



# INFORMATIVO MENSUAL DICIEMBRE 2017

## CONTENIDO



### INDUSTRIA

#### 1. Molienda de Soja y Otros Granos:

- Variación período Ene-Dic'16/Ene-Dic'17,
- Producción de derivados de Soja

#### 2. Industrialización vs. Capacidad:

- Industrialización de Soja
- Capacidad instalada de molienda y su utilización



### COMERCIO EXTERIOR

#### 3. Importancia del Complejo Soja (Granos y Derivados) en Exportaciones del País

- Exportaciones de soja y Participación del Complejo (Granos y Derivados) en las Exportaciones Totales
- Exportación de soja industrializada y en estado natural

#### 4. Producción Nacional vs. Exportación de Soja en Granos

#### 5. Participación de la CAPPRO en las Exportaciones del Complejo Soja (Granos y Derivados)



### COMENTARIOS FINALES

## DATOS GENERALES

Fuentes: CAPPRO, BCP, OCIT

### PRODUCCIÓN SOJA 2016-2017\*

	<b>ÁREA SEMBRADA</b> Millones de has.	<b>3,46</b>
	<b>RINDE</b> Ton/ha.	<b>2,90</b>
	<b>PRODUCCIÓN</b> Millones Ton.	<b>10,03</b>

### INDUSTRIAS - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> Ton.	<b>3.669.795</b>
	<b>RINDE SOJA</b>	<b>TON</b>
<b>Aceite</b>	20,6 %	755.454
<b>Harina</b>	70,1 %	2.572.736
<b>Cascarilla</b>	5,5 %	201.839

**CAPACIDAD INSTALADA** 13.830 Ton/día

**CAPACIDAD UTILIZADA** 73%  
(valor acumulado al cierre de Diciembre)  
(cálculo en base a la capacidad nominal)

### COMEX PARAGUAY\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> MM Ton	<b>9,19</b>
Granos de Soja en Ton	6.128.710	
Aceite en Ton	679.279	
Harina en Ton	2.283.175	
Cascarilla en Ton	95.804	

(\*) datos a Diciembre 2017



# INFORMATIVO MENSUAL DICIEMBRE 2017



### Resumen Molienda

El 2017 cierra con un volumen total de procesamiento de 3.700.200 toneladas, considerando todas las oleaginosas, valor que representa un ligero aumento de 0,5% con relación al año anterior.

La molienda del rubro "otros granos" en el que este año están incluidos la Canola, el Girasol y el Tung es la que tuvo una caída; siendo la más significativa la registrada en el Girasol, con un 66% de reducción en comparación al 2016.

A diferencia de lo que se había proyectado para el mes de Diciembre, si se registró un importante nivel de procesamiento con un total de 210.869 toneladas.

La industrialización de soja cerró el año con un leve pero inesperado crecimiento de 1,2%, que representan 43.990 toneladas más que el año pasado. Sin embargo, hubo una disminución en el volumen total de los productos derivados, ya que el rendimiento de la soja se vio afectado en lo que se refiere a la obtención de harina.

### Industrialización vs. Capacidad

El volumen total procesado durante el 2017 representa una utilización de la capacidad nominal del 73%, un aumento de un punto porcentual si se compara con el resultado del año anterior.

La capacidad nominal es el resultado de multiplicar la capacidad diaria de procesamiento por 365 días en el año, sin considerar los días que las industrias utilizan para realizar mantenimientos.

Considerando el récord en producción de materia prima registrada este año, el crecimiento en este indicador es poco significativo y resulta insuficiente, teniendo en cuenta la capacidad ociosa que actualmente tiene el sector.

### Industria – Molienda

	Volúmenes		Variaciones	
	Ene-Dic'16	Ene-Dic'17	Δ Abs.	Δ %
Soja	3.625.805	3.669.795	43.990	1,2%
Otros Granos	55.653	30.405	-25.248	-45,4%
<b>Total</b>	<b>3.681.458</b>	<b>3.700.200</b>	<b>18.742</b>	<b>0,5%</b>

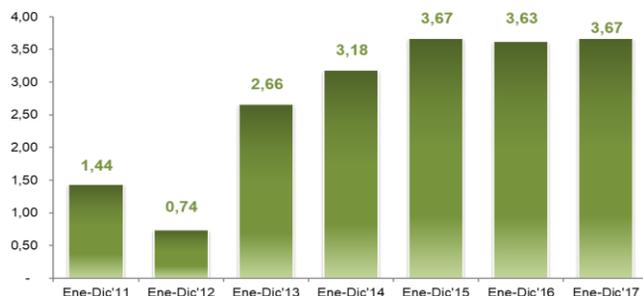
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Subproductos de la Soja

	Volúmenes		Variaciones	
	Ene-Dic'16	Ene-Dic'17	Δ Abs.	Δ %
Aceite	703.411	755.454	52.043	7,40%
Harina	2.641.675	2.572.736	-68.939	-2,61%
Cascarilla	186.590	201.839	15.249	8,17%
<b>Total</b>	<b>3.531.676</b>	<b>3.530.029</b>	<b>-1.647</b>	<b>-0,05%</b>

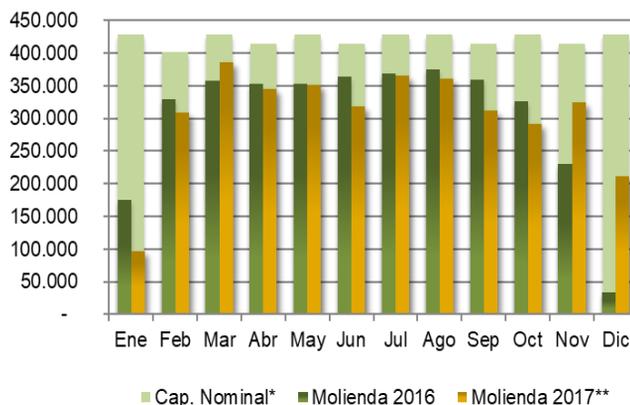
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Industrialización de Soja - Cappro



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

### Capacidad Nominal / Industrialización Cappro



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



# INFORMATIVO MENSUAL DICIEMBRE 2017



## COMERCIO EXTERIOR

### Importancia del Complejo Soja (Granos y Derivados) en Exportaciones del País

Durante el 2017 se generaron US\$ 3.348,92 millones al exportar soja en estado natural y sus derivados industrializados, un 6,4% más que el año pasado.

Este crecimiento en el ingreso de divisas se dio a pesar de la caída registrada en la exportación de productos industrializados- como resultado de un incremento en la exportación de soja en estado natural.

El mencionado valor representa el 39% de todas las exportaciones registradas en Paraguay, dos puntos porcentuales por encima de la marca del 2016.

La exportación de harina, aceite y cascarilla de soja representó entre enero y diciembre de 2017 el 36% de todo el ingreso de divisas generado por el complejo soja, el registro más bajo de los últimos 4 años.

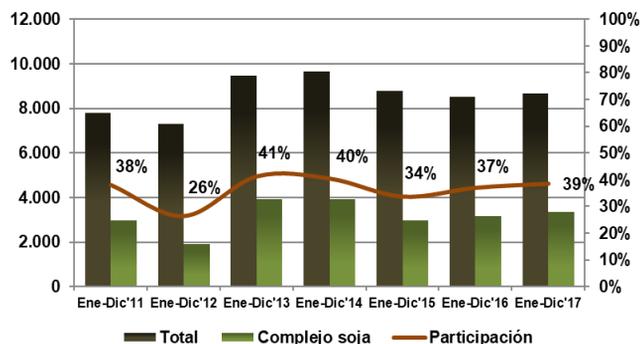
### Producción Nacional vs. Exportación

El complejo soja creció, en volúmenes exportados, un 6% en el 2017 en comparación al año anterior, cerrando con un total acumulado de 9,19 millones de toneladas.

Este crecimiento se debió al aumento de la exportación de soja en estado natural, cuyo volumen superó la barrera de los 6 millones de toneladas, un 13% más que el año anterior. Por otro lado, la exportación de productos industrializados a partir de la soja registró una reducción en más de 200 mil toneladas.

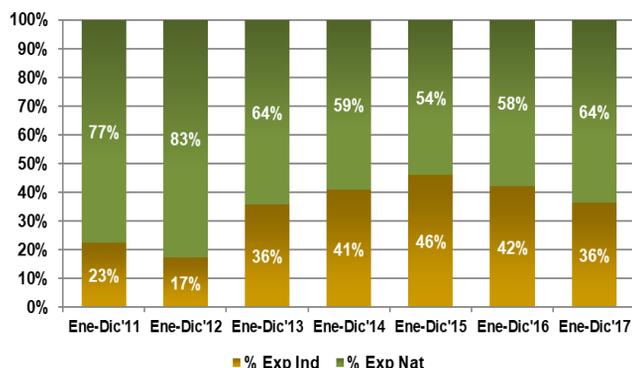
Debido a condiciones externas e internas que afectaron negativamente la competitividad de las industrias paraguayas a la hora de exportar, el 2017 se presentó como un año complejo para el agregado de valor, a pesar de la cosecha de más de 10 millones de toneladas de soja.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



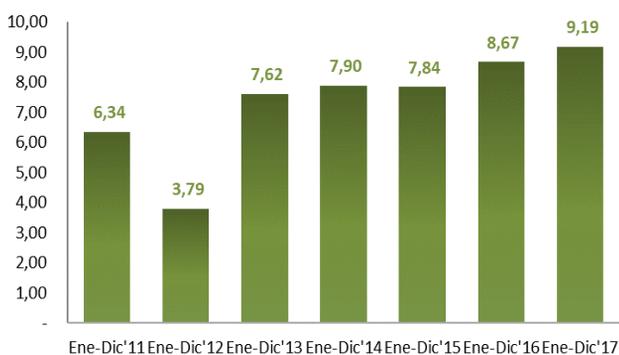
Elaboración propia. Fuente: BCP. Cifras en MMM U\$D

Exportación de Soja Industrializada y en Estado Natural



Elaboración propia. Fuente: BCP. Porcentajes base U\$D.

Exportación nacional complejo sojero



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



# INFORMATIVO MENSUAL DICIEMBRE 2017



## COMERCIO EXTERIOR

### Exportaciones Complejo Soja (Granos y Derivados) - Participación CAPPRO

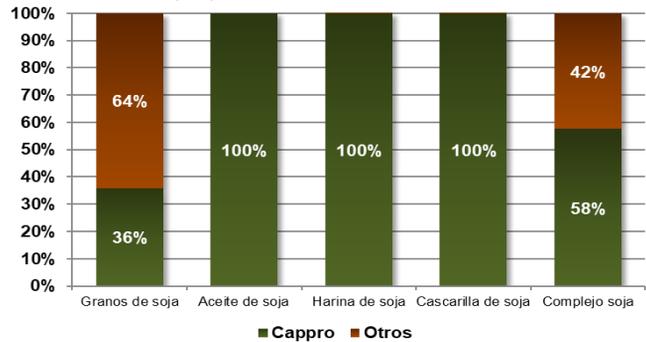
Las exportaciones realizadas por las empresas asociadas a CAPPRO representan el 58% del total de las exportaciones del complejo soja, siendo su participación la siguiente:

- 100% del volumen exportado, en lo que se refiere a productos industrializados a partir de la soja -aceite, harina y cascarilla-.
- 36% del volumen exportado, tratándose de soja en estado natural.

Desde la CAPPRO estamos comprometidos con la visión de convertir al Paraguay en un gran proveedor de alimentos para el mundo, por lo que trabajamos apuntando al afianzamiento de la molienda, de modo a incentivar nuevas inversiones y las existentes que integren toda la cadena de valor.

Exportaciones totales					
	Ene-Dic'13	Ene-Dic'14	Ene-Dic'15	Ene-Dic'16	Ene-Dic'17
Granos de soja	5.081.996	4.844.378	4.575.598	5.399.684	6.128.710
% Cappro	67%	49%	37%	36%	36%
Aceite de soja	519.102	630.268	698.665	709.128	679.729
% Cappro	88%	81%	99%	100%	100%
Harina de soja	1.945.022	2.348.784	2.498.715	2.469.620	2.283.175
% Cappro	89%	84%	98%	98%	100%
Cascarilla de soja	75.278	75.196	70.569	91.746	95.804
% Cappro	100%	100%	98%	100%	100%

Elaboración propia. Fuente: BCP, OCIT. Cifras en Ton.



Elaboración propia. Fuente: OCIT. Cifras en Ton.



## COMENTARIOS FINALES

El 2017 fue un año complejo para todos los procesadores de oleaginosas nacionales, ya que observaban como los factores que reducen su competitividad se mantenían e incluso se acrecentaban, limitando la capacidad de aprovechar el crecimiento de la materia prima disponible para agregarle valor. Mientras tanto, a nivel global, otros países aprovechaban el impulso de una creciente demanda internacional, para construir nuevas fábricas o ampliar la capacidad instalada de las plantas de procesamiento de sus respectivos territorios, a la luz de los beneficios generados directamente por las propias inversiones y del círculo virtuoso que se crea a partir del agregado de valor de las materias primas.

Cómo ya mencionamos en el boletín correspondiente al mes de noviembre, hubo una reducción tanto en los volúmenes y en las divisas generadas por la exportación de productos industrializados y en los subproductos obtenidos. Sin embargo, debido a que no se hicieron las paradas que habitualmente se hacen para efectuar mantenimientos, se registró –contrariamente a lo proyectado inicialmente- un leve incremento en el volumen procesado y en la utilización de la capacidad instalada, aunque no son cifras representativas en sí mismas y mucho menos considerando el récord en la zafra 2016/2017 de soja. Con lo cual, incluso con este incremento, se registra una caída en la participación del volumen total cosechado, con solo un 37% de industrialización, 2 puntos porcentuales menos que en el 2016.

Cerramos el año con un nuevo panorama, ya que el fallo de la Corte Suprema de Justicia que declaró inaplicables algunos artículos del Decreto N° 1029/13 devuelve al sector agroindustrial y a los potenciales inversionistas, la credibilidad en que las leyes se hicieron para cumplirse, en este caso la Ley N° 5061/13, con lo cual los productos industrializados finalmente podrán gozar de los beneficios que ya estaban previstos en dicha ley; posibilitando que las industrias se vuelvan más competitivas, puedan utilizar mayormente su capacidad instalada e incluso abre las puertas para hacer más inversiones, en beneficio de todo el país.