

Marzo 2017

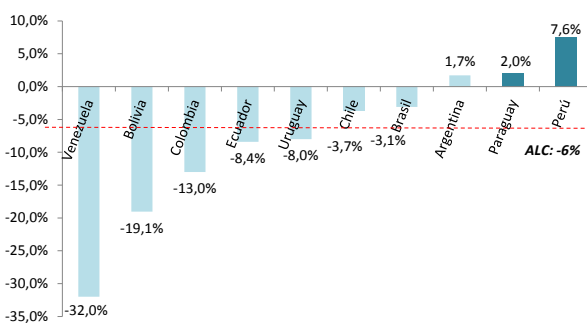
Paraguay se consolida a través de un buen desempeño exportador¹

Las exportaciones totales en 2016 sumaron US\$ 8.494 millones de las cuales US\$ 6.362 millones fueron por exportaciones de mercancías y US\$ 2.132 millones correspondieron a las ventas de energía eléctrica de las binacionales, registrando un aumento de 2% respecto al valor total exportado en 2015. Este crecimiento no es para nada modesto al compararlo con el desempeño de casi todos los países de la región cuyas exportaciones cayeron a tasa significativas.

El segundo mejor desempeño de América del Sur

Según estimaciones preliminares del Sistema de Información sobre Integración y Comercio del BID, el valor total de las exportaciones en América Latina y el Caribe (ALC) en 2016 registró una contracción de 6%. El Gráfico 1 muestra que Paraguay fue el segundo país con mayor crecimiento de las exportaciones en América del Sur en 2016 y forma parte de un reducido número de países en ALC cuyas exportaciones registraron tasas de crecimiento positivas.²

Gráfico 1. Crecimiento de las exportaciones en 2016



MRE de Chile, DANE, Uruguay XXI, BCE, MDIC, IBCE, SIICEX e INTRADE-BID.

El desempeño exportador de Paraguay en los últimos años no se ha ligado rigurosamente al comportamiento del comercio regional. Mientras los países de ALC han registrado el cuarto año

¹ Autor: Econ. Richard González, más información contactar con: roberto_mernes@hacienda.gov.py

² Según datos publicados por Intrade BID, también registraron variaciones positivas las exportaciones de Guyana (17%), Costa Rica (7%) y República Dominicana (2%).

consecutivo de caída de las exportaciones de bienes, explicado por una contracción en la demanda externa principalmente de China (-5%), Estados Unidos (-5%) y la Unión Europea (-4%), el valor de las exportaciones paraguayas, como se destaca en la Tabla 1, ha registrado tasas de crecimiento por encima de las tasas de crecimiento regional y mundial, excepto en 2012 y en 2015.

Tabla 1: Crecimiento de las exportaciones de bienes (En porcentajes)

| Países y Regiones | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016* |
|----------------------------|------|------|-------|-------|-------|
| Argentina | -4,8 | -5,0 | -10,0 | -17,0 | 1,7 |
| Brasil | -5,3 | -0,2 | -7,0 | -15,1 | -3,1 |
| Paraguay | -6,2 | 29,8 | 1,9 | -13,2 | 2,0 |
| Uruguay | 10,1 | 4,1 | 0,7 | -16,0 | -8,0 |
| América Latina y el Caribe | 1,1 | -0,9 | -2,7 | -14,9 | -6,0 |
| Mundo | 0,9 | 2,4 | 0,2 | -13,2 | - |

Fuente: Dirección de Integración, SSEE – MH, con datos del Banco Mundial, Intrade-BID y otras fuentes oficiales de los países.

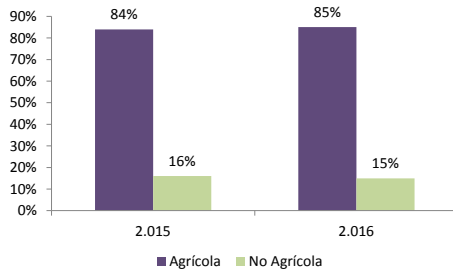
Los factores que explican el crecimiento de las exportaciones de Paraguay están vinculados estrechamente al mercado de productos agrícolas y marginalmente al comercio de otro tipo de bienes. En 2012 la reducción del valor exportado fue el resultado de una sequía que impactó en la oferta del sector agrícola. Luego en 2015 el desplome de los precios internacionales de los *commodities* (materias primas), explicó gran parte de la caída de 13% en las exportaciones paraguayas en un escenario internacional de reducción de la demanda de los países emergentes, de fluctuaciones en los tipos de cambio y una caída también del 13% en las exportaciones mundiales. En 2016 el crecimiento de las exportaciones de Paraguay se debió nuevamente a un efecto precio, puesto que la cotización de la soja aumentó aproximadamente en 4%, acompañado de un aumento de 18% en el volumen exportado de esta oleaginosa.

Especialización de las exportaciones en bienes agrícolas

Los productos agrícolas representan más del 80% del valor de las exportaciones de mercancías de Paraguay (Gráfico 3). Pero “la definición de bienes agrícolas según el Acuerdo de Agricultura de la OMC abarca no solamente los productos agropecuarios básicos como los granos de soja, el

trigo, la leche y los animales vivos, sino también los productos derivados como el pan y la carne, así como todos los productos agropecuarios elaborados como el chocolate y los embutidos. También están comprendidos los vinos y otras bebidas alcohólicas, las pieles en bruto para cuero y otros.”³

Gráfico 3. Estructura de las exportaciones paraguayas



Fuente: Dirección de Integración, SSEE – MH, con datos del BCP.

Las exportaciones agrícolas totales crecieron a una tasa de 2% en 2016, impulsadas en parte por la recuperación de los precios de la soja y el aceite de soja y el incremento del volumen exportado de estos bienes, mientras que las exportaciones no agrícolas registraron una caída de 6%, respecto al 2015. Debido a la importancia de los productos agrícolas en la estructura de exportaciones de Paraguay, el crecimiento del valor exportado de dichos bienes impulsó el crecimiento de las exportaciones totales de 2016.

Productos agrícolas según su etapa de elaboración

Los productos agrícolas pueden clasificarse en tres grandes grupos según su etapa de elaboración, a saber, los productos básicos o en su primera etapa de elaboración; los productos semielaborados; y los productos agrícolas totalmente elaborados o manufacturados.

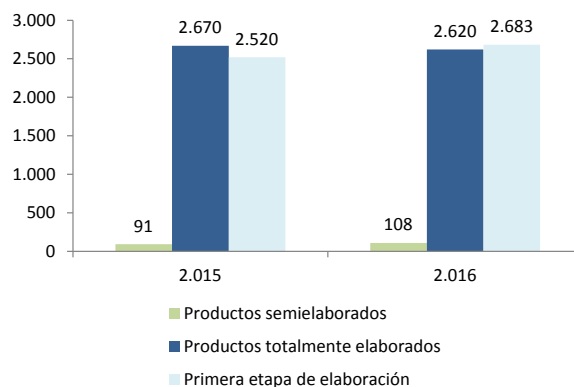
Productos agrícolas en primera etapa de elaboración. Las exportaciones de productos básicos o en primera etapa de elaboración aumentaron 6% en 2016, totalizando US\$ 2.683

millones. Este monto representó aproximadamente el 50% de las exportaciones agrícolas. Los principales productos básicos fueron: semillas oleaginosas cuyo valor representa el 70% de los productos básicos exportados y le siguen en importancia las exportaciones de otros cereales (13%); de trigo (5%) y de arroz procesado (5%).

Productos agrícolas semielaborados. El valor exportaciones de productos semielaborados agrícolas también amentó en 2016, esto fue a una tasa igual a 19% respecto al año anterior. Estos bienes sumaron US\$ 108 millones y estuvieron compuestos principalmente por exportaciones de azúcar, que representó el 73% del valor exportado de bienes agrícolas semielaborados, y por productos químicos tales como los aceites esenciales (17%).

Productos agrícolas totalmente elaborados. El valor de exportaciones productos manufacturados agrícolas en 2016 tuvo una contracción de aproximadamente 2%, respecto al 2015, totalizando US\$ 2.620 millones. Este monto representó el 48% del valor total de los productos agrícolas en 2016. Los productos manufacturados agrícolas más importantes fueron las grasas y aceites vegetales, cuyo valor representó el 51% de estos bienes, y los productos de la carne bovina (45%).

Gráfico 4. Exportaciones agrícolas según su nivel de procesamiento.



Fuente: Dirección de Integración, SSEE – MH, con datos del BCP

³ Fuente: https://www.wto.org/spanish/tratop_s/agric_s/ag_intro01_intro_s.htm#product



Perspectivas del comercio de Paraguay del mundo en 2017

- Las perspectivas del comercio mundial en 2017 son difusas ante un escenario de incertidumbre por el giro al proteccionismo del nuevo gobierno de Estados Unidos.
- Los países de América Latina más vinculados a la economía norteamericana buscaran caminos alternativos a los proyectos de acuerdos megaregionales como el TPP que se han diluido con la salida de Estados Unidos, seguido por Chile y Japón.
- Está previsto un aumento de 7,8% en la producción mundial de soja, según las estimaciones de enero del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA).
- Paraguay, según el Ministerio de Agricultura y Ganadería ha anunciado para el 2017 una cosecha de más de 10 millones de toneladas de soja y 650 mil toneladas de arroz, cifras record comparadas con años anteriores.
- Un fortalecimiento del dólar en 2017 podría deteriorar los precios de las materias primas como la soja, impactando directamente en el desempeño exportador de Paraguay este año. Sin embargo, hasta el momento el dólar ha perdido terreno en los mercados de divisas en América Latina, mientras que la Reserva Federal de los Estados Unidos no modifique su tasa de referencia. No obstante, la creciente demanda de alimentos en el mundo genera una expectativa de precios muy por encima de los niveles observados al inicio del boom de las materias primas.