



CONTENIDO



INDUSTRIA

1. Molienda de Soja y Otros Granos:

- Variación Período Ene-Mar'16/Ene-Mar'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*

	ÁREA SEMBRADA Millones de has.	3,45
	RINDE Ton/ha.	2,84
	PRODUCCIÓN Millones Ton.	9,81

(*datos estimados a cierre de febrero 2017)

INDUSTRIAS - CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	794.484
	RINDE SOJA	TON
Aceite	20,6 %	162.860
Harina	70,1 %	554.733
Cascarilla	5,5 %	43.516

CAPACIDAD INSTALADA 13.830 Ton/día

CAPACIDAD UTILIZADA 64%
(valor acumulado al cierre de Marzo)
(cálculo en base a la capacidad nominal)

COMEX PARAGUAY**

	COMPLEJO SOJA MM Ton Base grano	2,87
Granos de Soja en Ton		2.448.288
Aceite en Ton		133.971
Harina en Ton		481.404
Cascarilla en Ton		18.973

(**)datos a Marzo 2017



INFORMATIVO MENSUAL MARZO 2017



Resumen Molienda - Marzo

Con 385.208 toneladas de soja molidas, el mes de marzo es el primero del año en donde se puede ver una mejora en comparación al mismo periodo del año anterior, ya que en marzo del 2016 se habían procesado 360.585 toneladas.

A pesar de esto, el volumen de soja procesado el primer trimestre es un 10% inferior a la molienda de enero a marzo del 2016. Asimismo, es importante destacar el escaso volumen de otras materias primas agrícolas industrializadas, particularmente el girasol, que con 3.276 toneladas registra una disminución interanual del 77%.

Otro dato importante que surge del comparativo interanual es que se observa una reducción en el volumen de subproductos industrializados obtenidos, lo que habla claramente de una disminución en la calidad de la soja que impacta en el rendimiento industrial, conforme a lo que veníamos destacando en informes anteriores.

Con estos datos de molienda al cierre del primer trimestre, la tendencia de caída en la industrialización en comparación al 2015 se mantiene y pone en evidencia los desafíos a los que se enfrenta la industria de oleaginosas en Paraguay.

Industrialización vs. Capacidad

Durante el mes de marzo la industrialización de soja alcanzó el 90% de utilización de la capacidad nominal. Más allá de que es un valor alto, es lo que se espera para la época del año y más aún en una zafra récord.

El desafío es poder mantener estos niveles de utilización en un escenario donde la exportación de soja en estado natural continua con una tendencia alcista y volvió a superar 1 millón de toneladas en marzo.

Industria - Molienda

	Volúmenes		Variaciones		
	Ene-Mar'16	Ene-Mar'17	Δ Abs.	Δ %	
Soja	863.267	791.208	-	72.059	-8,3%
Otros Granos	19.314	3.276	-	16.038	-83,0%
Total	882.581	794.484	-	88.097	-10,0%

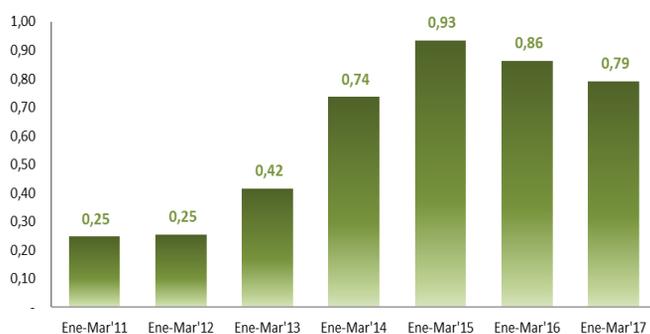
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Subproductos de la Soja

	Volúmenes		Variaciones		
	Ene-Mar'16	Ene-Mar'17	Δ Abs.	Δ %	
Aceite	167.637	162.860	-	4.777	-2,8%
Harina	628.673	554.733	-	73.940	-11,8%
Cascarilla	44.782	43.516	-	1.265	-2,8%
Total	841.091	761.109	-	79.983	-9,5%

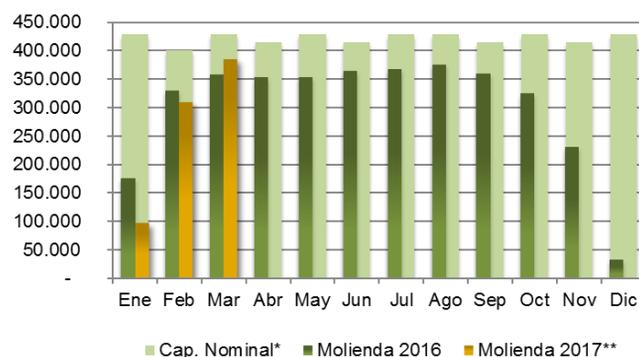
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

Industrialización de Soja - Cappro



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

Capacidad Nominal / Industrialización Cappro



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



COMERCIO EXTERIOR

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

Durante el primer trimestre del 2017 las exportaciones del complejo sojero representaron el 47% de todo los productos locales vendidos al exterior, lo que representa igual porcentaje que el mismo periodo del año pasado pero una leve disminución en comparación al primer trimestre de 2014 y 2015.

En un periodo, entre enero y marzo de cada año, donde normalmente existe una mayor carga de las exportaciones de soja en estado natural es importante destacar que en los últimos 3 años se mantiene un promedio de participación estable de los productos industrializados.

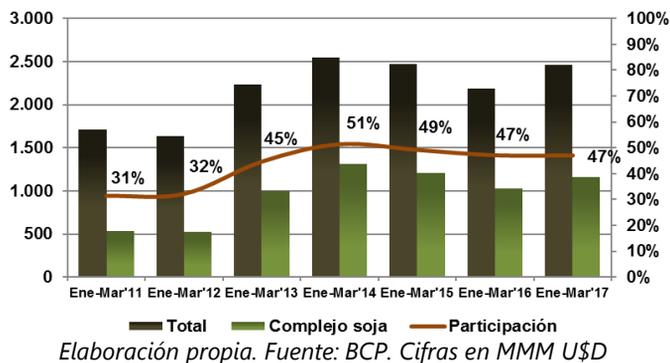
En ese sentido cabe destacar que en 2017 se alcanzó la mayor participación de los productos industrializados con respecto a los granos en estado natural de los últimos 6 años con un 34% de participación.

Producción Nacional vs. Exportación

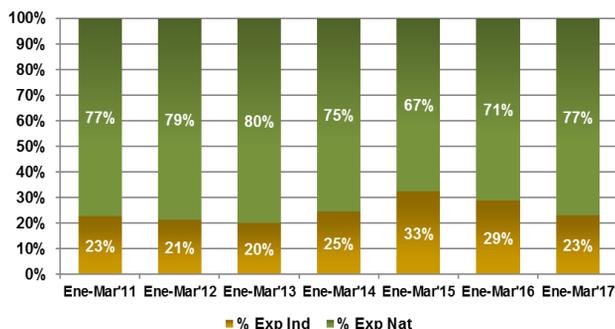
Aún con los resultados de la cosecha y las condiciones favorables en términos de precio y acceso a los mercados el volumen exportado de soja y derivados industrializados acumulado del año en 3,08 millones de toneladas, lo cuál representa una disminución con relación al mismo periodo de los dos últimos años.

Si se divide este análisis se puede ver que la diferencia negativa en la comparación del volumen exportado viene dada por los productos industrializados, donde se registraron caídas tanto en la cantidad de aceite, harina y cascarilla de soja enviada a otros países. En este sentido, el bajo nivel de molienda de enero sigue siendo la principal causa del menor volumen acumulado, determinando una caída del 15% en los envíos de subproductos industrializados al exterior.

Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja



Exportación de Soja Industrializada y en Estado Natural



Exportación nacional complejo sojero





INFORMATIVO MENSUAL MARZO 2017



COMERCIO EXTERIOR

Exportaciones Complejo Soja (Granos y Derivados) - Participación CAPPRO

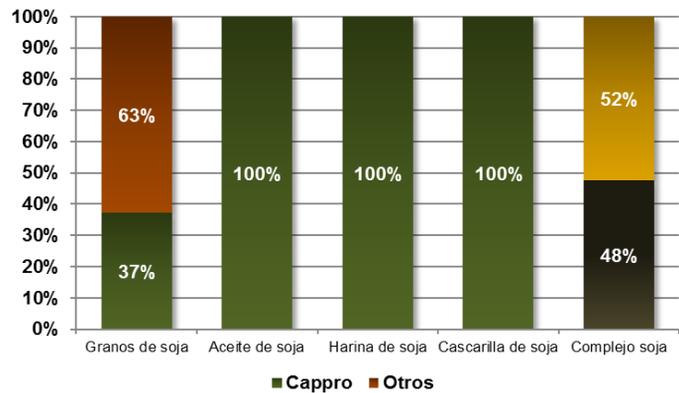
Los asociados a la CAPPRO mantienen su posición de liderazgo en cuanto a productos industrializados de la soja, habiendo exportado la totalidad del aceite, la harina y la cascarilla de soja que salieron del país.

Esto se da aún con la disminución en volúmenes en comparación a años anteriores, como ya se había mencionado. Si se analiza la soja en estado natural, las empresas de la CAPPRO representan solo el 37% del volumen enviado.

En ese sentido se destaca la importante participación de exportadores de soja en estado natural que prefieren agregar valor en el exterior y la falta de políticas que beneficien las inversiones agroindustriales y el agregado de valor en el País. Más aún las repentinas subas a las tarifas eléctricas que sufrió el sector siguen poniendo en desventaja a las industrias locales.

Exportaciones totales					
	Ene-Mar'13	Ene-Mar'14	Ene-Mar'15	Ene-Mar'16	Ene-Mar'17
Granos de soja	1.580.739	2.158.128	2.477.246	2.444.414	2.448.288
% Cappro	70%	53%	31%	32%	37%
Aceite de soja	75.693	120.565	169.316	156.049	133.971
% Cappro	100%	93%	100%	100%	100%
Harina de soja	254.401	450.176	591.785	566.711	481.404
% Cappro	99%	93%	99%	99%	100%
Cascarilla de soja	13.602	19.747	20.227	24.545	18.973
% Cappro	100%	100%	94%	100%	100%

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



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



COMENTARIOS FINALES

A pesar de que marzo en particular ha sido un mes con un volumen elevado de molienda, el sector se encuentra muy lejos de tener las condiciones adecuadas para seguir con su desarrollo y consolidación. Además de la falta de una política industrial del gobierno ahora se suma una medida unilateral, como el aumento de la tarifa de la energía eléctrica, que también afecta la competitividad de las industrias.

La energía es un componente importante en la estructura de costos del proceso de molienda de oleaginosas y el impacto del incremento realizado es bastante considerable; sumado a que dicho incremento no estaba planificado dentro de los gastos de las empresas ni se hizo en forma gradual, con lo cual nuevamente se adoptan medidas que afectan negativamente a la competitividad de las industrias locales, poniendo en riesgo su participación en los mercados internacionales de productos agroindustriales.

Considerando lo mencionado, aguardamos poder trabajar de una manera coordinada con el gobierno para convertir al Paraguay en un verdadero productor de alimentos con valor agregado para el mundo, profundizando las inversiones en la cadena de la soja aprovechando realmente las ventajas comparativas del país.