

INDUSTRIALIZAR ES CRECER

Boletín

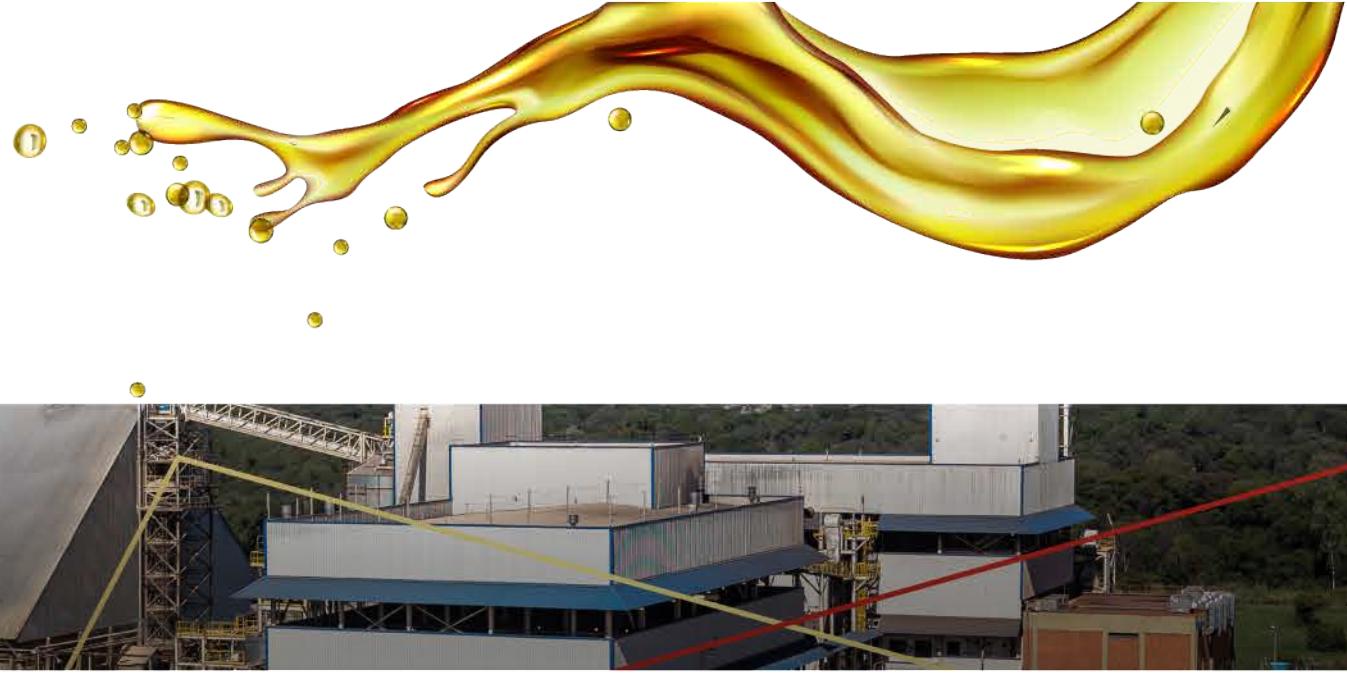
Informativo Mensual

Boletín 114, Año 10 | Nov. 2025

Trabajamos para una agroindustria más competitiva y sostenible para el desarrollo nacional.

CONTENIDO

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



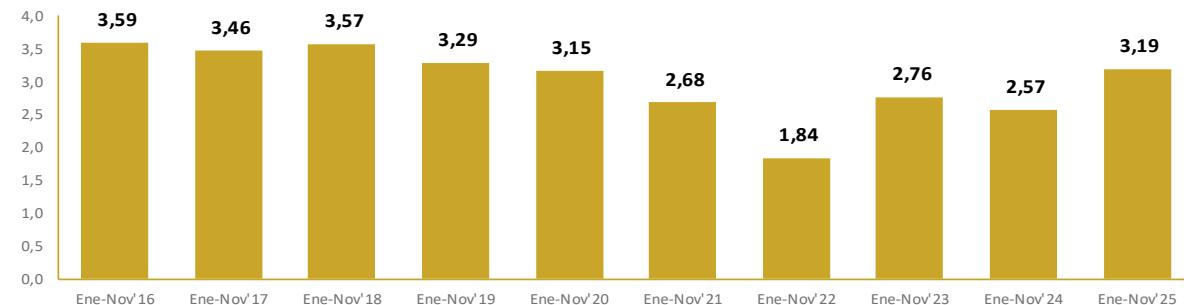
I. Molienda

2025 un gran año, pero sin garantías de continuidad

En noviembre, la molienda de soja acumulada en 2025 alcanzó 3.191.809 toneladas, consolidándose como el mayor registro de la década actual. Si bien este resultado representa un desempeño positivo para la agroindustria, es importante señalar que estuvo fuertemente condicionado por factores de coyuntura internacional, y no a la implementación de medidas estructurales orientadas a mejorar la competitividad del sector. Cambios en los incentivos relativos entre mercados, derivados de ajustes regulatorios en países vecinos y de tensiones comerciales entre grandes economías, redujeron la presión de compra sobre nuestra materia prima y generaron un escenario

transitoriamente más favorable para el abastecimiento de la industria local. Este contexto permitió a las procesadoras sostener una mayor capacidad de compra y operación. La mayor utilización de la capacidad instalada permitió además amortiguar la caída del ingreso de divisas al país, en un año marcado por precios internacionales y producción primaria menores. Sin embargo, esta experiencia vuelve a poner en evidencia la alta sensibilidad de la industria ante cambios externos, y la necesidad de avanzar hacia un marco previsible y sostenible que permita consolidar estos niveles de procesamiento y agregado de valor en origen más allá de escenarios coyunturales favorables.

Industrialización de Soja | CAPPROM



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

Industria | Molienda

	VOLÚMENES		VARIACIONES	
	Ene-Nov'24	Ene-Nov'25	△ Abs.	△ %
Soja	2.570.804	3.191.809	621.006	24,2%
Otros Granos	71.252	64.885	-6.367	-8,9%
TOTAL	2.642.056	3.256.694	614.638	23,3%

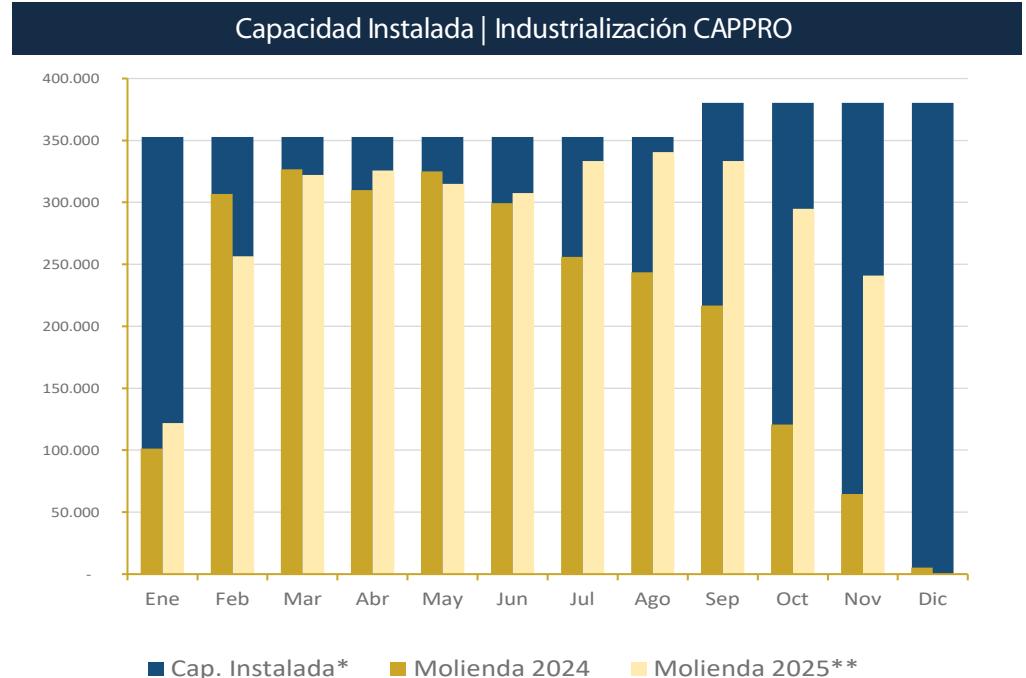
Elaboración propia | Fuente: CAPPROM | Cifras en Ton.



Aprovechamiento se encuentra en un 81%

Con la molienda acumulada hasta el mes de noviembre la utilización de la capacidad instalada de las industrias nacionales alcanzó un 81% del total. Esto representa un crecimiento de 15 puntos porcentuales con relación a lo conseguido a noviembre del año pasado, consolidando al 2025 como el mejor año en lo que llevamos de la década actual para la agroindustria.

Con los avances alcanzados en materia de procesamiento en el transcurso del año, hay un margen de 20% disponible para el agregado de valor, teniendo en cuenta la capacidad instalada en el país. En ese sentido, queda un tramo por recorrer en el camino del fortalecimiento de la industria como motor del desarrollo sostenible y como herramienta para mejorar la calidad de vida.



(*) La capacidad instalada mensual se calculó multiplicando la capacidad diaria por 330 días en el año y diviendo entre 12 meses.

(**) El total 2025 representa el acumulado a noviembre.

II. Comercio Exterior

Divisas del complejo soja a noviembre alcanzan US\$ 3.500 millones

Al mes de noviembre, el complejo soja (granos, aceite, harina y cascarilla) generó divisas al país por US\$ 3.502,58 millones, una modificación del -15% con respecto a lo que se había registrado en el mismo periodo del año pasado.

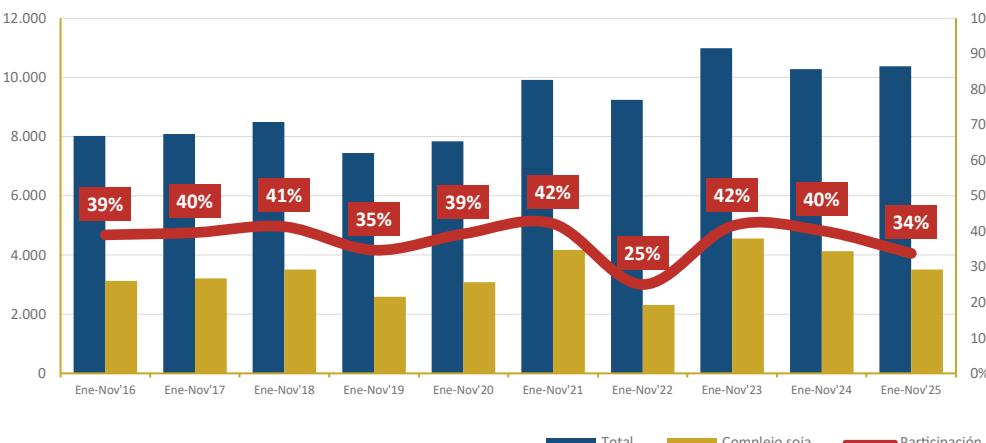
Esta cifra también representa el 34% del valor de todas las exportaciones paraguayas durante este periodo, lo que implica una variación de -6 puntos porcentuales con relación a lo que se había acumulado a noviembre del 2024.

Los cambios respecto a registros de

periódos previos obedecen, principalmente, a la disminución del volumen de soja disponible, fenómeno que se profundizó con la baja en los precios internacionales tanto del grano como de la harina.

La expectativa es que, en lo que resta del 2025, la molienda siga procesando a un ritmo interesante, mientras continúa la exportación de productos industrializados que seguirán aportando al ritmo de ingreso de divisas y a la actividad económica del país.

Exportaciones totales del País VS. Exportaciones del Complejo Soja



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

Valor exportado por la industria de la soja creció 17% a noviembre

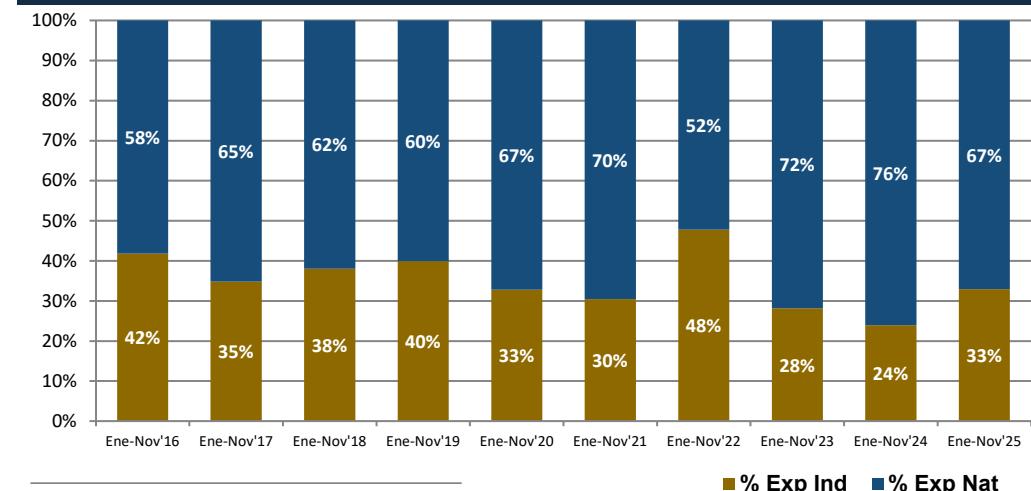
El ingreso de divisas por las exportaciones de productos industriales de la soja hasta el mes de noviembre alcanzó US\$ 1.154,47 millones, un crecimiento interanual del 17%, porcentaje que consolida el crecimiento de este 2025.

Este nivel de facturación lleva a que el sector industrial represente el 33% de lo generado por las ventas al exterior del complejo soja, un crecimiento de 9 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año pasado, con lo

que la importancia del agregado de valor sigue creciendo en este año.

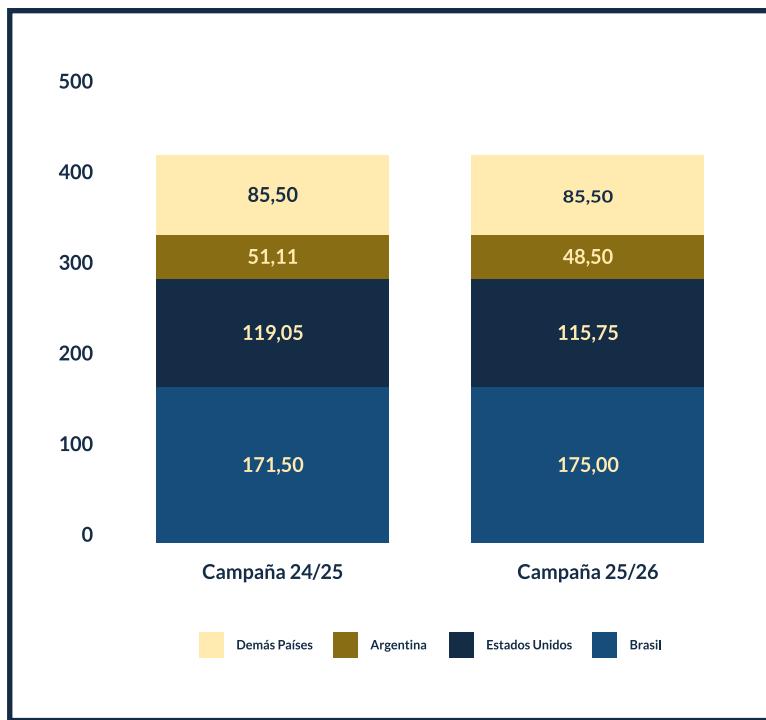
Para diciembre se espera un buen dinamismo en la salida de productos industrializados, mejorando el desempeño ya positivo del año. Con esto, y considerando que el remanente de granos es muy bajo, se espera que la participación de la industria dentro del complejo soja siga siendo protagonista, consolidando la tendencia positiva con respecto a registros de años anteriores.

Evolución de las divisas generadas / Productos Industriales - Estado Natural



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

Estimación de cosecha mundial de soja (cifras en toneladas)



Elaboración propia | Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA).

Buena cosecha global mantendrá estable los precios internacionales

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés) estima que la producción mundial de soja durante la campaña 2025/2026 será de 422,54 millones de toneladas, un poco por debajo del nivel récord (más de 427 millones de toneladas) que se había conseguido en la 2024/2025.

En este contexto de elevada oferta de materia prima, impulsada principalmente por cosechas récord en Brasil y una demanda que crece -pero no a la misma velocidad-, la alta disponibilidad

resultante debería mantener los precios en los niveles actuales.

En este escenario de precios inestables, que se mantendría por debajo de lo conseguido en años anteriores, urge implementar medidas que permitan aumentar el procesamiento de la agroindustria, clave para que la actividad económica siga creciendo, teniendo en cuenta la alta dependencia de los ingresos generados por las exportaciones, y, en particular, de las del complejo soja.



III. Datos generales & Comentarios finales

Producción Soja 2024/2025*

	ÁREA SEMBRADA Millones de Has.	RINDE Ton./ha.	PRODUCCIÓN Millones Ton.
	3,70		
		2,72	
			10,05

(*) Estimado.

Industrias | CAPPROMM**

	MOLIENDA SOJA Ton.	Rinde Soja Ton
Aceite	20,4%	651.469
Harina	69,9%	2.231.656
Cascarilla	5,8%	185.224
Capacidad instalada	13.830 Ton/día	
Capacidad utilizada		81%

(valor acumulado al cierre de noviembre)
(cálculo con base en la capacidad instalada)

COMEX Paraguay**

	COMPLEJO SOJA MM Ton.
Granos de Soja en Ton.	6.394.102
Aceite en Ton.	584.862
Harina en Ton.	2.016.981
Cascarilla en Ton.	40.136

(**) Datos a Noviembre 2025.

Mejorar las condiciones de competitividad: la clave para mantener el dinamismo de la agroindustria

El dinamismo de la agroindustria paraguaya en este 2025 es una muestra más de la fortaleza que otorga tener una cadena de valor sólida frente a un entorno global cambiante, con dinámicas de precios y tendencias de demanda sobre las que hay poca posibilidad de influir y es necesario adaptarse para seguir creciendo.

Desde una perspectiva estructural, los avances en términos de agregado de valor que se ven en el 2025 confirman el gran potencial existente para transformar nuestra producción primaria en productos con mayor contenido de valor agregado, que representan una parte cada vez más relevante de la canasta exportadora y que apalancan el desarrollo de otras actividades industriales en el país.

La presencia de nuestros productos en más de 35 mercados en cinco continentes también indica una diversificación creciente que reduce la vulnerabilidad ante choques externos, en contraposición a la concentración tradicional de los granos en unos pocos destinos.

Pero estos resultados positivos conviven con desafíos que demandan respuestas

integrales.

La reducción del valor exportado del complejo sojero —del orden del 15% a noviembre— tiene que ver con una menor disponibilidad de materia prima y a precios internacionales deprimidos, costos logísticos elevados y condiciones de competitividad que aún no acompañan adecuadamente el esfuerzo productivo.

Ante esta paradoja, es imprescindible que Paraguay corrija las distorsiones fiscales que limitan la competitividad y fijar reglas estables que premien la transformación local.

La industria requiere un marco regulatorio que incentive el valor agregado, reduzca las incertidumbres y fortalezca su posición frente a economías vecinas. Políticas diseñadas con visión de

largo plazo, coherencia técnica y diálogo permanente entre Estado y sector privado son fundamentales para consolidar a la agroindustria como motor de desarrollo sostenible.

De cara a 2026, las oportunidades de expansión son claras: bloques como la Unión Europea, la región andina y países en África y Asia, presentan una gran demanda de productos procesados y sostenibles.

Para aprovechar la oportunidad, Paraguay necesita traducir sus condiciones productivas en políticas públicas que fortalezcan la competitividad y generen condiciones estables para la transformación local.

La industrialización sigue siendo la ruta más clara para generar mayor valor, empleo formal y bienestar para el país.

Paraguay necesita traducir sus condiciones productivas en políticas públicas que fortalezcan la competitividad y generen condiciones estables para la transformación local. La industrialización sigue siendo la ruta más clara para generar mayor valor, empleo formal y bienestar para el país.

¿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



caiasa
Complejo Agroindustrial



copagra

LDC.
Louis Dreyfus Company

MERCANTIL
COMERCIAL S.A.

RAATZ
OLEAGINOSA

Impacto Económico de la Agroindustria

En el 2013 las industrias asociadas a Capro 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 genera puestos de trabajo para miles de paraguayos de manera directa en las plantas e indirecta.



Cámara Paraguaya de Procesadores
de Oleaginosas y Cereales

CAPPRO © 2025 – Cámara Paraguaya de Procesadores de Oleaginosas y Cereales
www.capro.org.py | Asunción, Paraguay

