



Edición N° 15/2013

Boletín de Comercio Exterior

Enero 2012 - 2013

Resumen

Comercio Exterior (BCE) tiene por objetivo mantener informado a los agentes económicos, sociales y políticos del país respecto a los principales temas del comercio exterior paraguayo. De manera central, busca generar e incidir en los espacios de debates donde se discuten los temas centrales relacionados con el comercio y la inserción competitiva de Paraguay en los mercados de la región y del mundo.

Este número contiene cuatro secciones. En la primera se presenta el análisis respecto a la evolución de las exportaciones del Paraguay correspondiente al mes de enero de los años 2011 y 2012.

En la segunda sección se analiza de manera detallada el comportamiento de las exportaciones de “Productos de la carne”, poniendo énfasis particular al proceso de recuperación de las exportaciones.

En la tercera sección se presenta un monitoreo de la situación comercial de Paraguay con sus socios del MERCOSUR. Esto permitirá determinar el impacto de la sanción impuesta al Paraguay por parte de los países del bloque, a partir del 29 de Junio de 2012.

Finalmente, en una cuarta sección se presenta la evolución del tipo de cambio en los últimos años y se plantea la hipótesis acerca de las verdaderas razones de su revaluación.

OBEI

Coordinadora: Belén Servín

Miembros: Francisco Ruíz Díaz, Stella Guillén, William Swanson, Lucas Arce y Juan Cresta.

Contáctenos.

CADEP – OBEI

Piribebuy 1058

Telf. /Fax: (595-21) 496 813 / 452 520 / 494 140

E-mail: cadep@cadep.org.py

www.cadep.org.py (Observatorio de Economía Internacional)

Asunción, Paraguay

Con el apoyo de la Iniciativa Think Tank del Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo (IDRC) de Canadá.



ThinkTank
Initiative

Iniciativa
ThinkTank

IDRC
International Development
Research Centre



CRDI
Centre de recherches pour le
développement international

ÍNDICE

Aclaraciones	4
Resumen Ejecutivo	7
I. Coyuntura Comercial 2013	9
II. Exportación de Carne	12
III. Observatorio Mercosur. Impacto comercial de la suspensión de Paraguay	O 14
IV. Causas de la apreciación del tipo de cambio	C 15
Anexo Estadístico	19

Aclaraciones

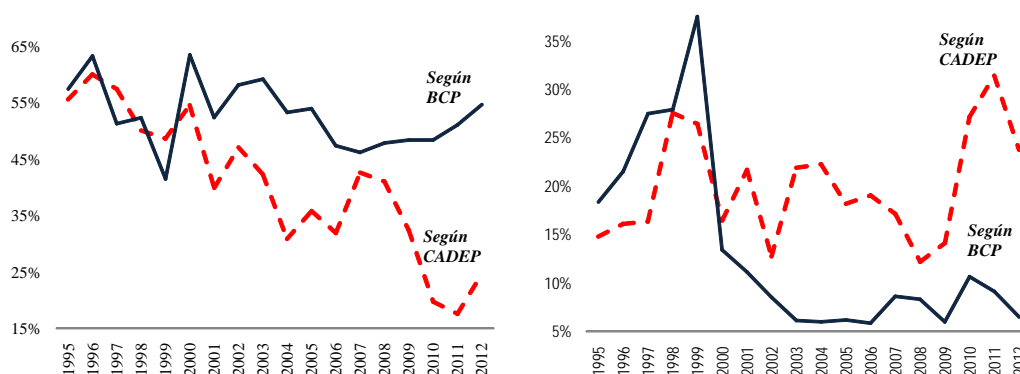
Nota Técnica sobre los Datos

A partir del mes de enero del 2013 el Observatorio de Economía Internacional emplea una nueva metodología en la presentación de los datos de destino de exportación. Así, los datos de exportación utilizados en el presente documento serán elaborados con el cruce de información proveídos por dos instituciones públicas.

Por un lado, y debido a que los reportes de destino de exportación del BCP tienen problemas de asignación correcta, de dicha institución solo se empleará la cifra total de exportación mensual anunciada a los distintos medios de comunicación. Por otro lado, considerando que los datos de exportación de la Ventanilla Única de Exportación (VUE) del Ministerio de Industria y Comercio contienen los destinos correctos, a pesar de que los montos sean diferentes a los del BCP, de estos se considerará la estructura de exportaciones por productos y destinos.

Gráfico A1 Comparación de la participación relativa de las exportaciones de Paraguay

a) MERCOSUR respecto al total exportado b) UE-27 respecto al total exportado



Fuente: 1995-2011 corresponden a la Nueva Base de Datos del Comercio Exterior del OBEI, Guillén, S. (2012), mientras que la información del 2012 es el resultado de aplicar la metodología cruzada de estructura VUE con el monto global del BCP.

Al combinar la estructura global de los datos de exportación del VUE (participaciones relativas) con el valor total exportado del reporte del BCP, el OBEI construye los distintos cuadros que hacen a la presentación detallada de información sobre exportación de productos por destinos.

Los datos sobre los cuales trabaja este informe corresponden a información desagregada a ocho dígitos de la Nomenclatura Común del MERCOSUR (NCM) y son presentados bajo la agrupación del nomenclador de Sectores del Global Trade Analysis Project (GTAP).

Finalmente, se informa que en este mes no se reportaran los datos de importación debido a que el BCP no los ha distribuido.

Siglas

En todo el Boletín de Comercio Exterior se hará uso de algunas siglas cuya definición se presenta a continuación:

Acuerdo de Complementación Económica (ACE): son instrumentos contractuales de profundización comercial, disponibles para los miembros de la ALADI. A más de otros acuerdos regionales, Paraguay firmó los siguientes Tratados: ACE 18 “Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay” (Tratado de Asunción), en el ámbito del MERCOSUR como miembro integrante del bloque Paraguay también suscribió el ACE 35 “MERCOSUR – Chile”, el ACE 36 “MERCOSUR- Bolivia”, el ACE 54 y 55 Acuerdo Marco y Acuerdo Sectorial Automotriz, respectivamente, entre “MERCOSUR – México”, el ACE 58 “MERCOSUR – Perú”, el ACE 59 “MERCOSUR – Colombia, Ecuador y Venezuela”, y el ACE 62 “MERCOSUR – Cuba”. Todos estos ACEs tienen el carácter de Acuerdos de Libre Comercio (ALC) debido a que prevén la reducción total de tarifas aduaneras al comercio regional.

Acuerdo de Libre Comercio (ALC): implica compromisos de reducción total de las tarifas aduaneras a una parte sustancial del comercio.

Acuerdo de Preferencias Comerciales (APC): implica compromisos de reducción parcial de las tarifas aduaneras a un grupo de productos que los países acuerdan entre sí.

Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI): países firmantes del Tratado de Montevideo de 1980 que integran Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Chile, Cuba, Ecuador, México, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela. Nota: En agosto de 2011 Nicaragua fue aceptada como miembro pleno del bloque y Panamá se encuentra en proceso de adhesión. A efectos prácticos, en el presente informe ambas naciones fueron incluidas en Resto del Mundo.

Asociados al MERCOSUR o Socios de la Región: países de Suramérica con los que Paraguay ha firmado ALCs, los cuales fueron negociados en su carácter de Estado Parte del MERCOSUR: Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela.

Asociados Extra-región: países de otras regiones del mundo, diferentes a Suramérica, con los cuales Paraguay ha firmado acuerdos negociados en su carácter de Estado Parte del MERCOSUR. Por un lado están Israel y Egipto con quienes se tiene un ALC, y por otro lado están SACU e India con quienes se ha negociado un APC.

Declaración Jurada Anticipada de Importación (DJAI): Medida no arancelaria implementada por Argentina con la finalidad de restringir el ingreso de importaciones que compiten con producción local y la demanda de divisa extranjera.

Comunidad Andina de Naciones (CAN): Comunidad de Naciones integrada por Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú.

C.I.F, valor de las importaciones: Es el valor que incluye el costo de la mercadería más la contratación del seguro y el servicio de flete.

MERCOSUR: Mercado Común del Sur, en estado actual de construcción de la Unión Aduanera. Sus miembros son: Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay.

Resto de ALADI: México y Cuba.

South Africa Custom Union (SACU): Unión Aduanera del África del Sur que integran los países de Sudáfrica, Namibia, Lesotho, Swazilandia y Botswana.

Unión Europea Ampliada (UE – 27): Alemania, Austria, Bélgica, Bulgaria, Chipre, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania y Suecia.

RESUMEN EJECUTIVO

Exportaciones se incrementan en 39% en enero de 2013

1. En enero de 2013 las exportaciones totalizaron US\$ 467 millones, 39% más que lo registrado en el mismo periodo de 2012 (US\$ 335 millones).
2. En cuanto a los productos primarios, las “Semillas de oleaginosas” registraron una caída (68%) en relación a lo exportado durante enero de 2012, mientras que los envíos de “Trigo”, “Cereales” y “Arroz” registraron incrementos importantes.
3. Las exportaciones de productos de la manufactura en su mayoría registraron incrementos durante el mes de enero, los dos únicos productos manufacturados que tuvieron envíos menores a los de enero del año 2012 fueron: “Aceites vegetales y pellets” (15%) y “Textil y prendas de vestir” (16%).
4. En enero de 2013 el MERCOSUR se convirtió en el principal destino de las exportaciones¹. A esta región se registraron envíos por valor de US\$ 133 millones, 61% más que lo exportado en enero de 2012 (US\$ 83 millones). Los países Asociados al MERCOSUR constituyeron el segundo destino de las exportaciones paraguayas, concentrando el 20% del total. En términos de valor se exportó a dicha región US\$ 93 millones lo que representó un incremento de 71% frente a lo registrado en enero de 2012 (US\$ 54 millones). En cuanto a Rusia, este país se ubicó en el tercer lugar de importancia relativa alcanzando envíos por valor de US\$ 51 millones, 62% más que lo exportado en el mismo mes de 2012 (US\$ 32 millones).

Significativa recuperación del mercado cárnico: en enero las exportaciones de carne crecieron 251%

5. En enero de 2013 se exportó “Productos de la carne” por un total de US\$ 88 millones, 251% más que lo registrado en igual periodo de 2012 (US\$ 25 millones).
6. La recuperación de la industria cárnica se debió al incremento de compras por parte de Rusia, Brasil e Israel; además del surgimiento de mercados alternativos. Así mismo, en enero de 2013 ya se registran compras de carne por parte de Chile, desde la aparición de la fiebre aftosa en setiembre de 2011 esta es la primera vez, desde ese entonces, que el país andino compra carne paraguaya.
7. En enero de este año la “Carne bovina congelada” impulsó las exportaciones de este rubro, creciendo 284% en relación a lo exportado en enero de 2012. Esto ha significado ventas totales de carne congelada equivalentes a US\$ 72 millones, US\$ 53 millones más que lo exportado durante enero de 2012 (US\$ 19 millones).

¹ Las cifras de exportación por regiones se ha ajustado siguiendo la metodología propuesta por Guillén, S. (2012): *La nueva base de datos de exportación del Paraguay. La reconstrucción 1995-2011*. CADEP-OBEI, 2012.

8. Asimismo, la “Carne bovina refrigerada” registró un incremento en sus exportaciones (69%), este comportamiento se debe principalmente a que Chile ha reabierto su mercado.
9. En enero de 2013 a Rusia se envió el 58% (US\$ 51 millones) de los “Productos de la carne”. Esto representa envíos superiores en 257% respecto a lo exportado en enero de 2012 (US\$ 14 millones).
10. Otros compradores de “Productos de la carne” fueron Brasil e Israel. En el 2012 dichas naciones adquirieron carne por valor de US\$ 10 millones, cada uno.

Suspensión de Paraguay en el MERCOSUR

11. Tras la suspensión de Paraguay en el MERCOSUR en junio del 2012, y ante los posibles efectos económicos y comerciales que dicha medida podría acarrear, el Observatorio de Economía Internacional ha decidido implementar un monitoreo permanente sobre las principales variables de comercio de Paraguay respecto a los demás países del bloque.
12. Según las cifras de comercio durante enero de 2013 las exportaciones al MERCOSUR han crecido 61%. Los envíos de bienes manufacturados se incrementaron en un 66%, mientras que los productos primarios crecieron en 55%.
13. El incremento de las exportaciones de bienes manufacturados se observa en todos los países del bloque: Argentina (71%), Brasil (52%) y Uruguay (187%). En el caso de Argentina, el incremento se debería a la eliminación de las Licencias Previas de Importación, exigido como requisito en sus operaciones de comercio.

Apreciación del tipo de cambio

14. Desde noviembre de 2012 el tipo de cambio guaraní/dólar ha experimentado una apreciación significativa. Algunos sostienen que este fenómeno se debe al “éxito económico” que está viviendo el país y al excelente rendimiento de las exportaciones. Sin embargo, en el presente documento se sustentará con datos una hipótesis alternativa sobre este fenómeno.
15. Los datos revelan que la apreciación del tipo de cambio se relaciona con el exceso de flujos de divisas que han ingresado al país a través de aumentos importantes de los desembolsos de préstamos externos y a los recursos adicionales provenientes de Itaipu en concepto de royalties y compensaciones.
16. La venida de los US\$ 500 millones, producto de la colocación de bonos soberanos en los mercados del exterior, hacen suponer que en los próximos meses el tipo de cambio podría llegar a un nivel significativamente inferior al actual.

I. COYUNTURA DE LAS EXPORTACIONES 2013

En enero del 2013 las exportaciones totalizaron US\$ 467 millones, 39% más en relación a lo registrado en el mismo mes del 2012 (US\$ 335 millones).

El aumento se explica principalmente por los mayores envíos de “Cereales”, “Productos de la Carne” y “Trigo”. Estos rubros, implicaron una elevada participación relativa en el total exportado en enero de 2012 (60%).

Los rubros primarios que mostraron un incremento significativo en el primer mes del año fueron “Trigo”, “Cereales” y “Arroz”. La exportación de “Cereales” totalizó US\$ 107 millones, lo cual significó un aumento de 116% frente a lo exportado en enero de 2012 (US\$ 49 millones). Por su parte, el “Trigo” también se destacó como uno de los rubros con excelente desempeño exportador, logrando envíos por US\$ 88 millones, cifra superior a los US\$ 16 millones exportado en enero de 2012. Finalmente, las exportaciones de “Arroz” alcanzaron US\$ 11 millones, lo cual representa un aumento del 99% en relación a los US\$ 6 millones exportados en enero del año pasado.

Por su parte, el valor de las exportaciones de “Semillas de oleaginosa” totalizó US\$ 42 millones, 68% menos frente a lo registrado en enero de 2012 (US\$ 133 millones). Debido a la disminución sucesiva de los envíos de soja, el citado producto ocupó el cuarto lugar en las exportaciones representando tan solo el 9% del total de envíos registrados en enero de 2013.

Otros productos que reportaron disminución en los envíos fueron: “Aceites vegetales y *pellets*” (15%) y “Textiles y prendas de vestir” (16%). En el caso de los “Aceites vegetales y *pellets*”, en enero de 2013 se exportó por valor de US\$ 46 millones, mientras que en enero de 2012 había totalizado US\$ 54 millones. Los “Textiles y prendas de vestir” pasaron de un nivel de exportación de US\$ 7 millones en enero de 2012 a US\$ 6 millones en el primer mes de 2013.

En cuanto a los “Productos de la carne”, en el 2013 las exportaciones totalizaron US\$ 88 millones, lo que representó un incremento de 251% en relación a lo exportado durante el mismo periodo de 2012 (US\$ 25 millones). El citado rubro ocupó el segundo lugar de importancia en las exportaciones totales del país, alcanzando una participación relativa de 19%. Esta recuperación de la industria cárnica se debió básicamente al incremento de las compras de carne paraguaya por parte de Rusia, Brasil e Israel; además del surgimiento de mercados alternativos. Así mismo, en enero de 2013 ya se registran compras de carne por parte de Chile, esta es la primera vez que dicho país andino compra carne paraguaya desde el cierre de su mercado a consecuencia del brote de fiebre aftosa en nuestro país.

En cuanto a las exportaciones de productos manufacturados, en enero de 2013 se han incrementado los envíos de: “Productos Químicos y de Plástico” (76%), “Productos de Cuero” (106%), “Productos Alimenticios” (89%), “Productos de la madera” (16%), “Azúcar” (678%) y “Bebidas y Tabaco” (28%).

Cuadro 1 Exportaciones por productos del mes de enero (2012–2013)

Productos	En millones de dólares		Participación Relativa		Variación 2013/2012
	2012	2013	2012	2013	
Cereales	49	107	15	23	116
Productos de la Carne	25	88	7	19	251
Trigo	16	88	5	19	457
Aceites vegetales y pellets	54	46	16	10	-15
Semillas oleaginosas	133	42	40	9	-68
Prod.químico. y plást.	12	21	4	4	76
Productos del Cuero	7	15	2	3	106
Productos Alimenticios	6	12	2	3	89
Arroz	6	11	2	2	99
Productos de la madera	5	6	2	1	16
Textil y Prendas de Vestir	7	6	2	1	-16
Azúcar	1	5	0	1	678
Bebidas y Tabacos	4	5	1	1	28
Los demás productos	10	16	3	3	52
Total general	335	467	100	100	39

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos proveídos por VUE.

En cuanto al destino de las exportaciones, en el 2012 los socios del MERCOSUR adquirieron el 28% del total exportado por el país, las ventas al bloque aumentaron en 61%, pasando de US\$ 83 millones en enero de 2012 a US\$ 133 millones en enero de 2013.

El segundo lugar de importancia es ocupado por el grupo de países que integran los Estados “Asociados al MERCOSUR” (Bolivia, Colombia, Chile, Venezuela, Ecuador y Perú). A dicha región se exportó en enero de 2013 por valor de US\$ 93 millones, lo que significó un incremento del 71% frente a lo exportado en el 2011(US\$ 1.124millones). Este incremento en los envíos a los Estados Asociados al MERCOSUR estuvo influenciado, entre otras cosas, por la reapertura del mercado Chileno para la carne paraguaya.

En tercer lugar de importancia se encuentra la Federación Rusa, nación a la que se exportó el 11% (US\$ 51 millones) del total exportado en enero de 2013. Las exportaciones a dicha nación crecieron 62% en relación a lo exportado en el 2012 (US\$ 32 millones). La importancia relativa de Rusia entre los destinos de las exportaciones paraguayas se debe a que se ha convertido en el principal comprador de “Productos de la carne”.

Por su parte, los integrantes de la Unión Europea (UE-27) ocuparon el cuarto puesto como destino de las exportaciones paraguayas. En enero de 2013 se exportó a esa región por valor de US\$ 42 millones. Al comprar esta cifra con respecto a las cifras de enero de 2012 (US\$ 121 millones), se observa que las exportaciones a la UE-27 cayeron 66%.

Cuadro 2 Exportaciones por país/región (2012–2013)

Países/Regiones	En millones de dólares		Participación Relativa		Variación 2013/2012
	2012	2013	2012	2013	
MERCOSUR	83	133	25	28	61
Asociados al MERCOSUR	54	93	16	20	71
Rusia	32	51	9	11	62
UE-27	121	42	36	9	-66
Israel	10	23	3	5	135
Estados Unidos	1	6	0	1	377
China	1	3	0	1	174
Resto de ALADI	0	0	0	0	84
SACU	0	0	0	0	3832
Japón	0	0	0	0	-74
India	0	0	0	0	-81
Turquía	0	0	0	0	-45
Resto del Mundo	32	115	10	25	255
Total	335	467	100	100	39

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos proveídos por VUE.

En el Cuadro A1 del Anexo Estadístico se presentan datos de las exportaciones correspondientes enero de 2013 a nivel de productos, desagregados por principales países o regiones de destino.

En enero de 2013 las exportaciones de “Semillas oleaginosas” han tenido como mercado más relevante a los siguientes países o regiones: los socios del MERCOSUR “Extra-región” (SACU, Egipto, India e Israel) compraron el 31% del citado rubro (US\$ 13 millones), seguidos por los países de la “UE – 27” que adquirieron el 30% (US\$ 13 millones) y finalmente los socios de la Unión Aduanera del MERCOSUR (Argentina, Brasil y Uruguay) que adquirieron el 25% (US\$ 11 millones).

En cuanto a los “Productos de la carne”, en enero de 2013 el 58% del total exportado se envió a Rusia² (US\$ 51 millones) y el 11% (US\$ 10 millones) a los socios de la Unión Aduanera del MERCOSUR y a los socios Extra Región.

En cuanto a los “Aceites vegetales y *pellets*”, los principales compradores durante el primer mes de 2013 fueron: los países “Socios de la Región” que adquirieron el 40% (US\$ 18 millones), seguido por los países miembros del MERCOSUR a donde se destinó el 35% (US\$ 16 millones) del total exportado en este rubro.

Durante el mes de enero de 2013, el MERCOSUR se ha constituido también como el principal comprador de productos primarios, tales como: “Trigo” (38%) y “Arroz” (84%).

² La exportación a dicha nación es factible mediante los incentivos de reducción arancelaria en el orden del 75% que la Federación Rusa concede, a través del Sistema Generalizado de Preferencias, a un contingente de 3.000 toneladas de carne bovina paraguaya.

En cuanto a las exportaciones de “Productos químicos y de plásticos” en enero de 2013 tuvieron como principal mercado de destino a los países socios del MERCOSUR que adquirieron el 74% (US\$ 15 millones) del total exportado, mientras que en segundo lugar se encuentran los países “Socios de la región” que adquirieron el 23% de este producto (US\$ 5 millones).

En cuanto a la exportación de las manufacturas de “Productos del cuero”, el 44% (US\$ 7 millones) fueron enviados a los países miembros de la “UE-27”, mientras que los países miembros del MERCOSUR adquirieron el 25% (US\$ 4 millones).

Los ingresos generados por la exportación de “Productos de la madera” totalizaron en enero de 2013 cerca de US\$ 6 millones, siendo los principales mercados de destino los países integrantes de la “UE – 27” 39% (US\$ 2 millones), los países socios del MERCOSUR 26% (US\$ 2 millones) y los Estados Unidos de Norteamérica 11% (US\$ 1 millones).

II. EXPORTACIÓN DE CARNE

En enero de 2013 el envío de “Productos de la carne” aumentó en 251% en relación al año anterior. En términos de valor, durante el primer mes de 2013 se ha exportado un total de US\$ 88 millones, cifra superior respecto a lo exportado en el 2012 (US\$ 25 millones). El 82% del total exportado, o sea, US\$ 72 millones, correspondió a envíos de “Carne congelada”, mientras que la “Carne refrigerada” alcanzó US\$ 10 millones.

Los envíos de “Carne congelada” mostraron un comportamiento muy dinámico, con un crecimiento del 284%; al igual que los envíos de “Carne refrigerada” que se incrementaron en 69% frente a lo que exportó en enero de 2012 (US\$ 6 millones).

Los envíos de “Despojos de animales” (menudencias de la especie bovina y otras especies) se incrementaron significativamente durante el primer mes del año (US\$ 3 millones) en relación a enero 2012 (US\$ 0,1 millones).

Cuadro 3 Exportaciones de Productos de la carne

Sub-productos/Periodo	2012		2013		Variación 2013/2012
	En millones US\$	Part. Rel. (%)	En millones US\$	Part. Rel. (%)	
Carne bovina refrigerada	6	23	10	11	69
Carne bovina congelada	19	75	72	82	284
Despojos de animales	0	0	3	4	5798
Los demás prod.de la carne	0	2	3	3	609
Total Export. Prod. de la carne	25	100	88	100	251

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos proveídos por VUE.

Nota: La clasificación de *Productos de la carne* del GTAP incluye a los sub-productos (Grasas y Despojos).

En cuanto a los destinos, durante el 2012 Rusia se destacó por ser el principal comprador de “Productos de la carne”. A dicha nación se exportó en enero de 2013 el 58% del total de “Carne bovina” (US\$ 51 millones), lo que significó un incremento de 257% con relación a lo enviado en el mismo periodo de 2012 (US\$ 14 millones).

En el segundo lugar de importancia figuran Israel y Brasil, el primero de ellos ha reaparecido entre los principales compradores de carne paraguaya a finales del año 2012, mientras que Brasil es un mercado que ha ganado importancia a lo largo del año 2012. Las exportaciones de carne a estos destinos totalizaron en el primer mes del año US\$ 10 millones.

Otros destinos que mostraron un dinamismo interesante durante el primer mes de 2013 en las compras de “Productos de la carne” son Angola, Hong Kong y Vietnam, entre otros. Sin embargo, es necesario advertir que en términos de participación relativa estos destinos siguen siendo poco significativos para sustituir otros mercados. En el caso de Angola, a dicha nación se en el primer mes del año por valor de US\$ 5 millones, a Hong Kong US\$ 4 millones y a Vietnam US\$ 2 millones.

Cuadro 4 Principales destinos de Productos de la carne, enero (2011-2012)

Países de destino	Año 2012		Año 2013		Variación 2013/2012
	En Mill US\$	Part. Rel.	En Mill US\$	Part. Rel.	
Rusia	14	57	51	58	257
Israel	0	0	10	11	Indef.
Brasil	6	24	10	11	59
Angola	1	5	5	5	291
Hong Kong	1	3	4	4	394
Vietnam	0	1	2	2	426
Palestina	0	0	1	1	Indef.
Chile	0	0	1	1	Indef.
Congo	0	0	1	1	Indef.
Senegal	0	1	1	1	158
Guinea Ecuatorial	0	0	0	1	277
Gabón	0	1	0	1	225
Kuwait	0	0	0	0	Indef.
Sudafrica	0	0	0	0	Indef.
Kosovo	0	0	0	0	589
Líbano	0	0	0	0	Indef.
<i>Sub - total</i>	23	92	86	98	274
Resto del Mundo	2	8	2	2	-11
Total	25	100	88	100	251

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos proveídos por VUE.

Nota: La clasificación de Productos de la carne del GTAP incluye varios Sub-productos.

Durante el 2012 el sector cárnico nacional se recuperó luego de la detección de focos de fiebre aftosa a finales del 2011. Esta recuperación estuvo impulsada principalmente por los aumentos en los envíos de carne a Rusia, Brasil y otros destinos que mostraron una dinámica interesante como los casos de Angola, Hong Kong y Kazajtan. De hecho, la aparición de estos últimos mercados podría se debió a que los exportadores paraguayos se vieron obligados a sustituir mercados exigentes (como el de Chile e Israel) que pagaban buenos precios por mercados pequeños, menos exigentes, que pagan precios más bajos.

Sin embargo, a principios de este año ya registramos exportaciones a Israel y a Chile; en el caso de Israel en el mes de enero este destino ya es el segundo más importante en el ranking de mercados consumidores de carne nacional; mientras que Chile aún no

alcanza los niveles de compra del 2011 pero ya han anunciado su interés por aumentar sus niveles de compra.

La aparición de estos dos mercados importantes (Chile e Israel) y la permanencia de mercados no tradicionales como (Angola, Hong Kong y Kazajtan) hacen suponer que el sector cárnico tendrá un año de excelente desempeño, superando los niveles record de exportación alcanzados durante el 2010.

III. OBSERVATORIO MERCOSUR

Debido a los acontecimientos políticos ocurridos en el Paraguay en junio de 2012 (destitución del Presidente de la República por la vía del juicio político), las relaciones diplomáticas bilaterales entre Paraguay y los países del MERCOSUR se encuentran en un estado de estancamiento.

Ante dicha situación, el Observatorio de Economía Internacional del CADEP ha decidido presentar mensualmente una sección especial dedicada al monitoreo permanente del comercio exterior del Paraguay con los demás países del MERCOSUR. Atendiendo su importancia en materia de empleo, el monitoreo comprenderá una verificación focalizada especialmente en los bienes de la manufactura.

Características del comercio entre Paraguay y los países del MERCOSUR

En el 2012 el 25% de las exportaciones paraguayas fueron destinadas al MERCOSUR. En ese mismo año Paraguay exportó al bloque por valor de US\$ 1.246 millones, el 46% de este monto (US\$ 571 millones) correspondió a productos manufacturados, entre los que se destacan: “Productos químicos y de plásticos” (US\$ 105 millones), “Textiles y prendas de vestir” (US\$ 105 millones), “Aceites vegetales y *pellets*” (US\$ 65 millones), “Productos alimenticios” (US\$ 47 millones), “Calzado y productos de cuero” (US\$ 48 millones) y “Productos de la madera” (US\$ 29 millones).

Otro dato que indica la importancia del MERCOSUR y su gravitación en la región en relación a los intereses comerciales del Paraguay es que el 54% de la manufactura exportada por el país (US\$ 1.091) se destina al MERCOSUR (24%) y a los Estados Asociados de la Región (30%).

Coyuntura 2012 de las ventas al MERCOSUR

A continuación se presenta el cuadro que contiene las exportaciones de productos manufacturados al MERCOSUR durante enero de 2013.

De los datos se observa que durante el primer mes de 2013 la exportación de productos manufacturados al bloque han totalizado aproximadamente unos US\$ 69 millones, cifra superior en 66% a lo registrado en el mismo periodo de 2013 (US\$ 42 millones).

Este incremento de las exportaciones de bienes de la manufactura se explica básicamente a un incremento significativo en los envíos de “Aceites y *pellets*” (294%),

“Productos Químicos y de Plástico” (94%) y al incremento en los envíos de “Productos Alimenticios” (156%).

A nivel de países dentro del Bloque se puede observar que las exportaciones de productos manufacturados del mes de enero han aumentado en todos los destinos: Argentina (71%), Brasil (52%) y Uruguay (187%).

En el caso de Argentina, este incremento en las exportaciones de productos manufacturados es coincidente con el levantamiento de las barreras no arancelarias aplicadas por este.

Las manufacturas exportadas a Argentina que se mostraron un repunte en sus exportaciones tras el retiro de las medidas restrictivas son: “Aceites vegetales y pellets” (16.275%), los “Productos Alimenticios” (143%), “Papel y productos de papel” (3%). Sin embargo, el resto de los sectores sigue mostrando una caída en sus exportaciones “Textil y prendas de vestir” (-56%), “Productos químicos y de plásticos” (-59%), “Productos metálicos” (-25%), “Productos de madera” (-43%), “Maquinarias y equipos” (-100%) y “Bebidas y tabacos” (-100%).

Por su parte, en el mes de enero las exportaciones al Brasil se incrementaron en 50% en términos globales mientras que los rubros que registraron mayores envíos fueron los siguientes: “Productos Químicos y de Plástico” (122%), “Productos alimenticios” (158%) y “Productos metálicos” (119%).

Cuadro 5 Exportaciones al MERCOSUR, enero 2013
(en millones de US\$)

Productos/Periodos	Argentina			Brasil			Uruguay			Mercosur		
	2012	2013	Var. 2012/13	2012	2013	Var. 2012/13	2012	2013	Var. 2012/13	2012	2013	Var. 2012/13
a. Bienes Primarios	0	0	10	40	59	50	1	4	430	41	63	55
b. Bienes Manufacturados	12	20	71	27	41	52	3	8	187	42	69	66
-Aceites vegetales y pellets	0	12	16.275	3	1	-51	1	3	97	4	16	294
-Textil y Prenda de Vestir	3	1	-56	3	4	27	0	0	47	7	6	-13
-Prod. Quím. y Plásticos	2	1	-59	5	11	122	0	3	713	8	15	94
-Papel y Prod. de Papel	1	1	3	0	0	-21	0	0	470	1	1	8
-Prod. Metálicos	1	1	-25	0	0	119	0	0	-41	1	1	-19
-Prod. de la Madera	1	1	-43	1	1	-39	0	0	48	2	2	-33
-Calzados y Prod. del cuero	1	1	-2	2	3	49	0	0	288	3	4	38
-Prod. Alimenticios	0	1	143	3	6	158	0	0	167	3	8	156
-Maquinarias y Equipos	0	0	-100	2	2	48	0	0	7.893	2	3	67
-Bebidas y Tabacos	0	0	-100	0	0	Indef.	0	0	18	0	0	6
-Otras manufacturas	2	1	11.977	9	12	5.014	0	0	77	10	13	28
Total Exportación (a+b)	12	20	69	67	101	50	3	11	234	83	133	61

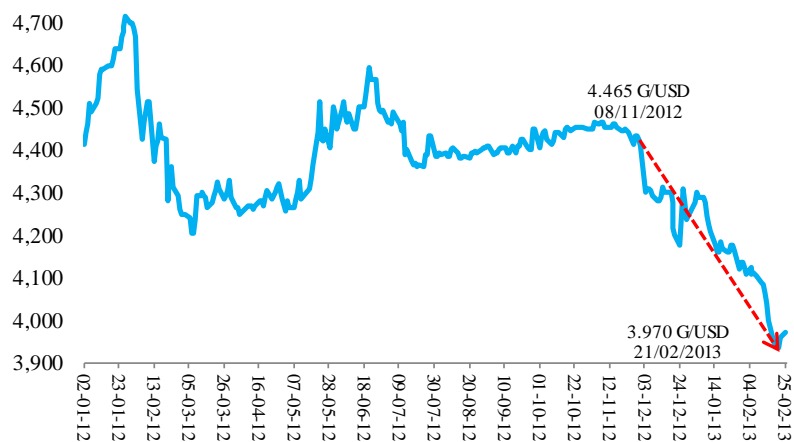
Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos proveídos por VUE.

IV. CAUSAS DE LA APRECIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El dólar ha comenzado a apreciarse fuertemente en los últimos cuatro meses en relación a la moneda nacional. Este comportamiento comienza a notarse desde la segunda semana del mes de noviembre de 2012. Antes de este periodo, la moneda nacional mostraba un comportamiento relativamente estable en relación a la moneda norteamericana. A partir del 8 de noviembre de 2012 la cotización del dólar comienza a descender desde los 4.465 guaraníes por dólar hasta los 3.970 guaraníes.

La moneda nacional se ha apreciado 11% en los cuatro últimos meses, y no existen indicios de que esta situación vaya a ser revertida en los próximos meses. Algunos sectores exportadores calificaron como desesperante la situación, y han solicitado al gobierno que intervenga el mercado cambiario con el fin de frenar la caída en la cotización del dólar. La respuesta oficial ha sido que este fenómeno se ajusta a condiciones normales del mercado y que no existe forma de frenar la tendencia a la baja. En su lugar, se comprometieron a intervenir cuando sea necesario “planchar” los picos que se presenten en la cotización de la moneda americana.

Cuadro 6 Comportamiento del tipo de cambio
(guaraní/dólar)



Fuente: Elaboración del CADEP con datos del BCP.

Los argumentos que más se escuchan en la explicación de la apreciación cambiaria son dos. El primero de ellos explica la apreciación argumentando que la misma es el “costo del éxito” al que debe incurrir Paraguay por su inmejorable condición económica interna y mundial. El segundo argumento sostiene que la apreciación cambiaria se debe al excelente desempeño exportador del país.

Ambos justificativos carecen de sustento. En relación al argumento del “éxito económico”, es difícil sustentar esta hipótesis dado que la apreciación cambiaria comenzó en el mes de noviembre de 2012 y se consolidó en diciembre, ambos meses no pueden ser considerados como parte de un año “exitoso” dado que el Producto Interno Bruto en el 2012 cayó 1,2% (BCP, 26 de diciembre 2012).

En cuanto argumento del excelente rendimiento de las exportaciones, este tampoco puede convertirse en candidato para explicar la apreciación cambiaria debido a que las divisas ingresadas por la creciente exportación de productos en enero de 2013 (39%) fue neutralizada por el aumento significativo de las importaciones (28%).

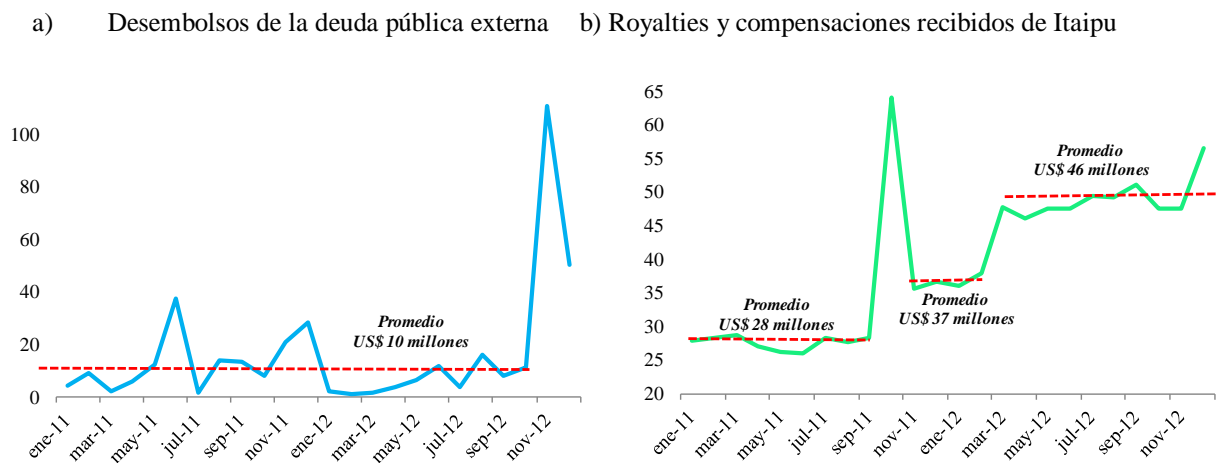
Ahora bien, si la apreciación cambiaria no se explica por el éxito económico ni por el aumento de las exportaciones, entonces ¿Cuáles son las causas de su comportamiento actual? La respuesta puede deducirse a partir de los gráficos que se presentan a continuación (7.a y 7.b).

En noviembre de 2012, periodo en el que el tipo de cambio comienza a apreciarse, se registraron aumentos importantes en dos fuentes de ingreso de divisas: i) los desembolsos de deuda, y ii) el aumento de las transferencias en concepto de royalties y compensaciones provenientes de Itaipu.

En el primer caso se observa que antes de noviembre los niveles de desembolsos mensuales de la deuda pública estaban en promedio cerca de los USD 10 millones; sin embargo, noviembre de 2012 se produjo una fuerte inyección de divisas equivalente a US\$ 111 millones. Por su parte, las transferencias de Itaipu pasaron de un promedio mensual de US\$ 28 millones en el 2011 a US\$ 46 millones en el 2012. En el mes de diciembre se recibieron divisas equivalentes a US\$ 57 millones en concepto de royalties y compensaciones.

Las divisas provenientes de la deuda pública y de las transferencias de Itaipu salieron del BCP y fueron empleados por el Tesoro nacional. Esto es consistente con el detalle de ejecución financiera del Ministerio de Hacienda (Situfin, Diciembre de 2012) donde se reporta que en el 2012 el financiamiento del gasto público mediante deuda externa creció 43%, mientras que los recursos provenientes de las Entidades Binacionales aumentaron en 29%.

Cuadro 7 Factores que explican la apreciación cambiaria
(En millones de dólares)



Fuente: Elaboración del CADEP con datos del BCP.

Los datos presentados en el presente apartado indican que la causa de la apreciación cambiaria que se experimenta en el país desde noviembre de 2012 es consecuencia del aumento de divisas que han ingresado al país con el propósito de financiar el gasto público (obras de infraestructura y Proyectos de Fonacide). De comprobarse esta tesis, el tipo de cambio podría continuar disminuyendo debido a que en los próximos meses comenzará a ser efectivo el ingreso de los US\$ 500 millones resultantes de la colocación de bonos soberanos.

Si el ingreso de divisas, a través del endeudamiento, es mayor de lo que el país está en condiciones de absorber y gerenciar, el restablecimiento del equilibrio vendría por un

tipo de cambio mucho más apreciado, incremento de las importaciones (especialmente de bienes de consumo) y pérdida de competitividad de los sectores productivos.

En un contexto de importantes restricciones o “cuellos de botellas” (debilidad en la gestión pública, escasez de mano de obra calificada, ausencia de control en el uso de los recursos), es necesario ser prudente y sensato al momento de endeudar al país. Si se obvian estas limitaciones, el deseo de desarrollar el país en poco tiempo a la nación podría tener un efecto totalmente opuesto a lo deseado.

ANEXO ESTADÍSTICO

Cuadro A 1: Exportaciones de Producto por Destino, mes de enero 2013

Productos/Regiones	En millones de dólares										Participación Relativa (en %)									
	MERCOSUR			Estados Unidos	UE - 27	China	Rusia	Turquía	Resto del Mundo	Total	MERCOSUR			Estados Unidos	UE - 27	China	Rusia	Turquía	Resto del Mundo	Total
	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región								Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región							
Semillas oleaginosas	11	0	13	1	13	1	0	0	4	42	25%	0%	31%	2%	30%	2%	0%	0%	9%	100%
Trigo	33	13	0	0	0	0	0	0	41	88	38%	15%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	46%	100%
Cereales	9	50	0	0	9	0	0	0	39	107	8%	47%	0%	0%	8%	0%	0%	0%	36%	100%
Arroz	9	2	0	0	0	0	0	0	0	11	84%	16%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Aceites vegetales y <i>pellets</i>	16	18	0	0	6	0	0	0	5	46	35%	40%	0%	0%	14%	0%	0%	0%	11%	100%
Productos de la carne	10	1	10	0	0	0	51	0	17	88	11%	1%	11%	0%	0%	0%	58%	0%	19%	100%
Prod. quím. y plásticos	15	5	0	0	1	0	0	0	0	21	74%	23%	0%	0%	3%	0%	0%	0%	0%	100%
Productos del cuero	4	0	0	1	7	2	0	0	3	15	25%	1%	0%	4%	44%	10%	0%	0%	17%	100%
Textil y prendas de vestir	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6	99%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Productos de la madera	2	0	1	1	2	0	0	0	0	6	26%	8%	9%	11%	39%	3%	0%	0%	5%	100%
Bebidas y tabacos	0	0	0	0	0	0	0	0	4	5	2%	8%	0%	7%	2%	0%	0%	0%	81%	100%
Productos alimenticios	8	0	0	0	1	0	0	0	2	12	65%	4%	0%	4%	5%	0%	2%	0%	20%	100%
Azúcar	0	0	0	3	1	0	0	0	1	5	0%	1%	0%	62%	19%	0%	0%	0%	18%	100%
Los demás productos	10	2	0	0	2	0	0	0	1	16	64%	12%	0%	0%	15%	0%	0%	0%	7%	100%
Total	133	93	24	6	42	3	51	0	116	467	28%	20%	5%	1%	9%	1%	11%	0%	25%	100%

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos proveídos por el VUE.