

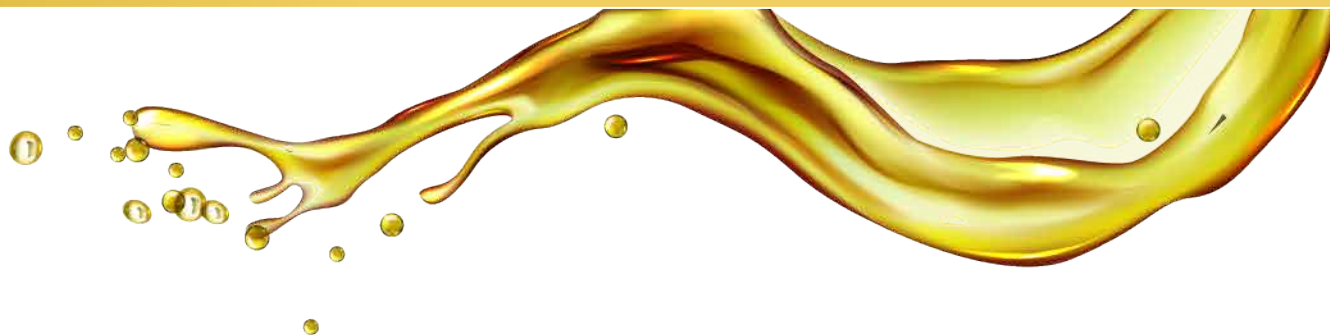
Informativo Mensual

Boletín 98, Año 9 | Jul. 2024



CONTENIDO

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



I. Molienda

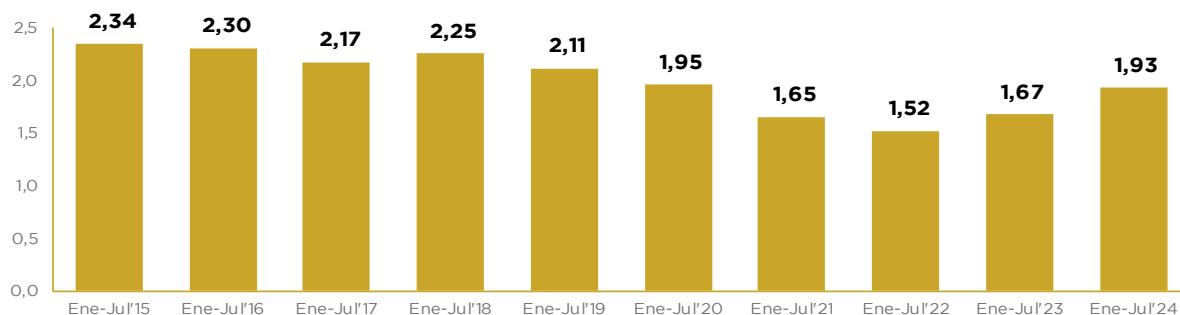
Baja disponibilidad de granos complicará a la industria

La industrialización de oleaginosas acumulada al cierre del séptimo mes del 2024 alcanzó 1.970.600 toneladas, un incremento del 14% con respecto al mismo periodo del año pasado y de un poco más de 158 mil toneladas con respecto al promedio para este periodo de los últimos cinco años. En el mes de julio se puede observar un leve incremento del volumen procesado de oleaginosas con respecto al mismo periodo del 2023, aunque se mantienen lejos de los mejores registros para este mes.

A pesar de este panorama

que parece apuntar hacia un año positivo para la industria aceitera, la realidad es que el aumento de la molienda con relación a los últimos años guarda más relación con la mayor presión que se ejerce sobre la industria local por el considerable aumento de la exportación de granos en estado natural, principalmente hacia la Argentina, lo que reduce considerablemente la disponibilidad de granos para este segundo semestre del año y que podría llevar a un cierre muy prematuro en las actividades de molienda en muchas de las industrias aceiteras del país.

Industrialización de Soja | CAPPRO



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

Industria | Molienda

	VOLÚMENES		VARIACIONES	
	Prom. Ene-Jul' 2021:2023	Ene-Jul'24	Δ Abs.	Δ %
Soja	1.614.347	1.925.127	310.780	19,3%
Otros Granos	31.058	45.473	14.415	46,4%
TOTAL	1.645.405	1.970.600	325.195	19,8%

Elaboración propia | Fuente: CAPPRO | Cifras en Ton.



Aprovechamiento cierra julio en 70%

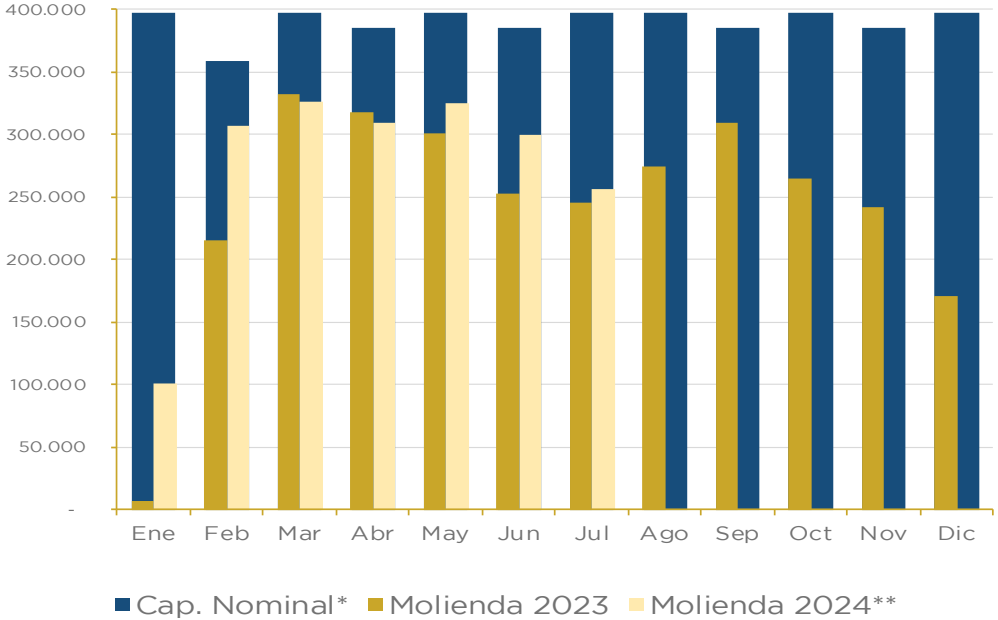
El procesamiento acumulado de soja al séptimo mes del 2024 alcanzó 1.925.127 toneladas, un incremento del 15% con respecto al mismo periodo del año pasado, reduciendo levemente el ritmo de crecimiento que se observaba al cierre del primer semestre.

Este volumen representa una utilización de la capacidad nominal para industrializar del 70%, una reducción de un punto porcentual con respecto al cierre del primer semestre, pero el segundo mejor

registro para el periodo en los últimos cinco años, aunque cabe destacar que todavía se encuentra muy por debajo de los mejores registros que se han alcanzado.

Sin embargo, para los próximos meses de este segundo semestre del año la expectativa es muy diferente, ya que en algunas fábricas se espera incluso ya no seguir agregando valor a oleaginosas en los últimos 3 a 4 meses del año, lo que llevaría a que estos números favorables que vemos actualmente se reviertan.

Capacidad Nominal | Industrialización CAPPRO



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

II. Comercio Exterior

Ingreso de divisas generados por el complejo soja aumentó 6%

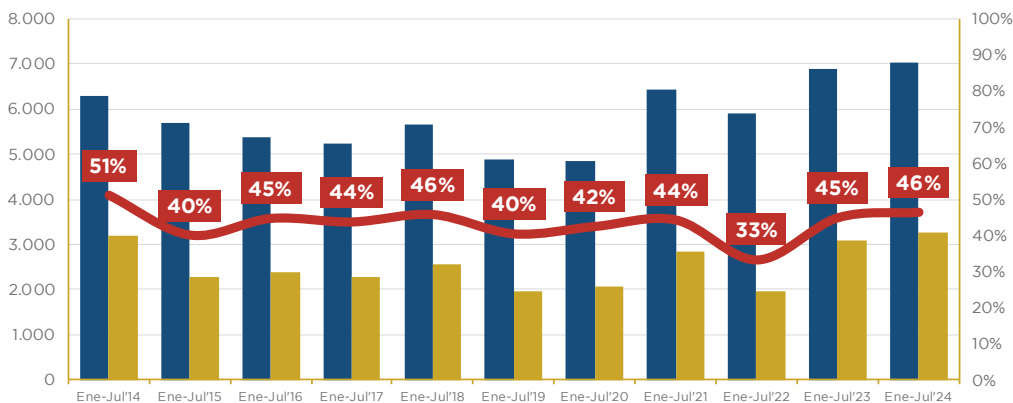
Las ventas al exterior de productos del complejo soja acumuladas hasta el mes de julio han generado unos US\$ 3.255,08 millones, un aumento del 6% con respecto al mismo periodo del año pasado. Esta variación positiva se vuelve aún más marcada si se compara con el promedio para este periodo en los últimos cinco años.

Todo esto se explica principalmente en los buenos registros de precios que se mantienen con relación a los últimos años, pero también al

aumento del volumen para el periodo, gracias a una campaña menos afectada por cuestiones climáticas, lo que aumentó considerablemente la oferta disponible.

Con el mencionado nivel de ingreso de divisas, este sector representó el 46% de lo generado por las todas las exportaciones del país en los primeros siete meses del año, lo que implica un aumento de un punto porcentual frente al año pasado y se ubica como el mejor dato para este periodo desde el 2019.

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



Elaboración propia | Fuente: BCP | Cifras en MM de US\$

■ Total ■ Complejo soja — Participación

Envíos de soja en granos apuntalan incremento del sector

Los volúmenes de de exportaciones de aceite, harina, cascarilla y granos de soja al cierre del mes de julio del presente año alcanzaron 7,97 millones de toneladas, un incremento del 44% con respecto a los que se habían registrado en el mismo periodo del 2023 y el mejor registro histórico que se tenga para este periodo.

Este crecimiento tan importante en términos interanuales, que se mantiene en porcentajes similares hace varios meses, está impulsado principalmente por la salida de granos, que tienen como destino principal a las industrias aceiteras argentinas, que a julio ya importaron materia prima por un volumen superior incluso a la capacidad instalada anual total del país.

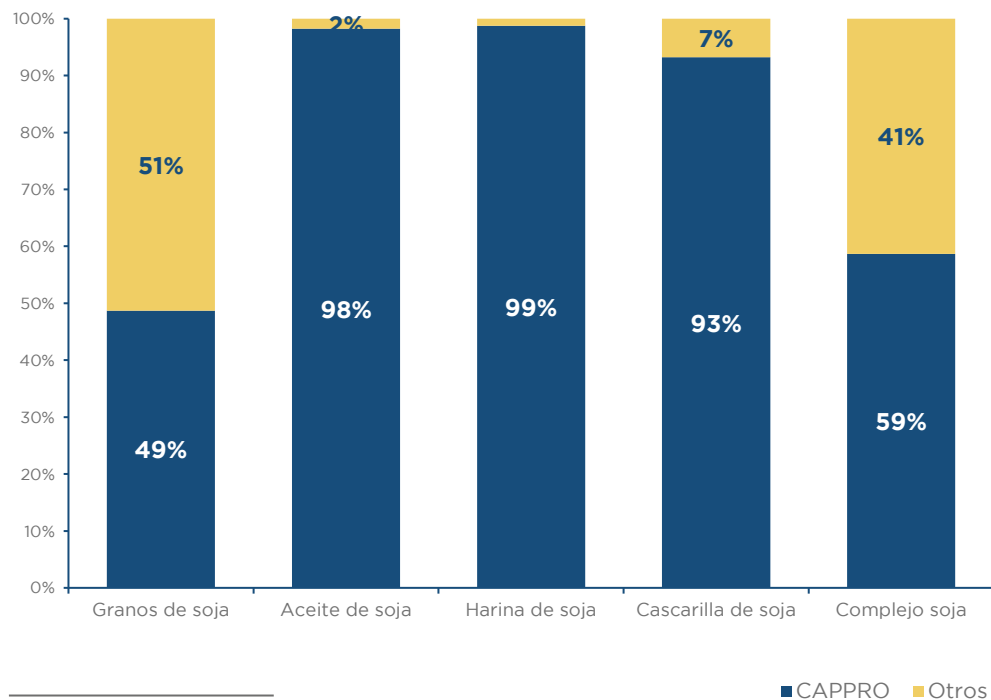
Por su parte, la exportación de

productos industrializados a partir de la soja también muestra números que parecerían favorables, aunque en una proporción bastante inferior (26% de variación positiva interanual), pero la realidad es que para los próximos meses se espera que la situación para la industria se complique, debido a la falta de materia prima para procesar.

Los datos al cierre del primer mes del segundo semestre del año dan cuenta de que el 80% de la producción de soja estimada ya fue exportada o industrializada, por lo que actualmente ya existe muy poca disponibilidad a nivel local para que las industrias puedan seguir agregando valor a esta materia prima, con lo que la tendencia de exportación de bajo valor agregado tendería a profundizarse.

La exportación de productos industrializados a partir de la soja también muestra números que parecerían favorables, pero para los próximos meses se espera que la situación se complique.

Porcentajes en base de datos acumulados | Julio 2024



Elaboración propia | Fuente: Aduanas

Industrias de la CAPPRO representan 59% del complejo

El volumen de soja y sus derivados exportados por las industrias asociadas a la CAPPRO al cierre del mes de julio alcanzaron el 59% de todos los productos del complejo. Esta proporción es igual a la que se había conseguido al cierre del primer semestre del año, aunque implica un aumento de un punto porcentual con relación a lo que se había obtenido en

el mismo periodo del 2023. El mencionado incremento guarda relación con una mayor participación en la exportación de granos. Lo que muestra claramente que el sector se encuentra en una situación muy compleja en términos de competitividad, ya que incluso industrias establecidas encuentran más conveniente exportar granos.



III. Datos generales & Comentarios finales



Fábricas argentinas volverán a procesar más soja nacional que toda la agroindustria paraguaya

Uno de los factores destacados por la empresa calificador que otorgó el grado de inversión a nuestro país es el crecimiento de la agroindustria, que permite agregar valor a la producción nacional y colabora en que los efectos climáticos negativos a los que se puede enfrentar el país no sean tan fuertes en la actividad económica. Sin embargo, en los últimos años hemos observado una tendencia a la baja en el procesamiento del principal cultivo agrícola del país, la soja, debido a la pérdida de condiciones de competitividad.




Esta situación se puede observar con mucha claridad si se analizan las estadísticas de exportación, ya que desde todos los años “normales” cerrados desde el 2019 (excluyendo la sequía del 2022) han mostrado una caída en la participación de los productos industrializados en la generación de divisas del complejo sojero; del 41% en 2019 se pasó a un 29% en 2023, o lo que es lo mismo, la exportación de granos de soja pasó de representar el 59% de todo lo generado por el complejo a ser el 71%.

Si miramos en más detalle estos datos podremos encontrarlos incluso con algunas tendencias que desde la CAPPRO veníamos advirtiendo se están profundizando cada vez más; en ese sentido, la exportación de nuestra soja en estado natural a las fábricas argentinas se ubica en 4,80 millones de toneladas a julio, superando en más de 1 millón de toneladas el registro en el mismo periodo del 2023, año en que desde este país se había comprado a un ritmo récord para cubrir las pérdidas de producción generadas por una sequía, al mismo tiempo es también superior en más de 500 mil toneladas a la propia capacidad instalada anual para agregar valor a oleaginosas de todas nuestras

industrias asociadas. Con esto, ya serán 4 de los últimos 5 años en los que este flujo de salida supere incluso la capacidad instalada en el país, siendo la sequía que sufrió la cosecha nacional del 2022 tal vez el único factor que impidió que hayan sido 5 años seguidos. Sin una política industrial que defienda la competitividad de la industria aceitera nacional, revirtiendo los golpes por los constantes cambios de regla que ha sufrido el sector, este factor positivo destacado por las calificadoras de riesgo tenderá a desaparecer, llevándose consigo el potencial de convertir al Paraguay en un productor de clase mundial de alimentos con valor agregado y energía sostenible.

Con los datos del 2024, ya serán 4 de los últimos 5 años en los que este flujo de salida supere incluso la capacidad instalada en el país, siendo la sequía que sufrió la cosecha nacional del 2022 tal vez el único factor que impidió que hayan sido 5 años seguidos.

Producción Soja 2023/2024*

	ÁREA SEMBRADA Millones de Has.	3,61
	RINDE Ton./ha.	2,87
	PRODUCCIÓN Millones Ton.	10,37

(*) Datos a Julio 2024

Industrias | CAPPRO**

	MOLIENDA SOJA Ton.	1.925.127
--	------------------------------	------------------

	Rinde Soja	Ton
Aceite	20,4%	393.090
Harina	69,9%	1.346.257
Cascarilla	5,8%	111.331

Capacidad instalada 12.830 Ton/día
Capacidad utilizada 70%

(valor acumulado al cierre de julio)
(cálculo en base a la capacidad nominal)

COMEX Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton.	7,97
--	---------------------------------	-------------

Granos de Soja en Ton.	6.373.111
Aceite en Ton.	353.217
Harina en Ton.	1.214.014
Cascarilla en Ton.	29.550

(**) Datos a Julio 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

