

AGROTENDENCIAS 2014

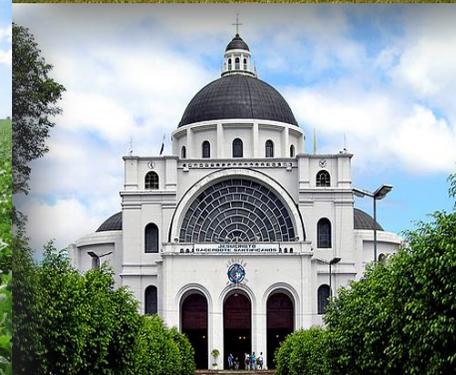
MERCOSUR: Potencialidades & Limitantes



Septiembre, 2014

Gustavo Fernandez Casares

Paraguay



Paraguay

Estabilidad Macroeconómica

- ▶ Crecimiento del 13,6% del PBI en 2013
- ▶ 7 años de superávit en la cuenta fiscal
- ▶ Uno de los niveles de deuda pública más bajos de América Latino-America
- ▶ Tasa de inflación histórica relativamente baja en comparación a Brasil, Argentina y Uruguay

Ambiente de Negocios

- ▶ Paraguay está bien clasificado en América Latina en la, "Ease of Doing Business Ranking" (Banco Mundial) por encima de Brasil y Argentina
- ▶ Entorno comercial favorable con la baja intervención del Gobierno
- ▶ Baja carga impositiva

Reciente Emisión de Bonos

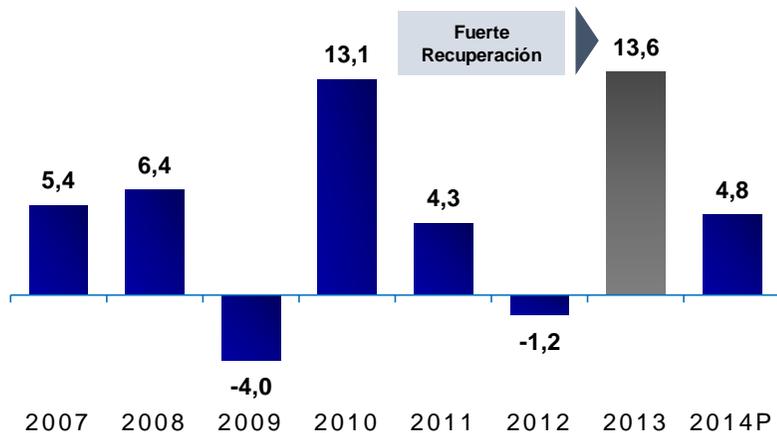
- ▶ El 17 de enero 2013 Paraguay emitió su primera oferta internacional de bonos soberanos
- ▶ Bonos senior sin garantía, plazo de 10 años, a un precio de 4,762% (mayo de 2014)



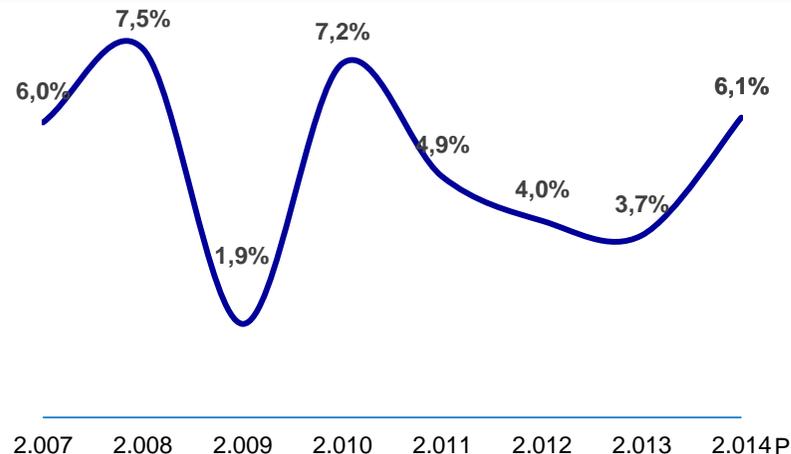
Resumen del Paraguay	
Superficie (km ²)	406,752
Población	6.672.631
2013 PBI (US\$ mm)*	29,950
Capital	Asunción
Idioma	Español

Paraguay: Macroeconomía

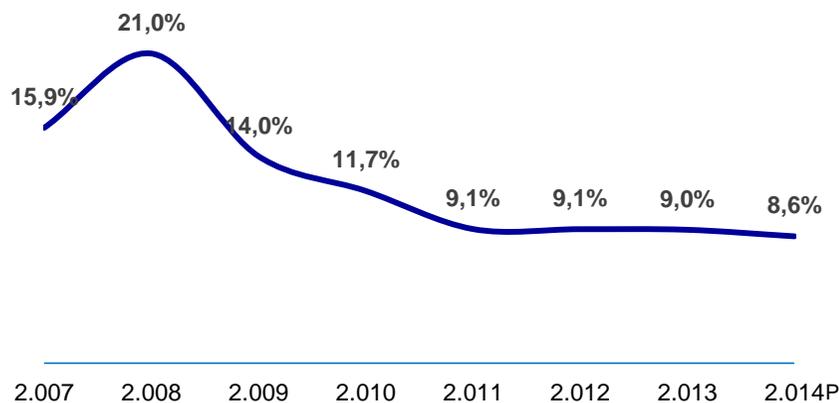
Crecimiento PIB (%)



Inflación Anual (%)



Deuda Externa



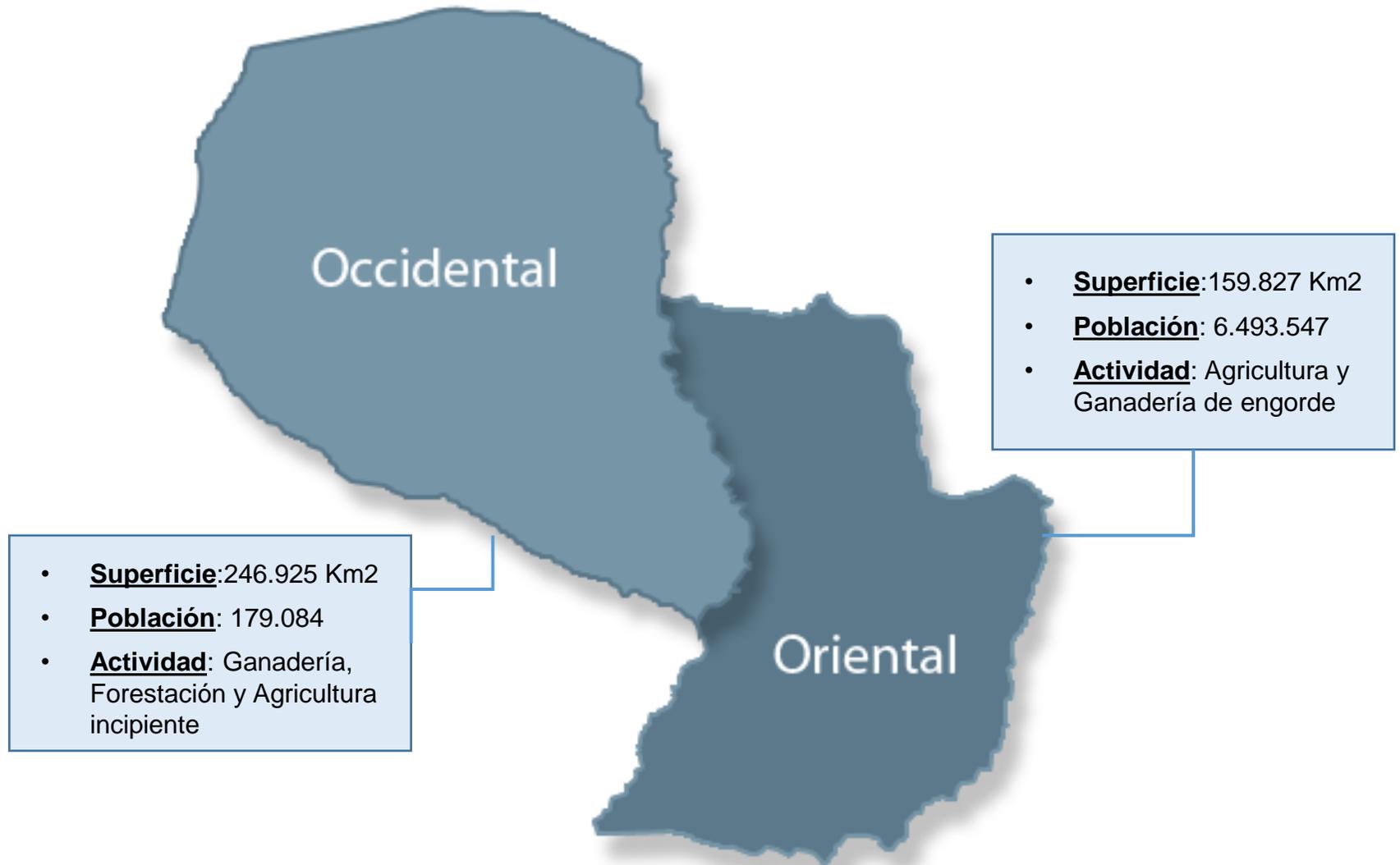
- ✓ Fuerte crecimiento del PBI en el año 2013 y buenas perspectivas de crecimiento futuras
- ✓ Bajo nivel de endeudamiento
- ✓ Inflación de un dígito

Ventajas Competitivas

- ✓ Valores de tierra relativamente bajos en comparación a la región
- ✓ Bajos costos, salario mínimo US\$ 413.
- ✓ Alta disponibilidad de Energía (Productor y Exportador de energía Hidroeléctrica)
- ✓ Balance hídrico positivo para la siembra de dos cultivos de gruesa en el mismo año
- ✓ Baja tasa impositiva, comparado con los países de la región

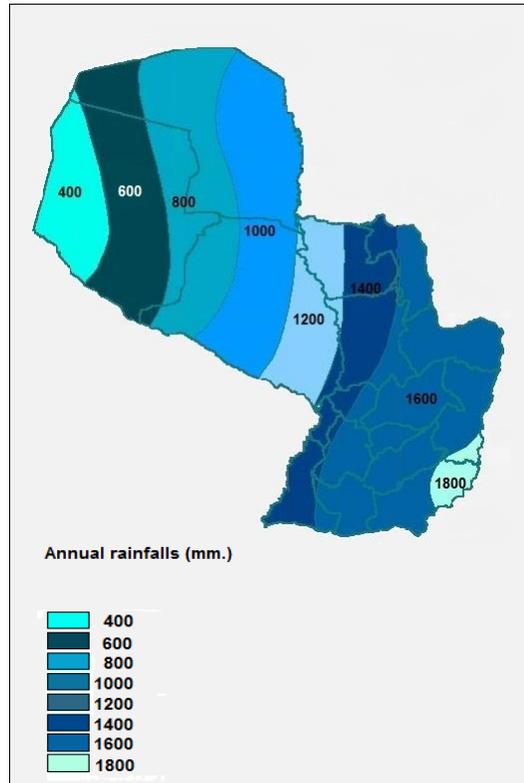
Comparativo Tasa Impositiva	Argentina	Brasil	Chile	Paraguay	Uruguay
Impuesto al valor agregado	21%	17-18%	18%	10%	10-22%
Impuesto a la Renta Personal	9-35%	15-27,5%	5-40%	10%	10-25%
Impuestos a la Renta de Empresas	35%	25%	17%	10%	25%

Paraguay: Actividad Agropecuaria por Región

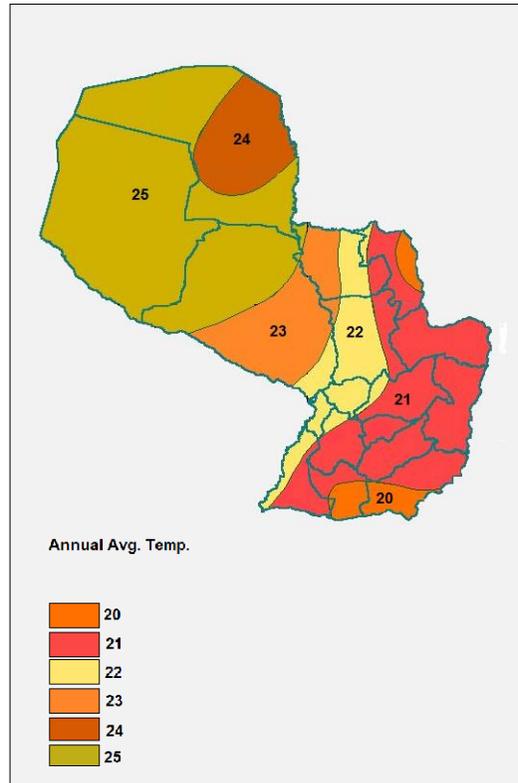


Condiciones agro-ecológicas en Paraguay

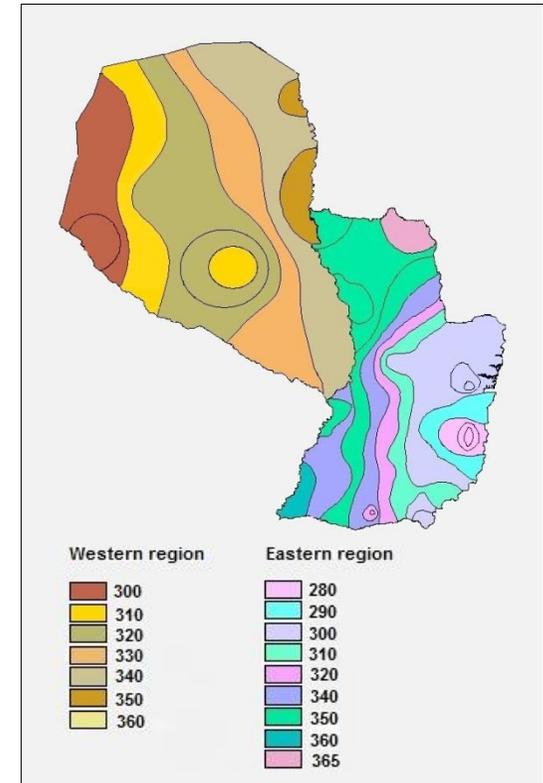
Lluvias anuales
(en mm)



Promedio anual de Temperatura
(en °C)



Período libre de heladas
(en días)



CONDICIONES AGRICOLAS Y ECOLOGICAS

1. Precipitaciones adecuadas
2. Temperaturas favorables
3. Buena calidad del suelo
4. Período libre de heladas

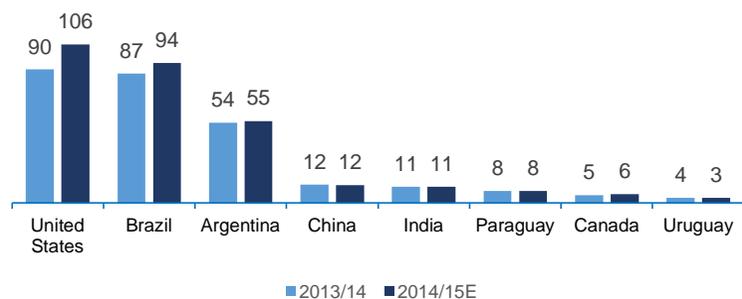


POTENCIAL DE ALTA PRODUCTIVIDAD

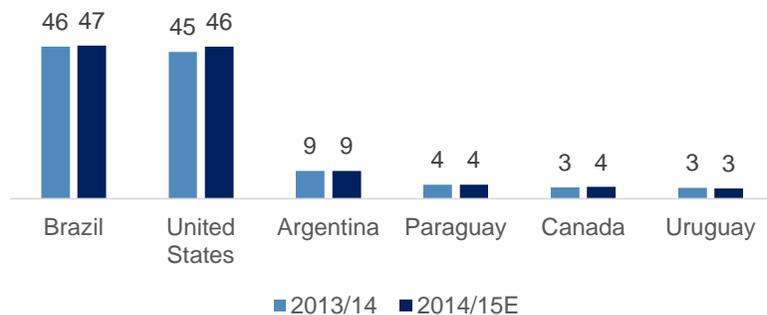
- Doble cultivo
- Rendimiento potencial
- Sostenible

Producción y Exportación de Soja en el mundo

Principales productores de Soja (MM de ton)



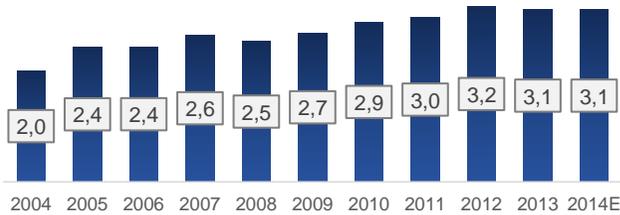
Principales exportadores Soja (MM de ton)



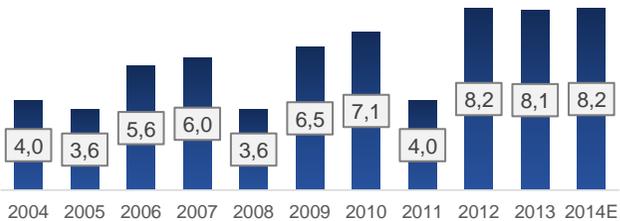
Producción de Maíz & Soja en Paraguay

Soja

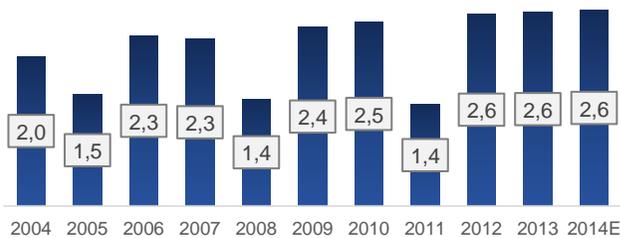
Area de Siembra (MM de Has)



Producción (MM de Ton)

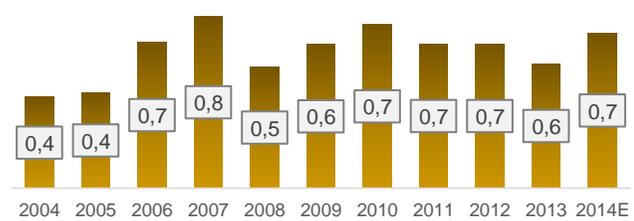


Paraguay: Rinde (Ton/Ha)

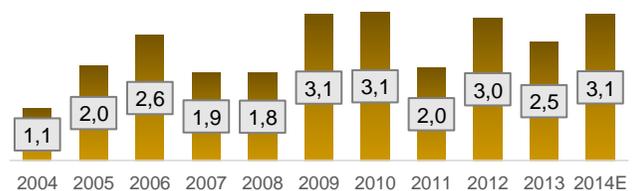


Maíz

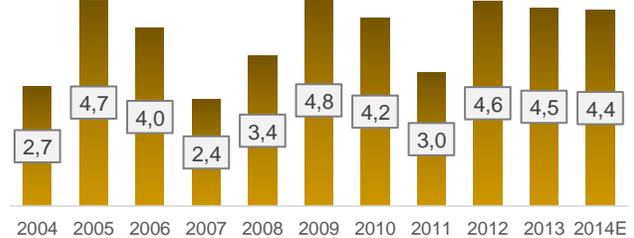
Area de Siembra (MM de Has)



Producción (MM de Ton)



Paraguay: Rinde (Ton/Has)



Fácil Acceso a la Plataforma Logística

Red Logística



Estadísticas Claves

Distancia promedio al Puerto (Km)



333



1,500



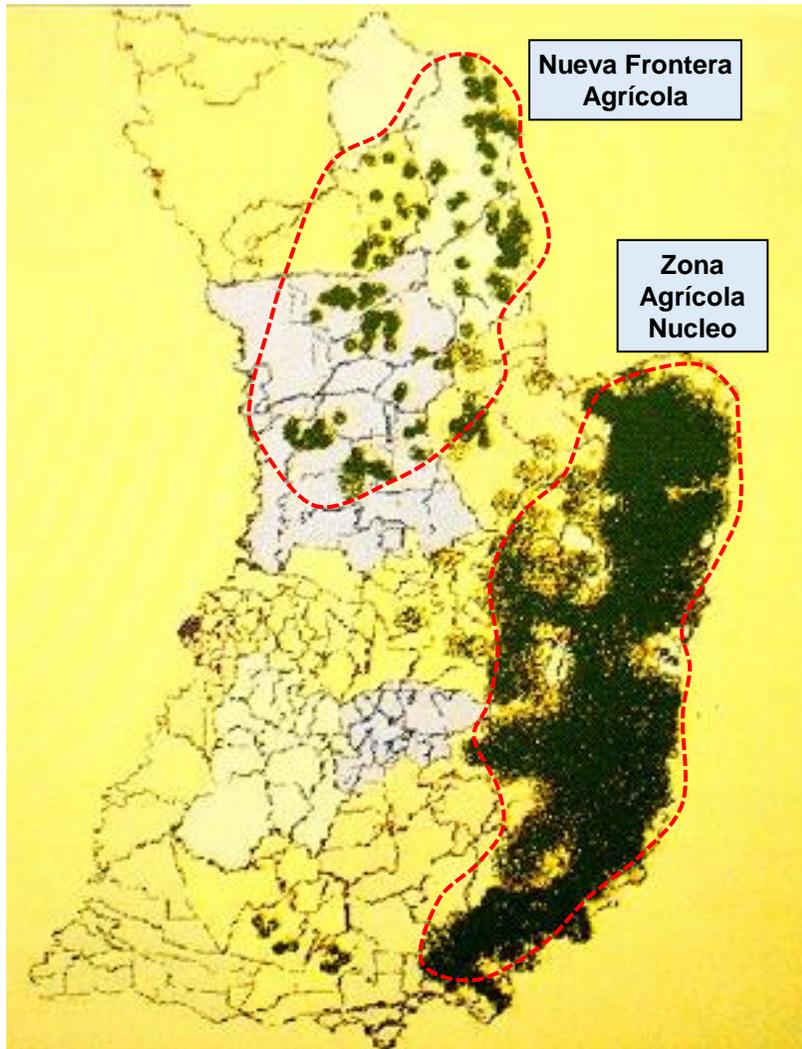
190

- ▶ Paraguay tiene una ventaja competitiva en costos de transporte, teniendo en cuenta la importante diferencia de costes entre camión y barco, así como la proximidad a los principales puertos.

Infraestructura Logística

- ▶ Cortas distancias internas
- ▶ Equidistante entre los océanos Atlántico y Pacífico
- ▶ Disponibilidad de varias alternativas de transporte
- ▶ Los costos competitivos de transporte en comparación a sus pares regionales

Los Desafíos cuando Llegamos a Paraguay



- DESARROLLO DE CONTRATISTAS
- TRANSFORMACIÓN DE LA TIERRA
- DESARROLLO DE RECURSOS HUMANOS
- ADAPTACIÓN DEL PAQUETE TECNOLÓGICO
- INCLUSIÓN SOCIAL DE COMUNIDADES VECINAS
- MEJORAS LOGÍSTICAS

Desarrollo Agrícola del Paraguay S.A.

Visión, principios y valores

Visión

Construir y desarrollar una compañía agrícola sustentable líder en Paraguay, basada en activos de calidad y un portafolio de negocios diversificado e integrado.

Activos de calidad

Tecnología & innovación

Excelencia operativa

Manejo de portafolio y riesgos

Sustentabilidad

Módulos de Producción



Módulo Norte

Propios	4
Alquilados	9
Total	13

Módulo Sur

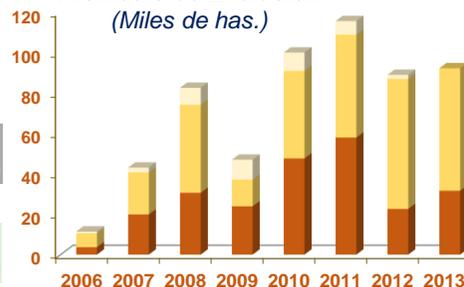
Propios	2
Alquilados	1
Total	3

Escala productiva y operativa

■ Soja ■ Maíz ■ Girasol



Promedio de Evolución (Miles de has.)



Depósitos



Maquinarias



Oficinas



Laboratorios



Logística

Responsabilidad Social y Ambiental

Alianza San Pedro Sustentable
Project USAI – DAP- FMB



DAP

FUNDACIÓN
MOISÉS BERTONI

www.mbertoni.org.py

\$1.2 MM in 3 years: 50% USAID / 50% DAP



Acceso a la Comunicación



Acceso al Financiamiento



Acceso a los mercados

Portafolio de Tierras

Módulos de producción	Fincas Propias		Alquiladas	Total Has Agr.
	Total Ha	Has Agr.	Has. Agr	
San Pedro Norte 1	8,611	5,499	2,879	8,548
San Pedro Norte 2	2,919	2,214	2,806	5,020
San Pedro Sur	6,491	4,135	1,741	5,706
TOTAL	18,021	11,848	7,426	19,274

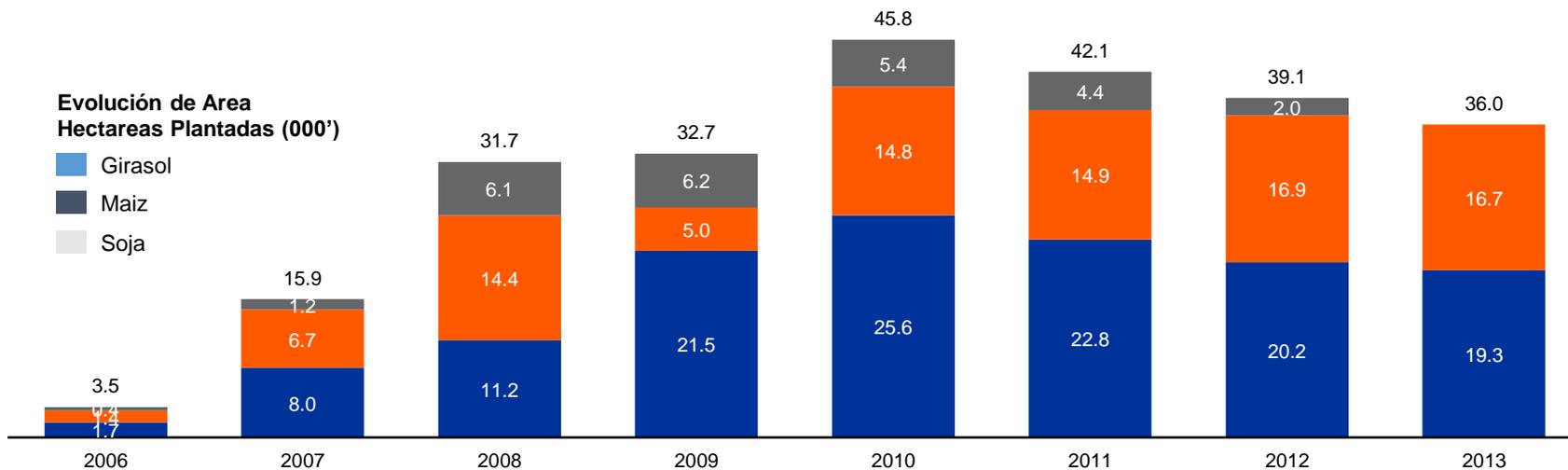


Apreciación de la Tierra (000' US\$)



Desarrollo Agrícola del Paraguay S.A.

Las tres etapas de DAP S.A.				
	A	B	C	
	Fase Inversores Individuales	Fase Inversores Institucionales		Fase Consolidación
Foco Estratégico	START UP – PRIMERA COMPRA DE TIERRA	CRECIMIENTO Y CONSOLIDACIÓN DE LA OPERACIÓN		OPTIMIZACIÓN DEL PORTFOLIO
Escala de Operación	Soja 2008: +11,000 ha • Propia: +7,500 ha • Alquilada: + 3,500 ha	Soja 2010: +24,000 ha • Propia: +10,000 ha • Alquilada: + 14,000 ha	Soja 2012: +20,000 ha • Propia: +11,800 ha • Alquilada: + 8,300 ha	Soja 2013: 19,289 ha • Propia: +11,955 ha • Alquilada: + 8,300 ha



MUCHAS GRACIAS

