Edición Nº 1/2011

Boletín de Comercio Exterior

Enero a noviembre de 2011

Resumen

El Boletín de Comercio Exterior tiene por objetivo mantener informado a los agentes económicos, sociales y políticos del país respecto a los principales temas que se van registrando en el ámbito del comercio exterior paraguayo. De manera central, busca generar un espacio de debate sobre los factores estructurales que condicionan o potencian la inserción competitiva de los productos paraguayos en los mercados de la región y el mundo.

Este primer número está compuesto de tres secciones. En la primera se presenta una evaluación global sobre el comportamiento de las exportaciones e importaciones del Paraguay registradas en los últimos seis años. En la segunda parte el Boletín presenta un análisis sobre la coyuntura del comercio exterior, cubriendo el total de enero a noviembre de 2011.

En la última parte del documento se analiza de manera cuantitativa el impacto total que tendría la aparición del brote de la fiebre aftosa, sobre el potencial exportador del país.

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

ÍNDICE

Resumen Ejecutivo 7

I. Comercio Exterior del Paraguay 2005 - 2010 9

Exportaciones 9

Importaciones 13

Balanza Comercial y re-exportación 15

II. COYUNTURA COMERCIAL (ENERO A NOVIEMBRE 2010 – 2011) 18

Exportaciones 18

Importaciones 23

Proyecciones de cierre del Comercio Exterior 2011 25

III. Sección Especial: Estudio de Caso 28

La fiebre aftosa y su impacto sobre la exportción de carne 28

Anexo Estadístico 32

ACLARACIONES

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.

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

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.

Nota sobre los datos

Los datos empleados en el presente documento están basados en información de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda, desagregados a nivel de ocho dígitos de la Nomenclatura Común del MERCOSUR (NCM) y agrupados según su correspondencia con el nomenclador de Sectores del *Global Trade Analysis Poject* (GTAP).

Los valores de exportación de las "Semillas de soja" que se encuentran integradas a la descripción de "Semillas oleaginosas" fueron ajustadas con la finalidad de compensar la sobre-estimación del MERCOSUR en los registros de exportación. Es decir, en la mayoría de los casos de exportación de "Semillas de soja" en los que figuran los países del MERCOSUR como destino final, en la práctica solo utilizan a estos como territorios de "tránsito". Una vez en los territorios de los países del MERCOSUR, la soja es re-embarcada a países de otras regiones del Mundo. Este Boletín basa sus datos en la metodología empleada por la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda, la cual toma cierta proporción de las exportaciones de semillas de soja con destino al MERCOSUR y las re-asigna a otros países del mundo.

Este procedimiento permite corregir en cierto modo la sobre-estimación de exportación a los países del MERCOSUR. Un ejemplo de este desvío puede contribuir a magnificar la importancia de esta corrección: en el año 2010 los registros oficiales del Banco Central del Paraguay indicaban que del total exportado por Paraguay el 48% (US$ 2.194 millones) tenían como destino final el MERCOSUR. Sin embargo, los datos ajustados por el Ministerio de Hacienda y adoptados por este informo revela que las exportaciones de Paraguay al MERCOSUR alcanzaron apenas una participación de 29% (US$ 1.337 millones). Esta cifra es consistente con los datos reportados por el Banco Central del Paraguay en un informe preparado con la finalidad de establecer el grado de significancia del desvío. Según dicho trabajo, en el año 2010 los países del MERCOSUR declararon importaciones *desde* Paraguay (o desde otro punto de vista, exportaciones de Paraguay al MERCOSUR) por un total de US$ 1.099 millones, cifra que representó apenas el 24% del total exportado por el Paraguay en ese mismo año.

Es necesario advertir que los ajustes presentados en el presente Boletín de Comercio Exterior contemplan únicamente el caso de las "Semillas de soja", trabajo que sería necesario extender a otros rubros que vienen creciendo en importancia durante los últimos años y que tendrían inconvenientes similares. Algunos de ellos serían: Trigo,

Cereales y Arroz. En el 2010 estos tres productos registraron exportaciones por valor de US$ 555 millones, de los cuales, según los registros oficiales, el 87% (US$ 484 millones) se habrían exportado en carácter de destino final al MERCOSUR.

RESUMEN EJECUTIVO

1. En el periodo 2005 - 2010 las exportaciones del país tuvieron como destino final principalmente a los países del MERCOSUR, aunque la importancia del citado bloque ha comenzado a declinar como consecuencia de la mayor importancia que comienzan a registrar los envíos de *commodities* a países de extrazona.
2. En términos de la dinámica registrada por los mercados de destino de las exportaciones, se destacan la UE – 27 y los Estados Asociados al MERCOSUR. En el 2010 la exportación a estos mercados fueron 2,6 y 3,0 veces más, respectivamente, frente al promedio registrado en los años 2005-2007.
3. Los datos muestran que Paraguay ha salido beneficiado con los acuerdos comerciales negociados en carácter de socio del MERCOSUR. Los envíos a Bolivia, Chile, Colombia, Perú, Venezuela, Israel, India y SACU, han contribuido a diversificar y dinamizar la estructura de exportación del país, destacándose por su contenido industrial los siguientes productos: medicamentos, productos alimenticios, bebidas y tabacos y aceites vegetales.
4. Algunos productos primarios nuevos como el "Trigo" y el "Arroz" han comenzado a ganar terreno en la canasta exportadora del país. En el 2010 se exportó "Trigo" por valor de US$ 249 millones y "Arroz" por US$ 64 millones, cifra que representaron 4,6 y 4,8 veces más que el promedio 2005-2007.
5. Persisten tres problemas estructurales en lo que se refiere a las exportaciones del país: *i)* el 82% del valor exportado se concentra en cinco rubros (Oleaginosas, Carne, Aceites vegetales, Trigo y Cereales), *ii)* el 87% del valor exportado corresponde a productos primarios y de la agroindustria, *iii)* los procesos productivos asociados a la estructura de exportación son intensivos en recursos naturales, lo que implica una participación marginal de la mano de obra en la distribución de los beneficios del comercio internacional.
6. En concordancia con el crecimiento agrícola, las importaciones de "Productos químicos y plásticos" han aumentado sostenidamente. El promedio de importación entre 2005-2007 fue de US$ 912 millones, en el 2010 alcanzó los US$ 1.765 millones, y se estima que en el 2011 llegaría a los US$ 2.216 millones. Un poco más del 50% de estos rubros provienen del MERCOSUR.
7. Durante mucho tiempo los "Equipos electrónicos" ocuparon el primer lugar en el ranking de importación. Sin embargo, en el 2011 este rubro estaría siendo desplazado por los "Productos químicos y plásticos".
8. Los "Equipos electrónicos" provienen en más de 80% de la China, y constituyen esencialmente bienes de informática, electrónica y de telecomunicaciones. Esos ingresan al país con beneficios tributarios ofrecidos por el Régimen de Turismo, y posteriormente se re-exportan nuevamente en su mismo estado, principalmente hacia el Brasil.

9. En términos de participación relativa China ha desplazado al Brasil como principal mercado de origen de las importaciones nacionales.

10. Las importaciones del país estructuralmente se caracterizan por: *i)* alta concentración (75%) en cinco productos (productos químicos y plásticos, petróleo, vehículos y sus partes, equipos electrónicos, maquinarias y equipos), *ii)* elevada dependencia (80%) de cinco mercados (China, Brasil, Argentina Estados Unidos y Venezuela), *iii)* son intensivos en capital y tecnología, *iv)* una parte importante ingresa con la finalidad de ser re-exportad**a** al Brasil (electrónica, informática, juguetes, confecciones, calzados). Esto constituye una fuente de distorsión de las cuentas de la balanza comercial.

11. Si se toma en consideración los datos de re-exportación estimados por el Banco Central para el año 2010, se observa que el resultado cambia de un déficit comercial equivalente al 30% del PIB a un superávit equivalente a 13% del PIB.

12. Este mismo cálculo trasladado al caso del MERCOSUR revela que la balanza comercial con el bloque pasa de un déficit equivalente al 19% del PIB a un superávit de 5% respecto al PIB.

13. En cuanto a la proyecciones de cierre para el 2011, se observa que las exportaciones crecerían a una tasa del 20% (US$ 5.460 millones), mientras que las importaciones lo harían al 23% (US$ 12.311 millones). Con estos datos la balanza comercial reportaría nuevamente un déficit de US$ 6.850 millones.

14. Las estimaciones indican que para el 2011 la re-exportación alcanzarían los US$ 4.645 millones. Al emplear este dato para ajustar la balanza comercial se obtiene que el saldo deficitario de US$ 6.850 millones se convierte en superavitario (US$ 2.439 millones).

15. También cambia el signo de la balanza comercial registrada con los socios del MERCOSUR. Al considerar las proyecciones para el 2011 los datos registrados indican que balanza comercial con los socios del bloque sería deficitaria (US$ 3.697 millones). Esta situación cambia cuando los datos son ajustados por la re-exportación. Así, para el año 2011 Paraguay registraría un superávit comercial con sus socios del MERCOSUR equivalente a US$ 949 millones. La dependencia respecto al MERCOSUR sería mucho más intensa de lo que muestran los datos registrados, ya que en el 2011 el 61% de las exportaciones ajustadas tendrían como destino a los socios del bloque, en particular al Brasil.

16. Los cálculos indican que de no haberse producido el problema de la fiebre aftosa, las exportaciones totales en el 2011 podrían haber alcanzado un nivel record de US$ 5.744 millones, 26% más que lo registrado en el 2010.

17. Los ingresos que se dejarían de percibir por la caída en la exportación de carne estarían en el orden de los US$ 284 millones. Las proyecciones indican que las exportaciones de los “Productos de la carne” a finales del 2011 serían de apenas US$ 757 millones,cifra muy inferior respecto a los US$ 1.041 millones que podría haber exportado el sector de no haber tenido que enfrentar el problema de la fiebre aftosa.

I. COMERCIO EXTERIOR DEL PARAGUAY 2005 - 2010

Exportaciones

A nivel regional los datos correspondientes al periodo 2005 – 2010 revelan que los países del MERCOSUR constituyen el principal mercado de destino de las exportaciones nacionales. En el año 2010 los envíos a dicha región totalizaron los US$ 1.337 millones, cifra que representa el 29% del total exportado por el país en ese año.

En segundo lugar se destaca la exportación a los países que integran la Unión Europea Ampliada (UE – 27). En el 2010 se exportó a los mercados de dicha región un total de US$ 988 millones, equivalente al 22% de las exportaciones totales del país.

Muy cercano al nivel de la UE – 27 están la exportación a los países "Asociados al MERCOSUR" que alcanzó en el 2010 un total de US$ 843 millones, 19% del total exportado. Los envíos a este mercado regional vienen creciendo de manera significativa, tal es así que en el año 2010 el valor exportado se triplicó en relación al promedio exportado en el periodo 2005–2007.

También se destacaron durante el 2010 envíos a países, tales como: Suiza US$ 346 millones (8%), Rusia US$ 240 millones (5%), Turquía US$ 151 millones (3%), Israel US$ 121 millones (3%), India US$ 72 millones (2%) y Estados Unidos US$ 61 millones (1%).

Al comparar el valor de lo exportado en el 2010 respecto a los valores promedios del 2005 – 2007 resaltan mercados dinámicos como los de: Turquía (57,7 veces más), Israel (9,2 veces más), India (7,3 veces más) y UE – 27 (2,6 veces más). Por el contrario, durante el mismo periodo, los envíos a los Estados Unidos y China mostraron un dinamismo casi nulo.

Resalta el caso de la elevada participación de las exportaciones a Suiza (8% en el 2010). Sin embargo esto no implica que dicho país se convierta en el destino final de las mercaderías exportadas por el Paraguay. En la ciudad de Ginebra (Suiza) operan los más importantes bancos del mundo especializados en el financiamiento del comercio internacional. Aproximadamente una cuarta parte del comercio mundial de las semillas oleaginosas y de los granos se transan por intermedio del sistema financiero de Ginebra. Las grandes empresas multinacionales como Cargill, Bunge, y Louis Dreyfus operan con sedes propias en dicha ciudad.

Cuadro 1 Exportaciones por Región (2005 – 2010)

Países/Regiones	En millones de dólares				Participación Relativa				Relación 2010/(2005-07*)
	2005-07*	2008	2009	2010	2005-07*	2008	2009	2010	
MERCOSUR	787	1.262	1.122	1.337	37%	28%	35%	29%	1,7
UE - 27	382	903	219	988	18%	20%	7%	22%	2,6
Asociados al MERCOSUR	279	892	663	843	13%	20%	21%	19%	3,0
Suiza	158	264	304	346	7%	6%	10%	8%	2,2
Rusia	155	264	127	240	7%	6%	4%	5%	1,5
Turquía	3	61	80	151	0%	1%	3%	3%	57,7
Israel	13	66	21	121	1%	1%	1%	3%	9,2
India	10	38	56	72	0%	1%	2%	2%	7,3
Estados Unidos	63	74	52	61	3%	2%	2%	1%	1,0
Japón	24	89	46	41	1%	2%	1%	1%	1,7
China	46	96	34	34	2%	2%	1%	1%	0,7
SACU	12	7	21	8	1%	0%	1%	0%	0,6
Resto de ALADI	6	9	8	8	0%	0%	0%	0%	1,3
Egipto	3	21	19	0	0%	0%	1%	0%	0,0
Resto del Mundo	164	418	396	305	8%	9%	13%	7%	1,9
Total	**2.105**	**4.463**	**3.167**	**4.555**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**2,2**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
(*)Valores promedios del periodo 2005, 2006 y 2007.

En cuanto a los productos vendidos al exterior, las “Semillas oleaginosas”, compuestas en un 93% por “Semillas de soja” y en un 5% por “Semillas de sésamo”, representaron el principal rubro de exportación del país. En el 2010 este producto mostró una rápida recuperación después que la producción doméstica 2008/2009 haya sido afectada por la intensa sequía. Así, en el transcurso del año 2010 el valor exportado fue el doble de lo registrado en el 2009. Los envíos en ese periodo alcanzaron los US$ 1.682 millones, lo cual representa un 37% de las exportaciones totales.

Los “Productos de la carne”, compuestos, entre otros, por un 51% de envíos de “Carne bovina refrigerada”, 44% de “Carne bovina congelada” y 3% de “Despojos de animales”, totalizaron en el año 2010 los US$ 936 millones. El buen dinamismo exportador de este producto contribuyó para ubicarlo en el segundo lugar de importancia en las exportaciones totales del país, con una participación del 21%.

Como sub-producto de las “Semillas de oleaginosas”, y en coincidencia con su dinámica exportadora, los “Aceites” vegetales han comenzado a ganar mayor importancia como rubro de exportación. Así, comparado con el valor promedio de US$ 348 millones de los años 2005–2007 las exportaciones del 2010 (US$ 611 millones) fueron 1,8 veces más. Sin embargo, este valor es apenas la mitad de lo alcanzado en el 2008 (US$ 1.125 millones). En el año 2010, la exportación de Aceite significó 13% del total de exportado por el país.

En el caso del “Trigo” durante en el 2010 la exportación de este rubro significó US$ 249 millones, lo que equivale al 5% del total exportado. Igual porcentaje alcanzó la exportación de “Cereales” que viene aumentando de manera importante al punto que en el 2010 registró exportación por valor de US$ 242 millones.

Sobresale en sexto lugar la creciente exportación de manufacturas de "Productos químicos y de plásticos". En el año 2010 este rubro se exportó por valor de US$ 160 millones, representando el 4% del valor total exportado. Los envíos bajo esta categoría comprendieron esencialmente: "Productos de plásticos" (32%), "Medicamentos" (18%), "Abonos e insumos agropecuarios" (12%), Neumáticos (10%), e "Insumos para la industria química" (10%).

También se destaca el valor alcanzado en las exportaciones de productos de la manufactura, tales como: US$ 118 millones de "Productos del cuero" (3%), US$ 89 millones "Textiles y Prendas de Vestir" (2%), US$ 78 millones "Productos Alimenticios" (2%), y US$ 41 millones "Bebidas y Tabacos" (1%).

Cuadro 2 Exportaciones por Producto (2005 – 2010)

Productos	En millones de dólares				Participación Relativa				Relación 2010/(2005-07*)
	2005-07*	2008	2009	2010	2005-07*	2008	2009	2010	
Semillas oleaginosas	661	1.620	901	1.682	31%	36%	28%	37%	2,5
Trigo	54	160	173	249	3%	4%	5%	5%	4,6
Cereales	158	174	235	242	7%	4%	7%	5%	1,5
Arroz	13	39	49	64	1%	1%	2%	1%	4,8
Azúcar	27	58	34	39	1%	1%	1%	1%	1,4
Minería	41	55	27	43	2%	1%	1%	1%	1,0
Aceites	348	1.125	635	611	17%	25%	20%	13%	1,8
Bebidas y tabacos	11	20	25	41	1%	0%	1%	1%	3,8
Productos de la madera	94	120	96	105	4%	3%	3%	2%	1,1
Productos alimenticios	34	56	53	78	2%	1%	2%	2%	2,3
Productos de la carne	346	633	587	936	16%	14%	19%	21%	2,7
Productos del cuero	80	94	60	118	4%	2%	2%	3%	1,5
Textil y prendas de vestir	55	75	62	89	3%	2%	2%	2%	1,6
Prod.químic. y plást.	78	126	140	160	4%	3%	4%	4%	2,1
Maquinarios y equipos	15	26	20	15	1%	1%	1%	0%	1,0
Los demás productos	91	82	67	84	4%	2%	2%	2%	0,9
Total	**2.105**	**4.463**	**3.167**	**4.555**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**2,2**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
(*) Valores promedios del periodo 2005, 2006 y 2007

En el Cuadro A1 del Anexo Estadístico se presenta datos del 2010 sobre exportación de productos desagregados por principales países o regiones de destino.

En el caso de las "Semillas oleaginosas" se observa que el 47% (US$ 795 millones) tuvo como destino a los mercados de la UE–27, 19% (US$ 321 millones) se envío a Suiza y 15% (US$ 248 millones) al MERCOSUR.

En cuanto a la exportación de "Aceites" se observa que el 40% (US$ 246 millones) fue adquirido por los "Socios de la Región", grupo de naciones suramericana con quienes Paraguay ha negociado ALC en carácter de socio del MERCOSUR. En el 2010, los grandes compradores de Aceite en esta región fueron: Perú (US$ 108 millones), Chile (US$ 85 millones), Venezuela (US$ 36 millones) y Ecuador (US$ 15 millones).

También se observa que 12% del rubro total de “Aceites” (US$ 75 millones) se destinó a los “Socios Extra-región”, grupo de países fuera de Suramérica con quienes Paraguay ha negociado ALC y APF en carácter de socio del MERCOSUR. En el 2010 los socios de Extra–región compradores de “Aceites” fueron: 95% India (US$ 71 millones) y 5% SACU (US$ 4 millones).

En cuanto a la exportación de los “Productos de la carne” el 54% (US$ 501 millones) fue adquirido por “Socios de la Región”. Los países que integran este grupo y que sobresalen por adquirir la carne paraguaya son: Chile (US$ 439 millones) y Venezuela (US$ 55 millones). La exportación a estos dos mercados es posible debido al ALC que Paraguay ha negociado con ambas naciones en su carácter de socio del MERCOSUR.

Otro gran comprador de carne paraguaya es Rusia, país al cual en el 2010 se exportó un total de US$ 239 millones. Esta exportación es posible debido a la reducción arancelaria del 75% que la Federación Rusa concede a un contingente de 3.000 toneladas de carne bovina paraguaya, a través del Sistema Generalizado de Preferencias (SGP).

En el grupo de los Socios extra–región se encuentra Israel que adquirió carne por valor de US$ 28 millones. Con dicho país Paraguay ha negociado un ALC bajo los beneficios de la membrecía del MERCOSUR. Este acuerdo entró en vigencia el 24 de marzo de 2010.

En relación a las exportaciones de “Trigos” y “Cereales” se observa que el 95% y el 79%, respectivamente, tendrían como destino final a los países del MERCOSUR. Esta información podría estar sobre–estimada considerando que los socios del bloque serían países de tránsito y no de destino final.

En el caso de las exportaciones de “Productos químicos y de plásticos” el principal mercado de destino fue el MERCOSUR que adquirió en el 2010 el 72% (US$ 115 millones) del valor total exportado, mientras que en segundo lugar están los países “Socios de la región” que adquirieron el 18% (US$ 29 millones) de las exportaciones totales del citado producto. Este rubro está compuesto en un 18% (US$ 29 millones) por exportaciones de “Medicamentos”, los cuales se destinan a: 58% (US$ 17 millones) países “Socios de la Región”, 28% (US$ 8 millones) países del MERCOSUR y el 14% restante (US$ 3 millones) a países de otras regiones del mundo.

La exportación de manufacturas de los “Productos del cuero” representan también una importante fuente de divisas para el país (US$ 118 millones), siendo los principales países de destino: MERCOSUR 29% (US$ 35 millones), UE – 27 24% (US$ 28 millones), China 18% (US$ 21 millones) y Estados Unidos 5% (US$ 6 millones).

También los “Productos de la madera” significaron en el 2010 un total de ingresos de divisas por exportación de US$ 105 millones. Los principales mercados de destino fueron: MERCOSUR 33% (US$ 35 millones), UE – 27 30% (US$ 31 millones), Estados

Unidos 13% (US$ 13 millones), China 8% (US$ 8 millones) y Socios de la región 5% (US$ 6 millones).

Finalmente, la estructura de exportación del país refleja tres aspectos estructurales conocidos pero que es conveniente reiterarlos. El primero de ellos es la elevada concentración en unos pocos productos: los cinco principales rubros de exportación (Oleaginosas, Carne, Aceites vegetales, Trigo y Cereales) representan 82% del valor total exportado por el país. El segundo es la alta dependencia de la producción primaria (Oleaginosa, Trigo, Cereal, Arroz) y Productos de la agroindustria (Azúcar, Maderas, Aceites vegetales, Carne); estos representan 87% del valor exportado. El tercer punto es que los procesos productivos, asociados a la estructura de exportación, con excepción de algunos pocos casos, son intensivos en recursos naturales lo cual implica una participación marginal de la mano de obra en la distribución de los beneficios del comercio internacional.

Importaciones

En el Cuadro 3 se presenta la importación de productos del periodo 2005 – 2010 clasificadas según país o región de origen. En el mismo se destaca que el principal proveedor de bienes para el país son en conjunto los Estados Partes del MERCOSUR, de cuyo origen en el 2010 se recibió el 41% del total importado. En segundo lugar se encuentra China con un 34% de participación, mientras que en menor nivel de importancia relativa se ubican las importaciones originarias de: la UE – 27 5% (US$ 536 millones), Estados Unidos 4% (US$ 442 millones) y los países Asociados al MERCOSUR 4% (US$ 384 millones).

Cuadro 3 Importaciones por Región (2005 – 2010)

Países/Regiones	En millones de dólares				Participación Relativa				Relación
	2005-07*	2008	2009	2010	2005-07*	2008	2009	2010	2010/(2005-07*)
MERCOSUR	2.006	3.824	2.817	4.150	43%	42%	41%	41%	2,1
Asociados al MERCOSUR	188	560	494	384	4%	6%	7%	4%	2,0
Resto de ALADI	34	70	65	92	1%	1%	1%	1%	2,7
Israel	9	20	11	4	0%	0%	0%	0%	0,5
Egipto	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%	2,3
India	21	51	45	56	0%	1%	1%	1%	2,6
SACU	2	15	2	3	0%	0%	0%	0%	1,5
Estados Unidos	265	407	298	442	6%	5%	4%	4%	1,7
UE - 27	250	489	383	536	5%	5%	6%	5%	2,1
China	1.178	2.471	2.051	3.433	25%	27%	30%	34%	2,9
Resto del Mundo	677	1.125	772	940	15%	12%	11%	9%	1,4
Total	**4.630**	**9.033**	**6.940**	**10.040**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**2,2**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
(*) Valores promedios del periodo 2005, 2006 y 2007

A nivel de productos se destacó en el año 2010 la importación de "Equipos electrónicos" que totalizó los US$ 2.168 millones con una participación de 22% en el total importado. En su mayoría estos bienes conforman productos de informática, de electrónica y de telecomunicaciones, e ingresan al país bajo el Régimen de Turismo con

la finalidad de ser re-exportados nuevamente a los países vecinos, en particular al Brasil. La importación bajo el citado régimen se realiza con preferencias tributarias que en general se componen de los siguientes beneficios: 0% de arancel aduanero, 1,5% del Impuesto al Valor Agregado y 1% del Impuesto Selectivo al Consumo a los bienes de informática.

Los "Productos químicos y plásticos" ocuparon el segundo lugar de importancia en las importaciones del 2010. El valor total adquirido en dicho año fue de US$ 1.765 millones lo cual representó el 18% del valor total importado. La importación bajo esta categoría comprende esencialmente algunos de los siguientes productos: "Abonos e insumos agropecuarios" (35%), "Insumos para la industria química" (21%), "Neumáticos" (10%), "Medicamentos" (7%), "Discos y dispositivos de almacenamiento" (7%), y "Perfumes y maquillajes" (6%).

También se destaca la importación de los siguientes rubros: US$ 1.541 millones de "Maquinarias y equipos" (15%), US$ 1.189 millones "Productos del petróleo" (12%), US$ 731 millones "Vehículos y sus partes" (7%), US$ 319 millones "Productos metálicos" (3%), US$ 292 millones "Textil y prendas de vestir" (3%), US$ 285 millones "Productos alimenticios" (3%), US$ 269 millones productos de la "Minería" (3%), US$ 221 millones "Papel y productos del papel" (2%), y US$ 207 millones "Bebidas y tabacos" (2%).

Cuadro 4 Importaciones por Producto (2005 – 2010)

Productos	En millones de dólares				Participación Relativa				Relación
	2005-07*	2008	2009	2010	2005-07*	2008	2009	2010	2010/(2005-07*)
Bebidas y tabacos	91	144	146	207	2%	2%	2%	2%	2,3
Productos alimenticios	132	239	222	285	3%	3%	3%	3%	2,2
Productos del cuero	45	86	70	110	1%	1%	1%	1%	2,4
Minería	131	273	178	269	3%	3%	3%	3%	2,0
Textil y prendas de vestir	125	230	202	292	3%	3%	3%	3%	2,3
Papel y prod. de papel	117	178	175	221	3%	2%	3%	2%	1,9
Productos Metálicos	124	257	215	319	3%	3%	3%	3%	2,6
Prod. quím. y plásticos	912	1.731	1.293	1.765	20%	19%	19%	18%	1,9
Productos del petróleo	678	1.396	1.006	1.189	15%	15%	14%	12%	1,8
Vehículos y sus partes	291	738	505	731	6%	8%	7%	7%	2,5
Equipos electrónicos	1.141	1.849	1.422	2.168	25%	20%	20%	22%	1,9
Maquinarias y equipos	576	1.327	848	1.541	12%	15%	12%	15%	2,7
Otras manufacturas	133	329	416	629	3%	4%	6%	6%	4,7
Los demás productos	133	257	242	314	3%	3%	3%	3%	2,4
Total	4.630	9.033	6.940	10.040	100%	100%	100%	100%	2,2

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
(*) Valores promedios del periodo 2005, 2006 y 2007

En el Cuadro A2 del Anexo Estadístico se presenta datos del 2010 sobre importación de productos, desagregados por principales países o regiones de origen.

El caso más importante corresponde a los "Equipos electrónicos" que en un 83% (US$ 1.789 millones) provino de China. Los "Productos químicos y plásticos" en un 55% (US$ 969 millones) provinieron del MERCOSUR y en un 21% (US$ 368 millones) de China. Las

"Maquinarias y equipos" también se importaron principalmente de los países del MERCOSUR, en este caso en un 46% (US$ 706 millones) y de China en un 28% (US$ 425 millones).

Los Productos del petróleo se importaron en un 69% (US$ 823 millones) del MERCOSUR y en un 20% (US$ 236 millones) de los Socios de la Región. Los "Vehículos y sus partes" provinieron en un 49% (US$ 358 millones) del Resto del Mundo (esencialmente Asia) y en un 29% (US$ 211 millones) del MERCOSUR.

En general el MERCOSUR sobresale como origen de los siguientes rubros: "Productos metálicos" 81% (US$ 258 millones), "Productos alimenticios" 80% (US$ 228 millones), "Papel y productos de papel" 70% (US$ 155 millones), y también los productos de "Minería" 74% (US$ 200 millones).

En el caso de la importación de "Textil y prendas de vestir", la importación de los mismos provienen en un 54% de China (US$ 156 millones), situación muy similar se observa en el rubro correspondiente a "Productos del cuero" que en un 47% tienen como origen a dicha nación (US$ 51 millones).

Las importaciones del país se caracterizan por ser intensivas en capital y en tecnología (conocimientos). A partir del año 2006 las importaciones revelan un quiebre interesante en la tasa de crecimiento. Desde ese mismo año y hasta el 2010 las compras del exterior crecieron a una tasa promedio del 29%. La única excepción a esta dinámica de las importaciones fue el 2009, año en el cual las importaciones cayeron debido al menor nivel de actividad económica del Paraguay y también del Brasil, territorio en el cual se consumen la gran mayoría de los productos asiáticos que son re-exportados desde el Paraguay. Por último, a nivel de país China se ha ubicado como el principal proveedor de bienes importados, superando incluso al Brasil quien por muchos años se mantuvo como líder en esa posición. En el año 2010, del total importado 30% provino de China mientras y 27% del Brasil; sin embargo, es necesario aclarar que las importaciones provenientes de China no son consumidas en el país y en su gran mayoría se re-exportan nuevamente al Brasil.

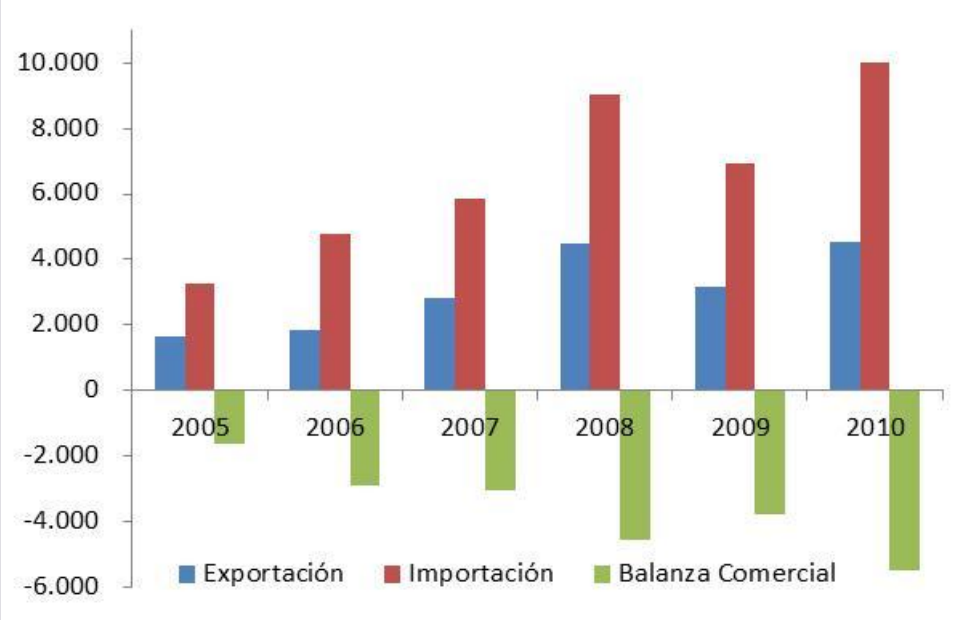
Balanza comercial y re-exportación

Durante los años 2005 – 2010 las exportaciones en dólares corrientes crecieron en promedio 24% y las importaciones 28%. Este buen desempeño de las exportaciones no ha sido suficiente para amortiguar el deterioro de la balanza comercial del país (exportaciones – importaciones) y en el año 2010 el déficit de la balanza comercial totalizó cerca del 30% del PIB. En ese mismo año el Grado de Apertura Comercial[1] fue de 80%, mientras que la Vocación Exportadora[2] se ubicó en 25%.

[1] Grado de Apertura Comercial = $\frac{\text{Exportaciones} + \text{Importaciones}}{\text{Producto Interno Bruto}}$

[2] Vocación Exportadora = $\frac{\text{Exportaciones}}{\text{Producto Interno Bruto}}$

Gráfico 1 Balanza comercial 2005-2010
(en millones de US$)



Fuente: Elaboración del CADEP con datos de re-exportación del Banco Central del Paraguay.

La persistencia en el déficit comercial paraguayo es llamativa teniendo en cuenta que los periodos de déficit en la balanza comercial en el largo plazo deberían ser compensados con periodos de superávit. Sin embargo, al tratar el caso paraguayo es necesario considerar factores de orden institucional y geopolítico que influirían en las relaciones comerciales y en la calidad de la información del comercio exterior. En relación al factor de orden geopolítico, a partir de la década de 1940 Brasil ha desarrollado acciones estratégicas tendientes a aumentar su influencia sobre el Paraguay (y reducir la de Argentina). Esto lo ha ejecutado mediante el fortalecimiento de los lazos político, económico y comercial.

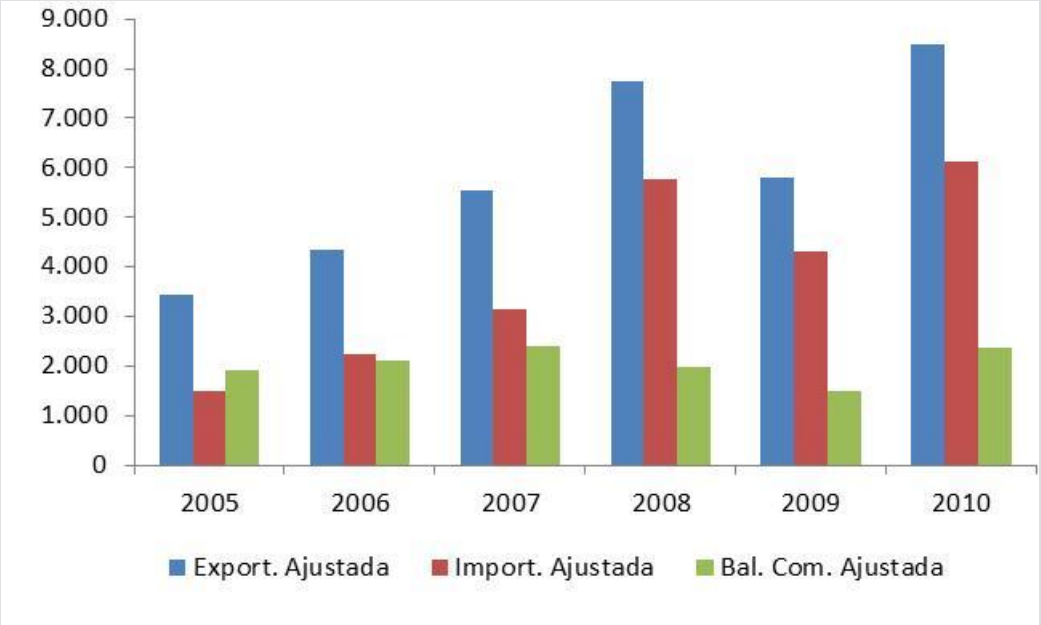
Los resultados de esta estrategia se hicieron visibles, a nivel comercial, a finales de la década de 1970, coincidentemente con la conclusión de importantes obras conjuntas de integración física y de producción energética. En dicho ámbito, las exportaciones de Paraguay hacia el Brasil pasaron de 1,6% respecto al total exportado en 1970 a 18,3% en 1981, mientras que las importaciones desde el Brasil pasaron de 3,2% a 25,9%.

Las facilidades comerciales concedidas por el Brasil al Paraguay en combinación con el elevado nivel de proteccionismo comercial vigente en dicha nación, generaron los incentivos adecuados para desarrollar y fomentar actividades relacionadas con el comercio de re-exportación en zonas fronterizas. Para dicho fin Paraguay puso en vigencia en 1972 el Régimen de Turismo que consiste en reducciones impositivas (aranceles aduaneros, IVA, Selectivo al Consumo y Anticipo a las ganancias) que se aplica a una lista de bienes de consumo suntuarios (importados principalmente de Asia, Europa y Estados Unidos) con el objetivo de volver a exportarlos al Brasil, ya sea por medio de la venta interna a turistas (compristas) o por medio del contrabando.

A la fecha han sido varios los intentos por cuantificar el peso de la re-exportación en el comercio paraguayo. El más convincente corresponde al estimado por el Banco Central del Paraguay, el cual al ser incorporado al comercio registrado[3] revierte el sentido de la balanza comercial. En el Gráfico 2 se observa que entre 2005 y 2010 la balanza comercial del país fue superavitaria en lugar de deficitaria. En el 2010 el superávit comercial fue más de US$ 2.200 millones, cifra equivalente a 13% del PIB, al tiempo de significar una Vocación Exportadora (y Re-exportadora) del 46%.

Estos resultados obligan a analizar con mayor detalle la balanza comercial que el Paraguay registra con el MERCOSUR, debido principalmente a que el comercio de re-exportación se destina en su totalidad a los miembros del bloque, en especial al Brasil.

Gráfico 2 Balanza Comercial Ajustada 2005-2010
(en millones de US$)



Fuente: Elaboración del CADEP con datos de re-exportación del Banco Central del Paraguay.

En el Cuadro 5 se presenta datos del comercio de Paraguay con el MERCOSUR según se trate de datos de comercio "Registrado" o de comercio "Ajustado por re-exportación". Se observa en primer lugar que con excepción del año 2008 la balanza comercial del periodo 2005 – 2010 cambia de un sentido deficitario a uno superavitario.

[3] El ajuste para cada año se realiza de la siguiente manera:
Balanza Comercial ajustada = Exportación ajustada – Importación ajustada.
Siendo:

- Exportación ajustada: Exportación registrada + re-exportación
- Importación ajustada: Importación registrada – re-exportación

Entonces, la Exportación Ajustada corresponde a la suma de los datos de exportación de productos originarios del Paraguay y la re-exportación de productos originarios de extrazona, adquiridos por comerciantes paraguayos pero que posteriormente son revendidos a otros agentes comerciales y turistas provenientes del Brasil.

En segundo lugar, la dependencia de las relaciones comerciales, en particular el de las exportaciones, cambia de manera significativa según se trate de los datos registrados o ajustados por re-exportación. En el año 2010 por ejemplo, según los datos registrados Paraguay exportó al MERCOSUR por valor de US$ 1.337 millones, cifra que representó en ese periodo cerca del 29% del total exportado por el país. Esta proporción aumenta de manera significativamente al considerarse las exportaciones ajustadas por datos de re-exportación. Así, en el año 2010, según los datos ajustados, Paraguay exportó al MERCOSUR por un total de US$ 5.261 millones, cifra que constituye 62% del total exportado ajustado en ese mismo año.

Cuadro 5 Comercio de Paraguay con el MERCOSUR 2005 – 2010
(en millones de US$)

Años	Registrado			Ajustado por re-exportación			Como % del Total Exportado	
	Export.	Import.	Bal.Com.	Export.	Import.	Bal.Com.	Registrada	Ajustada
2005	702	1.854	-1.153	2.470	1.854	615	42%	72%
2006	717	2.302	-1.585	3.233	2.302	932	39%	74%
2007	941	2.929	-1.988	3.664	2.929	735	33%	66%
2008	1.262	4.613	-3.351	4.536	4.613	-77	28%	59%
2009	1.122	3.357	-2.235	3.750	3.357	393	35%	65%
2010	1.337	4.745	-3.408	5.261	4.745	516	29%	62%

Fuente: Elaboración del CADEP con datos del Ministerio de Hacienda y del Banco Central del Paraguay.

Al ajustar los datos de comercio de exportación se destaca de manera clara la elevada dependencia del Paraguay en relación al MERCOSUR. Esta dependencia comercial sería principalmente con el Brasil, país que se constituye en el principal comprador de los bienes de extrazona, re-exportados desde el Paraguay.

Esta evidencia permite ponderar de una manera más precisa la interrelación que existiría entre el ciclo económico del Paraguay con respecto al del Brasil. La evidencia empírica presentada en otros trabajos revela que los periodos de altas tasas de crecimiento del Paraguay son coincidentes con los periodos de auge de la economía del Brasil. El principal canal de trasmisión de este fenómeno es el comercio: exportación de bienes originarios del Paraguay y re-exportación de bienes originarios de extrazona importados por Paraguay y re-exportados posteriormente al Brasil.

II. COYUNTURA COMERCIAL (ENERO A NOVIEMBRE 2010 -2011)

Exportaciones

Las exportaciones en el 2011 siguen mostrando indicios de una sólida recuperación, luego de la caída registrada en el 2009 como consecuencia del shock de oferta,

producto de la severa sequía que enfrentó la producción primaria durante la campaña 2008/2009.

La última columna del Cuadro 6 muestra que con excepción de India, China, Turquía y SACU todos los demás países y regiones han mantenido o incrementado sus compras de productos paraguayos en lo que va del 2011.

El valor total de las exportaciones acumuladas de enero a noviembre creció 25% en relación a lo registrado en igual periodo de 2010. En lo que va del año las exportaciones acumuladas alcanzaron US$ 5.153, cifra que supera en 13% al total exportado en los doce meses del año 2010 (US$ 4.555 millones).

Los datos revelan además que el MERCOSUR sigue siendo el principal mercado de destino de las exportaciones paraguayas. Los envíos a noviembre totalizan US$ 1.406 millones lo que representa un aumento del 18% del valor exportado en relación al mismo periodo del 2010.

En segundo lugar se encuentra la UE – 27, a cuya región en los once meses que van del 2011 se han exportado por valor de US$ 961 millones, cifra que representa el 19% del total exportado. Comparado con el 2010, la exportación a la UE – 27 no ha registrado aumento alguno en el acumulado 2011.

En tercer lugar se encuentran los países que integran el grupo de “Socios de la Región” (Bolivia, Colombia, Chile, Venezuela, Ecuador y Perú) quienes han acumulado en el periodo enero a noviembre de 2011 unos US$ 740 millones, significando este una participación relativa de 14% sobre el total exportado y 0% de variación en relación al mismo periodo del año anterior.

Los envíos a Suiza totalizaron US$ 734 millones, lo cual representa el 14% del total exportado a la fecha y un aumento de 114% comparado con igual periodo de 2010.

La exportación a los Estados Unidos se ha recuperado de manera significativa. Entre enero y noviembre de 2011 los envíos a dicha nación registraron un aumento de 264% frente al valor exportado en igual periodo de 2010. Los US$ 215 millones de exportación acumulados se explican por incrementos en las exportaciones de las “Semillas oleaginosas” y “Azúcar”.

También el mercado de la Federación Rusa sigue siendo importante para las exportaciones paraguayas. En lo que va del 2011 Rusia ha comprado productos por valor de US$ 200 millones, cifra que lo ubica en el sexto lugar de importancia con una participación de 4% respecto al total exportado. Entre enero y noviembre el valor de las exportaciones a Rusia registró un incremento de 3%.

Israel, país con el que MERCOSUR firmó un Acuerdo de Libre Comercio viene mostrado un crecimiento muy importante como destino de las exportaciones de Paraguay. En lo

que va del 2011 los envíos totales a dicha país alcanzaron US$ 177 millones, cifra que representa el 3% del total exportado y 51% más de lo enviado en el mismo periodo del 2010.

Un caso particular representa la exportación a Irán. En lo que va del 2011 las exportaciones a dicho país totalizaron US$ 98 millones lo que representa un aumento de 246% frente al valor exportado en igual periodo de 2010 (US$ 28 millones). Los dos rubros enviados a esta nación fueron: "Semillas oleaginosas" (US$ 55 millones) y "Aceites" (US$ 43 millones).

Se destacan además otros mercados de destino para las exportaciones paraguayas, tales como: Egipto 1% (US$ 38 millones), India 1% (US$ 28 millones) y China 1% (US$ 28 millones).

Finalmente, los envíos a Turquía y a SACU mostraron una desaceleración significativa. En el caso de Turquía, el valor de las exportaciones cayeron 85% de US$ 141 millones acumulados de enero a noviembre de 2010 a US$ 21 millones en igual periodo de 2011. Por su parte, los envíos a SACU cayeron de US$ 8 millones en el 2010 a US$ 4 millones en el 2011 (-43%).

Cuadro 6 Exportaciones de enero a noviembre por Región (2010 –2011)

Países/Regiones	En millones de dólares		Participación Relativa		Variación
	2010	2011	2010	2011	2011/10
MERCOSUR	1.190	1.406	29%	27%	18%
UE - 27	960	961	23%	19%	0%
Asociados al MERCOSUR	743	740	18%	14%	0%
Suiza	343	734	8%	14%	114%
Estados Unidos	59	215	1%	4%	264%
Rusia	193	200	5%	4%	3%
Israel	118	177	3%	3%	51%
Irán	28	98	1%	2%	246%
Egipto	0	38	0%	1%	56210%
India	56	28	1%	1%	-49%
China	31	28	1%	1%	-10%
Turquia	141	21	3%	0%	-85%
SACU	8	4	0%	0%	-43%
Resto del Mundo	251	501	6%	10%	99%
Total	**4.122**	**5.153**	**100%**	**100%**	**25%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

A nivel de rubros exportados, en lo que va del año 2011 tres han registrado caída en el valor exportado: "Trigo" (-10%), "Productos de la madera" (-4%) y "Productos de la carne" (-6%) han registrado una desaceleración en cuanto al valor exportado. El resto de los productos han mostrado tasas de crecimiento positivas, algunos casos incluso se destacan por aumentos muy significativos. El rubro que mejor desempeño ha revelado en el 2011 corresponde a la exportación de "Azúcar" (US$ 85 millones) cuyo valor total de enero a noviembre creció 136% frente a igual periodo de 2010.

En términos de importancia, las “Semillas oleaginosas” siguen siendo el principal rubro de exportación del país. Este producto creció 40% respecto al 2010, alcanzando a la fecha un valor acumulado de US$ 2.343 millones y una participación del 45% en el total exportado. El 97% de este rubro correspondió a “Semillas de soja” mientras que el 3% restante a “Semillas de sésamo”.

Las exportaciones acumuladas a noviembre de 2011 de “Productos de la carne” totalizan US$ 727 millones. Este producto sigue ocupando el segundo lugar de importancia en el total exportado a pesar de la caída (-6%) registrada a partir de la detección del foco de fiebre aftosa. En relación al total exportado, los “Productos de la carne” alcanzaron una participación relativa del 14%. Los sub productos que componen el rubro son: la “Carne bovina refrigerada” 49%, la “Carne bovina congelada” 45%, los “Despojos” (menudencias) 4%, las “Grasas” 1% y la “Harina de hueso” 1%.

La exportación de “Aceites” vegetales por su parte creció en 23% respecto al acumulado en el 2010, alcanzando la cifra de US$ 629 millones y una participación relativa en el total exportado de 12%. Por su parte, los envíos de “Cereales” totalizaron US$ 336 millones, 55% más que lo registrado de enero a noviembre de 2010.

Las manufacturas de “Productos químicos y de plásticos” en el presente año han registrado un crecimiento de 29%, acumulando en lo que va del año un total de US$ 199 millones, lo cual representa 4% respecto al valor total exportado.

También sobresalen los valores alcanzados por los productos de la manufactura: US$ 115 millones de “Productos del cuero”, US$ 109 millones “Textiles y prendas de vestir”, US$ 72 millones “Productos alimenticios” y US$ 44 millones “Bebidas y Tabacos”.

Cuadro 7 Exportaciones de enero a noviembre por Producto (2010–2011)

Productos	En millones de dólares		Participación Relativa		Variación
	2010	2011	2010	2011	2011/10
Semillas oleaginosas	1.673	2.343	41%	45%	40%
Trigo	173	155	4%	3%	-10%
Cereales	217	336	5%	7%	55%
Arroz	61	74	1%	1%	21%
Minería	40	58	1%	1%	44%
Azúcar	36	85	1%	2%	136%
Aceites	512	629	12%	12%	23%
Bebidas y tabacos	36	44	1%	1%	23%
Productos de la madera	94	91	2%	2%	-4%
Productos alimenticios	68	72	2%	1%	7%
Productos de la carne	774	727	19%	14%	-6%
Productos del cuero	106	115	3%	2%	9%
Textil y prendas de vestir	81	109	2%	2%	35%
Prod. quím. y plásticos	155	199	4%	4%	29%
Maquinarios y equipos	17	21	0%	0%	19%
Los demás productos	78	94	2%	2%	19%
Total	**4.122**	**5.153**	**100%**	**100%**	**25%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

En el Cuadro A3 del Anexo Estadístico se presenta datos de enero a noviembre de 2011 sobre exportación de productos, desagregados por principales países o regiones de destino.

En lo que va del presente año las exportaciones de "Semillas oleaginosas" han tenido como mercado relevante a los países de la UE - 27 quienes adquirieron el 34% del citado rubro (US$ 799 millones). Suiza por su parte adquirió el 30% (US$ 694 millones) y el MERCOSUR el 10% (US$ 244 millones).

En cuanto a los "Productos de la carne" el 46% (US$ 334 millones) fueron adquiridos por los "Socios de la Región". En este grupo de países los principales compradores son Chile (US$ 283 millones) y Venezuela (US$ 46 millones). En segundo lugar se encuentra Rusia quien de enero a noviembre de 2011 adquirió carne paraguaya por un total de US$ 199 millones, equivalente al 27% del total de carne exportada. Los países "Socios Extra – región" compraron el 7% del total de carne exportada (US$ 47 millones), distribuidos en: Israel US$ 46 millones y Sudáfrica US$ 1 millón. Finalmente, en lo que va del 2011 la UE – 27 ha adquirido el 5% de carne comercializada por Paraguay (US$ 33 millones).

La exportación de "Aceites" en el 2011 fue adquirida en un 41% por los países "Socios de la Región" (US$ 257 millones), distribuidos de la siguiente manera: Chile US$ 133 millones, Perú US$ 89 millones, Venezuela US$ 32 millones y Colombia US$ 3 millones. También se observa que un 10% de las exportaciones de "Aceites" (US$ 66 millones) se destinó a países "Socios Extra-región", entre ellos: Egipto US$ 38 millones, India US$ 28 millones y Sudáfrica US$ 0,2 millones.

En relación a la exportación de "Trigos", "Cereales" y "Arroz" las cifras indican que en el 2011 el 91%, 80% y el 85%, respectivamente, se enviaron a los países del MERCOSUR. Estos datos podrían estar sobre-estimados teniendo en cuenta que los socios del bloque serían en la práctica países de tránsito, esto sería especialmente válido en el caso del maíz cuyo destino final serían los países asiáticos.

Las exportaciones de "Productos químicos y de plásticos" en lo que va del 2011 tiene como principal mercado de destino a los países del MERCOSUR quienes han adquirido el 71% (US$ 141 millones) del valor total exportado, mientras que en segundo lugar se encuentran los países "Socios de la región" que adquirieron el 20% (US$ 40 millones).

La exportación de manufacturas de los "Productos del cuero" fueron enviados principalmente a: MERCOSUR 32% (US$ 38 millones), UE -27 23% (US$ 26 millones), China 16% (US$ 18 millones) y Estados Unidos 5% (US$ 6 millones).

Los "Productos de la madera" significaron en el 2010 un total de ingresos de divisas por exportación equivalentes a US$ 91 millones. Los principales mercados de destino fueron: MERCOSUR 36% (US$ 33 millones), UE – 27 31% (US$ 28 millones), China 6%

(US$ 6 millones), Estados Unidos 14% (US$ 12 millones), y los Socios de la Región 6% (US$ 6 millones).

Importaciones

En el Cuadro 8 se presenta de manera comparativa la importación de productos registrados entre enero y noviembre de los años 2010 y 2011, clasificada según su región de origen.

A la fecha se tiene acumulado un valor total de importación de US$ 11.080 millones, 10% más que el valor total importado en los doce meses del 2010 (US$ 10.040 millones).

La compra de bienes desde todos los países y regiones ha registrado aumento en todos los casos. Algunos países o regiones sobresalen por el aumento significativo registrado en el periodo bajo estudio: Israel 116%, Asociados del MERCOSUR 85%, Estados Unidos 61% e India 58%.

En cuanto a la importancia relativa, el principal proveedor de bienes para el país sigue siendo el MERCOSUR de cuyo origen en el año 2011 se recibió el 42% del total importado (US$ 4.605 millones). En segundo lugar se encuentra China con un 30% de participación (US$ 3.338 millones), mientras que en menor nivel de importancia se ubican las importaciones originarias de: la UE – 27 6% (US$ 670 millones), Estados Unidos 5% (US$ 572 millones) y países Asociados al MERCOSUR 5% (US$ 576 millones).

Cuadro 8 Importaciones de enero a noviembre por Región (2010 – 2011)

Países/Regiones	En millones de dólares		Participación Relativa		Variación
	2010	2011	2010	2011	2011/10
MERCOSUR	3.662	4.605	42%	42%	26%
Asociados al MERCOSUR	311	576	4%	5%	85%
Israel	3	7	0%	0%	116%
Egipto	0	0	0%	0%	35%
India	44	70	1%	1%	58%
SACU	3	4	0%	0%	36%
Estados Unidos	355	572	4%	5%	61%
UE - 27	469	670	5%	6%	43%
China	3.001	3.338	34%	30%	11%
Resto del Mundo	896	1.238	10%	11%	38%
Total	**8.744**	**11.080**	**100%**	**100%**	**27%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

A nivel de productos, en el acumulado de enero a noviembre de 2011 la importación de todos los rubros creció de manera significativa respecto a lo registrado en igual periodo de 2010.

La importación de “Productos químicos y plásticos” ocupa el primer lugar en el periodo enero a noviembre de 2011. En relación al mismo periodo de 2010, las importaciones del citado rubro crecieron 36%. En lo que va del año estos productos se han importado por un total de US$ 2.036 millones lo que representa una participación relativa de18% en el total importado.

Las importaciones de enero a noviembre de 2011 registran en segundo lugar a los “Equipos electrónicos”. En dicho periodo la compra del citado rubro creció 4% totalizando a noviembre de 2011 unos US$ 1.988 millones con una participación del 18%. Este rubro está integrado esencialmente por productos de informática, electrónica y telecomunicaciones que ingresan al país bajo el Régimen de Turismo para finalmente ser re-exportados hacia el Brasil.

Los siguientes rubros de importación también registraron aumentos importantes: 46% “Productos del petróleo”, 41% “Vehículos y sus partes”, 37% “Maquinarias y equipos”, 36% “Productos metálicos”, 34% “Productos de cuero”, 33% “Minería”, 30% “Textil y prendas de vestir”, 28% “Bebidas y tabacos”, 27% “Papel y productos del papel” y 24% “Productos alimenticios”.

Cuadro 9 Importaciones de enero a noviembre por Producto (2010 – 2011)

Productos	En millones de dólares		Participación Relativa		Variación
	2010	2011	2010	2011	2011/10
Bebidas y tabacos	186	237	2%	2%	28%
Productos alimenticios	256	317	3%	3%	24%
Productos del cuero	97	130	1%	1%	34%
Minería	238	317	3%	3%	33%
Textil y prendas de vestir	267	347	3%	3%	30%
Papel y prod. de papel	194	246	2%	2%	27%
Productos metálicos	288	391	3%	4%	36%
Prod. quím y plásticos	1.496	2.036	17%	18%	36%
Productos del petróleo	1.018	1.483	12%	13%	46%
Vehículos y sus partes	637	899	7%	8%	41%
Equipos electrónicos	1.917	1.988	22%	18%	4%
Maquinarios y equipos	1.311	1.796	15%	16%	37%
Otras manufacturas	566	568	6%	5%	0%
Los demás productos	273	325	3%	3%	19%
Total	**8.744**	**11.080**	**100%**	**100%**	**27%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

En el Cuadro A4 del Anexo Estadístico se presenta datos de enero a noviembre de 2011 de importación de productos, desagregados por principales países o regiones de origen.

En cuanto al origen de los productos importados, en el acumulado de enero a noviembre de 2011 los más importantes fueron: “Productos químicos y plásticos” en un 53% provinieron del MERCOSUR (US$ 1.086 millones) y en un 20% de China (US$

399 millones), “Equipos electrónicos” en un 82% provinieron de China (US$ 1.632 millones), las “Maquinarias y equipos” en un 46% se importaron de los países del MERCOSUR (US$ 832 millones) y en un 25% de China (US$ 453 millones).

Los “Productos del petróleo” en lo que va del 2011 en un 61% se importaron del MERCOSUR (US$ 907 millones) y en un 27% de los Socios de la Región (US$ 402 millones). Los “Vehículos y sus partes” provinieron en un 47% del Resto del Mundo (US$ 421 millones) y en un 26% del MERCOSUR (US$ 237 millones).

En el resto de los productos, la gran mayoría provienen esencialmente del MERCOSUR, en especial los siguientes rubros: “Productos alimenticios” 77% (US$ 245 millones), “Productos metálicos” 74% (US$ 291 millones), “Papel y productos de papel” 70% (US$ 172 millones) y también los productos de “Minería” 69% (US$ 218 millones).

En el caso de la importación de “Textil y prendas de vestir”, la importación de los mismos provienen en un 54% de China (US$ 187 millones) y en un 27% del MERCOSUR (US$ 93 millones). El rubro correspondiente a los “Productos del cuero” en un 45% tuvieron como origen a China (US$ 58 millones) y en un 39% al MERCOSUR (US$ 51 millones).

Proyecciones 2011, balanza comercial y re – exportación

Las exportaciones mensuales han mostrado una tendencia creciente durante los primeros nueve meses del año, de ahí en adelante se observa un descenso significativo. Estimaciones realizadas por el CADEP revelan que las exportaciones de diciembre de 2011 se ubicarían en el entorno de los US$ 307 millones de dólares. Esto implicaría una caída del 14% frente a lo exportado en diciembre de 2010. La principal explicación a este hecho se relaciona con los menores niveles de exportación de carne a los distintos países del mundo, muy particularmente Chile.

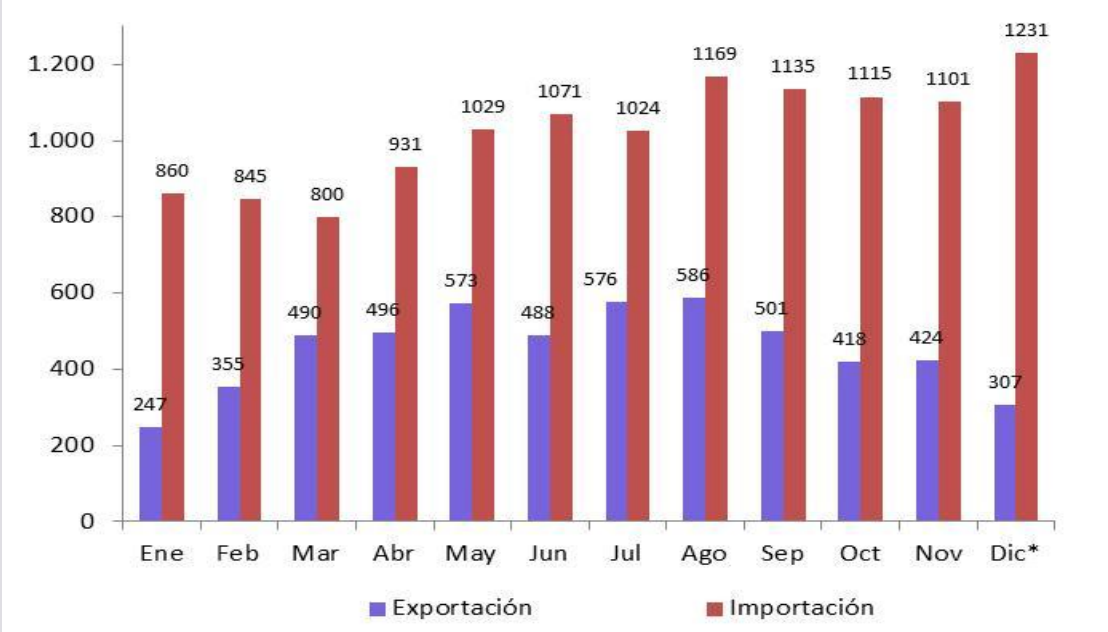
En caso de concretarse las estimaciones del CADEP, a finales de 2011 se tendría exportaciones totales cercanas a US$ 5.460 millones. Esto implicaría un aumento del 20% frente al 2010. Sin embargo, es necesario destacar que de no haberse registrado el problema de la fiebre aftosa, las exportaciones totales del 2011 podrían haber alcanzado los US$ 5.744 millones, cifra record que hubiese representado 26% más de lo registrado en el 2010.

En el caso de las importaciones, se espera que en el 2011 el valor *cif* de las mismas alcance los US$ 12.311 millones. Esto representaría un incremento del 23% en relación a los US$ 10.040 millones registrados en el 2010.

Finalmente, los cálculos indican que al final del 2011 se tendría nuevamente a nivel de datos registrados un déficit de US$ 6.850 en la balanza comercial. Sin embargo, es necesario advertir que esta información es incorrecta teniendo en cuenta que una

proporción significativa de las importaciones ingresan al país con la finalidad de ser nuevamente re-exportados principalmente hacia el Brasil.

Gráfico 3 Exportación, importación y balanza comercial, 2011
(en millones de US$)



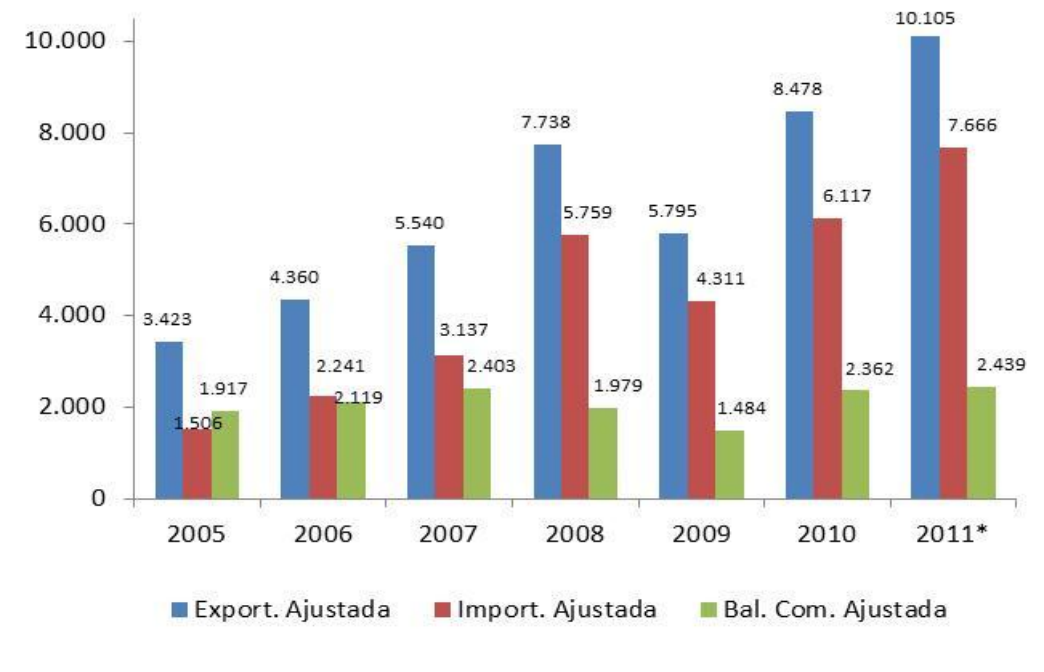
Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
(*) Estimados por el CADEP a un nivel de confianza del 95%.

La distorsión en el resultado de la balanza comercial, como consecuencia de la re-exportación, debe ser presentada de forma ajustada teniendo en cuenta la importancia de esta variable en términos de política económica. Por este motivo se ha creído conveniente proyectar y presentar los datos de comercio exterior (exportación, importación y balanza comercial) registrado y ajustado por re-exportación.

En primer lugar, se ha calculado el valor de re-exportación del 2011 asumiendo que la relación re-exportación/importación es un coeficiente relativamente estable en el tiempo. Luego, una vez que se logró establecer el coeficiente re-exportación/importación se calculo el monto de las re-exportaciones para el 2011 multiplicando dicho coeficiente por las importaciones proyectadas 2011, operación que permitió determinar que al cierre de este año las re-exportaciones podrían estar cercana a los US$ 4.645 millones.

En tercer lugar se procedió a ajustar la balanza comercial restando de la importación los valores de re-exportación y sumándole ese mismo valor a la exportación. Con este procedimiento se puede observar que el saldo de la balanza comercial pasaría de un déficit de US$ 6.850 millones a un superávit de US$ 2.439 millones.

Gráfico 4 Balanza Comercial Ajustada 2005-2011*
(en millones de US$)



Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos del MH y el BCP.
(*) Estimaciones realizadas por el CADEP.

En cuanto a la balanza comercial con el MERCOSUR, el Cuadro 10 presenta datos correspondientes al comercio de Paraguay con el bloque según se trate de comercio "Registrado" o de comercio "Ajustado por re-exportación".

Se observa en primer lugar que, con excepción del año 2008, la balanza comercial del periodo 2005 – 2011 cambia de un sentido deficitario a uno superavitario.

En segundo lugar se destaca que las proyecciones para el año 2011 dan cuenta que la exportación de Paraguay al MERCOSUR (registrada) alcanzaría unos US$ 1.474 millones, lo cual significaría una participación del 27% en relación al total de exportación (registrada) estimada para el 2011. Sin embargo, si se tiene en cuenta las exportaciones ajustadas a partir de los datos de re-exportación, la participación relativa del MERCOSUR respecto a las exportaciones ajustadas (por re-exportación) aumenta al 61%. En el año 2011 Paraguay concretaría exportaciones (ajustadas) al MERCOSUR por valor de US$ 6.119 millones.

Cuadro 10 Comercio de Paraguay con el MERCOSUR 2005 – 2011*
(en millones de US$)

Años	Registrado			Ajustado por re-exportación			Como % del Total	
	Export.	Import.	Bal.Com.	Export.	Import.	Bal.Com.	Registrada	Ajustada
2005	702	1.854	-1.153	2.470	1.854	615	42%	72%
2006	717	2.302	-1.585	3.233	2.302	932	39%	74%
2007	941	2.929	-1.988	3.664	2.929	735	33%	66%
2008	1.262	4.613	-3.351	4.536	4.613	-77	28%	59%
2009	1.122	3.357	-2.235	3.750	3.357	393	35%	65%
2010	1.337	4.745	-3.408	5.261	4.745	516	29%	62%
2011*	1.474	5.171	-3.697	6.119	5.171	949	27%	61%

Fuente: Elaboración del CADEP con datos del Ministerio de Hacienda y del Banco Central del Paraguay.
(*) Estimaciones realizadas por el CADEP.

Al ajustar los datos de comercio de exportación se destaca de manera clara la elevada dependencia del Paraguay en relación al MERCOSUR. Esta dependencia comercial sería principalmente con el Brasil, país que se constituye en el principal comprador de los bienes de extrazona, re-exportados desde el Paraguay.

III. Sección Especial: Estudio de Caso

La fiebre aftosa y su impacto sobre la exportación de carne

En la actualidad Paraguay se encuentra entre los diez mayores exportadores mundiales de carne vacuna. La actividad de la Ganadería y la Producción de Carne representan ambos cerca del 9% del total del PIB nacional.

El sector exportador cárnico comenzó a mostrar un buen desempeño exportador a partir del año 2004, y para el 2008 el sector se consolidó como un gran exportador a nivel mundial. En el 2009 los envíos de carne cayeron significativamente frente a lo exportado en el 2008; sin embargo, en el año 2010 la recuperación del sector fue rápida y en ese mismo año logró exportar la cifra record de US$ 922 millones.

A inicios del 2011 el sector se propuso alcanzar exportaciones superiores a los US$ 1.000 millones. Esto parecía factible ya que en los primeros nueve meses del año (enero a agosto) las exportaciones de carne alcanzaron un promedio de exportación de US$ 81 millones/mes, 8% más que el promedio mensual registrado en igual periodo de 2010 (US$ 75 millones/mes). Sin embargo, el mes de setiembre en el Departamento de San Pedro (noroeste del país) se detecta la existencia de animales portadores de la enfermedad de la fiebre aftosa. Como consecuencia, en diciembre del corriente año la Organización Internacional de Epizootias comunica a las autoridades sanitarias del país el retiro de la certificación de libre de aftosa con vacunación a la Zona de Alta Vigilancia (ZAV), otorgado en el mes de mayo de este año.

La detección del foco de fiebre aftosa ha impactado de manera significativa en la dinámica exportadora del sector. Los datos del Cuadro 10 muestran que la exportación de "Productos de la carne" acumulada entre los meses de enero a noviembre creció 60% en el periodo 2010/2009, mientras que en el periodo 2011/2010 esta ya registra una caída del 6%.

Cuadro 11 Exportación mensual de Productos de la Carne

Meses	En millones de US$			Variación	
	2009	2010	2011	2010/09	2011/10
Enero	27	45	69	68%	53%
Febrero	39	66	72	71%	9%
Marzo	54	80	78	48%	-3%
Abril	56	76	79	37%	4%
Mayo	50	88	79	78%	-11%
Junio	49	86	84	75%	-2%
Julio	60	80	104	32%	31%
Agosto	52	82	85	59%	4%
Septiembre	42	82	58	97%	-29%
Octubre	1	1	0	54%	-72%
Noviembre	56	87	18	54%	-79%
Total	**485**	**774**	**727**	**60%**	**-6%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

En cuanto a los destinos de los "Productos de la carne", el Cuadro 11 muestra que cinco mercados (Chile, Rusia, Brasil, Israel y Venezuela) concentran el 85% del total exportado, aunque Chile y Rusia son los dos que más se destacan como mercados centrales para la venta de carne paraguaya. En el acumulado de enero a noviembre de 2011, el 39% y 27% se destinaron respectivamente a esos dos mercados.

En el acumulado de enero a noviembre de 2011, las exportaciones a Chile totalizan los US$ 283 millones, monto 22% inferior a lo exportado en igual periodo de 2010. En cuanto a la participación relativa, en el acumulado del 2011 los envíos a Chile caen ocho puntos porcentuales respecto al 2010, ubicándose en 39%.

La caída del 6% de las exportaciones totales del acumulado de los meses de enero a noviembre de 2011 se explica enteramente por la desaceleración de los envíos a Chile, mientras que mercados como Rusia, Brasil, Israel y Venezuela han mostrado signos positivos en cuanto a su evolución, aunque fueron insuficientes para compensar la menor demanda del mercado andino.

Cuadro 12 País de destino de la exportación de carne (enero a noviembre)

Países	En millones de US$		Participación Relativa		Variación
	2010	2011	2010	2011	2011/10
Chile	362	283	47%	39%	-22%
Rusia	192	199	25%	27%	3%
Brasil	35	47	5%	6%	33%
Israel	25	46	3%	6%	82%
Venezuela	46	46	6%	6%	0%
R. del Mundo	113	106	15%	15%	-6%
Total	**774**	**727**	**100%**	**100%**	**-6%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

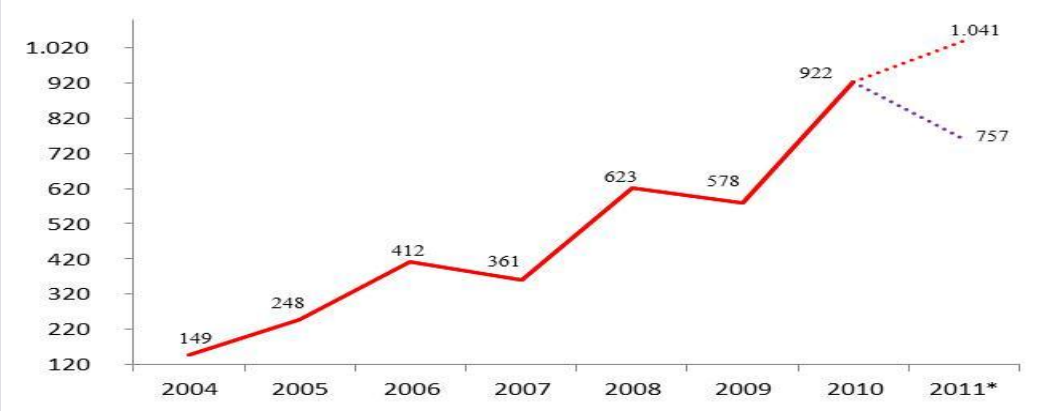
A continuación se presenta una estimación del posible efecto de la aparición del foco de fiebre aftosa en las exportaciones de carne para el presente año.

Las estimaciones indican que de no haber surgido el problema de la fiebre aftosa en el corriente año las exportaciones de "Productos de la carne" se habrían ubicado en el entorno de los US$ 1.041 millones, cifra muy cercana a la meta 2011 trazada por los exportadores nacionales (US$ 1.000 millones) y hubiese sido 13% superior a las ventas del 2010.

Como consecuencia de la aparición de la fiebre aftosa finalmente se estaría exportando al cierre del 2011 tan solo US$ 757 millones, cifra que se ubicaría 18% por debajo de los US$ 922 millones registrado en el 2010. Esta reducción restaría al sector cárnico exportador unos ingresos de divisas equivalentes a US$ 284 millones.

En cuanto al escenario para el 2012, todo parece indicar que se empezaría a observar signos de recuperación de las exportaciones de carne recién a partir del tercer trimestre.

Gráfico 5 Exportación de Productos de la Carne (2004–2011)
(en millones de US$)



Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
(*) Proyecciones en base a dos posibles escenarios.

Escenario de tendencia (US$ 1.041 millones): las estimaciones indican que de haber seguido el ritmo normal de crecimiento histórico las exportaciones de carne hubiesen totalizado US$ 1.041 millones.

Escenario con impacto de fiebre aftosa (US$ 757 millones): al valor estimado como exportación potencial (US$ 1.041 millones) se le restó la merma de US$ 41 millones calculada para el mes de setiembre y de US$ 243 millones calculada para los tres meses restantes del 2011 (octubre, noviembre y diciembre). En cuanto al valor de la merma mensual, esta se tomó a partir del valor promedio de exportación mensual registrado entre los meses de enero a agosto de 2011 (US$ 81 millones/mes); luego, para el caso de setiembre dicho valor se dividió entre dos (US$ 81 millones/2) teniendo en cuenta que las primeras noticias de la fiebre aftosa pudieron haber afectado a las exportaciones de carne recién a partir de la segunda quincena de ese mes. La merma para los meses de octubre a diciembre se realizó empleando el mismo valor promedio mensual de las exportaciones de enero a agosto (US$ 81 millones/mes) y se lo multiplico por tres.

ANEXO ESTADÍSTICO

Cuadro A1 Exportaciones de Producto por Destino (2010)

Productos	En millones de dólares											Participación Relativa (en %)									
	MERCOSUR											MERCOSUR									
	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Rusia	Suiza	Turquía	Resto del Mundo	Total	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Rusia	Suiza	Turquía	Resto del Mundo	Total
Semillas oleaginosas	248	11	92	0	795	0	0	321	140	74	1.682	15%	1%	5%	0%	47%	0%	0%	19%	8%	4%	100%
Trigo	236	0	0	0	0	0	0	1	11	1	249	95%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	4%	0%	100%
Cereales	192	18	0	0	6	0	0	12	0	14	242	79%	7%	0%	0%	3%	0%	0%	5%	0%	6%	100%
Arroz	57	4	0	0	0	0	0	1	0	3	64	88%	6%	1%	0%	0%	0%	0%	2%	0%	4%	100%
Azúcar	0	0	0	25	11	0	0	1	0	2	39	0%	0%	0%	64%	29%	0%	0%	3%	0%	5%	100%
Aceites	158	246	75	2	54	0	0	0	0	75	611	26%	40%	12%	0%	9%	0%	0%	0%	0%	12%	100%
Bebidas y Tabacos	3	8	0	3	1	0	0	0	0	27	41	7%	19%	0%	7%	2%	0%	0%	0%	0%	65%	100%
Productos de la madera	35	6	1	13	31	8	0	0	0	11	105	33%	5%	0%	13%	30%	8%	0%	0%	0%	10%	100%
Productos alimenticios	42	9	0	7	9	1	0	0	0	11	78	54%	11%	0%	9%	11%	1%	0%	0%	0%	14%	100%
Productos de la carne	43	501	30	0	34	1	239	6	0	82	936	5%	54%	3%	0%	4%	0%	26%	1%	0%	9%	100%
Productos del cuero	35	0	1	6	28	21	0	0	0	28	118	29%	0%	1%	5%	24%	18%	0%	0%	0%	23%	100%
Textil y prendas de vestir	84	2	0	0	1	0	0	0	0	1	89	95%	2%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	0%	1%	100%
Prod. quím. y plásticos	115	29	1	2	6	1	0	0	0	8	160	72%	18%	0%	1%	4%	1%	0%	0%	0%	5%	100%
Los demás productos	90	10	1	4	12	1	0	3	0	21	142	63%	7%	1%	3%	8%	1%	0%	2%	0%	15%	100%
Total	1.337	843	200	61	988	34	240	346	151	353	4.555	29%	19%	4%	1%	22%	1%	5%	8%	3%	8%	100%

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

Cuadro A2 Importaciones por Producto y Región de Origen (2010)

Productos	En millones de dólares								Participación Relativa							
	MERCOSUR								MERCOSUR							
	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Resto del Mundo	Total	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Resto del Mundo	Total
Bebidas y tabacos	125	17	2	14	44	0	5	207	60%	8%	1%	7%	21%	0%	2%	100%
Productos alimenticios	228	29	0	12	8	3	5	285	80%	10%	0%	4%	3%	1%	2%	100%
Productos del cuero	48	0	0	1	1	51	9	110	43%	0%	0%	1%	1%	47%	8%	100%
Minería	200	18	1	1	6	19	23	269	74%	7%	1%	1%	2%	7%	9%	100%
Textil y prendas de vestir	82	5	1	8	7	156	33	292	28%	2%	0%	3%	2%	54%	11%	100%
Papel y prod. de papel	155	9	0	8	36	5	8	221	70%	4%	0%	3%	16%	2%	4%	100%
Productos metálicos	258	4	1	5	11	31	8	319	81%	1%	0%	2%	4%	10%	2%	100%
Prod. quím. y plásticos	969	44	33	117	136	368	97	1.765	55%	3%	2%	7%	8%	21%	6%	100%
Productos del petróleo	823	236	0	24	16	0	91	1.189	69%	20%	0%	2%	1%	0%	8%	100%
Vehículos y sus partes	211	1	5	41	85	30	358	731	29%	0%	1%	6%	12%	4%	49%	100%
Equipos electrónicos	36	2	3	54	27	1.789	258	2.168	2%	0%	0%	2%	1%	83%	12%	100%
Maquinarios y equipos	706	11	10	139	148	425	102	1.541	46%	1%	1%	9%	10%	28%	7%	100%
Otras manufacturas	42	1	0	16	5	545	20	629	7%	0%	0%	2%	1%	87%	3%	100%
Los demás productos	268	5	7	3	6	9	15	314	7%	0%	0%	2%	1%	87%	3%	100%
Total general	4.150	384	63	442	536	3.433	1.032	10.040	41%	4%	1%	4%	5%	34%	10%	100%

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

Cuadro A3 Exportaciones de Producto por Destino (de enero a noviembre de 2011)

Productos	En millones de dólares												Participación Relativa (en %)											
	MERCOSUR												MERCOSUR											
	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Irán	Rusia	Suiza	Turquía	Resto del Mundo	Total	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Irán	Rusia	Suiza	Turquía	Resto del Mundo	Total
Semillas oleaginosas	244	42	130	113	799	1	55	0	694	9	257	2.343	10%	2%	6%	5%	34%	0%	2%	0%	30%	0%	11%	100%
Trigo	140	0	0	0	0	0	0	0	2	12	1	155	91%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	8%	1%	100%
Cereales	269	19	0	0	0	0	0	0	24	0	25	336	80%	6%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	7%	0%	7%	100%
Arroz	63	10	0	0	1	0	0	0	0	0	0	74	85%	13%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	100%
Azúcar	0	0	0	62	20	0	0	0	2	0	2	85	0%	0%	0%	72%	23%	0%	0%	0%	2%	0%	2%	100%
Aceites	196	257	66	3	22	0	43	0	0	0	40	629	31%	41%	10%	0%	4%	0%	7%	0%	0%	0%	6%	100%
Bebidas y tabacos	2	4	0	3	0	0	0	0	0	0	35	44	4%	10%	0%	6%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	80%	100%
Productos de la madera	33	6	1	12	28	6	0	0	0	0	5	91	36%	6%	1%	14%	31%	6%	0%	0%	0%	0%	6%	100%
Productos alimenticios	34	9	1	6	12	0	0	1	0	0	10	72	47%	12%	1%	8%	16%	1%	0%	1%	0%	0%	14%	100%
Productos de la carne	47	334	47	0	33	1	0	199	10	0	55	727	6%	46%	7%	0%	5%	0%	0%	27%	1%	0%	8%	100%
Productos del cuero	38	2	0	6	26	18	0	0	0	0	24	115	33%	1%	0%	6%	22%	16%	0%	0%	0%	0%	21%	100%
Textil y prendas de vestir	105	2	0	0	1	0	0	0	0	0	1	109	96%	2%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	100%
Prod. quím. y plásticos	141	40	1	1	8	1	0	0	1	0	7	199	71%	20%	0%	1%	4%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	100%
Los demás productos	95	15	2	9	11	0	0	0	2	0	37	172	55%	9%	1%	5%	7%	0%	0%	0%	1%	0%	22%	100%
Total	1.406	740	248	215	961	28	98	200	734	21	501	5.153	27%	14%	5%	4%	19%	1%	2%	4%	14%	0%	10%	100%

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

Cuadro A4 Importaciones por Producto y Región de Origen (enero a noviembre 2011)

Productos	En millones de dólares								Participación Relativa							
	MERCOSUR								MERCOSUR							
	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-región	Estados Unidos	UE - 27	China	Resto del Mundo	Total	Socios Unión Aduanera	Socios de la Región	Socios Extra-regiónal	Estados Unidos	UE - 27	China	Resto del Mundo	Total
Bebidas y tabacos	127	20	3	24	57	0	7	237	53%	8%	1%	10%	24%	0%	3%	100%
Productos alimenticios	245	33	0	15	16	2	6	317	77%	10%	0%	5%	5%	1%	2%	100%
Productos del cuero	51	1	0	1	1	58	18	130	39%	0%	0%	1%	1%	45%	14%	100%
Minería	218	22	1	2	6	18	49	317	69%	7%	0%	1%	2%	6%	15%	100%
Textil y prendas de vestir	93	7	2	4	8	187	44	347	27%	2%	1%	1%	2%	54%	13%	100%
Papel y prod. de papel	172	11	0	9	35	9	9	246	70%	5%	0%	4%	14%	4%	4%	100%
Productos metálicos	291	9	1	8	30	42	11	391	74%	2%	0%	2%	8%	11%	3%	100%
Prod. quím. y plásticos	1.086	45	35	129	158	399	184	2.036	53%	2%	2%	6%	8%	20%	9%	100%
Productos del petróleo	907	402	0	75	4	0	93	1.483	61%	27%	0%	5%	0%	0%	6%	100%
Vehículos y sus partes	237	1	10	55	125	51	421	899	26%	0%	1%	6%	14%	6%	47%	100%
Equipos electrónicos	24	4	6	64	34	1.632	227	1.988	1%	0%	0%	3%	2%	82%	11%	100%
Maquinarios y equipos	832	13	15	168	183	453	132	1.796	46%	1%	1%	9%	10%	25%	7%	100%
Otras manufacturas	46	3	0	15	5	476	22	568	8%	1%	0%	3%	1%	84%	4%	100%
Los demás productos	276	5	7	4	8	10	14	325	85%	2%	2%	1%	3%	3%	4%	100%
Total	**4.605**	**576**	**81**	**572**	**670**	**3.338**	**1.238**	**11.080**	**42%**	**5%**	**1%**	**5%**	**6%**	**30%**	**11%**	**100%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

Cuadro A5 Exportaciones - Ranking de Países (2011, enero a noviembre)

POSICIÓN	PAÍSES	VALOR (FOB)	PART. REL.	PART. ACUM.
1	SUIZA	733.788.861	14%	14%
2	BRASIL	712.720.021	14%	28%
3	ARGENTINA	497.189.130	10%	38%
4	CHILE	467.327.810	9%	47%
5	ESTADOS UNIDOS	215.219.156	4%	51%
6	ESPAÑA	203.237.050	4%	55%
7	RUSIA	199.947.506	4%	59%
8	URUGUAY	196.355.571	4%	63%
9	PAISES BAJOS	191.120.611	4%	66%
10	ITALIA	181.960.227	4%	70%
11	ISRAEL	177.496.176	3%	73%
12	FRANCIA	174.466.928	3%	77%
13	PERU	106.120.545	2%	79%
14	IRAN	98.473.147	2%	81%
15	VENEZUELA	95.951.335	2%	83%
16	GRECIA	85.265.400	2%	84%
17	ARABIA SAUDITA	58.753.399	1%	85%
18	JAPON	53.521.641	1%	86%
19	VIETNAM	49.370.772	1%	87%
20	BELGICA	41.830.849	1%	88%
21	MALASIA	39.336.336	1%	89%
22	EGIPTO	38.159.302	1%	90%
23	ALEMANIA	38.073.917	1%	90%
24	BOLIVIA	37.999.094	1%	91%
25	SINGAPUR	37.223.084	1%	92%
26	COREA DEL SUR	33.532.049	1%	92%
27	INDIA	28.209.976	1%	93%
28	CHINA	27.889.082	1%	94%
29	LITUANIA	26.444.585	1%	94%
30	COLOMBIA	24.183.211	0%	95%
31	RESTO DEL MUNDO	281.708.010	5%	100%
TOTAL		**5.152.874.776**	**100%**	**100%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

Cuadro A6 Exportaciones - Ranking de Sectores (2011, enero a noviembre)

POSICIÓN	SECTORES[/1]	VALOR FOB	PART. REL.	PART.ACUM.
1	Semillas oleginosas	2.343.312.734	45%	45%
2	Productos de la carne bovina	721.097.425	14%	59%
3	Grasa y aceites vegetales	628.550.952	12%	72%
4	Otros cereales	336.243.933	7%	78%
5	Productos químicos, caucho, plásticos	199.204.525	4%	82%
6	Trigo	155.107.824	3%	85%
7	Productos del cuero	115.415.309	2%	87%
8	Azúcar	85.448.791	2%	89%
9	Textiles	69.523.516	1%	90%
10	Productos de la madera	56.919.790	1%	91%
11	Otros productos alimenticios	52.758.298	1%	92%
12	Bebidas y tabacos	44.358.603	1%	93%
13	Arroz procesado	41.744.690	1%	94%
14	Ropa-Indumentarias de uso	39.568.782	1%	95%
15	Carbón	33.978.434	1%	96%
16	Arroz con cáscara	32.602.107	1%	96%
17	Metales ferrosos	26.638.352	1%	97%
18	Otros metales	24.087.422	0%	97%
19	Otras maquinarias y equipos	20.833.892	0%	98%
20	Otros productos animales	19.197.175	0%	98%
21	Productos de papel, publicaciones	18.400.023	0%	98%
22	Plantas de fibra	17.540.827	0%	99%
23	Otros cultivos	14.269.773	0%	99%
24	Otras manufacturas	13.934.026	0%	99%
25	Otros productos obtenidos de los minerales	10.233.646	0%	99%
26	Otros minerales	7.037.141	0%	100%
27	Otros productos cárnicos	5.612.428	0%	100%
28	Vegetales, frutas, frutos secos	4.920.000	0%	100%
29	Equipos electrónicos	4.493.358	0%	100%
30	Silvicultura	2.770.195	0%	100%
31	Productos del petróleo y del carbón	2.684.996	0%	100%
32	Productos metálicos	2.069.222	0%	100%
33	Productos lácteos	1.257.367	0%	100%
34	Caña de azúcar, azúcar de remolacha	612.358	0%	100%
35	Vehículos motorizados y partes	321.485	0%	100%
36	Otros equipos de transporte	58.771	0%	100%
37	Leche en bruto	49.536	0%	100%
38	Pesca	12.572	0%	100%
39	Ganado vacuno, ovino y caprino, caballos	4.500	0%	100%
	TOTAL	**5.152.874.776**	100%	100%

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
[/1] Sectores del *Global Trade Analysis Poject* (GTAP) correlacionadas con la NCM (8 dígitos).

Cuadro A7 Importaciones - Ranking Países (2011, enero a noviembre)

POSICIÓN	PAÍSES	VALOR (CIF)	PART. REL.	PART. ACUM.
1	CHINA	3.338.212.288	30%	30%
2	BRASIL	2.947.411.717	27%	57%
3	ARGENTINA	1.475.793.450	13%	70%
4	ESTADOS UNIDOS	571.801.552	5%	75%
5	VENEZUELA	390.090.756	4%	79%
6	JAPON	353.873.925	3%	82%
7	COREA DEL SUR	197.325.644	2%	84%
8	ALEMANIA	196.243.713	2%	85%
9	URUGUAY	182.240.893	2%	87%
10	MEXICO	172.051.366	2%	89%
11	CHILE	136.129.569	1%	90%
12	SUIZA	90.811.733	1%	91%
13	ESPAÑA	82.348.286	1%	91%
14	FRANCIA	81.317.054	1%	92%
15	TAILANDIA	71.623.447	1%	93%
16	INDIA	69.717.709	1%	93%
17	ITALIA	69.265.466	1%	94%
18	REINO UNIDO	60.486.188	1%	95%
19	TAIWAN	45.350.841	0%	95%
20	SUECIA	38.657.193	0%	95%
21	MALASIA	37.972.529	0%	96%
22	PAISES BAJOS	36.127.403	0%	96%
23	HONG KONG	29.731.230	0%	96%
24	COREA DEL NORTE	29.063.978	0%	97%
25	TURQUIA	28.734.221	0%	97%
26	PORTUGAL	25.314.507	0%	97%
27	INDONESIA	25.192.849	0%	97%
28	FINLANDIA	23.666.374	0%	98%
29	COLOMBIA	20.518.952	0%	98%
30	BOLIVIA	20.031.135	0%	98%
31	RESTO DEL MUNDO	233.018.241	2%	100%
	TOTAL	**11.080.124.208**	**100%**	**0%**

Fuente: Elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.

Cuadro A8 Importaciones - Ranking de Sectores (2011, enero a noviembre)

POSICIÓN	SECTORES[/1]	VALOR CIF	PART. REL.	PART.ACUM.
1	Productos químicos, caucho, plásticos	1.986.741.736	18%	18%
2	Equipos electrónicos	1.895.941.784	17%	35%
3	Otras maquinarias y equipos	1.603.381.429	14%	50%
4	Productos del petróleo y del carbón	1.482.518.552	13%	63%
5	Vehículos motorizados y partes	898.358.652	8%	71%
6	Otras manufacturas	568.210.638	5%	76%
7	Otros productos alimenticios	297.515.039	3%	79%
8	Metales ferrosos	253.969.253	2%	81%
9	Textiles	252.349.651	2%	83%
10	Productos de papel, publicaciones	245.624.166	2%	86%
11	Bebidas y tabacos	237.375.302	2%	88%
12	Otros productos obtenidos de los minerale	195.450.812	2%	90%
13	Productos metálicos	193.750.473	2%	91%
14	Otros equipos de transporte	188.972.427	2%	93%
15	Otros productos animales	170.705.053	2%	95%
16	Otros cultivos	137.462.967	1%	96%
17	Productos del cuero	129.902.684	1%	97%
18	Ropa-Indumentarias de uso	93.352.162	1%	98%
19	Otros metales	48.323.195	0%	98%
20	Productos de la madera	40.472.832	0%	99%
21	Otros cereales	36.269.668	0%	99%
22	Productos lácteos	22.823.753	0%	99%
23	Semillas oleginosas	20.186.384	0%	99%
24	Grasa y aceites vegetales	20.116.435	0%	99%
25	Vegetales, frutas, frutos secos	18.224.230	0%	100%
26	Otros minerales	13.969.416	0%	100%
27	Otros productos cárnicos	9.433.640	0%	100%
28	Azúcar	7.045.209	0%	100%
29	Plantas de fibra	4.710.113	0%	100%
30	Ganado vacuno, ovino y caprino, caballos	4.318.153	0%	100%
31	Arroz procesado	684.886	0%	100%
32	Productos de la carne bovina	595.710	0%	100%
33	Silvicultura	458.047	0%	100%
34	Pesca	265.113	0%	100%
35	Leche en bruto	225.719	0%	100%
36	Carbón	163.604	0%	100%
37	Arroz con cáscara	121.924	0%	100%
38	Trigo	114.879	0%	100%
39	Producción petrolera	18.285	0%	100%
40	Caña de azúcar, azúcar de remolacha	232	0%	100%
	TOTAL	11.080.124.208	100%	100%

Fuente: elaboración del CADEP en base a datos de la Dirección de Integración del Ministerio de Hacienda.
[/1] Sectores del *Global Trade Analysis Poject* (GTAP) correlacionadas con la NCM (8 dígitos).