

## INFORME ESPECIAL DE COMERCIO EXTERIOR 2013

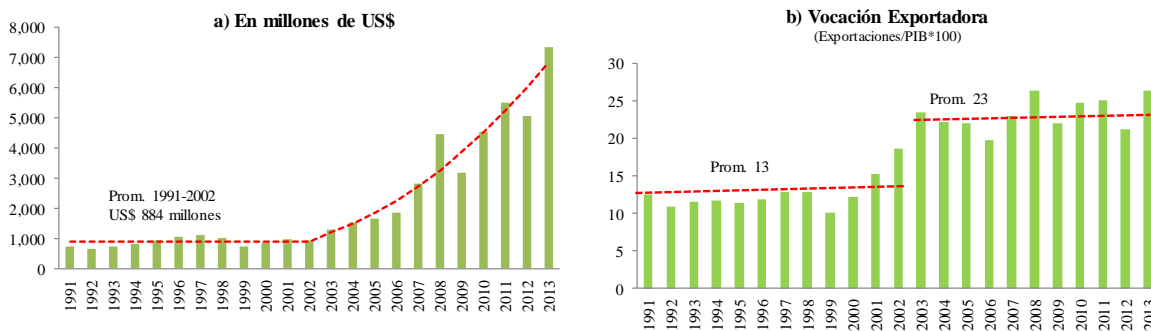
### Exportaciones

**Paraguay alcanzará exportación record.** La exportación total de bienes en el 2013 se ubicaría cercano a los US\$ 7.360 millones, 46% más que los US\$ 5.058 millones exportados en el año 2012.

En el Gráfico 1 puede notarse que a partir del año 2003 el país comenzó a experimentar un aumento considerable de sus exportaciones. Entre 1991 y 2002 las exportaciones se mantuvieron ancladas a un nivel cercano a los US\$ 884 millones, situación que cambia desde el 2003 cuando la exportación de productos primarios y de la carne ganan terreno en la estructura de las exportaciones totales. Las exportaciones totales pasaron del 13% del PIB (1991-2002) a un promedio de 23% (2003-2013).

**La Vocación Exportadora será una de las más altas del periodo.** En caso de concretarse los valores proyectados para el 2013, las exportaciones alcanzarán el equivalente a 26% del PIB.

**Gráfico 1** Exportaciones (1991-2013\*)



Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE, OBEI-Nueva Base de Datos y WEO-FMI.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

**La Unión Europea lideraría las compras de productos paraguayos.** En el 2013 la UE adquiriría el 21% del total de los productos exportados por el Paraguay. Una vez más el bloque europeo se convertirá en el principal destino de las exportaciones paraguayas, llegando a totalizar compras por valor de US\$ 1.578 millones, 31% más respecto a los US\$ 1.208 millones exportados a la UE en el 2012.

**El 36% de las exportaciones se venden con preferencias del Tratado de Asunción.** Las ventas de productos paraguayos concretadas mediante las preferencias del Tratado de Asunción (MERCOSUR y Asociados) sumarian 36% de las exportaciones totales,

distribuidos en: MERCOSUR 19%, Asociados Regionales de ALADI 12% y Asociados Extra-regionales 5%.

En conjunto el MERCOSUR y los países Asociados adquirirían en el 2013 bienes paraguayos por valor de US\$ 2.650 millones: MERCOSUR US\$ 1.412 millones, Asociados Regionales de ALADI US\$ 899 millones y Asociados Extra-regionales US\$ 338 millones.

De concretarse las proyecciones del OBEI, el valor de las exportaciones al MERCOSUR en el 2013 crecerían 13% en relación al 2012. Los envíos a países Asociados Regionales de ALADI crecerían en 63%, mientras que las exportaciones a los Asociados Extra-regionales aumentarían en 80%.

**Rusia sigue ganando protagonismo.** En el 2013 las exportaciones a la Federación Rusa podrían llegar a totalizar US\$ 1.034 millones, cifra que sería 36% más que los US\$ 761 millones registrado en el 2012. El 56% de las exportaciones a dicha nación constituirían “Productos de la carne”. En el presente año Rusia adquiriría el 52% del total de “Productos de la carne” exportado por Paraguay.

**Cuadro 1** Exportación por países o regiones (1991-2013\*)

Países/Regiones	Millones de US\$		Part. Rel. en %		Variación
	2012	2013	2012	2013	2012/13
UE-27	1,208	1,578	24	21	31
MERCOSUR	1,246	1,412	25	19	13
Rusia	761	1,034	15	14	36
Asociados MERCOSUR-ALADI	551	899	11	12	63
TLCAN	192	532	4	7	178
Asociados MERCOSUR Extraregional	188	338	4	5	80
Países Africanos	225	324	4	4	44
Turquía	118	298	2	4	152
Sudeste Asiático-ASEAN	141	231	3	3	64
PMO	111	117	2	2	5
Japón	30	75	1	1	146
China	29	27	1	0	-7
Resto del Mundo	259	495	5	7	91
<b>Total Exportaciones</b>	<b>5,058</b>	<b>7,360</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>46</b>

Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE y OBEI-Nueva Base de Datos.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

**El 94% del crecimiento de las exportaciones se deberían a tres rubros.** En el 2013 el aumento de las exportaciones estarían explicado principalmente por tres rubros: “Semillas oleaginosas” (52%), “Aceites vegetales” (218%) y “Productos de la carne” (40%). En conjunto estos tres productos representarían en el 2013 casi las tres cuartas partes del total exportado por el país.

**La exportación de productos agroindustriales sigue aumentando.** En el 2012 Paraguay exportó “Aceites vegetales” por valor de US\$ 391 millones. Se espera alcanzar un record en el 2013 cuando el país registre exportaciones cercanas a los US\$ 1.242 millones, 218% más que el 2012.

**Las exportaciones del complejo oleaginoso representarían el 59% de las exportaciones totales.** Los rubros que componen el complejo oleaginoso llegarían a completar exportaciones por valor de US\$ 4.366 millones: Semillas de oleaginosas US\$ 2.934 millones, Aceites vegetales US\$ 1.242 millones y Torta y expeller US\$ 190 millones.

**También crecerán las exportaciones de productos industriales.** Las manufacturas industriales también estarían registrando aumentos sustantivos al cierre de 2013. Entre los principales rubros se destacarían: Productos del cuero US\$ 199 millones (37%), Productos alimenticios US\$ 167 millones (62%) y Textil y prendas de vestir US\$ 120 millones (9%).

**Cuadro 2** Exportación por productos (1991-2013\*)

Productos	Millones de US\$		Part. Rel. en %		Variación
	2012	2013	2012	2013	2012/13
Semillas oleaginosas	1,929	2,934	38	40	52
Aceites vegetales y grasas	391	1,242	8	17	218
Prod. de la Carne	793	1,109	16	15	40
Cereales	547	557	11	8	2
Trigo	328	266	6	4	-19
Prod.del Cuero	146	199	3	3	37
Prod. Químicos y de Plásticos	193	184	4	3	-5
Arroz	120	180	2	2	50
Prod. Alimenticios	103	167	2	2	62
Textil y Prendas de Vestir	111	120	2	2	9
Industria de la Madera	62	72	1	1	17
Azúcar	78	68	2	1	-13
Bebidas y Tabacos	72	52	1	1	-28
Prod. Metálicos	13	18	0	0	43
Papel y Prod. de Papel	13	18	0	0	39
Prod. Lácteos	4	11	0	0	174
Otros productos	156	161	3	2	3
<b>Total Exportaciones</b>	<b>5,058</b>	<b>7,360</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>46</b>

Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE y OBEI-Nueva Base de Datos.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

## Importaciones

***Las importaciones se estancan en el entorno de los US\$ 12 mil millones.*** Las proyecciones indican que el nivel de importaciones para el año 2013 sería US\$ 12.353 millones. Esto representa un aumento de 7% en relación a los US\$ 11.555 millones importados en el 2012. Lo llamativo en la dinámica de las importaciones es que la misma parecería anclarse en el entorno de los US\$ 12.000 millones. En un año con fuerte aumento del PIB real (13.6%) y un tipo de cambio relativamente estable, el incremento de las importaciones en apenas 7% carece de sustento. Por este motivo es conveniente recurrir a estadísticas complementarias a fin de establecer los fundamentos reales del comercio exterior paraguayo.

***Una parte de las importaciones paraguayas dependen de variables económicas del Brasil.*** Es conocido que los factores más importantes que inciden sobre las importaciones de cualquier país suelen ser el tipo de cambio, los tipos arancelarios y la producción interna (PIB). La depreciación del tipo de cambio desincentiva las importaciones, el aumento de los aranceles tienden a reducirlas, mientras que el crecimiento del PIB las incrementa.

Los países suelen importar bienes con la siguiente finalidad: 1) para consumir, 2) para emplearlos como insumos en actividades productivas (transformación) y 3) para aumentar la capacidad productiva (acumulación de capital). En el Paraguay, sin embargo, dado el nivel de integración natural a sus vecinos (Argentina y Brasil), la particularidad de su comercio exterior y la flexibilidad de su política tributaria, parte de las importaciones se destinan a un cuarto uso relevante: para volver a venderlos sin transformación alguna a turistas o compristas<sup>1</sup> provenientes del Brasil o de la Argentina (reexportación o triangulación).

Históricamente Paraguay se ha dedicado a importar bienes de origen asiático, norteamericano y europeo para posteriormente revenderlos a turistas o compristas que provienen principalmente del Brasil y en menor medida de la Argentina. La importación de estos bienes se registra en la Aduana pues son nacionalizados a través de un régimen especial tributario denominado “Régimen de turismo” mediante el cual los bienes destinados a la triangulación pagan impuestos reducidos como ser: 0% de arancel en la gran mayoría de los casos, 1.5% de Impuesto al Valor Agregado, 0.6% de Anticipo de Impuesto a la Renta y 1% de Impuestos Selectivo al Consumo para algunos rubros como ser los bienes de informática. Los productos destinados a la triangulación son generalmente bienes suntuarios tales como: perfumes, whiskies, bebidas espumantes, productos de informática, celulares, juegos electrónicos, cámaras fotográficas y accesorios, etc.

---

<sup>1</sup> A diferencia de los compristas, los turistas son consumidores finales que visitan los lugares turísticos de la zona de triple frontera y aprovechan para hacer turismo de compra en el Paraguay. Los compristas por su parte son comerciantes o empleados de comerciantes (sacoleiros) del lado brasileño que se dedican a comprar y revender los productos adquiridos en ciudades fronterizas del Paraguay. Ciudad del Este es la que más comprista recibe, no así las ciudades de Saltos del Guairá y la de Pedro Juan Caballero, que se dedican a vender directamente a brasileños para su consumo final.

Una vez nacionalizado los productos importados, se los lleva hasta la frontera (Ciudad del Este, Pedro Juan Caballero y Saltos del Guairá) donde posteriormente se los vende como “Compras locales” (según la facturación habilitada por la Subsecretaría de Tributación), luego cuando el producto abandona el país su salida no es registrada por la Aduana. Por este motivo es que a nivel nacional no se cuenta con datos de “exportación” de bienes triangulados.

La ausencia de registros genera una distorsión importante en las cuentas nacionales y solamente se tiene acceso a estimaciones de reexportación que anualmente las prepara el Banco Central del Paraguay.

La elevada participación de este componente en las importaciones totales hace que el nivel de compras de Paraguay dependa, a más de las variables económicas nacionales (tipo de cambio, arancel y PIB), del arancel, tipo de cambio y PIB del Brasil. Cuando la actividad económica del Brasil se desacelera y su tipo de cambio se deprecia más rápidamente que el guaraní en relación al dólar, el nivel total de importaciones en el Paraguay se resiente.

En el Gráfico 2.a se presentan las importaciones totales desagregadas en sus dos componentes: importaciones destinadas al uso interno y las importaciones destinadas a la triangulación<sup>2</sup> (reexportación). Se observa que en los años 1993-1999, las importaciones destinadas a la triangulación (72%) eran más importantes que la parte de las importaciones destinadas al uso local (28%). Esta relación ha cambiado significativamente y actualmente solo el 39% de las importaciones son destinadas a la triangulación mientras que el 61% corresponden a la parte destinadas al uso local (consumo, insumo productivo y acumulación de capital).

***La Vocación Importadora aumentó significativamente.*** Cuando se comparan las importaciones como proporción del PIB (Vocación Importadora) sobresalen tres etapas bien diferentes. La primera corresponde a los años 1991-1993, donde la Vocación Importadora del país fue de apenas 22%, el 47% del indicador se explicaba en ese entonces por el componente de importación para la triangulación. La segunda etapa arranca en 1994 y va hasta 2005, periodo en el cual la Vocación Importadora alcanzaba 35%, en esa época el 61% de la Vocación Importadora se explicaba por el componente destinado a la triangulación. Finalmente, el periodo 2006-2013 la Vocación Importadora llega a un promedio de 51% y cerca del 40% del indicador es explicado por el componente de triangulación, el más bajo desde los noventa.

La caída del componente de importación destinados a la triangulación podría deberse a una mezcla de tres factores. Primero, la actividad económica en Paraguay se ha dinamizado de manera significativa y esto ha implicado que las importaciones de bienes para usos

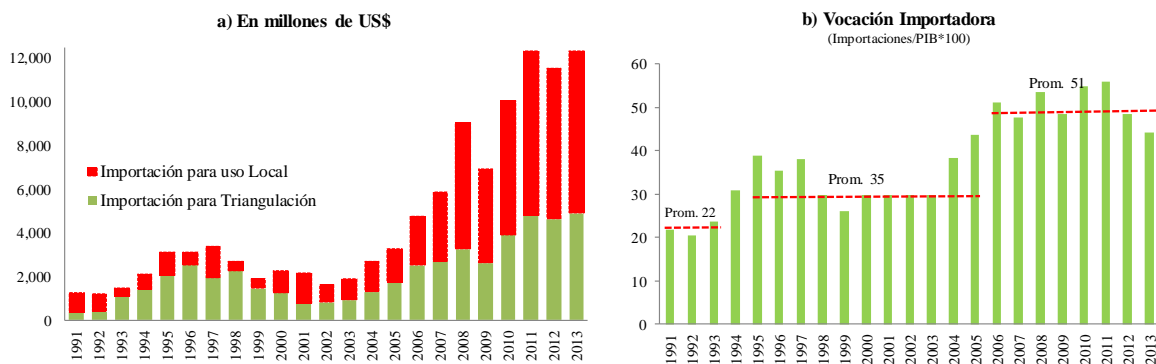
---

<sup>2</sup> Los datos de reexportación publicados por el Banco Central de Paraguay constituyen una *proxy* del componente de las importaciones destinadas a la triangulación. Estos datos no pueden considerarse como datos exactos de este componente debido a que las cifras el Banco Central las estimaría como la suma de: valor de la importaciones destinadas a la triangulación + tributos pagados + margen de comercialización + utilidades de las firmas de frontera. No obstante, las conclusiones generales de esta parte del análisis no sufrirían cambios importantes si se dispusiese la información real.

productivos sean cada vez más importantes, argumento que estaría sustentado por el lado del crecimiento de la producción agrícola. Segundo, que la actividad económica del Brasil, su política cambiaria y las medidas de control de fronteras desincentivaron de manera importante la actividad de triangulación. La tercera explicación es que la metodología empleada para el cálculo de las importaciones destinadas a la triangulación podría estar subestimando cada vez más el volumen de las transacciones realizadas en este ámbito, explicadas por desajustes del modelo de estimación o bien por el aumento del componente no registrado en las importaciones destinadas a la triangulación.

**En el 2013 las importaciones para uso local seguirían siendo el principal componente de las importaciones totales.** Las proyecciones dan cuenta que de los US\$ 12.353 millones a importarse en el 2013, el 60% (US\$ 7.433 millones) se destinaría para uso local mientras que el 40% (US\$ 4.921 millones) se destinaría para la triangulación.

**Gráfico 2** Importación según usos: local o para triangulación (1991-2013\*)



**Fuente:** elaboración propia con datos del BCP y WEO-FMI.  
 (\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

**Los países del MERCOSUR serían los principales abastecedores de productos importados.** En el 2013 las importaciones desde el MERCOSUR podrían totalizar los US\$ 5.235 millones, cifra 10% superior a los US\$ 4.779 millones registrados en el 2012. En el 2013 este bloque estaría abasteciendo cerca del 42% de las importaciones totales del Paraguay.

**China seguirá conservando el segundo puesto.** En segundo lugar de importancia se encuentran las importaciones provenientes de China que a finales del 2013 podrían totalizar US\$ 3.482 millones, 9% más que los US\$ 3.184 millones registrados en el 2012.

**La UE desplazaría al TLCAN y se ubicaría en el tercer lugar de las importaciones.** En el 2012 el tercer principal abastecedor de productos importados fue el bloque del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) con 10% de participación relativa en dicho periodo. Sin embargo, para el 2013 se espera que las importaciones del citado bloque sean desplazadas por la Unión Europea. Se estima que en el presente año se estaría

importando de la UE bienes por un total de US\$ 1.156 millones, 40% más que los US\$ 823 millones del 2012. Así, la participación de la UE en el total importado pasaría de un 7% en el 2012 a 9% a finales del 2013.

**Cuadro 3** Importación por países o regiones (1991-2013\*)

Países/Regiones	Millones de US\$		Part. Rel. en %		Variación
	2012	2013	2012	2013	2012/13
MERCOSUR	4,779	5,235	41	42	10
CHINA	3,184	3,482	28	28	9
UE-27	823	1,156	7	9	40
TLCAN	1,117	970	10	8	-13
Japón	311	282	3	2	-9
Sudeste Asiático-ASEAN	211	238	2	2	13
Asociados MERCOSUR-ALADI	346	222	3	2	-36
Rusia	165	161	1	1	-2
Asociados MERCOSUR-Extraregión	109	125	1	1	14
Países Africanos	16	26	0	0	59
Turquía	22	19	0	0	-15
PMO	9	14	0	0	67
Resto del Mundo	463	424	4	3	-9
<b>Total Importaciones</b>	<b>11,555</b>	<b>12,353</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>7</b>

Fuente: elaboración propia con datos del BCP.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

**Se registrará un aumento de productos para uso local.** Se estima que en el 2013 ciertos productos de importación destinados al uso local podrían registrar aumentos: Productos químicos y de plástico (12%), Maquinarias y equipos (28%), Vehículos y sus partes (2%), Productos de la minería (20%), Productos alimenticios (8%), Productos del cuero (8%), Cereales (8%) y Productos de la industria maderera (9%).

**Los productos que en su mayoría se destinan a la triangulación crecerían conservadoramente.** Los equipos electrónicos, las confecciones y las bebidas suelen importarse mayoritariamente para la triangulación. En el 2013 dos de ellos tendrían aumentos leves: Equipos electrónicos (6%) y Textil y prendas de vestir (4%); mientras que el rubro de Bebidas y tabacos registraría una caída importante (7%). La declinación de este último se debería a la competencia que enfrenta Ciudad del Este con respecto al *Duty Free Shop* ubicado en Puerto Iguazú, Argentina.



**Cuadro 4** Importación por productos (1991-2013\*)

Productos	Millones de US\$		Part. Rel. en %		Variación 2012/13
	2012	2013	2012	2013	
Prod. Químicos y Plásticos	2,206	2,471	19	20	12
Maquinarias y Equipos	1,658	2,130	14	17	28
Equipos electrónicos	1,843	1,947	16	16	6
Prod. del Petróleo	1,844	1,767	16	14	-4
Vehículos y sus Partes	930	944	8	8	2
Prod. Metálicos	472	454	4	4	-4
Minería	349	418	3	3	20
Prod. Alimenticios	353	383	3	3	8
Textil y Prendas de Vestir	362	375	3	3	4
Papel y Prod. de Papel	277	269	2	2	-3
Bebidas y Tabacos	263	244	2	2	-7
Prod. del Cuero	145	157	1	1	8
Cereales	65	70	1	1	8
Industria de la Madera	46	50	0	0	9
Otros productos	742	674	6	5	-9
<b>Total Importaciones</b>	<b>11,555</b>	<b>12,353</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>7</b>

Fuente: elaboración propia con datos del BCP.

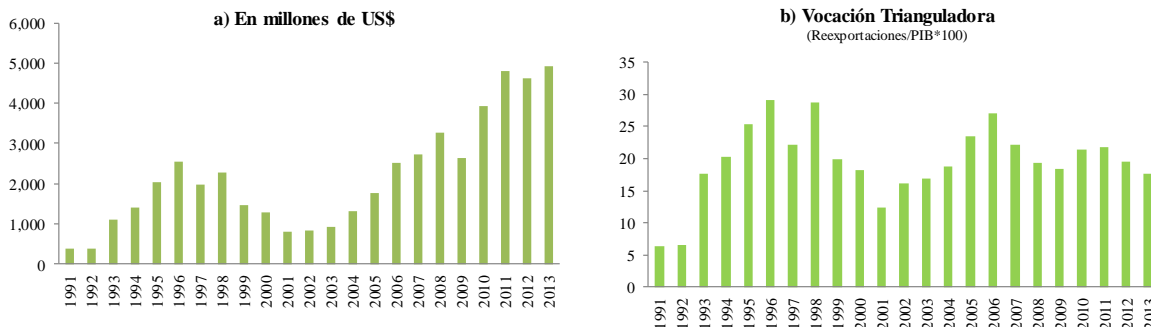
(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

### Reexportaciones

**La triangulación tiende a estacionarse por debajo de los US\$ 5.000 millones.** En el 2013 se estima que la reexportación de productos (triangulación) alcanzaría los US\$ 4.921 millones, 6% más que los US\$ 4.631 registrado en el 2012.

**La Vocación Trianguladora muestra una tendencia decreciente.** La participación de la reexportación en relación al PIB (Vocación Trianguladora) muestra una tendencia decreciente. En el año 2006 las reexportaciones llegaban a significar 27% del PIB, para el 2013 se estima que este indicador llegaría a tan solo 18% del PIB.

**Gráfico 3** Reexportación (1991-2013\*)



Fuente: elaboración propia con datos del BCP y WEO-FMI.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

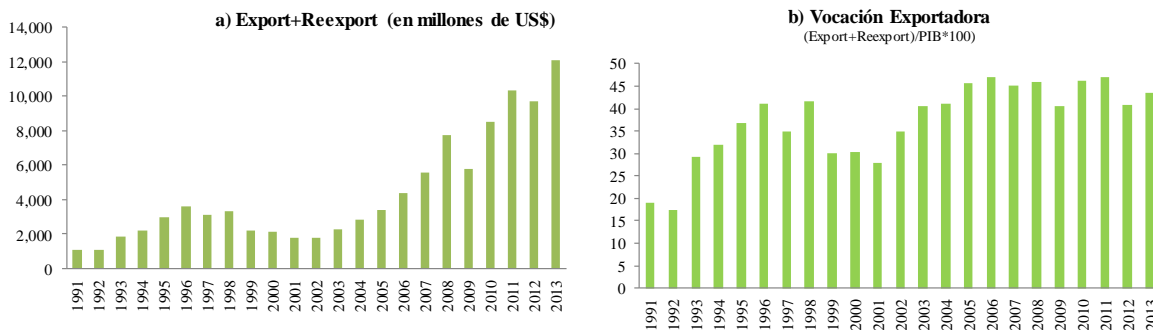


**Paraguay exporta no solo bienes paraguayos, sino también productos chinos y de otros países.** Las exportaciones para el 2013 alcanzarían los US\$ 7.360 millones, cifra que equivaldría a un 26% del PIB. Sin embargo, esta cifra está subestimada atendiendo que los bienes importados que se destinan a la triangulación, desde el momento que son nacionalizados en la Aduana paraguaya y se los vuelve a vender en las ciudades fronterizas para su consumo en otro país, tienen que formar parte de las estadísticas de exportación. En la práctica esto no es así pues estos bienes se registran como compra local y su salida del país no se inscribe en la Aduana paraguaya.

Este problema estadístico puede corregirse en cierta medida incorporando a las exportaciones registradas la reexportación estimada por el Banco Central. Así, en el 2013 el país estaría exportando de manera efectiva un total de US\$ 12.281 millones, integrados por: 60% “Bienes originarios del Paraguay” (US\$ 7.360 millones) y 40% triangulación de “Bienes sin transformación” originarios de extrazona (US\$ 4.921 millones).

Con este ajuste estadístico, la Vocación Exportadora del Paraguay sería realmente de 44% del PIB en lugar del 26%.

**Grafico 4** Exportación + Reexportación (1991-2013\*)



Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE, OBEI-Nueva Base de Datos y WEO-FMI.

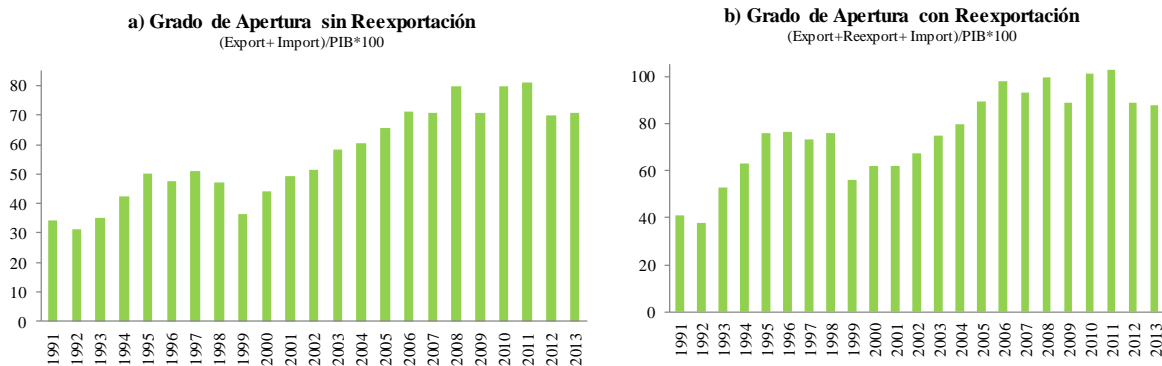
(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

**Con la Reexportación Paraguay pasa a ser la economía más abierta de Latinoamérica.** El Grado de Apertura es un indicador que muestra la importancia del comercio exterior en la economía de un país. Este se calcula como la suma de exportación e importación en relación al PIB.

En el año 2013 se estima exportar bienes originarios por valor de US\$ 7.360 millones e importar productos por un total de US\$ 12.353, lo cual daría un Grado de Apertura equivalente a 71%. Sin embargo, por las razones ya expuestas, el cálculo de este indicador debería incorporar los datos de reexportación. De ser así, la Vocación Exportadora del Paraguay pasaría a 88%, lo cual, comparado con el MERCOSUR (25%), la Alianza del Pacífico (55%) y el Resto de los países de América Latina y el Caribe (53%), convierte al Paraguay en la economía más abierta de Latinoamérica.

**La Vocación Exportadora muestra un aumento importante.** El Gráfico 5 muestra que el valor actual de la Vocación Exportadora (88%) es casi el doble del registrado en 1991 (41%), esto implica que la actividad económica ha incrementado de manera significativa su dependencia de los factores internacionales. La economía del país es hoy día más vulnerable a los choques externos, en especial cuando estos afectan a los países con quienes Paraguay mantiene una elevada dependencia comercial: Brasil, Europa y el resto de los países de la ALADI.

**Gráfico 5** Grado de Apertura (1991-2013\*)



Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE, OBEI-Nueva Base de Datos y WEO - FMI.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

## Balanza Comercial

**La Balanza Comercial muestra un permanente desequilibrio.** La Balanza Comercial resulta de restar a la exportación los valores de importación. Si se aplica este método para el caso de Paraguay y se lo divide en relación al PIB, se tendría que la balanza comercial cuenta con un déficit histórico permanente, hecho que carece de sentido pues en el largo plazo la suma de las exportaciones e importaciones deberían igualarse.

El comercio internacional se basa en un fundamento sencillo: los países venden parte de su producción a otras naciones con la intención de disponer divisas para comprar productos que otras naciones fabrican (importación). Luego, la balanza comercial debería reflejar esa relación. Si se analiza el Gráfico 6.a se concluye que las exportaciones paraguayas son eternamente insuficientes para comprar las importaciones que el país necesita. Si esto es así, cabe entonces preguntarse ¿Cómo Paraguay lograr comprar bienes por encima de su capacidad de generación de divisas?

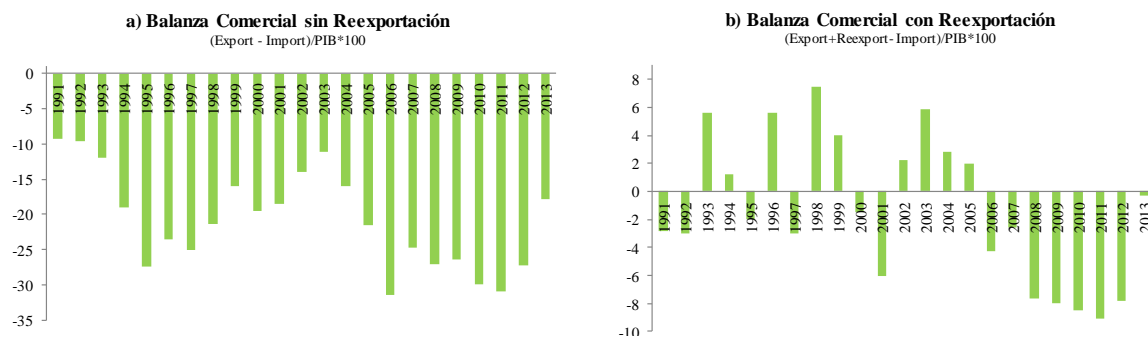
La respuesta es que el país dispone de otras fuentes de generación de divisas, entre ellos, la venta de servicios, de energía y el ingreso por transferencias. Sin embargo, no debe olvidarse que una parte importante de las importaciones paraguayas no son consumidas en el país y que se las reexporta a países vecinos, especialmente al Brasil. Si se sincera la cifra de comercio exterior introduciendo la reexportación en la balanza comercial (Exportaciones + Reexportaciones – Importaciones) y se la divide por el PIB se obtiene como resultado el Gráfico 6.b. Los valores ahí representados muestran un comportamiento mucho más

razonable de lo que tendría que ser la balanza comercial de cualquier nación del mundo: se alternan periodos de superávit con periodos de déficit comercial.

Si no se toma en cuenta las reexportaciones al momento de calcular la Balanza Comercial, en el año 2013 se debería esperar un déficit comercial equivalente al 18% del PIB. Cifra que en otras naciones hubiera significado fuertes ajustes de las principales variables económicas, especialmente el tipo de cambio y el nivel de precios. En Paraguay sin embargo este dato coexiste en un escenario de relativa estabilidad cambiaria y de precios. Esto cambia completamente cuando se incorporan las reexportaciones al cálculo de la balanza comercial.

**Con las reexportaciones la balanza comercial en el 2013 logra equilibrarse.** Al introducir las reexportaciones al cálculo de la balanza comercial se obtiene como resultado que a finales del 2013 el déficit en relación al PIB sería de apenas 0,3%, cifra mucho más razonable con el actual contexto de estabilidad cambiaria y de precios.

**Gráfico 6** Balanza Comercial en relación al PIB (1991-2013\*)



Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE, OBEI-Nueva Base de Datos y WEO – FMI.

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

**El comercio con el MERCOSUR es positivo para el Paraguay.** Las exportaciones totales al MERCOSUR alcanzarían en el 2013 US\$ 6.333 millones. El 78% (US\$ 4.921 millones) de dicha cifra correspondería a “Bienes no originarios” (productos importados por el Régimen de Turismo y vendidos para su consumo, esencialmente, al Brasil) y solo el 22% (US\$ 1.412 millones) correspondería a los “Bienes originarios”; o sea, bienes fabricados en el territorio paraguayo.

En una serie larga del comercio exterior se observa que el 80% de bienes que Paraguay ha vendido al MERCOSUR son Bienes no originarios (Reexportación) y solo el 20% son Productos que fueron fabricados en el país.

**La influencia del MERCOSUR es aún mayor.** El comercio del sistema MERCOSUR no solo comprende a Argentina, Brasil y Uruguay, también abarca los mercados a los que Paraguay puede exportar con aranceles preferenciales logrados mediante los acuerdos firmados en el ámbito del Tratado de Asunción. La balanza comercial con este grupo de

países socios en el 2013 llegaría a casi US\$ 2.000 millones. El balance comercial con estos socios es positivo y comprende tres bloques: MERCOSUR US\$ 1.098 millones, Socios Regionales de ALADI US\$ 678 millones y Socios Extra-regionales US\$ 214 millones.

El total del componente positivo de la balanza comercial en el 2013 alcanzaría un saldo equivalente a US\$ 4.035 millones. La contribución a dicho saldo se explica por: MERCOSUR y Asociados 49%, Rusia 22%, Unión Europea 10%, Países de África 7%, Turquía 7%, PMO 3% y Resto del Mundo 2%. El componente negativo por su parte totaliza US\$ 4.108 millones, los principales aportantes al déficit comercial del Paraguay son: China 84%, Tratado del Libre Comercio de América del Norte 10.7%. Japón 5.1% y Países del Sudeste Asiático 0.2%.

**Cuadro 5** Contribución a la Balanza Comercial por países (2012-2013\*)

Países/Regiones	Export+Reexport (Mill. de US\$)		Importaciones (Mill. de US\$)		Balanza Comercial (Mill. de US\$)	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
MERCOSUR	5,877	6,333	4,779	5,235	1,098	1,098
Rusia	761	1,034	165	161	595	872
Asociados MERCOSUR-ALADI	551	899	346	222	205	678
UE-27	1,208	1,578	823	1,156	385	422
Países Africanos	225	324	16	26	209	298
Turquía	118	298	22	19	96	280
Asociados MERCOSUR Extraregional	188	338	109	125	78	214
PMO	111	117	9	14	102	102
<i>China</i>	<i>29</i>	<i>27</i>	<i>3,184</i>	<i>3,482</i>	<i>-3,155</i>	<i>-3,455</i>
<i>TLCAN</i>	<i>192</i>	<i>532</i>	<i>1,117</i>	<i>970</i>	<i>-926</i>	<i>-438</i>
<i>Japón</i>	<i>30</i>	<i>75</i>	<i>311</i>	<i>282</i>	<i>-281</i>	<i>-207</i>
<i>Sudeste Asiático-ASEAN</i>	<i>141</i>	<i>231</i>	<i>211</i>	<i>238</i>	<i>-70</i>	<i>-7</i>
Resto del Mundo	259	495	463	424	-205	71
<b>Totales</b>	<b>9,689</b>	<b>12,281</b>	<b>11,555</b>	<b>12,353</b>	<b>-1,866</b>	<b>-73</b>

Fuente: elaboración propia con datos del BCP, VUE y OBEI-Nueva Base de Datos

(\*) Estimación del OBEI con un nivel de significancia del 1%.

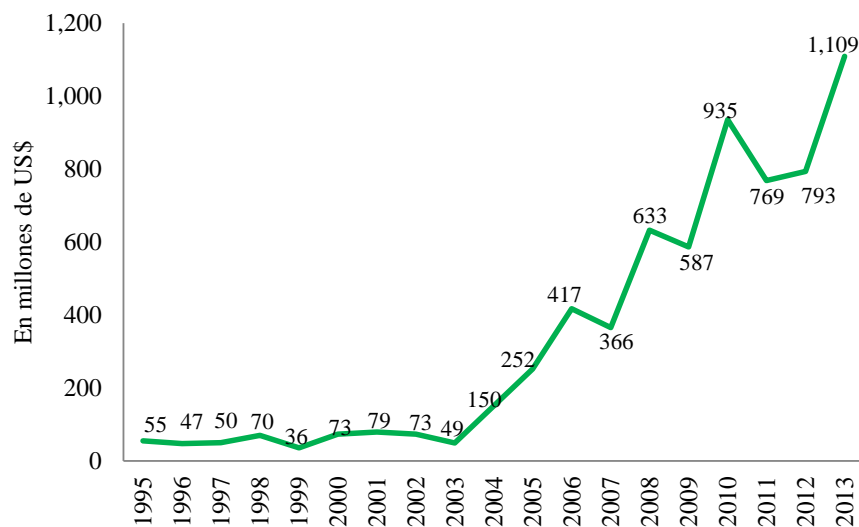
## Se consolida la exportación de Productos de la carne

El sector cárnico se ha recuperado de una manera sorprendente. Tras experimentar dos episodios de brotes de fiebre aftosa durante el año 2011, el sector ha comenzado a mostrar una recuperación significativa, la cual comenzó incluso ya los últimos meses del año 2012. Al principio de 2012 las expectativas eran poco alentadoras y se pronosticaba que niveles de exportación no llegarían a los US\$ 600 millones, cifra que fue suficientemente rebasada a finales del periodo cuando se registró una exportación total de US\$ 793 millones, 3% más que el 2011.

La perspectiva de cierre para el 2013 es sumamente alentadora. Las proyecciones dan cuenta que a finales del presente año se estaría registrando un nivel record de exportación. Los envíos totales de Productos de la carne crecerían este año 40% respecto a lo registrado en el 2012. De concretarse este escenario, el país estará exportando un total de US\$ 1.109 millones. Se estima que el sector podría llegar a exportar este año un total de 300 mil toneladas.

La consolidación del sector está en marcha. Un informe del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos ubica a Paraguay en la décima posición como exportador mundial de carne, posicionamiento que tiende a mejorar ya que para el 2014 el país podría avanzar a la séptima u octava posición. Incluso, a criterio del sector cárnico Paraguay ya es hoy día octavo exportador mundial dado que el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos incluye a la Unión Europea como un todo y no a nivel de países miembros.

**Gráfico 7** Exportaciones de productos de la carne (1995-2013\*)



Fuente: elaboración propia con datos del VUE, BCP y estimaciones del OBEI.

La primera secuela de la fiebre aftosa del 2011 ha sido el cambio en la composición de las distintas variedades de productos de la carne. Anteriormente el 49% de las exportaciones de Productos de la carne exportado por el país correspondía a la “Carne bovina refrigerada”, actualmente la participación relativa de la misma no sobrepasa el 20%.

Esto tiene consecuencias económicas importantes para el sector dado que generalmente los productos refrigerados iban a mercados regionales (principalmente Chile) que pagaban un buen precio, y se debían cubrir distancias menores. Ahora el sector debe exportar el producto congelado para lo cual requiere una logística especial, mucho más costosa y exporta a grandes distancias. La carne congelada se destina principalmente a Rusia país donde los precios no son lo suficientemente atractivos.

En el 2013 se espera exportar 74% de carne congelada (US\$ 817 millones), 19% de carne refrigerada (US\$ 206 millones). La carne refrigerada se incrementaría significativamente (102%) debido a la reactivación del mercado Chileno.

**Cuadro 6** Exportación 2013 de Productos de la carne

Sub-Produc/Periodo	2012	2013*	Variación (2012/13)	Participación relativa	
				2012	2013
Carne Bovina Refrigerada	102	206	102	13	19
Carne Bovina Congelada	637	817	28	80	74
Despojos de Animales	33	46	40	4	4
Los demás Productos	21	40	93	3	4
<b>Total Export. Carne</b>	<b>793</b>	<b>1,109</b>	<b>40</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: elaboración propia con datos del VUE, BCP y estimaciones del OBEI

Una segunda consecuencia de la fiebre aftosa ha sido el cambio en la composición de mercados. Previo a la aparición del brote, el principal mercado de la carne era Chile país al que se exportaba el 40% del total de la carne paraguaya. Sin embargo, tras el problema de la fiebre aftosa las exportaciones a Chile cayeron a cero. Recién comienza a observarse una tímida recuperación del mercado Chile a partir del 2013, aunque los envíos siguen sin recuperar el perfil dinámico de años anteriores.

Según las estimaciones para el 2013, las exportaciones a Chile totalizarían US\$ 96 millones, lo cual representa tan solo 9% del total a ser exportado en este año. En el 2010, uno de los mejores años para el sector de la carne, los envíos a Chile llegaron a totalizar US\$ 434 millones.

Para el 2013 Rusia volverá a posicionarse en el primer lugar como mercado de destino. Se estima que las exportaciones a dicha nación alcanzarían los US\$ 578 millones, 10% más que lo registrado en el 2012 (US\$ 523 millones). La participación relativa de Rusia en el total de productos de la carne exportado sería a finales de 2013 un 52%, cifra inferior al 66% registrado en el 2012. Este descenso se debe a la reaparición de Chile e Israel como mercados de destino, y también a la mayor dinámica de mercados como Brasil y Hong Kong, los cuales crecieron 8% y 141%, respectivamente.

**Cuadro 7** Exportación 2013 de Productos de la carne

Países de destino	Año 2012		Año 2013		Variación 2013/2012
	En Mill US\$	Part. Rel.	En Mill US\$	Part. Rel.	
Rusia	523	66	578	52	10
Brasil	115	15	124	11	8
Chile	0	0	96	9	23,945
Israel	28	3	93	8	236
Hong Kong	26	3	63	6	141
Angola	31	4	31	3	-2
Georgia	6	1	28	2	327
Vietnam	10	1	19	2	81
Kuwait	1	0	14	1	2,714
Kazajstan	11	1	10	1	-5
Líbano	7	1	10	1	49
Gabón	7	1	10	1	45
Palestina	1	0	5	0	555
Sudafrica	2	0	4	0	116
Kosovo	4	1	3	0	-32
Aruba	2	0	2	0	51
<i>Sub - total</i>	<i>774</i>	<i>98</i>	<i>1089</i>	<i>98</i>	<i>41</i>
Resto del Mundo	19	2	20	2	3
<b>Total</b>	<b>793</b>	<b>100</b>	<b>1109</b>	<b>100</b>	<b>40</b>

Fuente: elaboración propia con datos del VUE, BCP y estimaciones del OBEI

El desafío para el sector sigue siendo vender al exterior menos toneladas pero aumentando el valor de las exportaciones. Esto implica que debería ir recuperando terreno en aquellos mercados exigentes donde hoy no ha podido aún ingresar como en años anteriores, y también ir ganando nuevos mercados donde los precios por tonelada sean mejores.