



## CONTENIDO



### INDUSTRIA

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

- Variación Período Ene'16/Ene'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 2016-2017\*

	<b>ÁREA SEMBRADA</b> Millones de has.	<b>2,93</b>
	<b>RINDE</b> Ton/ha.	<b>3,09</b>
	<b>PRODUCCIÓN</b> Millones Ton.	<b>9,05</b>

(\*): datos estimados a inicios de enero 2017

### INDUSTRIAS - CAPPRO\*\*

	<b>MOLIENDA SOJA</b> Ton.	<b>96.599</b>
	<b>RINDE SOJA</b>	<b>TON</b>
<b>Aceite</b>	20,6 %	19.888
<b>Harina</b>	70,1 %	67.697
<b>Cascarilla</b>	5,5 %	5.313

**CAPACIDAD INSTALADA 13.830 Ton/día**

**CAPACIDAD UTILIZADA 23%**  
(promedio de Enero 2017)  
(cálculo en base a la capacidad nominal)

### COMEX PARAGUAY\*\*

	<b>COMPLEJO SOJA</b> MM Ton Base grano	<b>0,49</b>
<b>Granos de Soja en Ton</b>		<b>362.466</b>
<b>Aceite en Ton</b>		<b>35.939</b>
<b>Harina en Ton</b>		<b>114.228</b>
<b>Cascarilla en Ton</b>		<b>2.486</b>

(\*\*) datos a Enero 2017



# INFORMATIVO MENSUAL ENERO 2017



### Resumen Molienda - Enero

Los datos de molienda de Enero 2017 reflejan una disminución en el volumen total procesado de soja que fue de 96.599 ton. de soja en comparación al mismo mes del año anterior que fue de 175.834 ton.

Esta diferencia de aprox. 45% menos de volumen de molienda de soja y por ende de la producción de derivados se explica, principalmente, por el retraso de la llegada de la cosecha a las fábricas, debido a las condiciones climáticas durante el desarrollo del cultivo. La cosecha este año registró unos 20 días de atraso respecto al año anterior, debido principalmente al frío de octubre y noviembre.

Las condiciones climáticas iniciales cambiaron y hoy las mismas están dadas para obtener una excelente cosecha de soja en términos de volumen, aunque se vuelve a ver una tendencia negativa, que incipientemente se manifestó el año pasado, en la calidad proteica de la soja paraguaya. Consecuentemente afectando la calidad de la harina que es reconocida por su alto valor de proteína. Si bien, aún es difícil saber como se desarrollará el año, la perspectiva para el sector agroindustrial este 2017 no es alentador, la tendencia es que siga cayendo el procesamiento industrial.

### Industrialización vs. Capacidad

Las industrias perdieron en enero días importantes de molienda debido a esta llegada tardía de materia prima a las mismas, lo cual se refleja en los datos que registraron un volumen procesado en enero de 96.599 toneladas llegando la utilización de la capacidad nominal a tan sólo el 23%, por debajo del 41% registrado en enero del 2016 (año que también sufrió la cosecha un retraso por el "efecto del niño") y al 55% registrado en enero del 2015.

### Industria - Molienda

	Volúmenes		Variaciones	
	Ene'16	Ene'17	Δ Abs.	Δ %
Soja	175.834	96.599	-79.236	-45,1%
Otros Granos	9.371	3.276	-6.095	-65,0%
<b>Total</b>	<b>185.206</b>	<b>99.875</b>	<b>-85.331</b>	<b>-46,1%</b>

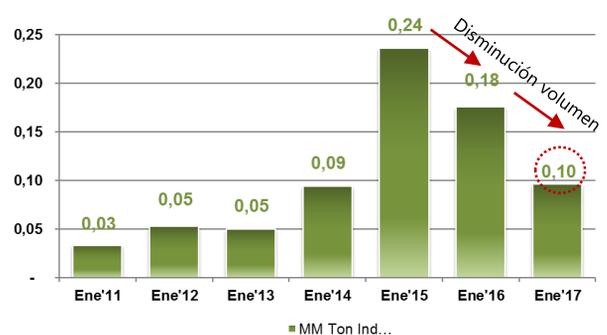
Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

### Subproductos de la Soja

	Volúmenes		Variaciones	
	Ene'16	Ene'17	Δ Abs.	Δ %
Aceite	34.066	19.888	-14.177	-41,6%
Harina	127.905	67.697	-60.208	-47,1%
Cascarilla	9.057	5.313	-3.744	-41,3%
<b>Total</b>	<b>171.027</b>	<b>92.898</b>	<b>-78.129</b>	<b>-45,7%</b>

Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.

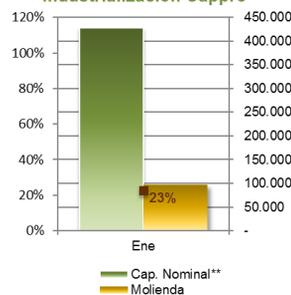
### Industrialización de Soja - Cappro



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

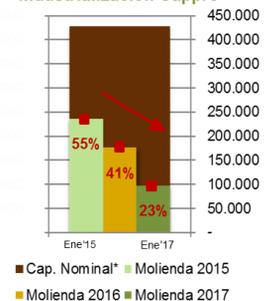
### Enero '17

#### Capacidad Nominal / Industrialización Cappro



### Comparativo Ene'15/ Ene'16/Ene'17

#### Capacidad Nominal / Industrialización Cappro



Elaboración propia. Fuente: CAPPRO. Cifras en Ton.



## COMERCIO EXTERIOR

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

Las exportaciones totales del país en enero 2017 generaron un ingreso de USD 594,14 millones, de los cuales USD 200,09 millones corresponden al Complejo Soja. Esta cifra representa una disminución de los ingresos generados por el complejo con relación al mismo mes del año anterior en que las exportaciones del sector alcanzaron los USD 262,16 millones. La disminución de este valor se debe, principalmente, al atraso registrado en la cosecha por las causas ya expuestas en el ítem 1.

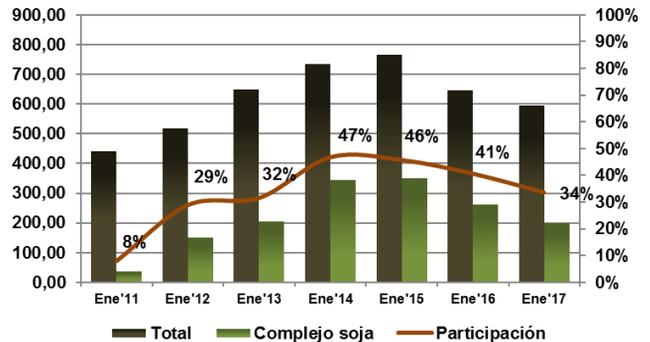
El Complejo Soja representó el 34% de las divisas que generaron las exportaciones totales del País. De este 34% que representa el Complejo Soja, el 66% fue exportado como materia prima sin valor agregado, monto que asciende a USD 131,63 millones, contra un 34% que corresponde a la exportación de productos industriales derivados de la soja (aceite, harina y cascarilla) que ascendió a ingresos de USD 68,46 millones.

### Producción Nacional vs. Exportación

Luego del atraso de la cosecha a inicio de año, hoy la misma se está acelerando por las mejores condiciones climáticas, reportando buenos rendimientos, y aunque la misma aún es preliminar, todo indica que se tendrá un buen volumen de producción este 2017.

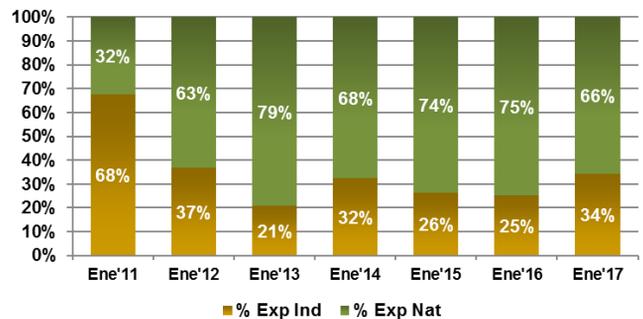
Esta demora se ve reflejada también en el volumen exportado en enero, que si bien, fue bajo, se espera aumente sustancialmente con la llegada de los granos a los silos, para ser exportado a los distintos mercados que el Paraguay ha conseguido en los últimos años (Unión Europea, Turquía, Rusia y Brasil), y a los cuales se sumó la Argentina en el 2016 con la reapertura del régimen de admisión temporaria.

**Exportaciones Totales del País vs. Exportaciones del Complejo Soja**



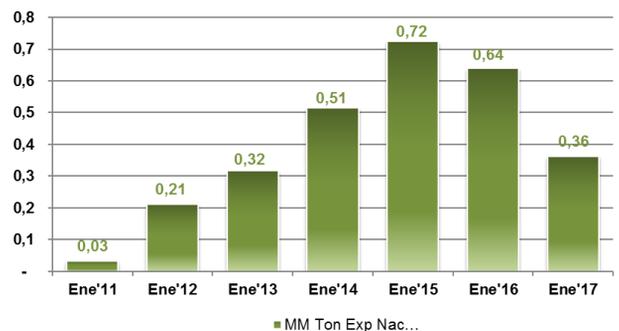
Elaboración propia. Fuente: BCP. Cifras en MMM USD

**Exportación de Soja Industrializada y en Estado Natural**



Elaboración propia. Fuente: BCP. Cifras en USD.

**Exportación Nacional de Soja**



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



# INFORMATIVO MENSUAL ENERO 2017



## COMERCIO EXTERIOR

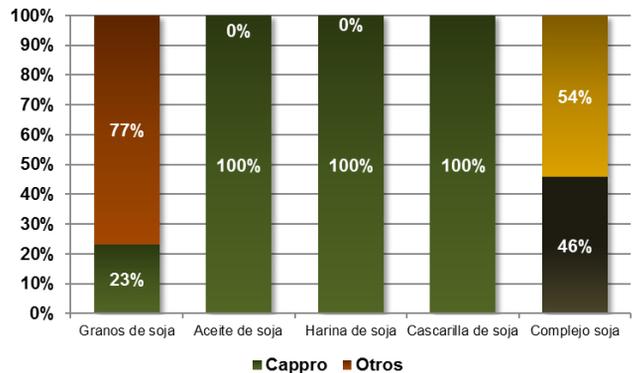
### Exportaciones Complejo Soja (Granos y Derivados) - Participación CAPPRO

La producción de soja y su industrialización, es la actividad agroindustrial más importante del país, tanto por su área y volumen de producción como por el aporte económico a través de los ingresos por las exportaciones de granos y los productos derivados de la industria de molienda (harina, cascarilla y aceite).

Las empresas que conforman la **CAPPRO** tienen una gran relevancia en esta actividad agroindustrial, apuestan fuertemente en el desarrollo del país impulsando y defendiendo el procesamiento industrial de oleaginosas, generando divisas y puestos de trabajo en el Paraguay. Siguen sustituyendo su participación en las exportaciones de soja en granos por el procesamiento y exportación de productos derivados de la soja, representando casi el 100% de la cantidad de aceites y harinas oleaginosas producidas y exportadas por el país.

Exportaciones totales					
	Ene'13	Ene'14	Ene'15	Ene'16	Ene'17
Granos de soja	316.516	514.588	723.852	639.758	362.466
% Cappro	77%	61%	37%	29%	23%
Aceite de soja	9.544	35.580	42.175	43.795	35.939
% Cappro	100%	95%	100%	100%	100%
Harina de soja	69.061	157.979	158.546	116.589	114.228
% Cappro	99%	93%	99%	99%	100%
Cascarilla de soja	4.080	2.373	5.892	8.854	2.486
% Cappro	100%	100%	100%	100%	100%

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



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



## COMENTARIOS FINALES

Las fábricas nacionales iniciaron el año con un bajo nivel de industrialización debido a que, como ya comentamos, la cosecha tuvo un importante atraso. Si bien, el año aún está iniciando, por el lado de la producción hay buenas perspectivas, y es difícil estimar con exactitud cómo se comportará el mercado interno de soja, existe un consenso generalizado en el sector que será nuevamente un año difícil para la industria, la situación desfavorable y las amenazas de contracción de la misma siguen latentes.

En el 2016 tanto el volumen procesado como el nivel de industrialización bajó, en tanto que las exportaciones en estado natural aumentaron, y el panorama para este 2017 apunta a que seguirá esta tendencia. Si persiste este sistema impositivo y el gobierno no aplica mecanismos que contrarresten y compensen los diferenciales que otros países tienen en vigor, seguirá cayendo el nivel de industrialización y se seguirá fomentando el retroceso hacia una economía basada en la exportación de granos en estado natural.