

Distr.
RESTRINGIDA
E/CEPAL/R.340
2 de agosto de 1983
ORIGINAL: ESPAÑOL

CEPAL
Comisión Económica para América Latina



LAS EMPRESAS TRANSNACIONALES EN LA PRODUCCION, INDUSTRIALIZACION
Y COMERCIALIZACION DE LA SOJA EN AMERICA LATINA */

*/ Este documento fue preparado por el Sr. Eugenio Lahera, consultor de la
Unidad Conjunta CEPAL/CET sobre Empresas Transnacionales.

83-7-1177

INDICE

	<u>Página</u>
Introducción	1
Resumen de las principales conclusiones	2
I. ASPECTOS GENERALES	4
1. Utilización de la soja	4
2. Los mercados de la soja y las ETs	6
3. Participación de la región en los mercados	9
II. LAS ETs EN LOS PAISES PRODUCTORES DE SOJA	12
1. Brasil	12
2. Argentina	21
3. Paraguay	25
Notas	29

Introducción

El objetivo de este estudio es precisar la presencia y participación de las empresas transnacionales (en adelante ETs) en la producción, industrialización y comercialización de la soja en América Latina. Para ello se estudiaron en detalle los casos de Argentina, Brasil y Paraguay, países que producen 97% del grano y exportan una proporción aún mayor del grano y de la harina en la región.

El estudio consta de dos partes; en la primera se analizan algunos aspectos generales sobre la utilización de la soja, la participación de las ETs en los diversos mercados de ella y la participación de América Latina en dichos mercados. En la segunda parte se analizan los casos de cada país, distinguiendo en ellos la participación de las ETs en la producción, industrialización y comercialización de la soja. Las principales conclusiones se encuentran resumidas al principio del trabajo.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES CONCLUSIONES

- La soja es la harina proteica de mayor importancia, ya que representa más de dos tercios de la producción y tres cuartos de las exportaciones mundiales del conjunto de oleaginosas. Se la utiliza principalmente en la elaboración de alimentos balanceados para la industria agrícola y en la fabricación de aceite para consumo humano; existen también otros usos alimenticios y se investigan nuevas aplicaciones de ella.

- La demanda de soja creció aceleradamente durante la década pasada, induciendo un fuerte aumento de precios que operó como incentivo para el aumento de su producción. En los últimos años el dinamismo de la demanda disminuyó y no se vislumbran nuevos incrementos rápidos.

- Las ETs son muy activas en el procesamiento industrial de las harinas proteicas y un número reducido de ellas realiza la mayor parte del comercio mundial de grano. Por las características particulares del producto, especialmente su homogeneidad y los volúmenes masivos que es necesario transportar, requiere de agentes que operen a nivel mundial, con redes de infraestructura adecuadas y con un complejo sistema de informaciones.

- Argentina, Brasil y Paraguay producen prácticamente toda la soja que se cultiva en América Latina; Brasil es el segundo productor mundial de grano, harina y aceite de soja y Argentina el cuarto. Por otra parte, la participación de la región en las exportaciones mundiales de soja alcanza a 23%, de cuyo total casi tres cuartos corresponden a Brasil. Desde otro punto de vista, la participación de las exportaciones de soja en las exportaciones nacionales es de 22% en el caso de Paraguay, 12% en Brasil y 10% en Argentina.

- El incentivo principal que indujo el gran aumento de la producción de soja en la región fue el aumento de sus precios internacionales, sumado, en algunos casos, a políticas específicas a su respecto, particularmente en Brasil. El cultivo enfrenta hoy diversos problemas -de precios de demanda, de costos, de tierra utilizable, de políticas públicas- que lo han hecho perder dinamismo, pese a los aumentos de productividad obtenidos.

- Las ETs tienen una muy reducida participación en la producción de soja en América Latina, la que corresponde más bien a pequeños y medianos productores nacionales, entre los que destacan las cooperativas. En cuanto a los insumos para la producción de la soja, las ETs tienen poca participación en la venta de semillas, algo mayor en los pocos fertilizantes que se utilizan y una participación muy alta en la maquinaria agrícola requerida. Por otra parte, el número de ETs involucradas en la industrialización y comercialización externa es muy alto. La importancia varía por país y por mercado, pero las firmas son siempre las mismas: Bunge y Born, Cargill, Continental, Dreyfus, Anderson Clayton.

- La transformación industrial de la soja es hecha en forma claramente mayoritaria por ETs. Esto es así en el caso del aceite; la margarina y otros alimentos; y los alimentos balanceados. En algunos casos ellas han incursionado también en la producción avícola, pero sin alcanzar volúmenes significativos.

- La participación de las ETs en las exportaciones de soja es alta y en Argentina y Paraguay, mayoritaria. Si a las operaciones corrientes se agregan las transacciones posteriores -"pases"- en las que ellas están involucradas, se concluye que el grado de control de dicha corriente comercial por estas firmas es muy alto. El sector estatal no tiene participación en las exportaciones, salvo en Brasil, donde es marginal.

I. ASPECTOS GENERALES 1/

1. Utilización de la soja

La soja es una semilla oleaginosa de la cual se extraen harina y aceite, en proporciones que fluctúan entre 85%-15% y 80%-20%.

La harina de soja es la harina proteica de mayor importancia, ya que equivale a más de dos tercios de la producción mundial y a tres cuartos de las exportaciones mundiales de oleaginosas (véase el cuadro 1).

La mayor parte de la demanda internacional de soja corresponde a países que requieren harina proteica para la producción de pollos y porcinos. La harina de soja es también indicada para la alimentación de ganado vacuno, pero suelen preferirse otros productos que son menos aptos para aves y porcinos, tales como las semillas de algodón, raps o girasol. La competencia principal de la soja en la alimentación animal es la harina de pescado y de maní. Las exportaciones de ambas, sin embargo, no han aumentado e incluso han disminuido desde 1970.

Cuadro 1

PARTICIPACION DE LA SOJA EN EL CONJUNTO DE OLEAGINOSAS
A NIVEL MUNDIAL
(Porcentajes)

	1977/1978	1978/1979	1979/1980
Grano	48.8	49.9	53.7
Harinas proteicas	61.3	62.3	66.4
Grasas y aceites vegetales	30.9	31.4	34.9
Harina con 44% de proteínas	63.3	64.3	68.6

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products, agosto de 1981.

/El aceite

El aceite de soja se utiliza principalmente para consumo humano, solo o mezclado con otros aceites. Actualmente enfrenta una importante competencia de otros aceites vegetales aunque su participación no ha disminuido (véase nuevamente el cuadro 1). Muchos de los países que procesan soja o que importan harina tienen una oferta adecuada o excesiva de aceites vegetales, por lo que la mayor parte de la demanda de importación correspondió a países en desarrollo. Un factor que pudiera tener inesperada importancia en cuanto a la demanda del aceite de soja es su potencial utilización como combustible, sobre la cual se realizan investigaciones en diversas partes del mundo.2/

Existen otros numerosos subproductos de la soja. Algunos de creciente importancia económica, como ser la margarina, la carne y la leche vegetales. También se extraen del grano otros insumos industriales para la confección de alimentos 3/ incluyendo dulces, aditivos, alimentos infantiles, etc. Por último, puede destacarse que la soja es también utilizada como grano en la alimentación humana y bajo diversas formas en dietas especiales.

La producción de soja creció de alrededor de 28 millones de toneladas en 1970/1971 a alrededor de 60 millones en 1980, a una tasa media anual de 9% durante la década pasada, impulsada principalmente por el auge de la industria avícola y porcina (véase el cuadro 2). El aumento de la demanda indujo un fuerte aumento de precios, especialmente a mediados del decenio; el que incentivó a muchos productores agrícolas a cultivar soja.

Sin embargo, el momento de mayor dinamismo parecería haber pasado, en la medida en que la demanda de los principales importadores no crece al mismo ritmo que anteriormente: los mercados con mayor futuro parecen ser Unión Soviética, Europa Oriental y el Medio Oriente, regiones que aún no alcanzan un desarrollo óptimo de las industrias avícolas y porcina.4/

Cuadro 2

PRODUCCION DE SOJA Y DE OTRAS HARINAS PROTEICAS
(Millones de toneladas)

	Soja	Total
1969/1970	27.3	52.7
1970/1971	28.1	54.0
1971/1972	30.7	55.5
1972/1973	34.1	57.5
1973/1974	42.9	68.3
1974/1975	37.4	62.8
1975/1976	45.7	71.1
1976/1977	40.7	64.8
1977/1978	49.8	76.7
1978/1979	53.6	81.6
1979/1980	65.6	93.8
1980/1981	57.1	85.6

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos,
Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products,
varios números.

2. Los mercados de la soja y las ETs

Alrededor del 60% de la producción mundial de soja se destina al comercio internacional. Los principales importadores de grano son la Comunidad Económica Europea, Japón, España y Europa Oriental; los de harina son la CEE y Europa Oriental, y los de aceite son India, Oriente Medio y Norte de Africa. El principal importador mundial de soja, la Comunidad Económica Europea, no grava el ingreso de granos a Europa; la harina en cambio está sujeta a complejos procedimientos basados en certificados de importación, exportación y restitución.^{5/}

/El mercado

El mercado internacional de la soja está determinado por sus vínculos con el trigo y el maíz y los precios mundiales siguen de muy cerca a los del mercado de futuros de la Bolsa de Comercio de Chicago. El comercio mundial de grano está concentrado en un número muy reducido de ETs: dos firmas norteamericanas controlan casi la mitad y, junto a cuatro más, casi el total del mercado, 45% y 95% respectivamente (ver cuadro 3).

El comercio directo es muy pequeño y las grandes cooperativas encuentran dificultades en vender cif directamente. A nivel de países importadores sólo Japón realiza la mayor parte de sus compras a través de las mayores soga shosas (comercializadoras), Mitsui y Mitsubishi, ya que incluso los países de Europa Oriental comercian con las ETs mencionadas en el cuadro 3. El comercio mundial del aceite de soja forma parte del complejo ya descrito, y las ETs comercializadoras tienen casi la misma importancia.^{6/} No existe un Acuerdo Internacional sobre la soja, tales como los existentes respecto del trigo, café y cocoa, con sus respectivas reglamentaciones.

Cuadro 3

EMPRESAS COMERCIALIZADORAS TRANSNACIONALES Y SU PARTICIPACION
EN EL MERCADO MUNDIAL DE GRANOS

Empresa	País de origen del capital	Participación en el comercio mundial
Cargill	Estados Unidos	25%
Continental	Estados Unidos	20%
Bunge y Born	Estados Unidos	15%
Dreyfus	Francia	15%
André	Suiza	12%
Toppfer <u>a/</u>	República Federal de Alemania	8%

Fuente: Ph. Calmin, "International Commodity Trading Companies", Journal of Trade Tax, noviembre-diciembre, 1980.

a/ Un grupo de cooperativas estadounidenses y europeas compró 50% de las acciones en 1978.

/Este pequeño

Este pequeño número de ETs desarrolla los diferentes aspectos del comercio internacional de la soja alrededor del mundo incluyendo bodegaje y transporte.

Por el tipo de mercadería de que se trata, la soja -y los granos en general- son comercializados de forma óptima por agentes mundiales: se trata de un bien altamente homogéneo, lo que permite que la organización de su intercambio mundial sea muy centralizada. Las redes mundiales de las ETs permiten que la inmovilización del producto sea mínima -evitando así las grandes pérdidas que ella implica- y que se minimice el número de traslados físicos de la mercadería. Por otra parte, la principal fuente de ganancia en su comercialización no es tanto el comprar barato y vender caro, como el vender mucho o hacer muchas transferencias -"o pases"-; en ellas se gana poco por tonelada, pero se transan millones de ellas. Por último, es un bien que permite importantes economías de escala, ya que se transporta a granel.

La confiabilidad en las operaciones de las firmas comercializadoras es alta y para mantenerla las ETs incluso realizan operaciones en las que tienen pérdidas, pero que se insertan en una relación comercial mayor cuyo resultado global es de ganancia.

Las ETs concentran sus decisiones en un número reducido de traders a partir de un sofisticado sistema de informaciones que les permite analizar los datos del mercado mundial. Estas empresas pueden agregar las tomas de posición compradoras y vendedoras de los diferentes agentes y tomar decisiones centralizadas sobre cobertura del saldo en el mercado, después de la correspondiente compensación interna.

La estructura transnacional de las ETs les permite además, optimizar ganancias mediante transferencia de utilidades, aprovechar simultáneamente las ventajas ofrecidas localmente por los diversos gobiernos y financiar sus operaciones en forma inversa a las facilidades de crédito local.

Por otra parte, las ETs tienen también una participación activa en la transformación industrial de los granos para la producción de aceites, alimentos para animales y otros, así como en la distribución de los productos elaborados hasta el consumidor final.7/

3. Participación de la región en los mercados

a) Producción

Estados Unidos es el principal productor en el mundo, responsable por dos tercios del grano y la mitad de la harina y de aceite de soja del mundo; Brasil es el segundo productor de grano, de harina y de aceite de soja; Argentina, por su parte, es el cuarto productor mundial de grano de soja, pero su importancia como productor de harina y aceite es menor; Paraguay, por último, no alcanza al 1% de la producción de grano y su participación en la harina y el aceite es todavía más bajo.

Los tres países en conjunto producen un quinto del grano y alrededor de 16% de la harina y del aceite mundiales (ver cuadro 4).

b) Consumo interno y exportaciones

La participación de los diversos países en el mercado internacional de la soja no es coincidente, en general, con su participación en la producción mundial, debido a que una parte variable del producto es consumida internamente.

En el caso de los granos, Argentina y Paraguay exportan la mayor parte de su producción (ver nuevamente cuadro 4); Argentina es el segundo exportador mundial de grano y Paraguay el cuarto. Brasil, por otra parte, exporta menos del 9% de su producción de grano, pero aún así es el tercer exportador mundial. El primer lugar pertenece a Estados Unidos, cuyas exportaciones superan las cuatro quintas partes del total. La participación de los tres países de América Latina en las exportaciones mundiales de grano fluctúa alrededor de 15% y si ella se suma a la de Estados Unidos se supera el 95% de la oferta mundial.

En cuanto a la harina de soja, Brasil exporta tres cuartas partes de su producción y Argentina la mitad, lo que los convierte en el segundo y cuarto exportadores mundiales, respectivamente, después de Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea. La participación de Brasil superó el 35% del total en el trienio 1978-1980 y fue el primer exportador del mundo en 1977, previéndose que lo sea otra vez en 1981. Por su parte, Paraguay exporta algo menos de la mitad de su producción de harina. La participación de los tres países en la exportación de harina disminuyó de 44% a 37% entre 1977/1978 y 1979/1980; en este último año, sumada la correspondiente a Estados Unidos, se acercó a 80% de la oferta mundial.

Cuadro 4

PRODUCCION Y EXPORTACION DE SOJA DE AMERICA LATINA Y EL MUNDO

(miles de toneladas y porcentajes)

	P R O D U C C I O N									E X P O R T A C I O N								
	1977/78			1978/79			1979/80			1977/78			1978/79			1979/80		
	G.	H	A	G	H	A	G	H	A	G	H	A	G	H	A	G	H	A
Argentina	2 700	492	103	3 700	551	118	3 650	557	119	1 972	330	69	2 803	382	52	2 325	350	106
Brasil	9 534	7 652	1 827	10 236	7 451	1 763	15 140	8 134	1 995	830	6 311	675	633	5 447	557	1 239	5 909	533
Paraguay	333	51	12	450	78	17	600	79	18	192	20	-	347	40	-	450	36	5
Total:																		
3 países	12 567	8 195	1 943	14 386	8 030	1 903	19 390	8 770	2 132	2 994	6 661	744	3 733	5 369	609	4 014	6 295	644
Mundial	72 161	49 703	11 120	77 406	52 884	11 894	93 694	57 504	12 747	22 512	15 249	2 790	24 678	15 477	2 965	23 443	17 044	3 263
$\frac{4 \times 100}{5}$	17.4	16.5	17.5	18.6	15.3	16.0	20.7	15.3	16.7	13.3	43.7	26.7	15.3	37.9	20.5	14.1	36.5	19.7

/Respecto del

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Outlook on Situation, Fats and Oils y Foreign Agriculture Circular, Oilseeds and Products, varios números.

Respecto del aceite de soja Brasil exporta alrededor de un tercio de su producción y es el tercer exportador mundial, mientras Argentina exporta la mayor parte de su producción -casi 90% en 1979/1980- y es el quinto exportador mundial. Los tres países en conjunto han disminuido su participación de 27% a 20% entre 1977/1978 y 1979/1980 (véase nuevamente cuadro 4).

Para estimar la participación de la región en las exportaciones mundiales del conjunto de productos de soja puede tomarse el valor de los flujos comerciales respectivos. Ello permite concluir que dicha participación era de 233% en 1980. De este total 73% corresponde a Brasil (véase el cuadro 5).

Inversamente, puede señalarse que las exportaciones de grano, harina y aceite de soja, sumadas, representan la cuarta parte de las exportaciones agrícolas de Paraguay y Brasil y 14% de las de Argentina. En el caso de Paraguay ellas alcanzan a 22% de las exportaciones totales, mientras en Brasil equivalen a 12% y en Argentina a 10%.

Cuadro 5

EXPORTACIONES DE GRANO, HARINA Y ACEITE DE SOJA DE
BRASIL, ARGENTINA Y PARAGUAY Y TOTAL MUNDIAL

(En miles de dólares y porcentaje)

Países	Valor	%
Brasil	2 264 194	17.0
Argentina	794 180	5.9
Paraguay	52 858	0.4
<u>Total 3 países</u>	<u>3 111 232</u>	<u>23.3</u>
<u>Total mundial</u>	<u>13 354 045</u>	<u>100.0</u>

Fuente: FAO, Trade Yearbook, 1980.

II. LAS ETs EN LOS PAISES PRODUCTORES DE SOJA

1. Brasil 8/

a) Situación general

La producción de soja en Brasil se concentra en dos estados del sur, Río Grande do Sul y Paraná: en ellos se produjeron tres cuartas partes del total en la zafra 1980/1981. La nueva frontera de la soja se encuentra en los estados de Mato Grosso y Goiás que por ahora producen menos del 5% del total (ver cuadro 6). La industrialización de la soja se realiza fundamentalmente en São Paulo, donde las ETs concentran casi 80% de su capacidad de procesamiento. El consumo a su vez, se realiza básicamente en São Paulo y Río de Janeiro.

La producción de soja en Brasil aumentó significativamente durante la década pasada, desde 1.5 millones de toneladas en 1970 a 12.5 millones en 1977 descendiendo después hasta 1980 y 1981 cuando el impulso fue retomado y la producción superó los 15 millones de toneladas. El rendimiento ha tenido una tendencia creciente con la excepción de los años de 1978 y 1979, particularmente secos (ver cuadro 7).

Cuadro 6

PRODUCCION DE SOJA POR ESTADOS, COSECHA 1980/1981 (En miles de toneladas y porcentaje)

Estados	Cantidad	Porcentajes
Bahía	3.8	0.0
Minas Gerais	304	2.0
São Paulo	1 018	6.6
Paraná	5 240	33.8
Santa Catarina	688	4.4
Río Grande do Sul	6 139	39.6
Mato Grosso	230	1.5
Mato Grosso do Sul	1 413	9.1
Goiás	458	3.0
Distrito Federal	25	0.2
<u>Total</u>	<u>15 518.8</u>	<u>100.0</u>

Fuente: Cacex, "Informação Semanal", 28 de septiembre de 1981.

Cuadro 7

ANTECEDENTES SOBRE LA SOJA EN BRASIL
(En miles de toneladas)

AÑO	Grano			Harina		Aceite	
	Producción	Rendimiento por hectárea	Exportación	Producción	Exportación	Producción	Exportación
1970	1 509	1.1	290	691	580	166	3
1971	2 077	1.2	230	1 190	990	306	7
1972	3 666	1.3	1 023	1 578	1 506	383	38
1973	5 012	1.4	1 788	2 035	1 373	529	82
1974	7 876	1.5	2 862	3 337	2 396	797	16
1975	9 892	1.7	3 516	4 279	3 450	1 022	320
1976	11 227	1.8	3 328	4 945	4 078	1 180	430
1977	12 813	1.8	2 581	6 719	5 329	1 604	557
1978	9 534	1.3	658	6 891	5 368	1 645	542
1979	10 236	1.2	638	7 039	5 038	1 667	469
1980	15 040	1.7	1 540	9 870	6 900	2 412	800

Fuente: Departamento de Agricultura de Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products, marzo de 1981.

La expansión de la soja está limitada por diversos factores, entre los que destacan la rebaja en los subsidios crediticios; los aumentos de costos de combustible, fertilizante y herbicidas, y la creciente lejanía de las tierras cultivables y el consiguiente aumento de los costos de transporte; todo lo cual incide en una menor rentabilidad relativa.

Los costos unitarios de producción en Brasil fueron 16% más bajos que los correspondientes a los Estados Unidos en 1978/1979; las principales diferencias de costo se explican por el precio de los fertilizantes y semillas -más altos en Brasil- y el costo de la tierra y la depreciación, más altos en los Estados Unidos. Sin embargo, los costos de transporte y comercialización son sustancialmente más bajos en este último país, por lo que el costo unitario fob del producto brasileño terminó siendo 15% mayor que el norteamericano (véase el cuadro 8).

Las principales políticas públicas respecto de la soja han sido los precios mínimos, los créditos subsidiados -de acceso restringido para las ETs-, las cuotas de exportación y, eventualmente, la fijación del precio interno del aceite.

Hasta 1981 existía una determinación estatal del volumen de la producción que podía ser exportado. Para ese año, por ejemplo, Cacex determinó -con consulta a otras autoridades del área económica- que 10% del grano, 69% de la harina y 24% del aceite podían ser exportados (ver cuadro 9). El programa de industrialización y comercialización varió a lo largo de los años según las estimaciones de la oferta de soja y de la demanda del mercado interno.

Cuadro 8

COSTOS DE LA PRODUCCION DE SOJA EN ESTADOS UNIDOS Y EN BRASIL 1978/1979

(En cruzeiros) a/

	Estados Unidos	Brasil
Costos variables	2 220	3 617
Costos fijos	3 315	1 727
Costo total por ha	6 136	5 343
Costo unitario por ton	3 230	2 783
Transporte y Comercialización	139	1 100
Costo en el puerto	3 368	3 883

Fuente: Departamento de Agricultura de Estados Unidos y Comissão de Financiamento da Produção em CFP, Subsidios pra a Fixação de Preços Mínimos 1978/1979, 1979.

a/ Cr\$ 17, 165/US\$.

/Cuadro 9

Cuadro 9

PROGRAMA DE INDUSTRIALIZACION Y COMERCIALIZACION 1981/1982

(En miles de toneladas)

Programa	Cantidad
<u>Granos</u>	
Producción total	15 000
Para semilla	1 000
Parte exportable en granos	1 500
Para industrialización	12 500
<u>Harina</u>	
Producción	9 500
Consumo interno	2 760
Reserva técnica	230
Parte exportable como harina	6 510
<u>Aceite</u>	
Producción	2 313
Consumo interno	1 620
Reserva técnica	135
Parte exportable como aceite	558

Fuente: Cacex, "Informação Semanal", 9 de septiembre de 1981.

Originalmente se trató de establecer una retención fiscal respecto de las exportaciones de soja, tendiente a asegurar el abastecimiento interno, liberando sólo el excedente, lo que encontró fuerte oposición de los exportadores y productores, optándose por el programa anual de exportaciones autorizadas.

A principios de 1982, y a pedido de los industriales, se liberó completamente la exportación de harina y aceite, así como la importación de grano para ser procesado con un régimen de draw-back. Para evitar el alza desmedida del aceite -la que tendría importancia política por su impacto en el índice de precios- el gobierno mantiene un stock regulador equivalente a un mes de consumo - 6 000 toneladas- el que comercializaría en casos de alteraciones del mercado interno. Muy probablemente, este stock resultaría demasiado reducido en caso de perturbaciones serias del mercado.

/El gobierno

El gobierno ha apoyado y apoya a las cooperativas. Actualmente, aún existiendo capacidad ociosa se han financiado 3 plantas de procesamiento de soja de propiedad de cooperativas. Ellas cuentan también con crédito subsidiado e impuestos rebajados; en el caso del PIS (Programa de Integração Social) las cooperativas pagan 0.75% sobre sus salarios y no sobre sus ventas, como las empresas tradicionales. Por otra parte estas organizaciones no pagan impuesto a la renta, aunque sí lo hacen sus asociados.

b) Producción

Los productores de soja son en general pequeños o medianos: las cooperativas producen entre 50% y 60% del grano. Las ETs no participan en la producción sino en forma marginal; Bunge y Born es la principal ET productora de grano.

En relación a los insumos, puede destacarse que las ETs tienen una participación poco significativa en la venta de semilla -especialmente Cargill y Continental. Ese no es el caso de los tractores donde una sola ET -Massey y Ferguson- produjo casi 40% del total en 1977 y junto a Ford superaron la mitad del total.^{9/} En el caso de los fertilizantes las ETs tienen una participación de importancia, especialmente Ciba-Geigy que produce un herbicida especial para la soja.

c) Industrialización

El aceite de soja es de consumo masivo en Brasil ya que representa el 90% del consumo aparente de aceites comestibles. Su consumo per cápita casi duplicó entre 1970 y 1978, pasando de 5.8 a 10.5 kilos por habitante. El consumo de harina de soja, por otra parte, más que triplicó durante el mismo período, pasando de 3.0 a 10.7 kilos por habitante. Sin embargo, la demanda ha dejado de crecer durante los últimos años; durante 1981 de hecho disminuyó.

La actual capacidad de procesamiento de oleaginosas es cercana a las 22 millones de toneladas, con una producción de soja de sólo 15 millones. Se trata de un sector en plena reorganización, con participación creciente de las cooperativas y decreciente de las empresas privadas menos avanzadas técnicamente.

Se han realizado estudios para el probable uso energético del aceite de soja e incluso se llegó a formular un programa gubernamental al respecto -Prooleo- el que no ha sido implementado. El diesel de soja necesita 0.4 litros de petróleo para la producción de 1 litro de aceite y es por ahora antieconómico,

/pero la

pero la capacidad técnica de hacerlo existe. Es probable, sin embargo, que otras oleaginosas, tales como el girasol y el maní sean utilizadas antes que la soja, por su relación precio/producción.

En el mercado del aceite de soja la empresa líder es Cargill, que produce alrededor del 22% y que cuenta con la mayor capacidad proveedora; 1.2 millones de toneladas, de la cual sólo utilizó dos tercios en 1980. Esta firma tiene una agresiva política de precios contra la cual es difícil competir.

La capacidad de procesamiento instalada correspondiente a las ETs es algo inferior a los 5 millones de toneladas y ha permanecido sin mayores variaciones desde la mitad de la década pasada.^{10/} Desde entonces la capacidad de procesamiento de las industrias nacionales ha aumentado, lo que ha reducido la participación de las ETs a alrededor de un cuarto del total y a 40% de la capacidad que se utiliza normalmente para procesar la soja. Esa participación, sin embargo, debe ser relativizada por cuanto las ETs están en mejores condiciones que otras firmas para proveerse del grano necesario, tanto por sus esquemas de comercialización como de financiamiento.

La producción de aceite en bruto, por otra parte, configura un mercado con oferta bastante dispersa, en el cual ningún productor supera el 5%. Se trata de firmas nacionales, con una participación marginal de Continental.

La demanda de alimentos para aves -otro producto que tiene a la soja como insumo- aumentó aceleradamente entre 1975 y 1980, conforme a la expansión de la producción avícola, la que creció en alrededor de 14% anual entre 1975 y 1977 y de 25% hasta 1980. Durante 1981 el aumento fue sólo de 8% y la tendencia actual es a la baja. Por otra parte, la composición interna de la oferta ha variado, con un aumento de importancia del alimento para broilers (de 21% a 40% del total).

La principal productora de alimentos para aves es Purina, que elabora alrededor de un sexto del total: junto a Cargill, Anderson Clayton y Dreyfuss alcanzan a 60% del mercado. Desde otro punto de vista, las ETs tienen una participación marginal en la producción de pollos, a través de la empresa Cargill, que no ha aumentado su participación relativa. No hay ETs que exporten pollos, que es el sector de mayor dinamismo en esta actividad.

Tres ETs producen alrededor de tres cuartos de la margarina en Brasil: Anderson Clayton 30%, Unilever 24% y Sambra (Bunge y Born) 22%. Por otra parte, las ETs prácticamente controlan el mercado de mantecas vegetales y una firma, Refinadora de Oleos de Brasil (André), produce 35% del total.

Las ETs producen los insumos de soja para alimentos tales como la lecitina y también los alimentos que utilizan dichos insumos, los que se venden en el mercado interno, incluyendo queso, alimentos concentrados y leche.

d) Comercialización

Las ETs concentraron gran parte de las compras fob de soja durante varios años, lo que les generó ingresos extraordinarios. Dichas empresas eran la única alternativa de compra para las empresas locales. La participación de las ETs en las exportaciones fob de soja durante 1980 alcanzó a un quinto del total. Su mayor participación relativa se registró en la harina, donde llegó a 26% (en 1979 había sido 25%); seguida por aceite en bruto, cerca de 15%, y grano, donde alcanzó a 3%. Las ETs no exportaron aceite refinado desde Brasil durante ese año (ver cuadro 10); en 1979 la participación de las ETs había sido de 17%.

La ET que más soja exporta desde Brasil es Bunge y Born, a través de dos filiales, Sambra y Samrig, alcanzando un monto de 181 millones de dólares en 1980, seguida de Cargill con 88 millones, Anderson Clayton con 83 millones y Continental con 47 millones.

Conviene destacar que la influencia efectiva de las ETs es superior al total que se indicó, debido a ventas ("pases") posteriores que elevan su participación, aumentando su importancia como comercializadoras.

Un aspecto interesante es que las dos ETs de origen norteamericano que exportaron aceite en bruto en 1980 -Continental y Cargill- realizaron exportaciones a la Unión Soviética, pese al embargo dispuesto por Estados Unidos.

En cuanto a las importaciones de soja las ETs realizaron 41% del total en 1979 y 67% durante 1980 (ver cuadro 11). En este último año el balance comercial de las ETs en la soja fue positivo, alcanzando a 350 millones de dólares. Las ETs importaron casi 300 mil toneladas de grano con lo cual completaron sus necesidades de procesamiento; Uruguay y Paraguay fueron sus principales fuentes de abastecimiento.

Cuadro 10

EXPORTACIONES DE SOJA DE BRASIL POR AGENTE DURANTE 1980

(En miles de dólares y porcentajes)

Tipo de empresa	Granos		Harina		Aceite		Aceite en bruto		T o t a l	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%	US\$	%	US\$	%
Públicas	13 404	3.4	-	-	-	-	2 074	0.5	15 478	0.7
Transnacionales	11 940	3.0	373 573	25.8	-	-	61 797	15.0	447 310	19.8
Privadas y Cooperativas	368 586	93.6	1 075 440	74.2	10 139	100.0	347 240	84.5	1 801 405	79.6
Total	393 930	100.0	1 449 013	100.0	10 139	100.0	411 111	100.0	2 264 193	100.0

/Cuadro 11

Fuente: Cacex.

Cuadro 11

PARTICIPACION DE LAS ETs EN LAS IMPORTACIONES DE SOJA, 1979 Y 1980
(en miles de dólares)

Empresa	Grano		Aceite en bruto		Aceite refinado		Total	
	1979	1980	1979	1980	1979	1980	1979	1980
Empresas privadas y cooperativas	39 597	41 391	23 804	6 080	-	-	63 401	47 471
ETs	14 394	69 817	29 382	25 152	-	2 548	43 776	97 517
Total	53 991	111 208	53 186	31 232	-	2 548	107 177	144 988
% ETs	26.7	62.8	55.2	80.5	-	100	40.8	67.3

Fuente: Cacex.

Las cooperativas comercializan más de la mitad de la soja en Brasil y junto a las empresas privadas nacionales exportan fob el 80% del total. La participación conjunta de ambas en las importaciones de soja, por otra parte, alcanza a un tercio del total. En general sus ventas no van al consumidor final, con algunas excepciones como la Cotrijui para Europa.

Por otra parte dos empresas estatales -Cobec e Interbras- comercializan soja, tratando de llegar al consumidor final. La participación en las exportaciones, sin embargo, alcanza solamente a 3% en los granos y 1% en el total.

2. Argentina 11/

a) Situación general

La soja se produce en el norte de la provincia de Buenos Aires, sur de Santa Fé y en bolsones aislados en el norte del país. Su cultivo creció muy rápidamente desde los últimos años de la década pasada y así la producción aumentó de casi 700 mil toneladas en 1976 a 3.9 millones de toneladas en 1981 (ver cuadro 12).

Los productores de soja son prácticamente los mismos que los de trigo y casi no se ha dado incorporación de tierras nuevas. Para los productores del sector pampeano la variación de los precios relativos en favor de la soja operó como una señal efectiva, confirmando su sensibilidad a los cambios de la demanda internacional. Esa variación indujo un cambio en la asignación de tierras en favor de la soja y en contra del maíz, primero, y el maní con posterioridad; todo esto en un contexto de desplazamiento de la ganadería hacia zonas marginales para la agricultura. La fijación de nitrógeno en el suelo producida por el cultivo de la soja, fue un incentivo adicional en la zona del corn belt argentino, que tenía suelos desgastados.

La principal política pública en relación a la soja fue la liberación de su exportación en 1974-1975, a diferencia de lo que ocurría con las demás oleaginosas. Esta medida dio un poderoso impulso adicional a su cultivo, dada la existencia de una fuerte demanda internacional. Por otra parte, y con el fin de contrarrestar las políticas proteccionistas de los países importadores, existe un reembolso especial de 10% para la harina y el aceite, al que se suma un 10% de retención para la exportación de grano. Existe también en Argentina un precio índice, equivalente a 80% del precio internacional. Hasta el presente existe una Junta Nacional de Granos (JNG) que controla los embarques, y genera las estadísticas pertinentes. En el caso de los productores de la zona norte del país la JNG les compra el grano pagándoles la diferencia por el flete.

Cuadro 12

ANTECEDENTES SOBRE LA SOJA EN ARGENTINA

Año	Producción (miles de toneladas)	Rendimiento (kg/ha)	Exportación (miles de toneladas)
1970	27	1.0	-
1971	59	1.6	-
1972	78	1.1	-
1973	272	1.7	50
1974	496	1.4	76
1975	485	1.4	-
1976	695	1.6	111
1977	1 400	2.1	623
1978	2 700	2.2	1 983
1979	3 700	2.3	2 830
1980	3 500	2.0	2 700
1981	3 900	2.1	2 900

Fuente: Departamento de Agricultura de Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products, marzo de 1981.

b) Producción

Las unidades en las que se produce soja son chicas o medianas en relación al resto de la región pampeana, alrededor de 200 hectáreas. Las ETs no participan en la producción de soja en Argentina, con la excepción poco significativa del King Ranch, que la cultiva entre otras actividades agrícolas.

Respecto de los insumos, puede señalarse que la oferta de semilla es relativamente dispersa y las ETs no desempeñan un papel de significación. En cuanto a los fertilizantes, la soja utiliza pocos; en el caso de la urea existe una ET -Petrosur- que tiene importancia. La oferta de tractores, por otra parte, es muy concentrada, ya que cuatro ETs controlan prácticamente el total (John Deere y Deutz son los principales). Este no es el caso del resto de la industria de maquinaria agrícola que es menos concentrada y en su mayor parte del capital nacional.12/

/c) Industrialización

c) Industrialización

El mercado interno es relativamente pequeño y más de tres cuartos de la producción de soja es exportada (ver nuevamente el cuadro 12). El aceite de soja tiene una elasticidad-precio casi nula y su consumo experimenta solamente un crecimiento vegetativo.

Las ETs produjeron 18% del aceite de soja argentino durante 1981, correspondiendo a Bunge y Born la mayor parte, seguida de André. En el conjunto de las oleaginosas, la participación de las ETs en la producción total de aceite llegó a 30% en ese mismo año, lo que aumenta su importancia, dado que el aceite de soja se consume mezclado en el país. Es importante destacar que Cargill y Continental han inaugurado recientemente plantas de procesamiento (la última con una capacidad de 800 toneladas por día), lo que puede alterar la participación relativa de las ETs en el futuro.

La participación de las ETs en la producción de margarina es alta y una sola de ellas -Bunge y Born- produce alrededor de 50% del total.13/

La industria avícola tiene una leve tendencia creciente en Argentina, dependiendo de la oferta de carne vacuna, la que ha sido abundante durante los últimos años. Alrededor de la mitad de los alimentos balanceados es producida por dos ETs, la mayor de las cuales (Cargill) controla alrededor de un tercio del mercado. Las ETs producen también el concentrado, que es frecuentemente adquirido por los productores para agregarle directamente el grano, que corresponde más o menos al 70% del volumen total del alimento.

Desde otro punto de vista, los engordadores de pollos y los productores de huevos son en general empresarios nacionales pequeños o medianos, con la excepción de Cargill que tiene una participación menor en la producción de huevos y faenamiento de pollos.

Otros subproductos tales como harinas dietéticas o macrobióticas tienen una importancia menor en el país.

d) Comercialización

Las ETs tienen escasa participación en el acopio y comercialización internas, las que son hechas prácticamente por agentes nacionales, muchos y dispersos. La capacidad de almacenaje de granos corresponde a una cosecha íntegra -alrededor de 24 millones de toneladas- y la tendencia general es a concentrar las compras en las bolsas cerealeras.

/Por otra

Por otra parte, la participación de las ETs en las exportaciones de grano de soja alcanzó a 50% en 1980 y 1981. Sin embargo, debe considerarse que las cifras oficiales son fob por lo que subvaloran esa participación (véase el cuadro 13). En 1981, por ejemplo, la mayor firma exportadora de soja argentina fue una ET que solamente figura entre las 5 primeras y cuyas operaciones fob alcanzaron a la mitad del total de sus compras en 1981. Los productores, por otra parte, en general no exportan, con la excepción de alguna cooperativa de gran tamaño.

Resulta de interés constatar que las ETs de capital norteamericano han mantenido un activo comercio con la Unión Soviética, país que adquirió 28% de la soja argentina en 1980 y un tercio en 1981. Dicho comercio no se interrumpió cuando el Gobierno de Estados Unidos impuso restricciones a las ventas de granos al mencionado país.

A mediados de 1981 Argentina y la URSS firmaron un convenio de venta de 500 mil toneladas anuales hasta 1985.^{14/} Durante los primeros once meses de 1981 la Unión Soviética compró 77% de los granos -incluida la soja- exportados por Argentina (157 millones de toneladas de un total de 203 millones).^{15/}

Cuadro 13

EXPORTACIONES DE SOJA POR ETs DESDE ARGENTINA
(En toneladas)

	1980	1981
Bunge y Born	129 891	123 498
Cargill	277 732	209 911
Cía. Continental	234 726	98 948
Cía. Emiliana	118 782	86 802
Italgrani Plata	94 053	102 764
L. Dreyfus	407 302	211 403
Nidera Argentina	82 707	252 958
Phibro	-	45 007
Total ETs	1 345 193	1 131 291
Total	2 709 418	2 206 864 ^{a/}
Participación ETs	49.6%	51.3%

Fuente: Junta Nacional de Granos.

^{a/} Equivale a 76% de las exportaciones totales señaladas en el cuadro 11.

3. Paraguay

a) Situación general

De los tres países seleccionados, Paraguay es aquel en que la agricultura tiene mayor importancia relativa en la generación del PIB, 30% en 1980.^{16/} El cultivo de la soja, por su parte, tiene una significación destacada en la agricultura; ocupa el 15% de la superficie agrícola cosechada (1978) y genera el 27% de los ingresos correspondientes a las exportaciones agrícolas nacionales, lo que a su vez equivale al 22% de las exportaciones totales de Paraguay durante 1978-1980. Esta es la mayor participación de la soja en el comercio exterior de los países de toda América Latina.

El cultivo de la soja aumentó aceleradamente desde la segunda mitad de la década pasada, principalmente como resultado de los altos precios internacionales pasando de 220 mil toneladas en 1975 a 700 mil en 1981 (véase el cuadro 14). De la producción mencionada, más del 70% se exporta anualmente y Paraguay es el cuarto exportador mundial. El aumento del consumo interno, en cambio, corresponde tan solo al incremento vegetativo de la población.

Cuadro 14

ANTECEDENTES SOBRE LA SOJA EN PARAGUAY

Año	Producción (1 000 ton)	Exportación (1 000 ton)	Rendimiento kg/ha
1970	52	-	1.3
1971	75	12	1.4
1972	97	41	1.3
1973	122	53	1.5
1974	181	101	1.4
1975	220	102	1.5
1976	284	208	1.6
1977	377	241	1.6
1978	333	192	1.2
1979	450	347	1.2
1980	600	450	1.4
1981	700	500	1.3

Fuente: Departamento de Agricultura de Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products, marzo de 1981.

/Las políticas

Las políticas públicas respecto de la soja han sido muy liberales. No ha existido precio mínimo, aunque sí un precio de referencia, y los límites impuestos a la exportación de soja en grano han sido muy elásticos. El Plan Triguero iniciado en la segunda mitad de los sesenta fomentó también, indirectamente, el cultivo de soja, que es asociado al del trigo.

Desde otro punto de vista, ha existido también apoyo oficial a la instalación de colonias en áreas nuevas; los colonos son propietarios individuales que acceden a parcelas de alrededor de 20 hectáreas de extensión, con facilidades de pago.

Existen líneas de financiamiento especiales para la producción de soja, las que sin embargo, tienen poca importancia relativa y el Estado opera también una red de silos a nivel nacional. En 1981 al crearse una diferencia importante entre el cambio oficial -recibido por los exportadores- y el comercial, el Gobierno realizó una devaluación del guaraní específicamente destinada a los exportadores. A partir de enero de 1982 ellos pueden cambiar la mitad de sus ingresos de divisas en el mercado comercial.

Existen serios problemas de información respecto de los diversos mercados de la soja en Paraguay. La información oficial sobre el área cultivada (700 mil ha) es puesta en duda por algunos técnicos que la rebajan a 600 mil y aún a 550 mil hectáreas. El cuantioso comercio internacional no registrado -alrededor de dos tercios del total en 1981- crea incertidumbres respecto de la producción anual y también respecto de las exportaciones e importaciones del producto. Ese comercio se ve facilitado por la existencia de más de 1 000 kilómetros de frontera con Brasil y se realiza en los dos sentidos, dependiendo del precio del producto en cada país.^{17/} Durante 1981 dicho comercio no registrado se realizó incluso dentro del país, mediante el ingreso de camiones desde el exterior directamente a las zonas de producción. Por otra parte, las cifras oficiales de exportaciones incluyen menos de la mitad de las exportaciones totales. En cuanto a las industrias de transformación, no existe un censo actualizado.

b) Reducción

Los productores de soja son en general medianos; las cooperativas tienen particular importancia, ya que producen alrededor de un tercio del total del grano. Existen también numerosos productores extranjeros residentes en Paraguay, incluyendo grupos de brasileños, alemanes y japoneses. La producción es en general bastante mecanizada y está fuertemente concentrada en algunos departamentos del sureste del país (véase el cuadro 15).

Cuadro 15

DISTRIBUCION GEOGRAFICA DE LA PRODUCCION DE SOJA EN PARAGUAY,
1978/1979

(En toneladas)

Departamento o región	Producción	%
Itapúa	269 933	49.1
Alto Paraná	96 208	17.5
Canendiyú	51 128	9.3
Amambay	35 185	6.4
San Pedro	25 839	4.7
Otros	70 920	12.9
<u>Total</u>	<u>549 213</u>	<u>100.0</u>

Fuente: Ministerio de Hacienda.

Las ETs tienen una importancia marginal en la producción de soja en Paraguay, ya que no producen más de 5% del total. Es posible que se trate de producción de carácter ocasional para salvar costos de desmontes, ya que todas las ETs productoras tienen pastos destinados a la producción de carne. Su participación se mantendría, de acuerdo a esa hipótesis, por los nuevos desmontes que se realizan anualmente. Sin embargo, no parece existir interés por parte de esas firmas en aumentarla.

La producción es financiada en importante medida por adelantos hechos por los acopiadores a los productores. Los préstamos bancarios -que ofrecen condiciones mejores y de mayor certeza sobre su costo, aunque carecen de la flexibilidad del otro sistema- tienen una cobertura menor. Las grandes empresas comercializadoras -entre ellas las ETs- realizan adelantos a los acopiadores y contribuyen así indirectamente a financiar la producción, al mismo tiempo que aseguran el suministro del grano. Las cooperativas operan casi en su totalidad con préstamos del Banco Nacional de Fomento. Las ETs productoras, por otra parte, no los utilizan, aunque podrían acceder a ellos, ya que no existe restricción a este respecto.

/La oferta

La oferta de semillas de soja es bastante dispersa, ya que existen entre 20 y 30 productores y las ETs no tienen control del mercado. Por otra parte, la producción de soja utiliza poco fertilizante. La maquinaria agrícola es, en general, importada.

c) Industrialización

El volumen total del consumo de aceite de soja es reducido en Paraguay, principalmente por el tamaño del mercado: la población total del país sólo llega a 2.5 millones de habitantes. Por otra parte, el aceite de soja se consume preferentemente mezclado con el de otras oleaginosas.

Una ET (Continental) produce alrededor de 50% del aceite de soja y la que le sigue casi el 10%. El resto es producido por antiguas empresas nacionales diversificadas y además se realizan importaciones de aceite tanto en forma legal como no registrada.

Con la intención de promover la industrialización de las oleaginosas se ha establecido un porcentaje máximo exportable de la producción de grano (40%), el que sin embargo no siempre es respetado.

La misma ET que produce la mitad del aceite, es la única productora de margarina en el Paraguay.

La única productora importante de alimentos balanceados para aves es una empresa controlada por capitales de Argentina, el Molino Harinero del Paraguay, mientras las mayores empresas avícolas producen parte importante de sus propios alimentos o compran solamente el concentrado al que se le agrega maíz o trigo.

Otros productos que utilizan soja como insumo tienen menor importancia. El Instituto Nacional de Tecnología tiene una pequeña producción de leche de soja y existe también carne de soja, pero no es comercializada en gran escala ni existe un productor de importancia.

d) Comercialización

Una extensa red de acopiadores nacionales concentra el grano para las grandes empresas comercializadoras, incluyendo las ETs. Se trata de un sistema tradicional, basado en el conocimiento y la necesidad recíprocas, que significa altos descuentos para los productores. Existen acopiadores de diverso tamaño y cada exportador principal se relaciona directamente con 3 a 4 acopiadores grandes, los que encabezan diversas redes de estructura piramidal. Las cooperativas, por

/su parte,

su parte, en muchos casos venden directamente a los exportadores o exportan ellas mismas, liberadas, como ya se señaló, del financiamiento de los acopiadores, que trae como contrapartida la venta del grano.

De acuerdo a la información de los despachos de Aduana -los que cubren apenas algo más que un tercio del total- las ETs realizaron alrededor de 40% de las exportaciones de soja en 1981. La mayor de ellas, Capsa (Continental), realizó el 14%. Cabe señalar que si las exportaciones realizadas por las ETs, conforme a la fuente ya citada, fueran las únicas que estas firmas realizaron durante 1981, su participación en el total bajaría a sólo 13%. Sin embargo, diversas estimaciones elevan la participación de las ETs en las exportaciones de soja a 60% del total -30% para la mayor- lo que indicaría que la discrepancia entre el comercio registrado en Aduana y el efectivamente realizado, podría ser mayor respecto de las ETs que de las firmas nacionales.

Notas

1/ Sobre esta sección pueden consultarse las siguientes obras:

- FAO, Preliminary Review of Results of Gatt's Tokyo Round of Multilateral Trade Negotiations (1973-1979) in the Oilseeds, Oils and Oilmeals Sector, documento CCP:OF 80/3; Expanding Trade in Fats and Oils among Developing Countries: Opportunities, Constraints and Policy Needs, documento CCP:OF 80/4; Commodity Review and Outlook, anual; Anuarios de producción y comercio.

- United States Department of Agriculture, World Indices of Agricultural and Food Production, anual; Fats and Oils. Outlook and Situation, periódico; Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products, periódico; Foreign Agriculture, Projects for World Soybean Trade, julio de 1981.

- CEPAL, 25 años en la agricultura de América Latina: rasgos principales 1970-1977, Cuaderno Nº 21, 1978; El desarrollo de la agricultura en los años ochenta, E/CEPAL/G.1159, 1981; Proyecciones del desarrollo latinoamericano en los años ochenta, E/CEPAL/G.1158/Rev.1, 1981.

- Gonzalo Arroyo, et al., "Empresas transnacionales y agricultura en América Latina", Estudios del Tercer Mundo, junio de 1980.

- Centro de Empresas Transnacionales, Transnational Corporations in Food and Beverage Processing, 1981.

- John M. Connor, Competition and the Role of the Largest Firms in the United States: Food and Tobacco Industries, Washington, U.S.A.

- J.P. Houck y COLC, A Study of Soybean Meal, Tech.Bull.Agr.Exj. Station, University of Minnesota, 1976.

- American Soybean Association, The Soybean Blue Book, varios.

- Luis López C., La agricultura latinoamericana: evoluciones y transformaciones más recientes, E/CEPAL/R.297, noviembre de 1981. Véase también antecedentes en CEPAL, 25 años en la agricultura de América Latina: rasgos principales 1950-1975, Cuadernos de la CEPAL Nº 21, 1978.

- 2/ Schackford Pitcher, "Soybean in the 1980's: Expanding Competition and Changing Trade Patterns", Foreign Agriculture, julio de 1981.
- 3/ Al respecto puede verse J. Mosse y G. Fauconneser, Les Aliments Demain, INRA, La Recherche N° 36, París, 1973.
- 4/ Schackford Pitcher, op. cit.
- 5/ Regulación N° 2727/75 del 29 de octubre de 1975, que se refiere al mercado de cereales.
- 6/ Ph. Chalmin, "International Commodity Trading Companies", Journal of World Trade Law, noviembre-diciembre 1980, pp. 536-537.
- 7/ Véase al respecto UNCTC, Transnational Corporations in Food and Beverage Processing, Nueva York, 1981.
- 8/ Sobre agricultura y economía brasileña puede verse:
 - Comissão de Financiamento da Produção, Mercado de Soja. Um modelo Alternativo, 1979; Anuario Estadístico; Relatório Anual.
 - Geraldo Muller, Les Oleagineux et l'expansion récente du soja au Brésil, CETRAL, París, 1979; Brasil: Las empresas transnacionales en los complejos agroindustriales, ILET, 1980; Estrutura e Dinâmica do Complexo Agroindustrial Brasileiro, tesis doctoral, U. de São Paulo, 1980.
 - Cacex: A Estrutura Empresarial na Exportação de Produtos Agrícolas; Estatística de Importação e Exportação.
 - Fipe/Esp., Diagnóstico do Setor Soja: Produção e Comercialização, São Paulo, 1977.
 - Plínio Sampaio, Capital Estrangeiro e Agricultura no Brasil, Cadernos Cebrap N° 31, 1980; Le Capital Agroindustrial Etranger au Brésil, CETRAL, París, 1980.
- 9/ Comissão de Financiamento da Produção, Subsídios para a Fixação dos preços mínimos. Zafra 78/79. Volumen II, p. 47.
- 10/ La cifra de 1975/1976 es del Latin American Commodities Report, 17 de diciembre de 1976, p. 10.
- 11/ Sobre agricultura y economía argentina pueden verse: Ricardo Sidaro, L'internalization de la production agroalimentaire en Argentine, CETRAL, París, 1979; Carlos Díaz-Alejandro, Ensayos sobre la historia económica Argentina, Amorrortu, Buenos Aires, 1973; Arturo O'Connell, La empresa transnacional en la industria de alimentos. El caso argentino: cereales y carne, CEPAL/CET, por publicarse; Junta Nacional de Carnes, Anuario Estadístico; Luís Cuccia, Tendencia y fluctuaciones de la actividad del sector agropecuario 1953-1978, CEPAL, Buenos Aires, 1980.
- 12/ Arturo O'Connell, op. cit., capítulo III.
- 13/ Ricardo Sidaro, op. cit., p. 80.
- 14/ Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular. Oilseeds and Products, septiembre de 1981, p. 21.
- 15/ Latin America Weekly Report, 8 de enero de 1982, p. 4.
- 16/ Mayores antecedentes sobre la agricultura y la economía del Paraguay pueden consultarse en Jornadas sobre el desarrollo económico del Paraguay, Asunción, noviembre de 1980; World Bank, Paraguay, Economic Memorandum, junio de 1979; Banco Central del Paraguay, Cuentas Nacionales; Ministerio de Agricultura y Ganadería, Manual Estadístico del Paraguay; Ministerio de Industria y Comercio, Panorama Económico del Paraguay, 1978; "Hacia una modificación de las pautas de acumulación", Abc, 7 de febrero de 1982; Banco Mundial, Paraguay, Desarrollo Regional en el Este de Paraguay, diciembre de 1977; Anuario Estadístico del Paraguay, 1979, Ministerio de Hacienda, noviembre de 1980.
- 17/ Sobre un año en que el flujo fue hacia Paraguay, véase Latin American Commodities Report, 29 de julio de 1977.