año, la retracción es bastante menor a lo que cabría esperar. Esto se explica principalmente gracias al buen desempeño de las exportaciones del mes de marzo, lo cual generó ingresos de divisas incluso superiores a los registrados en conjunto en los 2 primeros meses del año en el complejo soja.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



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



Tendencia de caída en volumen comienza a revertirse

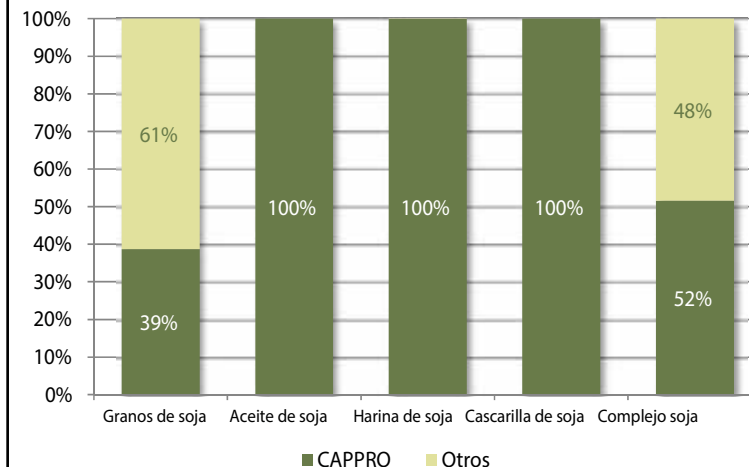
Al cierre del primer trimestre del año se exportaron 2,95 millones de toneladas de soja y productos industrializados a partir de esta oleaginosa, un 4,3% menos que lo acumulado en el mismo periodo del 2017. Este porcentaje de retracción implica una mejoría importante si se compara con el 20% de caída en el acumulado al pasado mes de febrero. La mencionada mejoría se debe a un mes de marzo récord en términos de volumen exportado, donde las más de 1,56 millones de toneladas de soja en estado natural y productos industrializados supera el

movimiento de comercio exterior de cualquier otro mes de los últimos 10 años.

La exportación de harina, aceite y cascarilla de soja del trimestre se encuentra un 11% por encima de lo conseguido en el mismo periodo del 2017, mientras que, al realizar la misma comparación se puede observar una caída del 8,2% en la exportación de soja en estado natural.

Considerando la fuerte demanda por soja paraguaya en estado natural, en los próximos meses podría verse un cambio en la tendencia, pasando el comercio exterior a valores positivos en la comparación interanual del complejo soja

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.

Participación de la CAPPRO en complejo soja supera el 50%

Las empresas asociadas a la CAPPRO mantienen su posición de liderazgo en las exportaciones del complejo soja, con un 52% del total.

A una participación del 100% en productos industrializados (harina, aceite y cascarilla de soja) se debe considerar también una proporción del 39% de toda la soja en estado natural que se

exporta para explicar el mencionado 52%.

A pesar de estos números, en CAPPRO seguimos trabajando para alcanzar mayores niveles de industrialización de las materias primas agrícolas de nuestro país, para lo cual seguiremos trabajando por crear las condiciones para que este aumento se vuelva realidad.

Producción Soja 2017 - 2018*

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

(*) datos estimados a Febrero 2018

Industrias - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA <i>Ton.</i>	872.321
---	-------------------------------------	---------

	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,4%	178.448
Harina	69,9%	610.155
Casacarilla	5,8%	49.984

CAPACIDAD INSTALADA 12.830 Ton/día

CAPACIDAD UTILIZADA 76%

(valor acumulado al cierre de Marzo)

(cálculo en base a la capacidad nominal)

Comex Paraguay**

	COMPLEJO SOJA <i>MM Ton</i>	2,95
---	---------------------------------------	------

Granos de Soja en Ton	2.248.938
Aceite en Ton	145.361
Harina en Ton	538.776
Casacarilla en Ton	19.672

(**) datos a Marzo 2018

COMENTARIOS FINALES

Molienda cierra primer trimestre con números positivos a pesar de problemas logísticos y factores de riesgo

Con aumentos en la molienda, la exportación de productos industrializados y una mejora en los índices de utilización de la capacidad instalada, el procesamiento de oleaginosas cierra de manera positiva el primer trimestre del año 2018.

Estos primeros resultados van confirmando las buenas expectativas que se tenía para este año, y se obtuvieron a pesar de los problemas logísticos que se registraron en meses anteriores. Por otro lado, el aumento de la exportación de granos en estado natural a Argentina, es una realidad y podría convertirse en un factor de riesgo que afecte negativamente a la molienda en Paraguay, debido a las facilidades que ofrece el régimen de admisión temporaria, sumado a una importante sequía que limita la oferta disponible en su mercado. Así es como en 3 meses el vecino país ya se encuentra cerca de alcanzar lo registrado en importaciones durante todo el año 2017. Con 1,48 millones de toneladas de soja paraguaya exportadas entre enero y marzo, según registros del Banco Central del Paraguay, este destino duplicó con creces su demanda por el producto nacional, si se compara con el mismo

periodo del 2017. A pesar de que la industrialización registró una importante mejoría, si nos marcamos el objetivo de convertir al Paraguay en un país industrial, que produzca alimentos con valor agregado para su población y el resto del mundo, debemos profundizar en políticas públicas claras que permitan la consolidación de la molienda de oleaginosas, nuestro principal sector de producción agrícola.

Experiencias internacionales han demostrado que el desarrollo de la industria de molienda promueve la inversión de otras industrias verticalmente hacia arriba, como la porcina y la avícola, que con otros procesos, aprovechan los productos industrializados a partir de la soja y otras oleaginosas como insumos en sus propias actividades.

Confiamos y esperamos que el nuevo Gobierno valore las oportunidades y beneficios que genera la consolidación de la industria de molienda y mantenga en todo momento la posibilidad de hacer un diálogo constructivo, para que todos los actores responsables del desarrollo económico, social, y el cuidado del medioambiente, participen activamente en el debate y en la adopción de una política de Estado favorable para el país.

Esperamos que el nuevo Gobierno valore las oportunidades que genera la consolidación de la industria de molienda y mantenga en todo momento la posibilidad de hacer un diálogo constructivo.

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

Commodity: Cualquier producto aprobado y designado por el Directorio para comercialización o compensación conforme a las reglas de la Bolsa.

Observación: En la Bolsa de Comercio de Chicago se negocian commodities tanto industrializados como en estado natural. Se comercializan, por ejemplo, valores representativos de deuda (bonos del tesoro americano, tipos de interés referenciales) fertilizantes, biocombustibles y granos en estado natural como la soja, el trigo o el maíz.

Girasol: (*Helianthus annuus*) es una planta herbácea de la familia de las asteráceas, cultivada como ornamental y oleaginosa. Contiene hasta un 58% de aceite en su fruto.

Fuente: Bolsa de Comercio de Chicago (CBOT) y Bolsa de Comercio de Rosario (BCR). Traducción realizada por CAPPRO.

