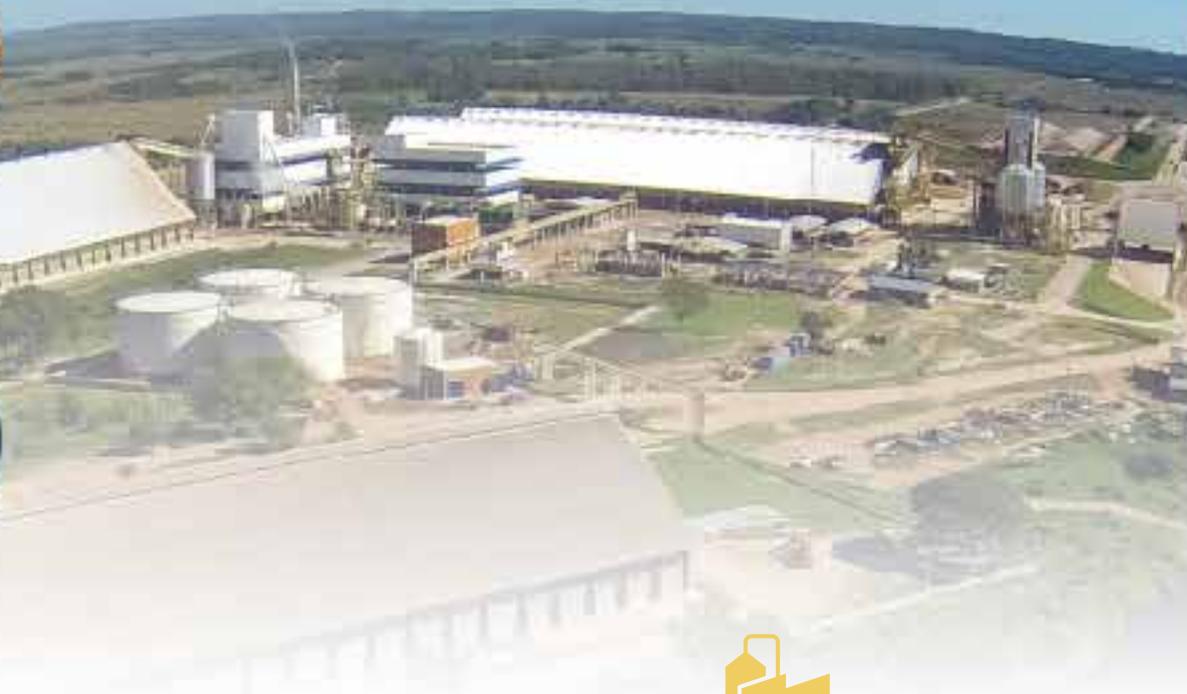
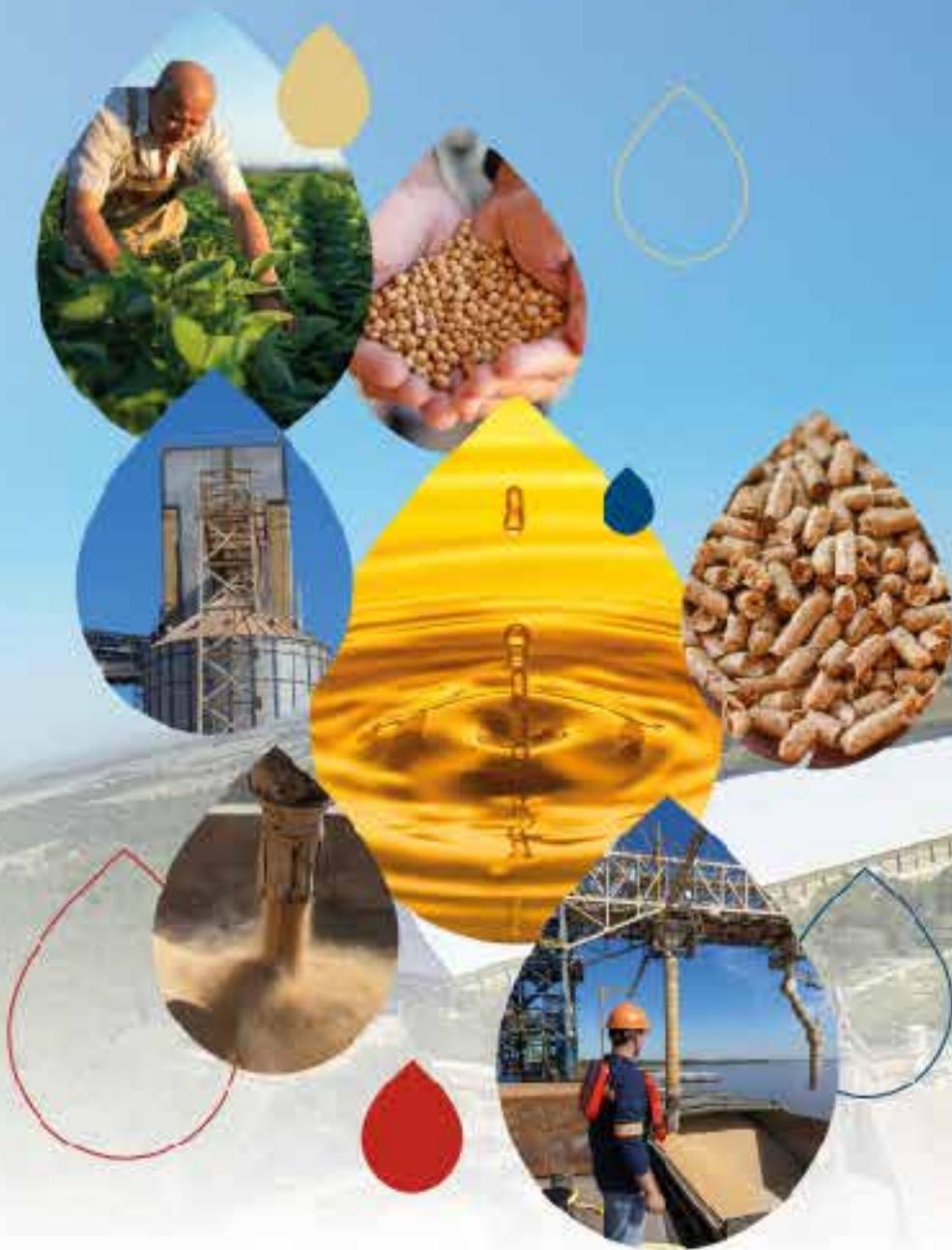


Informativo Mensual

Boletín 93, Año 9 | Feb. 2024



CONTENIDO

I. Molienda.....	2
II. Comercio Exterior.....	4
III. Datos Generales y Comentarios Finales.....	6
IV. Institucional.....	7



I. Molienda

Disponibilidad temprana hace aumentar procesamiento

Al cierre del segundo mes del año, la industrialización de oleaginosas alcanzó 428.695 toneladas, valor que se mantiene por encima del registro del mismo periodo para el 2023 y que también representa un incremento del 29% con respecto al promedio del primer bimestre para los últimos 5 años.

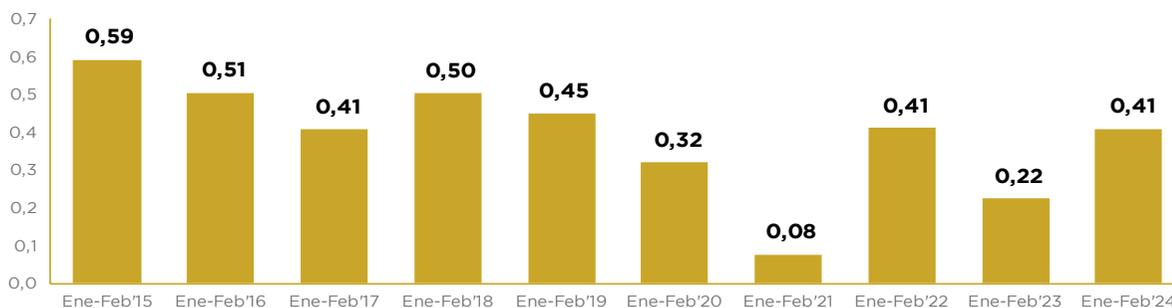
Este arranque de año debe ser evaluado en su contexto correcto, ya es el resultado de la comparación con el desempeño en los primeros meses de los años anteriores, donde la falta de disponibilidad de granos ha sido una constante debido a cuestiones climáticas.

El nivel actual de molienda es

más bajo que el acumulado a febrero en 4 de los 5 años del periodo 2015-2019. Considerando que no se han modificado los factores que restan competitividad a las industrias, más que un cambio de tendencia que podría llevar nuevamente a un crecimiento, lo que se observa en este inicio de 2024 es un desempeño acorde a lo que cabría esperar sin quiebre o retraso de cosecha.

Esta situación se volverá cada vez más clara conforme avance el año y los resultados acumulados muestren lo que se podría esperar en términos de industrialización de oleaginosas bajo las condiciones actuales de competitividad.

Industrialización de Soja | CAPPRO



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

Industria | Molienda

	VOLÚMENES		VARIACIONES	
	Prom. Ene-Feb' 2021:2023	Ene-Feb'24	Δ Abs.	Δ %
Soja	236.526	407.896	171.370	72,5%
Otros Granos	11.629	20.799	9.170	78,9%
TOTAL	248.155	428.695	180.540	72,8%

Elaboración propia | Fuente: CAPPRO | Cifras en Ton.

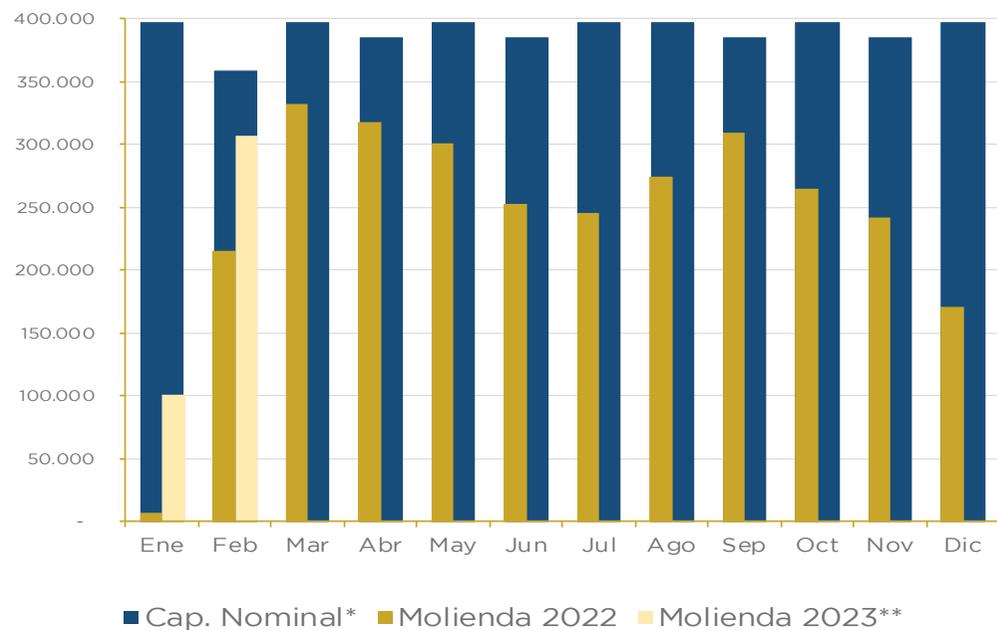


Aprovechamiento industrial alcanza 53%

Durante el primer bimestre del 2024, el agregado de valor de soja llegó a 407.896 toneladas, una mejora del 83% en la comparación interanual, aunque este incremento debe ser analizado considerando que durante prácticamente todo el mes de enero del año pasado no se contó con esta materia prima en las industrias debido a la sequía y al retraso de la cosecha de aquel momento. Considerando el crecimiento en términos absolutos a febrero, la utilización de la capacidad que impli-

ca este volumen de procesamiento equivale solamente al 53% de la capacidad nominal. Este porcentaje mejora lo registrado entre enero y febrero del 2023, pero se encuentra muy lejos todavía de los mejores registros para este periodo. Considerando que no se han dado modificaciones en las condiciones de competitividad para la industria aceitera nacional, no cabría tampoco esperar grandes cambios en los niveles de utilización.

Capacidad Nominal | Industrialización CAPPRO



(*) La capacidad nominal mensual se calculó multiplicando la capacidad máxima diaria (ton/día) por días/mes.
 (**) El total 2024 representa el acumulado a febrero.

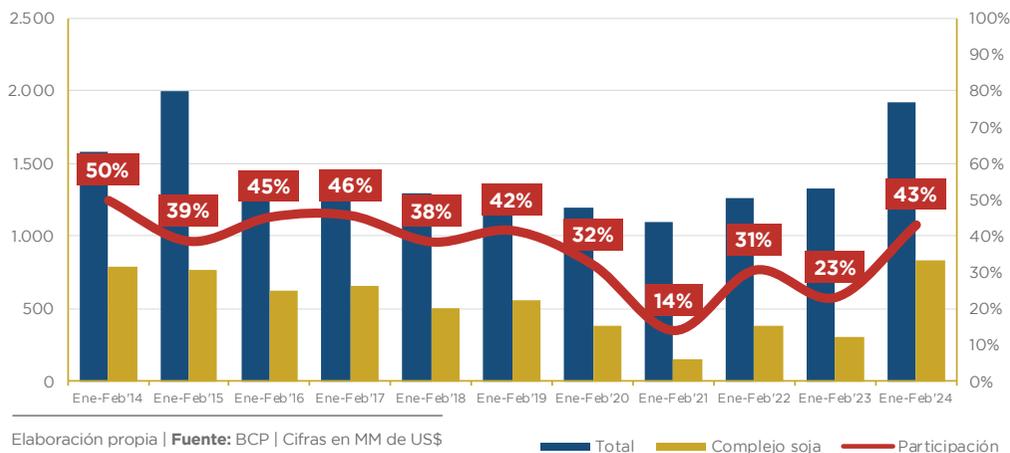
II. Comercio Exterior

Envío de granos de soja limita el potencial en el ingreso de divisas

El inicio del año está siendo uno de gran dinamismo para el complejo soja, con unos ingresos de divisas que ya superan los US\$ 830 millones, muy por encima de los US\$ 350 millones que se promediaban en el mismo periodo en los últimos 5 años. Este desempeño se explica principalmente por el gran volumen de salida de soja en estado natural registrado en el primer bimestre del año, que continúa yendo principalmente a la Argentina (en un 90% según datos del BCP) para su procesamiento,

mientras que las agroindustrias nacionales trabajaron apenas en torno a la mitad de su potencial. De esta manera, solo el 18% de las divisas generadas por el complejo soja corresponden a las ventas al exterior de aceite, harina y cascarilla de soja, un porcentaje superior al del mismo periodo del 2023 pero que está muy por debajo del promedio de los últimos cinco años para el periodo enero - febrero, que se ubicó en un 36% de participación para estos productos.

Exportaciones totales del País **VS.** Exportaciones del Complejo Soja



Alta demanda de granos apuntala volumen exportado

La exportación de granos, harina, aceite y cascarilla de soja se ubicó en torno a los 2,05 millones de toneladas al cierre del mes de febrero de este año, registro más elevado que se tenga para este periodo desde el primer bimestre del 2015, cuando se habían conseguido 2,07 millones de toneladas.

Esta situación se explica principalmente por la buena disponibilidad y la gran demanda por la soja en estado natural, particularmente desde las fábricas de Argentina (alrededor de 1,54 de los 1,71 millones de toneladas exportadas en total fueron enviadas a este destino).

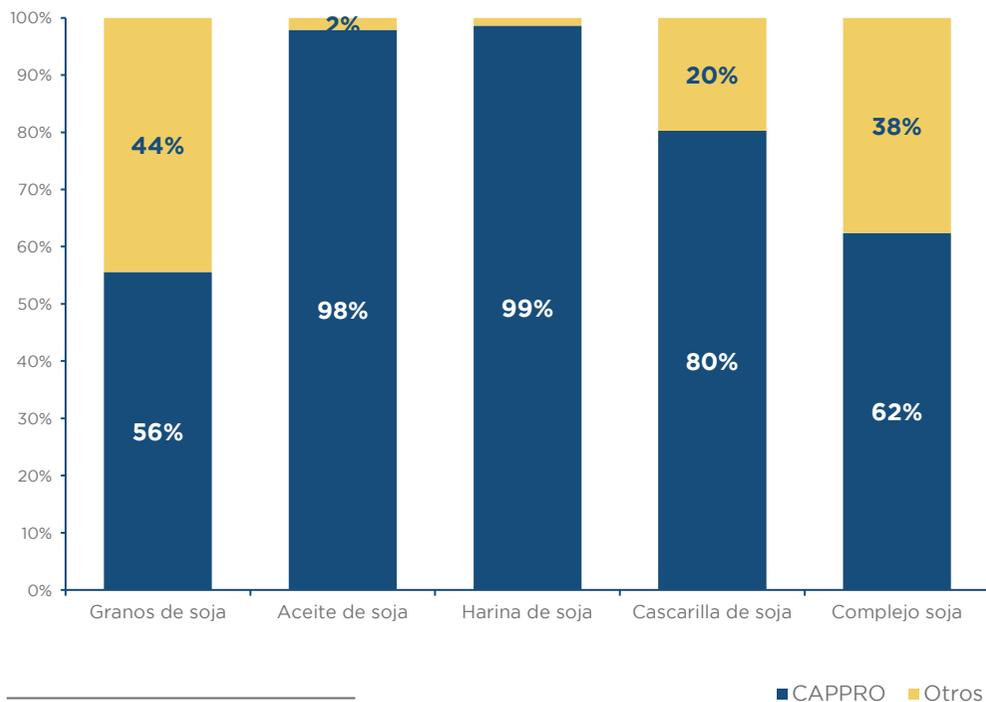
Por su parte, el volumen de salida de los productos industrializados a partir de esta oleaginosa alcanzó, en su conjunto, más de 331 mil toneladas.

Todos estos resultados se han logrado a pesar del complejo contexto que atraviesa nuestra principal vía de conexión con el mundo, la hidrovía Paraguay - Paraná, que vuelve a registrar bajos niveles de profundidad que dificultan la navegación y generan sobrecostos a nuestro comercio exterior.

Para mantener este dinamismo es importante que se prioricen los trabajos en torno a mejorar la navegabilidad por nuestras principales vías fluviales, tanto pensando en la situación actual como si pensamos en seguir mejorando la competitividad de nuestros productos. En ese sentido, es clave implementar un plan maestro de navegabilidad que facilite nuestra logística y garantice la conexión del Paraguay con el mundo.

Estos resultados se han logrado a pesar del complejo contexto que atraviesa la hidrovía Paraguay - Paraná, que vuelve a registrar bajos niveles de profundidad.

Porcentajes con base en datos acumulados | Febrero 2024



Elaboración propia | Fuente: Aduanas.

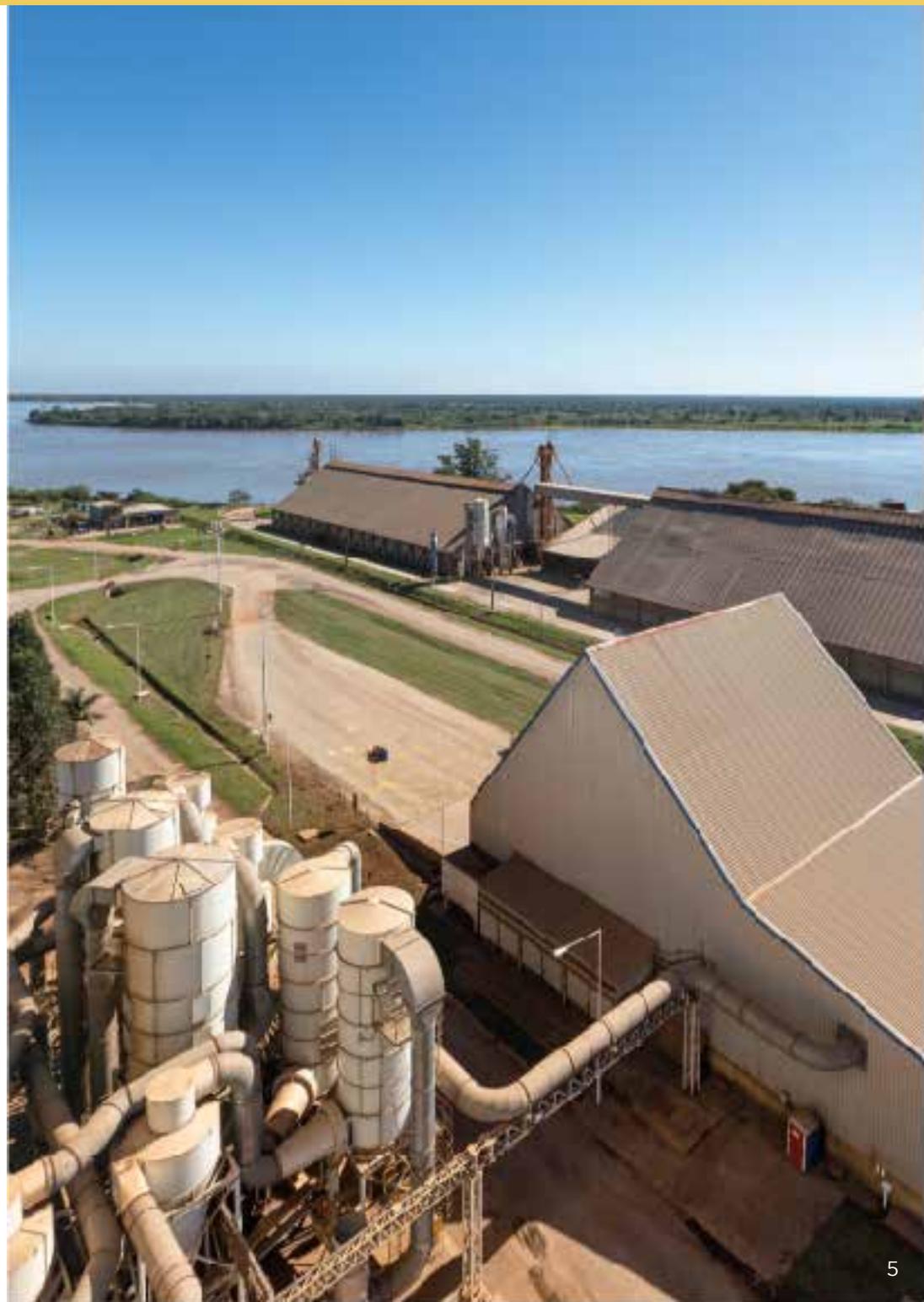
Participación de las industrias de la CAPPRO es del 62%

Hasta el mes de febrero las industrias de la CAPPRO exportaron un volumen equivalente al 62% del total de las exportaciones del complejo soja (granos, harina, aceite y cascari-lla).

Este porcentaje implica un incremento de 11 puntos porcentuales con relación al mismo periodo del 2023, al mismo tiempo que representa una disminución de 4 puntos

porcentuales frente al registro de enero del 2024.

El crecimiento, en la comparación interanual, se dio principalmente por el incremento de la participación en la exportación de granos de soja, lo que refleja la situación compleja que enfrenta la industria aceitera nacional en términos de sus condiciones de competir con las fábricas de otros países.



III. Datos generales & Comentarios finales



Buenos niveles de producción agrícola pueden ser positivos para la industria con políticas adecuadas

Las últimas estimaciones para la cosecha de soja en este 2024 la ubican en torno a los 10,47 millones de toneladas, con lo que alcanza niveles cercanos a su nivel máximo potencial en la actualidad. Sin embargo, un crecimiento en la producción de esta oleaginosa no supone necesariamente una variación similar en su industrialización ni una mejora en el aprovechamiento de la capacidad instalada de las agroindustrias nacionales.

Es más, históricamente hemos observado que los altos volúmenes de producción no se han traducido en un aumento similar en la actividad industrial asociada, manteniéndose el porcentaje de la cosecha que se procesa en torno al 30-35%. Desde la CAPPRO siempre hemos destacado que si buscamos aprovechar de una mejor manera la producción y convertir a nuestro principal rubro agrícola en un elemento clave para nuestro desarrollo industrial, es esencial implementar una política industrial y reglas claras. Esta debe enfocarse en mejorar la competitividad del sector, colocándolo en igualdad de condiciones con las fábricas de otros países y aprove-

chando al máximo el potencial de toda la cadena de valor, apuntando a convertir la proteína vegetal en proteína animal y el aceite en biodiesel y otros productos.

Entre las medidas claves de esta política industrial podemos destacar: la equiparación tributaria de la industria aceitera con otras industrias del país, ya que es la única que no recibe la devolución de su IVA crédito al exportar productos industriales; el establecimiento de un régimen ágil y sencillo de admisión temporaria para la importación de materias primas que permita aprovechar de mejor manera la capacidad instalada; intensificar la lucha contra el contrabando, ya que es una amenaza permanente no solo para las empresas formales sino también para

la salud pública; continuar los trabajos para demostrar la sustentabilidad de nuestra producción y cumplir con las exigencias de los mercados compradores; asegurar la navegabilidad en la hidrovía Paraguay-Paraná durante todo el año.

Este 2024 nos vuelve a ofrecer una gran oportunidad para impulsar la industrialización de nuestras oleaginosas y consolidar nuestra posición como proveedores de clase mundial de alimentos y energías de gran calidad, generando mayores beneficios para todos dentro de nuestro país. Pero, para aprovechar al máximo este potencial, es imperativo implementar una política industrial integral que aborde los desafíos y aproveche las oportunidades de manera efectiva.

Este 2024 nos vuelve a ofrecer una gran oportunidad para impulsar la industrialización de nuestras oleaginosas y consolidar nuestra posición como proveedores de clase mundial de alimentos y energías de gran calidad, generando mayores beneficios para todos dentro de nuestro país.

Producción Soja 2023/2024*

	ÁREA SEMBRADA Millones de Has.	3,56
	RINDE Ton./ha.	2,94
	PRODUCCIÓN Millones Ton.	10,5

(*) Estimación a enero 2024.

Industrias | CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	407.896
--	------------------------------	----------------

	Rinde Soja	Ton
Aceite	20,4%	83.453
Harina	69,9%	285.436
Cascarilla	5,8%	23.292

Capacidad instalada 12.830 Ton/día
Capacidad utilizada 53%

(valor acumulado al cierre de febrero)
(cálculo con base en la capacidad nominal)

COMEX Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton.	2,05
--	---------------------------------	-------------

Granos de Soja en Ton.	1.714.549
Aceite en Ton.	78.544
Harina en Ton.	241.061
Cascarilla en Ton.	12.023

(**) Datos a febrero 2024.

¿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.

Nuestras empresas

La cámara está conformada por 10 industrias aceiteras 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:



BUNGE



Impacto Económico de la Agroindustria

En el 2013 las industrias asociadas a Cappro hicieron grandes inversiones para instalar nuevas fábricas y la capacidad instalada de procesamiento creció de 1,5 millones de toneladas/año a 4,5 millones de toneladas/año. De esta manera, el sector agroindustrial pasó a considerarse la actividad industrial más importante en nuestro país en los últimos diez años en términos de saldo de inversión extranjera directa.

La Cámara genera un impacto positivo en el bienestar de las familias paraguayas. En la actualidad emplea a más de 8.800 trabajadores calificados, 2.200 de manera directa en las plantas y aproximadamente 6.600 de manera indirecta.



📍 Facundo Machain 6063 casi R.I.3 Corrales
Barrio Mariscal Estigarribia - Asunción Paraguay

☎ +595 21 624 230 +595 21 621 826

🌐 cappro.org.py

✉ cappro@cappro.org.py

