

Paraguay:

Principales Sectores de Oportunidad

Paraguay:

Principales Sectores de Oportunidad

Este estudio ha sido realizado bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial de la Embajada de España en Asunción

Julio 2012

PARAGUAY: PRINCIPALES SECTORES DE OPORTUNIDAD

Productos agroalimentarios y de consumo

- **Sector agropecuario en Paraguay**

Características del sector agrícola y ganadero de Paraguay: el sector agropecuario en Paraguay representó el 25% del PIB total en 2011 donde el sector agrícola tuvo una participación del 18,7% (casi dos puntos menos que en 2010, perdiendo así peso relativo en la estructura productiva paraguaya) y el sector ganadero el 4,9% (1,1 puntos menos). El excelente comportamiento de este sector en el año anterior, 2010, motivó un incremento de casi el 50% con relación a 2009 en el caso de la agricultura y del 8,5% en el de la ganadería. En 2011 el sector agrícola disfrutó de un crecimiento del 7% mientras que el ganadero se contrajo el 6%. En términos de precios corrientes la agricultura generó 15,7 billones de guaraníes en 2011, frente a los 12,6 billones producidos el año anterior, la ganadería 6,1 billones, superior a los 5,5 billones de 2010, y el sector forestal 1,5 billones. El PIB agregado de ese año ascendió a 99,7 billones de guaraníes, 25.658 millones USD, lo que supone un incremento del 3,8% con relación a 2010.

La superficie agrícola es de unos 21 millones de hectáreas. Dentro del sector agrícola, destacan los cultivos extensivos y las grandes superficies, especialmente de la soja (90% es transgénica) de la que Paraguay se ha convertido en el quinto productor y en el cuarto exportador mundial. De hecho, la soja fue la principal fuente de divisas de Paraguay en 2011 con una exportación de 2.294,6 millones USD frente a los 1.590 millones de 2010. En 2000 la exportación de soja era inferior a los 286 millones de dólares, lo que da una idea del crecimiento de este sector. La exportación de soja representó en 2011 nada menos que el 42% de toda la exportación paraguaya. Este predominio genera vulnerabilidad en el modelo exportador, por los riesgos derivados de la climatología y de la evolución del precio internacional de este producto. Además, destaca también el cultivo de Mandioca (yuca), el de caña de azúcar, maíz, arroz y trigo dentro de los cultivos extensivos. En general, estos cultivos se encuentran en grandes superficies (especialmente la soja) que pertenecen a grandes terratenientes (muchos de origen brasileño o descendientes de centroeuropeos) y, en muchos casos, estas familias se dedican tanto a la agricultura como a la ganadería. En cuanto al acopio de la soja, se encuentra dominado por las grandes multinacionales del sector (la mayoría de origen norteamericano): Cargill, ADM, Louis Dreyfuss o Bunge. Este dominio norteamericano también se da en el suministro de semillas transgénicas (Monsanto desde su filial en Brasil). La zona agrícola por ex-

PARAGUAY: PRINCIPALES SECTORES DE OPORTUNIDAD

celencia en Paraguay se encuentra en la parte sudeste del país (Alto Paraná, Itapúa y Misiones). Por otro lado, también existen pequeños agricultores de algunos cultivos como el algodón y las frutas.

Inputs utilizados: Si nos atenemos a las cifras de importación, observamos que Paraguay importó bienes de capital por valor de casi 4.400 millones de dólares en 2011, partida en la que la maquinaria agrícola tiene un gran peso. En general la importación de bienes de capital supuso un 38% del total, 29% los bienes intermedios y tan sólo el 31% la importación de bienes de consumo. El campo de Paraguay no está aún muy mecanizado ya que contrasta el valor de la producción con el valor de los principales inputs. Sin embargo, este hecho también es coherente con la estructura dual de la oferta, con muchos pequeños agricultores (prácticamente no utilizan maquinaria) y la existencia de grandes terratenientes que tienen maquinaria moderna pero con amplios plazos de amortización. El dominio de Brasil como suministrador en este rubro es casi total. Así el 83% de las importaciones paraguayas de “implementos agrícolas y accesorios” proceden de ese país. Es cierto que Brasil compite principalmente en precio y además, algunas multinacionales tienen su centro de producción en Brasil y de allí se exporta al resto de Latinoamérica. Sin embargo, España puede competir en productos que tecnológicamente sean más avanzados.

Oportunidades de negocio: sistemas de riego, abonos y fertilizantes para cierto tipo de cultivos, maquinaria adaptable al tipo de cultivo del país (principalmente soja), vehículos y tractores y cualquier tipo de equipamiento especializado en tareas que se realizan todavía manualmente o con métodos tradicionales. En relación al sector pecuario destaca el equipamiento para la conservación de la cadena de frío, trazabilidad o implantación de nuevos métodos de genética animal.

- **Sector de bienes de consumo**

Las oportunidades comerciales se centrarían en los sectores de la perfumería, cosmética, decoración, papelería y alimentación. No hay una oferta amplia de productos del sector alimentación y bebidas españoles. Si bien la competencia de los vinos regionales, chilenos y argentinos es fuerte por las facilidades logísticas y arancelarias que encuentran estos productos, consideramos que existe un margen de crecimiento para el vino español. Lo mismo es aplicable a otros productos del sector alimentario como el aceite de oliva, conservas vegetales y de frutas, aceitunas, conservas de pescado y marisco, productos cárnicos transformados, que pueden encontrar oportunidades de negocio en el país. De hecho, de forma gradual se va percibiendo poco a poco una mayor presencia de productos españoles en los supermercados locales. La evolución de la economía paraguaya, con altos niveles de crecimiento están logrando el acceso a productos de consumo de un segmento de la población local hasta ahora excluido, lo que hace más atractivo este limitado mercado.

Productos industriales y servicios

- **Sector industrial**

Con un débil tejido empresarial, este sector desempeña un papel relativamente limitado en la economía, en torno en torno al 15 % del PIB en 2011. Se caracteriza por un bajo nivel de valor agregado, poca diversificación y una gran dependencia de los productos importados de sus socios del MERCOSUR (principalmente Brasil pero tam-

PARAGUAY: PRINCIPALES SECTORES DE OPORTUNIDAD

bién Argentina). El hecho de que estos productos entren sin arancel y sean muy competitivos en precio, hace difícil la exportación de productos españoles a Paraguay. Por otro lado, el contrabando es un factor que juega en contra tanto de los industriales locales como de los importadores que cumplen con todas las normas legales y fiscales. Las principales industrias están relacionadas con la producción de bienes de consumo y de productos agropecuarios.

Sin embargo, es verdad que algunos productos industriales de origen español con un cierto componente tecnológico podrían ser exportables a Paraguay bien porque no se producen en el MERCOSUR o porque no tienen la misma calidad que los que se producen en la región. Se pueden encontrar oportunidades comerciales en el equipamiento del sector agropecuario (ya mencionado) y en algunas industrias nacionales como embotelladoras de bebidas, industria farmacéutica, industria de transformación de madera, industria del tabaco o la industria de transformados alimenticios.

Es también importante considerar las necesidades de Paraguay en modernizar sus infraestructuras como son puertos, aeropuertos, rutas, red eléctrica, red de telecomunicaciones, la red de transporte de agua o material ferroviario.

En cuanto a la inversión productiva, en otros informes ya se hace mención a los programas de apoyo oficial y a las ventajosas condiciones que ofrecen a la implantación de una industria bajo el régimen de maquila, especialmente si se trata de sectores intensivos en mano de obra, dada la ventaja comparativa en términos de costes laborales frente a otros países de la zona (amén de las ventajas fiscales que ofrece la Maquila en Paraguay).

El sector de la construcción mantuvo en 2011 el fuerte dinamismo del que viene disfrutando en los últimos años, fruto directo del ciclo económico expansivo del país, y de la consolidación de una fuerte clase media, que demanda viviendas. En 2011 aportó el 3,3% del PIB, cifra sin embargo ligeramente inferior al 3,6% aportado en los dos años anteriores. En términos de variación relativa, el sector descendió su actividad en un 3% con relación a 2010, año en que había aumentado un 13%, ritmo de crecimiento difícilmente sostenible. La escasez de cemento, y las eventuales repercusiones sobre la demanda interna de problemas surgidos en los sectores productivos de la carne (caída de la exportación por la pérdida del status sanitario de país libre de aftosa) y soja (la cosecha por razones climáticas fue apenas la mitad del año anterior) pueden explicar este descenso. El desarrollo de este sector había estado ligado hasta los años 90 a la ejecución de los proyectos hidroeléctricos. Experimentó un fuerte impulso en la década de los 70 con la construcción de la central hidroeléctrica de Itaipú, sufrió una severa crisis en 1981, con la finalización de los trabajos asociados a esta central y se recuperó a comienzo de los 90, con la construcción de la central hidroeléctrica de Yacyretá. El sector también quedó muy afectado por las crisis financieras de la segunda mitad de la década de los 90 y había sobrevivido en los últimos años gracias a los proyectos en materia de ingeniería civil financiados por el Banco Mundial, la CAF (Corporación Andina de Fomento) y el BID (corredores bi-oceánicos) y a una débil construcción residencial. En la actualidad vive un momento de apogeo tanto la construcción residencial como la comercial. El Gobierno de Fernando Lugo, sustituido por su ex Vicepresidente Federico Franco, anunció una amplia cartera de proyectos de obra pública, que incluían asfaltado y mejora de las principales rutas viales, el desarrollo de las infraestructuras aeroportuarias y portuarias, así como la construcción de líneas de distribución de energía eléctrica, entre otras. Sin embargo, por distintos motivos, fundamentalmente derivados de la ausencia de una mayoría parlamentaria que respaldara esos proyectos, al final una mínima parte de ellos ha llegado a la fase de ejecución. Teniendo en cuenta que Federico Franco en su papel de

PARAGUAY: PRINCIPALES SECTORES DE OPORTUNIDAD

Vicepresidente fue uno de los mayores defensores de la necesidad de invertir en infraestructuras, y que, además, los dos principales partidos políticos tradicionales se han comprometido a respaldar su gestión hasta las próximas elecciones de 2013, es previsible que se impulsen estos proyectos.

- **Sector servicios**

Las principales oportunidades se concentrarían en una posible participación del sector privado en las empresas públicas que actualmente tienen el monopolio del suministro de los servicios básicos como el agua, electricidad o comunicaciones además de las empresas públicas que explotan los puertos, aeropuertos, la importación de crudo o el cemento. Se esperaba que a lo largo de 2007 se diera este paso en algunas de estas empresas, dado que la mayor parte de las mismas (según auditorías internacionales) tienen pérdidas crónicas, están poco capitalizadas y tienen un sobredimensionamiento de la mano de obra; sin embargo no hubo avances en este sentido.

Cabe destacar el importante crecimiento que está experimentando el sector de las telecomunicaciones, especialmente la telefonía móvil. Se puede apreciar una mayor tasa de penetración de la telefonía móvil en la sociedad paraguaya lo que se explica tanto por el deficiente servicio que proporciona la empresa pública de comunicaciones (COPACO) como por la adopción de modernas tecnologías y aparatos por parte de los operadores de telefonía móvil en Paraguay.

También sobresale el buen momento que está atravesando el sector financiero en Paraguay, gracias a los buenos resultados del sector exportador y al desarrollo del mercado inmobiliario antes señalado. Después de la crisis bancaria de mediados de los 90, el sistema bancario paraguayo se ha ido consolidando y hoy en día presenta un índice de morosidad históricamente bajo y los bancos de plaza gozan de importantes niveles de rentabilidad. Los grupos más importantes, como el BBVA, Itaú, o Banco Regional, han ido incrementando su volumen de negocios y extendiendo su red comercial por toda la República.

El sector turístico está poco desarrollado en Paraguay aunque cuenta con algunos segmentos interesantes para el inversor español. Así, se quiere impulsar a Paraguay como destino turístico en el ámbito de convenciones y congresos (dado su situación privilegiada y sus bajos costes), en el ecoturismo (tienen varias reservas naturales), el turismo masivo (por su cercanía a las cataratas de Iguazú) y el turismo cultural (reducciones jesuíticas y camino franciscano). Sin embargo, es necesario que el sector público tenga una planificación del sector a medio y largo plazo e invierta recursos en forma significativa en comunicaciones e infraestructuras (muy necesarias para acoger al turista) previo a cualquier inversión.