



OBEI

OBSERVATORIO DE ECONOMÍA INTERNACIONAL

**Diversificación y quiebre estructural de las
exportaciones paraguayas**

Stella Guillén
Junio, 2013

Diversificación y quiebre estructural de las exportaciones paraguayas

Introducción

A inicios de la década de 1990 el valor de las exportaciones paraguayas de bienes no alcanzaba los mil millones de dólares. De hecho, esta situación se mantuvo durante el periodo 1990-2002 cuando las exportaciones en promedio alcanzaron apenas los US\$ 890 millones.

Sin embargo, a partir del 2003 las exportaciones de bienes se incrementan de manera significativa. Tal es así que para el cierre del 2013 se estima que Paraguay estaría exportando bienes por aproximadamente US\$ 7.100 millones¹, lo que implicaría que en el lapso de una década las exportaciones paraguayas lograron alcanzar un valor 8 veces superior al promedio 1990-2002. Un verdadero salto exportador!

Generalmente tiende a pensarse que el crecimiento de las exportaciones se explica por la mayor influencia de los productos primarios en el total exportado, especialmente el de las “Semillas de oleaginosa”. Sin embargo, la evidencia encontrada debilita bastante este argumento.

En el año 1995, por ejemplo, el 61% del total exportado (US\$ 919 millones) fueron productos primarios; mientras que en el 2011 de los US\$ 5.517 millones enviados al exterior el 55% correspondieron a productos primarios. Esto implica que la importancia de los bienes industriales (agroindustriales y manufacturados) aumentaron desde un 39% en 1995 a un 45%² en el 2011.

Los datos señalan que las exportaciones paraguayas experimentaron un quiebre estructural en el año 2003. Ante dicha situación, el objetivo del presente artículo es verificar si este fenómeno ha significado para el país un cambio desde el punto de vista de la diversificación exportadora, ya sea de mercados o de productos.

Exportaciones paraguayas: la diversificación de productos y de mercados

Quiebre estructural de los mercados de destino

En el Gráfico 1 se presenta el número de mercados de destino de las exportaciones paraguayas durante el periodo 1990-2012. En el mismo se observa tres situaciones bien diferenciadas.

¹ Ministerio de Hacienda (2012), Presentación del PGN-2013.

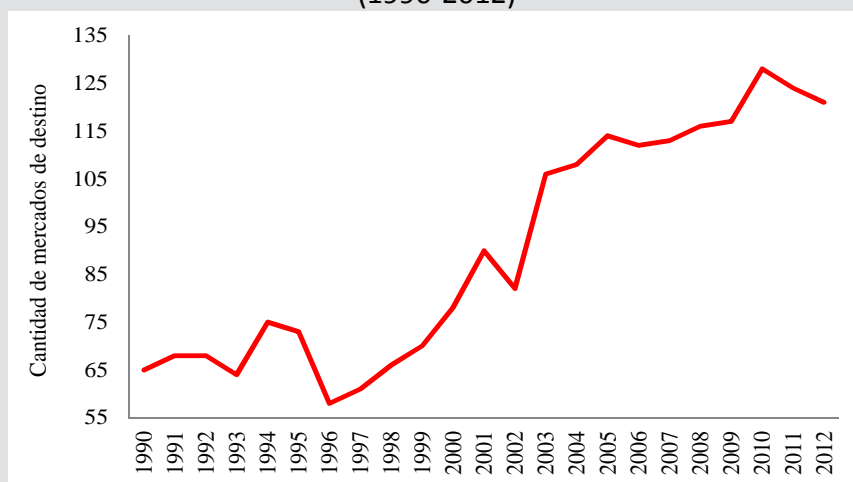
² Guillén, S. (2012). El salto exportador de Paraguay ¿Enfermedad holandesa o despegue industrial? Observatorio de Economía Internacional-CADEP.

La primera de ellas en el periodo que arranca en 1990 y va hasta el año 1994, en donde se observa que el número de mercados no presentaba tendencia alguna y fluctuaba cada año en torno a un promedio de 67 mercados de destino. Posteriormente, en 1995 se produjo una caída del número de mercados de exportación de los productos paraguayos a 58 países. Finalmente, la tercera situación se presenta desde 1996 en adelante en donde se observa que los destinos de las exportaciones se incrementan de manera persistente a razón de 4 *nuevos* mercados por año.

Llama la atención el hecho de que el tercer periodo coincida, en cierto sentido, con el desarrollo de la unión aduanera del MERCOSUR. Teniendo en cuenta que el incremento de los mercados se da antes de la crisis de real brasileño (1998), sería razonable pensar que el MERCOSUR pudo haber contribuido a mejorar la diversificación de los mercados de destino de las exportaciones. La otra explicación sería que la crisis del Brasil (1998) y de la Argentina (2002) obligó al país tener que buscar nuevos mercados de destino de sus exportaciones, a fin de compensar la caída de las exportaciones al MERCOSUR, tal como lo hiciera Chile cuando se vio afectado por la crisis asiática.

Cualquiera haya sido el motivo de la diversificación, lo más interesante es que el número de mercados a los que Paraguay exporta actualmente son casi el doble respecto al número de mercados a los que se exportaba a principios de la década de 1990. Esto representa un avance muy importante en relación a la estrategia de cobertura de riesgo.

Gráfico1: Número de mercados de destino de las exportaciones paraguayas (1990-2012)



Fuente: Elaboración propia con datos de la Nueva Base de Datos de Comercio Exterior del Paraguay, OBEI-CADEP (2012)

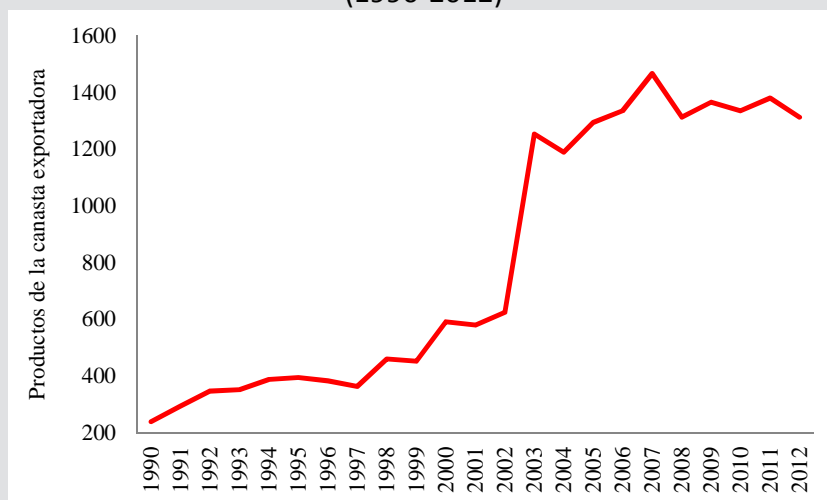
Quiebre estructural de la canasta exportadora

En el Gráfico 2 se presenta el número de productos exportados por Paraguay en cada uno de los años del periodo 1990-2012. En este gráfico también es posible diferenciar tres periodos en el transcurso de esos años.

El primero de ellos arranca en el año 1990 y va hasta el 2002. En ese lapso de tiempo el número de productos exportados por Paraguay no presentaba una tendencia clara y la cantidad de productos exportados fluctuaba en torno a un promedio de 421 ítems. Posteriormente, desde el año 2003 y hasta el año 2007 el número de productos exportados por el país creció a razón de 168 *nuevos* productos por cada año transcurrido. Finalmente, entre 2008 y 2012 el número de productos se estabiliza en torno a un promedio de 1.342 ítems.

En este caso es llamativo el aumento tan importante que sufrió el número de productos entre el año 2002 y el 2003, periodo que coincide con el protagonismo de la exportación de las semillas oleaginosas. En las consideraciones finales se ensayará una explicación sobre este importante fenómeno; aunque se advierte que los datos sobre número de productos y de ítems fueron ajustados a los efectos de resolver los problemas relacionados con la registración de datos y también con los ajustes sufridos por las enmiendas del Sistema Armonizado (ver Nota Técnica).

Gráfico 2: Número de productos de la canasta exportadora del Paraguay (1990-2012)



Fuente: Elaboración propia con datos de la Nueva Base de Datos de Comercio Exterior del Paraguay, OBEI-CADEP (2012)

Nota: En el presente artículo se entiende como “Producto” a la posición expresada a ocho dígitos (Ítems) de la Nomenclatura Común del MERCOSUR. Los datos recogen los ajustes incorporados por las enmiendas al Sistema Armonizado: SA 2002, SA 2007 y SA 2012.

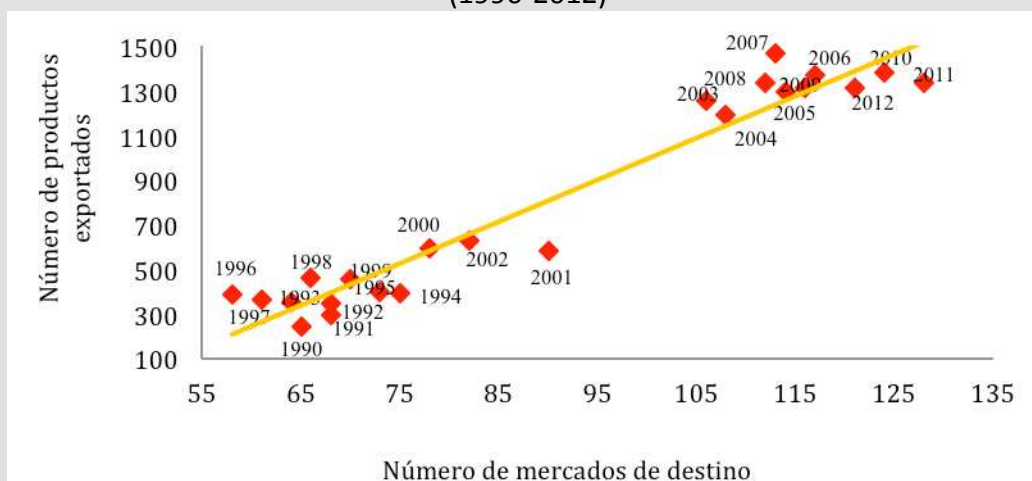
Diversificación de mercados y productos

Ahora bien ¿Por qué es importante diversificar la estructura de exportación? Poner todos los huevos en una sola canasta trae consigo mucho riesgo. Por ello, una estructura de exportación con mayor número de productos y de mercados siempre será preferible a una estructura concentrada en pocos mercados y productos.

Por otro lado también es importante preguntarse si ¿Puede un mayor número de mercados contribuir a diversificar la canasta de productos? La respuesta para el caso paraguayo es sí. En el Gráfico 3 se presenta un gráfico de dispersión en donde la línea vertical corresponde al número de productos exportados mientras que la línea horizontal corresponde al número de mercados de destinos. Cada punto en el gráfico (puntos rojos) representa un año específico donde se observa la cantidad de productos y el número de mercados para ese año y la línea amarilla ascendente es la recta de regresión.

El hecho de que la línea de regresión sea ascendente implica una relación positiva entre número de mercados y de productos, es decir: a mayor número de mercados, le corresponde una mayor cantidad de productos exportados. Mientras que el hecho de que los puntos parecen agruparse en los extremos (1990-2002 y 2003-2012) está vinculado con el quiebre estructural que han sufrido las exportaciones paraguayas en el año 2003.

Gráfico 3: Impacto de nuevos mercados sobre la diversificación de productos (1990-2012)



Fuente: Elaboración propia con datos de la Nueva Base de Datos de Comercio Exterior del Paraguay, OBEI-CADEP (2012)

Nota: En el presente artículo se entiende como “Producto” a la posición expresada a ocho dígitos (Ítems) de la Nomenclatura Común del MERCOSUR. Los datos recogen los ajustes incorporados por las enmiendas al Sistema Armonizado: SA 2002, SA 2007 y SA 2012.

¿La mayor diversificación se debió a los productos primarios?

La respuesta a esta pregunta es no. Para explicar esta respuesta en el Cuadro 1 se presenta la cantidad de productos exportados y de mercados de exportación para cuatro años entre el periodo 1995-2011. La clasificación sectorial empleada corresponde a productos primarios e industriales, y entre ellos, nuevamente se desagregan según la intensidad factorial predominante en la producción.

Muy por el contrario de lo que se suele argumentar, la mayor exportación de productos primarios no fue la causante de la diversificación de mercados. Tal como se observa en el Cuadro 1, la diversificación de productos y de mercados de los productos primarios no fue tan significativa como la que se dio en el caso de los productos agroindustriales y manufacturados.

En 1995, en el rubro de productos primarios intensivos en RRNN y capital³ se exportaban 5 productos mientras que en el 2011 fueron 16 productos. En términos de mercado, en el año 1995 estos productos se exportaron a 12 mercados, mientras que en el año 2011 fueron 44 los mercados de destinos.

Por su parte, la diversificación de productos de la “Agroindustria intensivos en Trabajo” también es un hecho evidente. Estos pasaron de 141 productos en 1995 a 265 productos en el 2011. En términos de mercado se duplicaron, pasando de 58 mercados en 1995 a 106 mercados en 2011. Igual fenómeno se observa en el caso de los “Productos de la manufactura”: intensivos en Ciencia, en Escala y en los dominados por Proveedores; aunque vale la pena destacar que la diversificación de estos rubros fueron más significativos en productos que en mercados.

Cuadro1: Mercados de exportación y productos exportados según intensidad factorial (1995-2011)

Sectores	Cantidad de productos				Cantidad de mercados			
	1995	2000	2005	2011	1995	2000	2005	2011
Ganadería	10	10	6	9	5	15	8	13
Agrícola intensiva en RRNN y Capital	5	6	19	16	12	13	26	44
Agrícola intensiva en RRNN y Trabajo	28	39	36	27	32	27	31	48
Forestal	14	17	31	66	27	36	35	34
Mineral	5	3	8	14	4	6	5	8
Agroindustrial intensivo en Trabajo	141	165	269	265	58	60	98	106
Agroindustrial intensivo en Capital	0	3	4	3	0	12	18	17
Otras agroindustrias	3	3	2	6	1	3	3	4
Manufactura intensiva en ciencia	71	125	341	396	41	34	47	56
Manufactura dominada por proveedores	76	115	330	321	19	32	49	41
Manufactura intensiva en escala	40	102	242	254	11	21	27	41
Otras manufacturas	2	4	7	4	2	4	6	5

Fuente: Elaboración propia con datos de la Nueva Base de Datos de Comercio Exterior del Paraguay, OBEI-CADEP (2012)

Nota: En el presente artículo se entiende como “Producto” a la posición expresada a ocho dígitos (Ítems) de la Nomenclatura Común del MERCOSUR. Los datos recogen los ajustes incorporados por las enmiendas al Sistema Armonizado: SA 2002, SA 2007 y SA 2012.

³ Los productos primarios intensivos en RRNN y en Capital representaron en el 2011 el 97% del total de productos primarios.

CONSIDERACIONES FINALES

El quiebre estructural experimentado desde el año 2003 no se debió exclusivamente por el fenómeno de la soja. Al mismo tiempo que este producto iba cobrando mayor relevancia en la estructura de las exportaciones paraguayas, también comenzaron a aparecer una nueva gama de productos y de mercados que contribuyeron a diversificar la estructura de exportaciones del Paraguay.

La cantidad de productos exportados y los mercados de destino están estrechamente vinculados entre sí. A medida que aparecen nuevos mercados crecen las probabilidades de ampliar los productos de la canasta exportadora. Este es un punto relevante para la política comercial del país pues indicaría que ningún mercado debe ser considerado irrelevante. Desde el punto de vista de las relaciones internacionales y comerciales, se debe entonces tener en cuenta que siempre será preferible sumar mercados antes que restarlos.

La mayor exportación de productos primarios parece haber contribuido a la diversificación de la canasta exportadora. La aparición con fuerza desde el 2003 de algunos productos primarios ayudó a internacionalizar “toda” la producción de la economía paraguaya. La exportación de semillas de soja a una escala significativa desató la aparición de bienes y servicios que pudieron contribuir al abaratamiento de los costos de producción de “todos” los demás productos nacionales. Al volverse significativa la producción de soja, también comenzaron a aparecer a escala importante ciertos insumos importados, medios de transporte, servicios de logística destinada a la exportación, asesorías de comercio exterior y servicios financieros orientados al apoyo de las exportaciones.

Finalmente, el aumento de las exportaciones generó al parecer otro hecho importante: menor dependencia de la reexportación. Paraguay se ha venido especializando a partir de la década de los setenta en la exportación de dos tipos de productos: “bienes originarios” y bienes asiáticos “no originarios” (reexportación). El primero de ellos son bienes que surgen del proceso productivo interno mediante la incorporación de “valor agregado”. El segundo son bienes de consumo final (electrónica, perfumes, relojes, celulares, etc.) importados, entre otros, desde los países asiáticos y que posteriormente son re-exportados sin valor agregado al Brasil, principalmente. En 1995 el 69% del valor exportado por el país correspondió a productos asiáticos sin valor agregado, mientras que en el 2012 la participación de estos cae a 43% y aumenta la de los productos originarios (57%).

Nota explicativa sobre los datos empleados en el artículo

Con el objetivo de reflejar con la mayor precisión posible el grado de diversificación de las exportaciones nacionales se llevó a cabo un proceso de depuración de dos tipos: a. depuración de mercados y; b. depuración de bienes.

- a. El proceso consistió en identificar y depurar de la base de datos todos aquellos destinos “sospechosos”, que generalmente son países que no declaran haber comprado bienes de Paraguay, mientras que en los registros oficiales si figuran las exportaciones a los mismos. Vale la pena destacar que en términos de valor, las exportaciones a estos destinos no representan un monto significativo dentro del total, atendiendo que se ha utilizado la Nueva de Datos de Comercio Internacional – OBEI, la cual ya tiene corregido de manera general las cifras de comercio.
- b. La depuración del número de bienes consistió en identificar los bienes originarios es decir, aquellos que efectivamente surgen de un proceso productivo interno y depurar aquellos bienes que son re-exportados sin que tengan ningún valor agregado (celulares, electrónica, perfumes, relojes, etc.).