

# PARAGUAY

*“País de Oportunidades”*



Junio/Julio 2014

## VISION

*“Un Paraguay ubicado entre los más eficientes productores de alimentos a nivel mundial; abierto y conectado al mundo; con elevados índices de desarrollo; ambientalmente sostenible; garante de la seguridad ciudadana y de la propiedad privada; con fuerte protagonismo de la mujer, con jóvenes emprendedores y entrenados para liderar el país; y con un Estado solidario, equitativo, transparente y sin tolerancia hacia la corrupción”*

# Paraguay: País de Oportunidades



**Estabilidad Macroeconómica y Libertad Financiera**



**Sistema Tributario e Incentivos**



**Posicionamiento Internacional y Recursos**



**Acceso a Mercados**



**Opinión de Empresarios**

# Paraguay: País de Oportunidades



**Estabilidad Macroeconómica y Libertad Financiera**



**Sistema Tributario e Incentivos**



**Posicionamiento Internacional y Recursos**

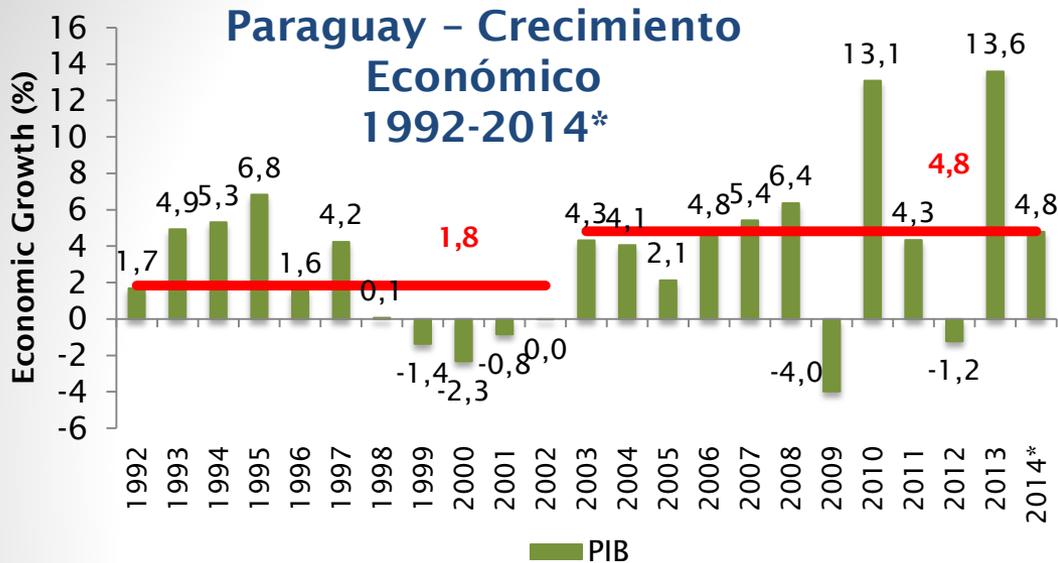


**Acceso a Mercados**



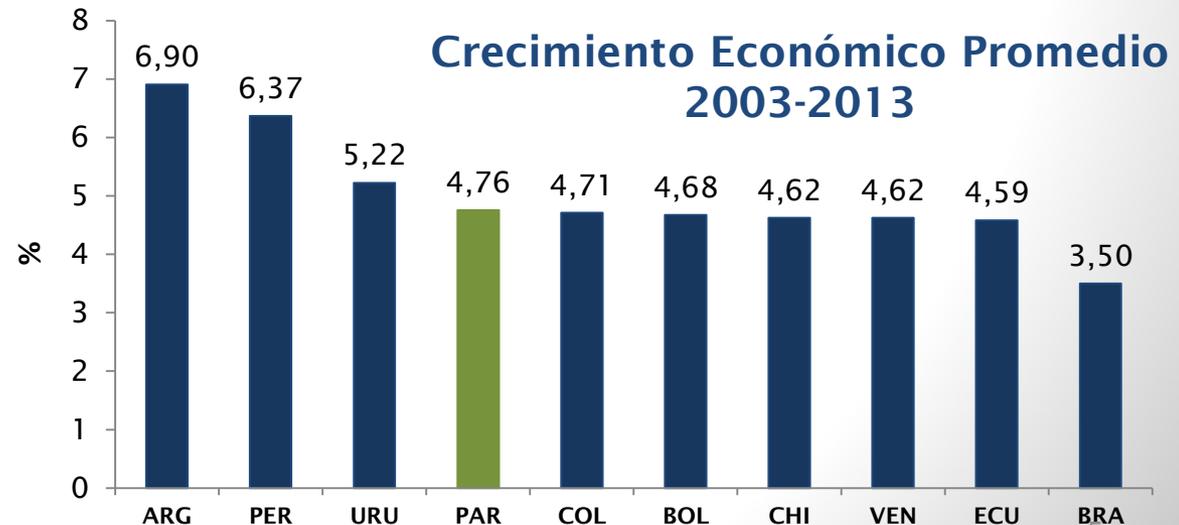
**Opinión de Empresarios**

# Fuerte Crecimiento Económico por más de una Década...

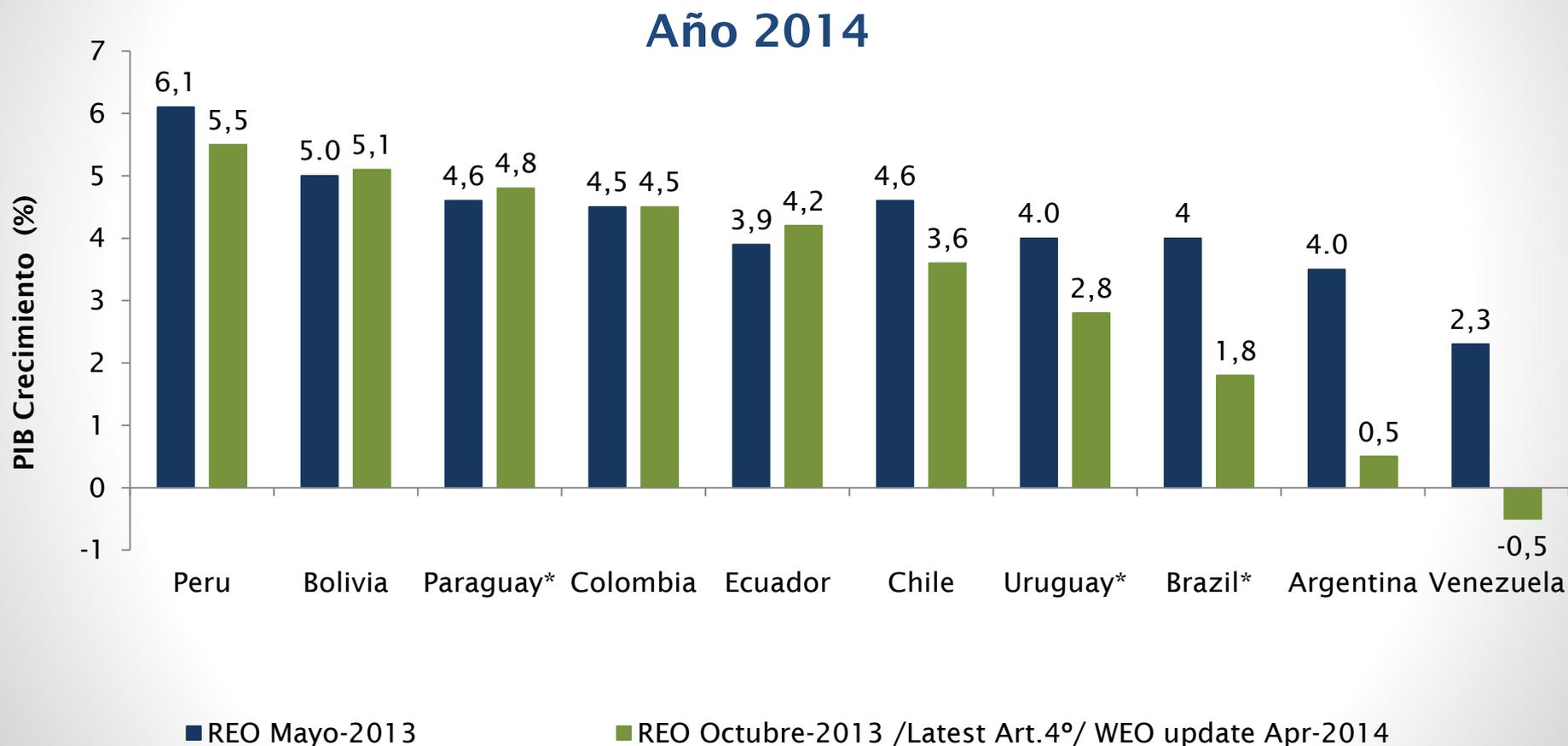


Paraguay experimentó un sólido crecimiento económico en la década pasada, basado principalmente en la producción y exportación de materias primas.

El Crecimiento Económico Promedio de Paraguay durante la década pasada se encuentra entre los más altos de la



# ...mientras las perspectivas mejoran en el corto plazo



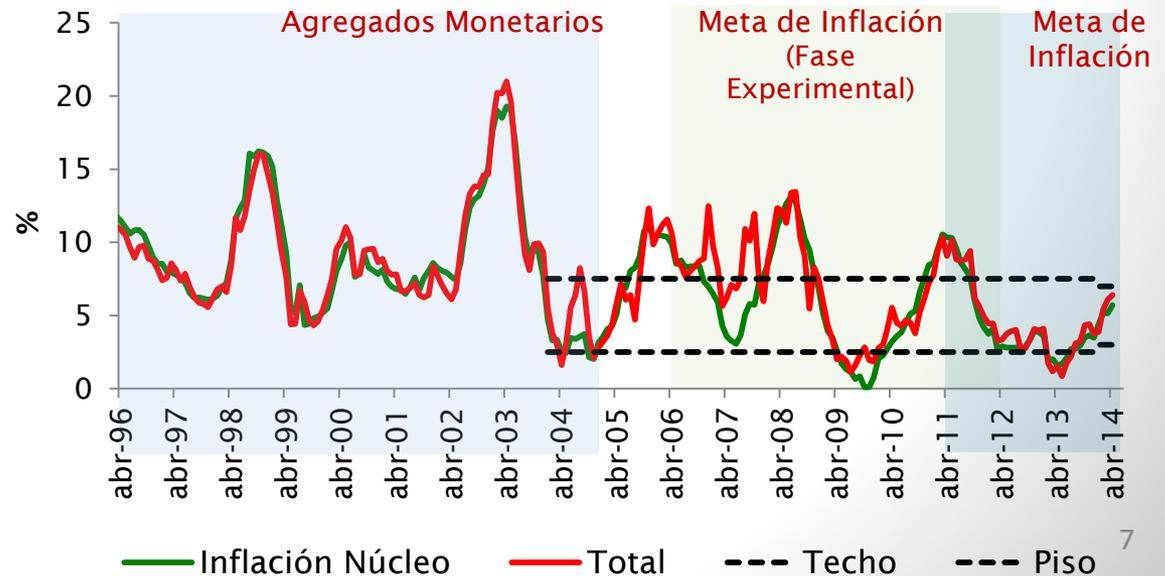
# Un Banco Central comprometido con la Estabilidad y una Baja Tasa de Inflación



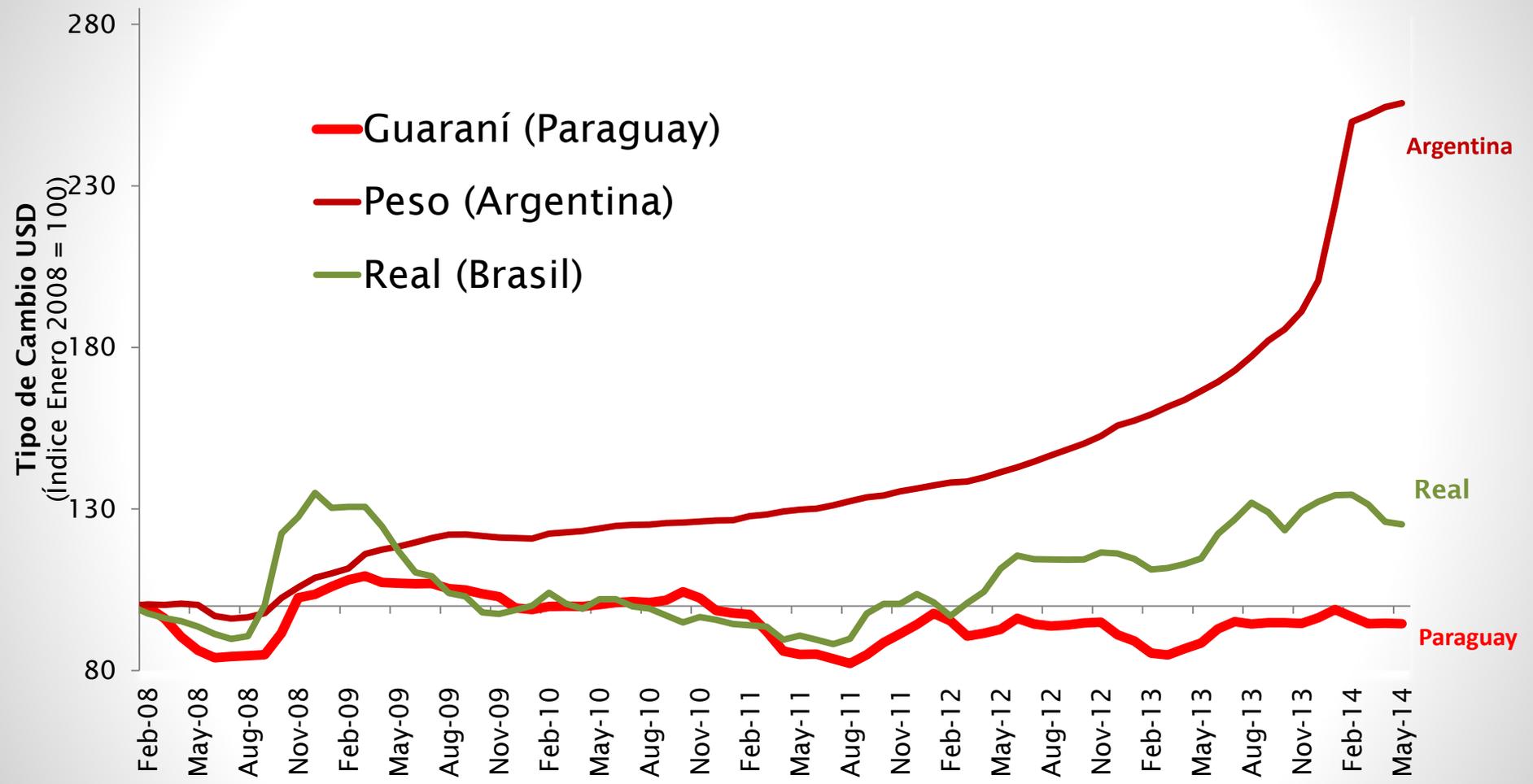
Paraguay nunca experimentó altas tasas de inflación y su moneda (el Guarani) ha celebrado recientemente su 70° Aniversario.

El Banco Central del Paraguay ha iniciado en 2011 la implementación del régimen "Meta de Inflación".

## Regímenes Monetarios en Paraguay

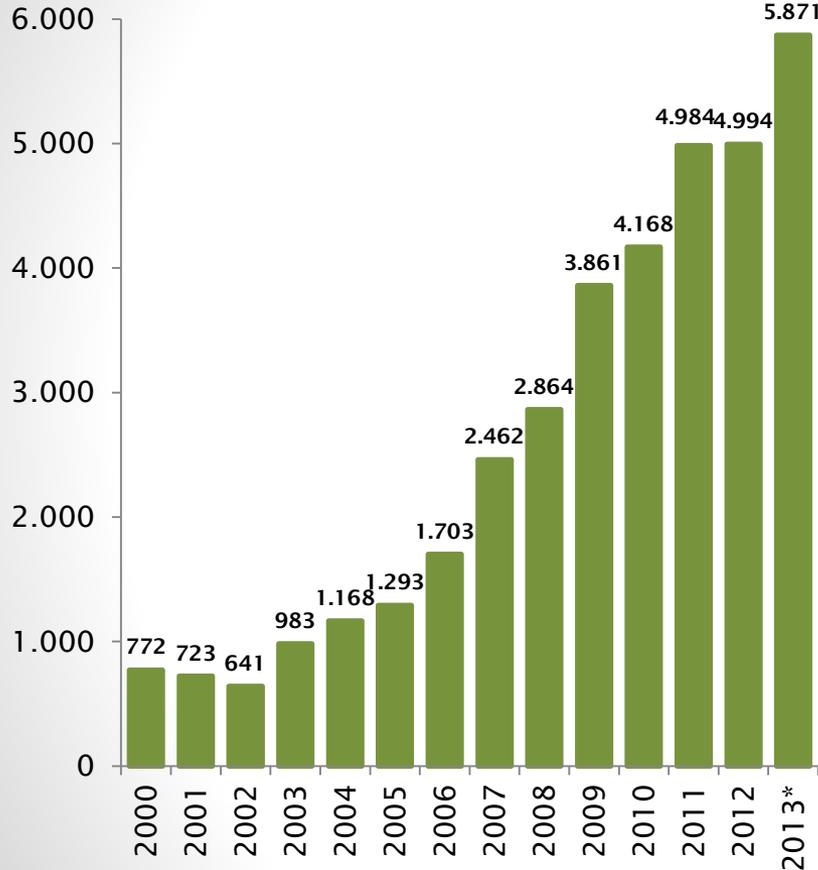


# Un Régimen de Tipo de Cambio Flotante...

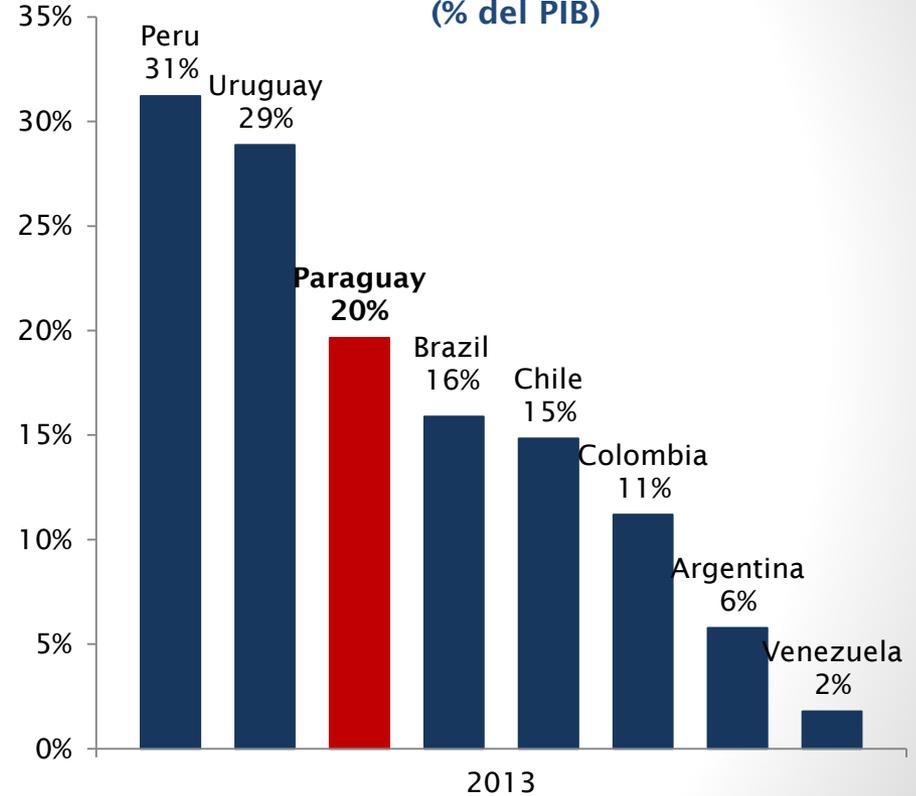


# ...con Amplias Reservas Monetarias Internacionales para amortiguar la excesiva volatilidad...

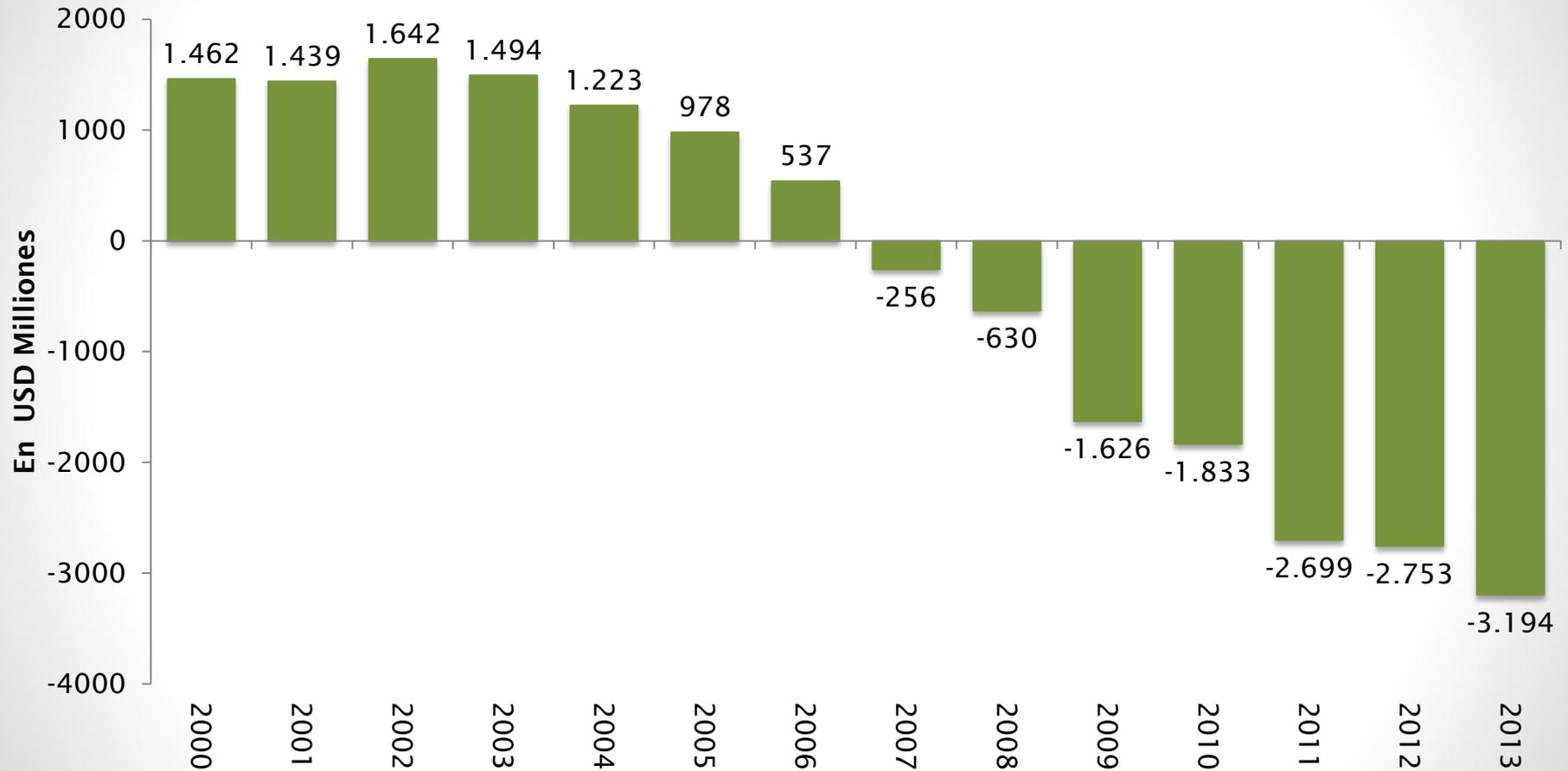
### Reservas Monetarias Internacionales



### Reservas Monetarias Internacionales (% del PIB)



# ...acrecentado por su posición de Acreedor Neto...

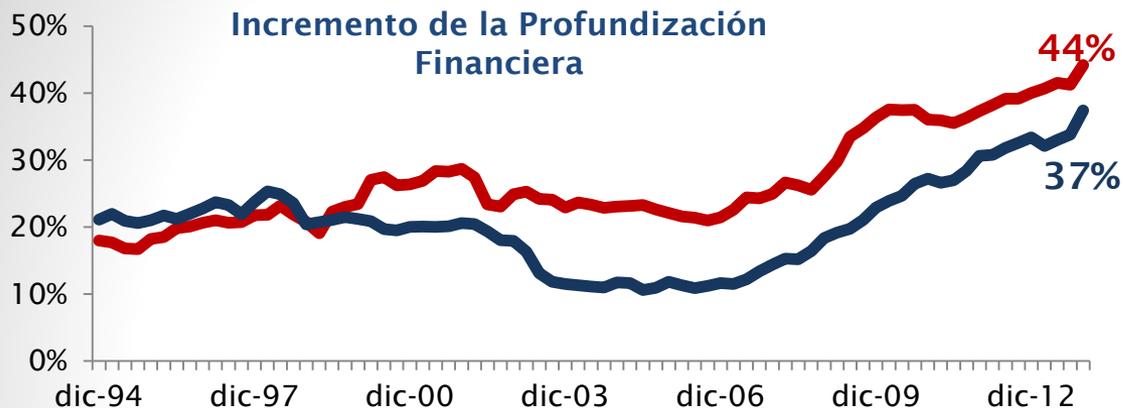


**Obs:** Condición de Acreedor Neto: Deuda Pública Externa – Activos Oficiales Externos

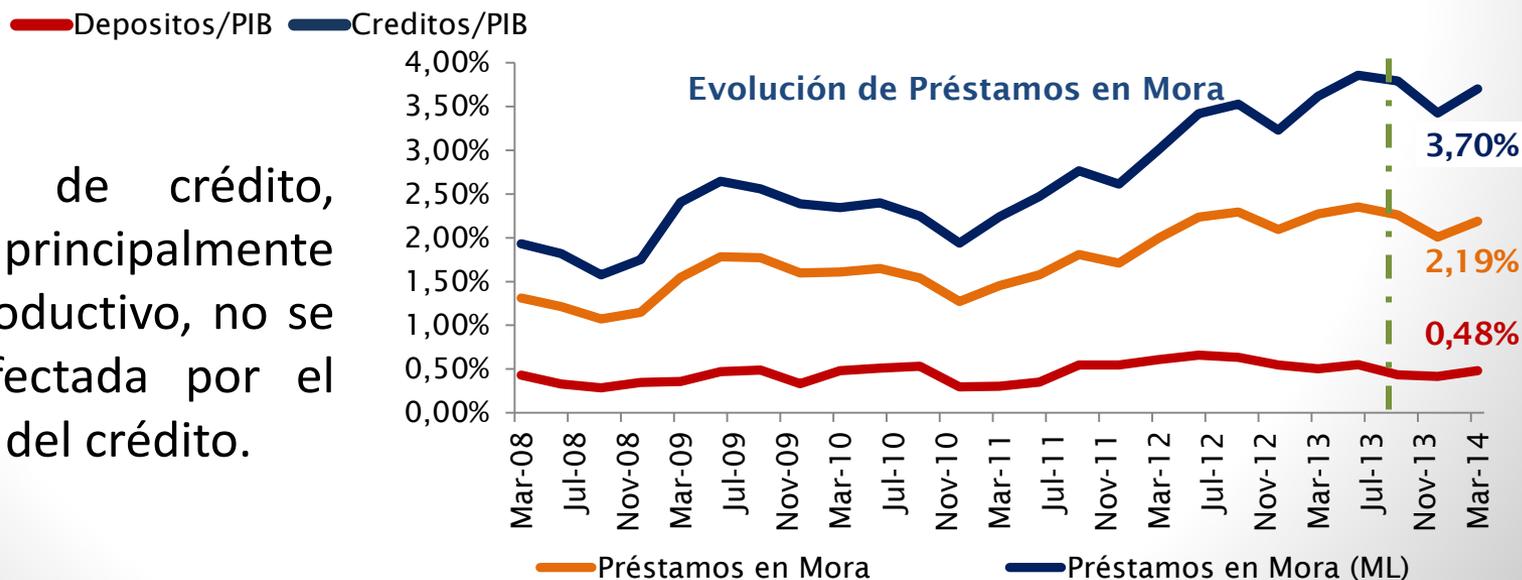
**Fuente:** BCP

# Un sólido Sector Financiero para apoyar el crecimiento...

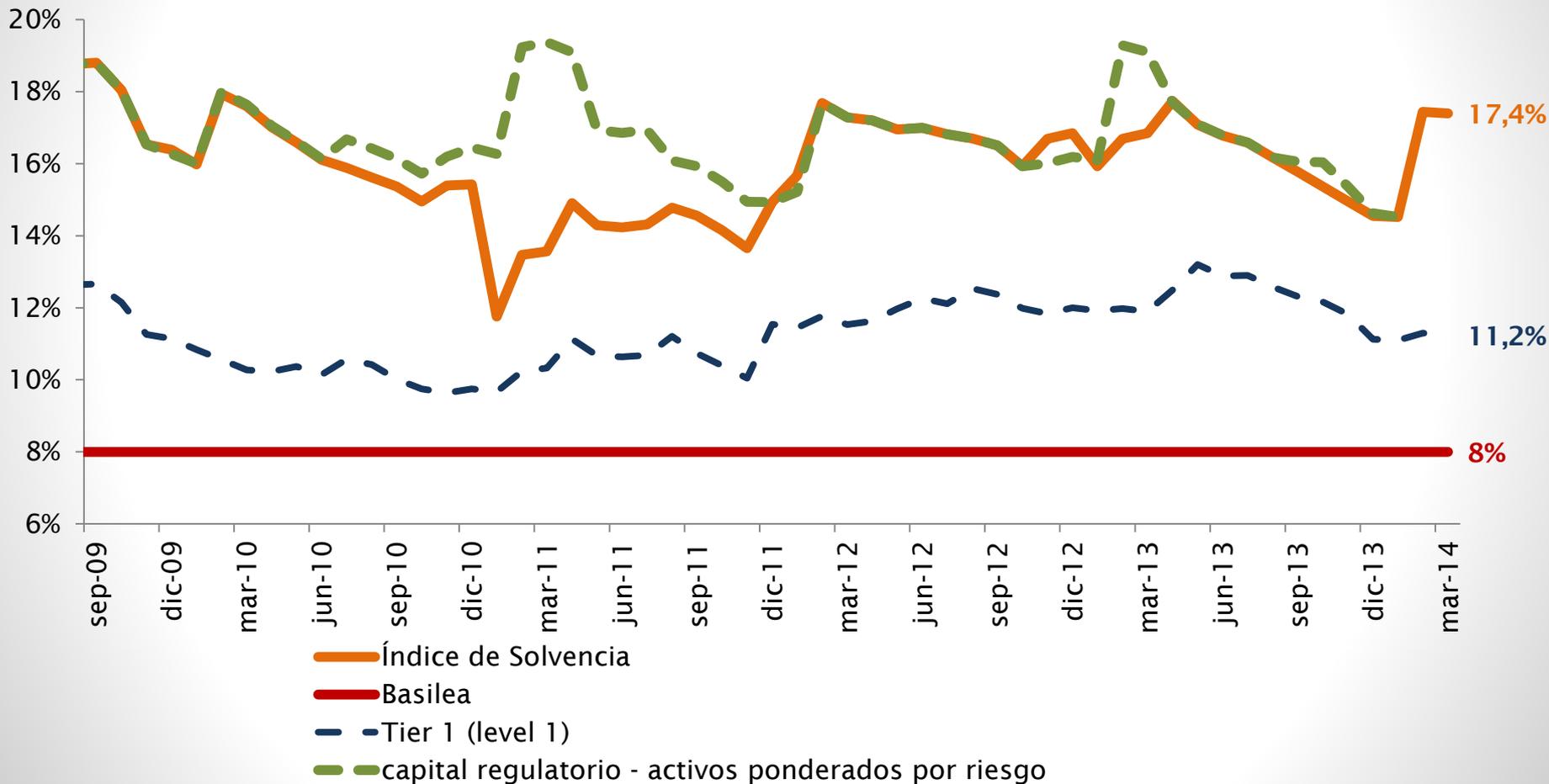
Paraguay ha experimentado un proceso de profundización financiera. Los depósitos aumentaron en línea con los préstamos, por lo cual los bancos no tuvieron que fondearse a través de préstamos externos.



La calidad de crédito, orientada principalmente al sector productivo, no se ha visto afectada por el crecimiento del crédito.



# ... mientras los bancos mantienen una sólida posición de capital...



# ...y un mejoramiento continuo en la calificación riesgo país...

MOODY'S

| Rating       | Credit Watch | Fecha    |
|--------------|--------------|----------|
| Ba2          | +            | Feb 2014 |
| Ba3          |              | Jan 2013 |
| B1           |              | Dec 2010 |
| B3           | +            | Jun 2010 |
| B3           |              | Apr 2008 |
| Caa1         | +            | Nov 2007 |
| Caa1         |              | Apr 2003 |
| B2 (inicial) |              | Jul 1999 |

STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES

| Rating        | Credit Watch | Fecha    |
|---------------|--------------|----------|
| BB            |              | Jun 2014 |
| BB-           |              | Dec 2013 |
| BB-           |              | Aug 2012 |
| BB-           | -            | Jun 2012 |
| BB-           |              | Aug 2011 |
| B+            |              | Aug 2010 |
| B             |              | Jun 2007 |
| B-            |              | Jul 2004 |
| SD            |              | Feb 2003 |
| B-            |              | Nov 2002 |
| B             |              | Jun 1999 |
| B+            |              | Feb 1999 |
| BB- (inicial) |              | Oct 1995 |

FitchRatings

| Rating        | Credit Watch | Fecha    |
|---------------|--------------|----------|
| BB-           | +            | Jan 2014 |
| BB- (inicial) |              | Feb 2013 |

|  |                              |
|--|------------------------------|
|   | Mejoramiento en Calificación |
|   | Disminución en Calificación  |
|  | Calificación Inicial         |

# Libre movilidad de capitales

La Libre Movilidad de Capitales representa un factor determinante en términos de atracción de Inversión Extranjera Directa (IED).'



El promedio de ganancias y remesas entre el 2000 y 2012 fue de USD 360 millones y USD 376 millones, respectivamente.



Paraguay , con un ROI de 22% es el segundo país latinoamericano más rentable para la inversión extranjera directa (IED). Perú se encuentra en el primer puesto, con 25%.

***Fuente: CEPAL (Estimación Regional 2014)***



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

# Libertad Económica

*Índice de Libertad Económica – The Heritage Foundation*

| PAÍS             | CLASIFICACIÓN |
|------------------|---------------|
| <b>Paraguay</b>  | <b>78</b>     |
| <b>Brasil</b>    | <b>100</b>    |
| <b>Argentina</b> | <b>160</b>    |
| <b>Bolivia</b>   | <b>156</b>    |
| <b>Ecuador</b>   | <b>159</b>    |
| <b>Venezuela</b> | <b>174</b>    |

*Fuente: The Heritage Foundation (www.heritage.org)*



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**



# Paraguay: País de Oportunidades



Estabilidad Macroeconómica y Libertad Financiera



Sistema Tributario e Incentivos



Posicionamiento Internacional y Recursos



Acceso a Mercados



Opinión de Empresarios

# El Régimen Tributario más competitivo de la Región

| IMPUESTOS                           | PARAGUAY | ARGENTINA | URUGUAY | BRASIL |
|-------------------------------------|----------|-----------|---------|--------|
| Impuesto a la Renta de Empresas (*) | ≤ 10%    | 35%       | 25%     | 34%    |
| Impuesto a la Renta Personal        | 10%      | 35%       | 25%     | 27,5%  |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA)    | ≤ 10%    | 21%       | 23%     | 25%    |



- Tarifa de importación de bienes de capital (Máquinas y Equipamentos) **0%**
- ((IVA) Bienes de Capital (Dentro y fuera del país) **0%**
- Deuda: Impuesto aplicado a remesas y pagos en concepto de Capital, Intereses y Comisiones (Para inversiones superiores a USD 5 millones.) **0%**
- Ganancias: Impuesto aplicado a los dividendos y utilidades (para inversiones superiores a USD 5 millones por un período de 10 años) **0%**

**(\*) Obs: se distribuye dividendos internacionalmente puede ser hasta 27.5%**

Fuente: Ministerio de Hacienda ([www.hacienda.gov.py](http://www.hacienda.gov.py))



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

# Paraguay: País de Oportunidades



Estabilidad Macroeconómica y Libertad Financiera



Sistema Tributario e Incentivos



Posicionamiento Internacional y Recursos



Acceso a Mercados



Opinión de Empresarios

# Posicionamiento Comercial Internacional

- ✓ **1º** exportador mundial de **Energía Eléctrica Limpia**.
- ✓ **2º** mayor productor y exportador mundial de **Stevia**.
- ✓ **3º** mayor productor y exportador mundial de **Yerba Mate** (*ilex paraguayensis*).
- ✓ **3º** mayor flota de **Barcazas** en el mundo (2.200 barcazas y 200 remolcadores); 1º EUA; 2º China .
- ✓ **4º** mayor exportador mundial de **Soja**.
- ✓ **4º** mayor exportador mundial de **Harina de Mandioca**.
- ✓ **4º** mayor exportador mundial de **Aceite de Soja**.
- ✓ **5º** mayor exportador mundial de **Expeller de Soja**.
- ✓ **6º** mayor productor mundial de **Soja**.
- ✓ **6º** mayor exportador mundial de **Maíz**.
- ✓ **7º** mayor exportador mundial de **Carne**.
- ✓ **10º** mayor exportador mundial de **Trigo**.



# Recursos Disponibles



**MANO DE OBRA  
JOVEN**



**BUENAS  
PERSPECTIVAS  
FINANCIERAS**



**PRESIÓN  
TRIBUTARIA MÁS  
BAJA DE LA REGIÓN**



**LOCALIZACIÓN  
ESTRATÉGICA**



**MATERIA PRIMA DE  
CALIDAD Y A  
MENOR COSTO**



**ENERGÍA ELÉCTRICA  
LIMPIA Y A BAJO  
COSTO**



**ESTABILIDAD  
ECONÓMICA**



**CRECIMIENTO  
ECONÓMICO  
SUSTENTABLE**



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

  
**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

# Paraguay: País de Oportunidades



Estabilidad Macroeconómica y Libertad  
Financiera



Sistema Tributario e Incentivos



Posicionamiento Internacional y Recursos



Acceso a Mercados



Opinión de Empresarios

# Paraguay como plataforma al MERCOSUR



- ▶ **PARAGUAY** se encuentra ubicado en el centro de la Región con el mayor ingreso de América del Sur

|                                   | América del Sur<br>(100%) | MERCOSUR<br>(70%) |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Población<br>(Mill. Personas)     | 405                       | 281               |
| PIB Nominal (Billones<br>US\$)    | 4.539                     | 3.311             |
| PIB per cápita<br>promedio (US\$) | 7.946                     | 10.402            |

# Principales Ventajas Comparativas de Paraguay para Empresas Españolas

| Sector   | Factores de Competitividad                    |                                   | Paraguay vs. Brazil      |            |
|--|---|-----------------------------------|--------------------------|------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vestimenta</li> <li>• Zapatos</li> <li>• Autopartes</li> <li>• Electronicos</li> <li>• Producción Agrícola</li> <li>• Productos Químicos y Metalmecánica</li> </ul> | Trabajo:<br>Salario/Hora<br>(Promedio en USD) | <b>Mano de Obra entrenada</b>     |                          |            |
|  |   | <b>Operador de Maquina</b>        | (-) 53,2%.               |            |
|  |   | <b>Mano de Obra no entrenada</b>  | (-) 29,3%.<br>(-) 35,2%. |            |
|  |   | <b>Salario promedio / Mensual</b> | (-) 20,7%.               |            |
|  |   | <b>Mano de Obra Joven</b>         | (+) 8,0%.                |            |
|  |   | <b>Energía Eléctrica</b>          | <b>USD/MWh</b>           | (-) 63,6%. |
|  |   | <b>Impuestos</b>                  | <b>IVA</b>               | (-) 63,2%. |
|  | <b>Impuesto a la Renta</b>                    |                                   | (-) 60,0%.               |            |

Fuente: Supply Chain Report, IPIE - IDB, Progress Report, Enero 2014

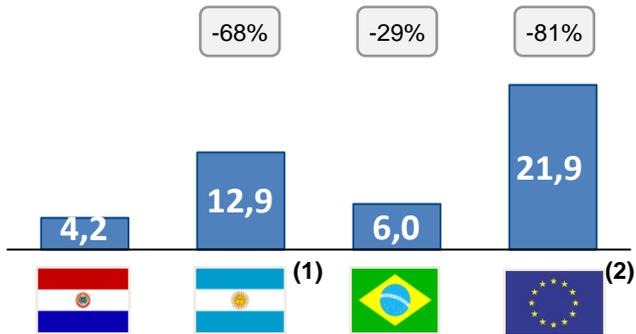


MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

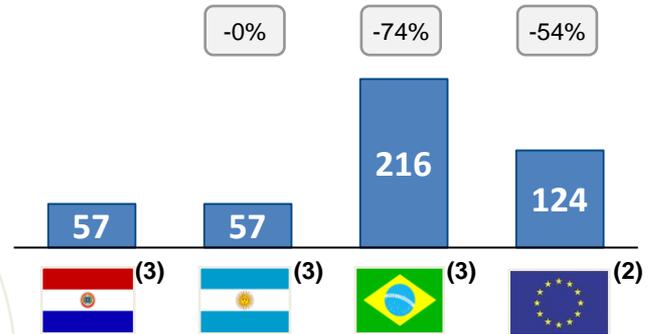


# Además del SGP+, Paraguay ofrece las siguientes Ventajas Competitivas

## Costo Laboral 2012 (\$/hora) – Costos Sociales

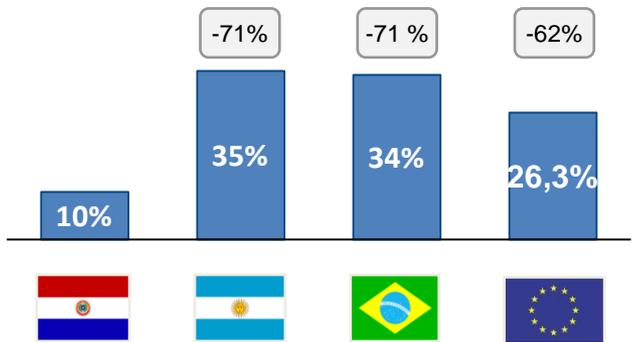


## Precio de la Energía 2012 – Sector Industrial (\$/MWh sin impuestos)

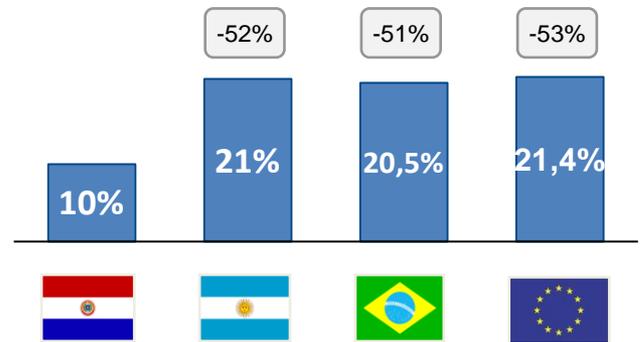


**Principales Ventajas Competitivas de Paraguay para las Empresas**

## Impuesto a la Renta 2012



## Impuesto al Valor Agregado (IVA) 2013



% Diferencia de Paraguay

Fuente: ANDE, Eurostat, CIER, U.S. Bureau of Labor Statistics, KPMG statistics, Oanda y análisis Arthur D. Little



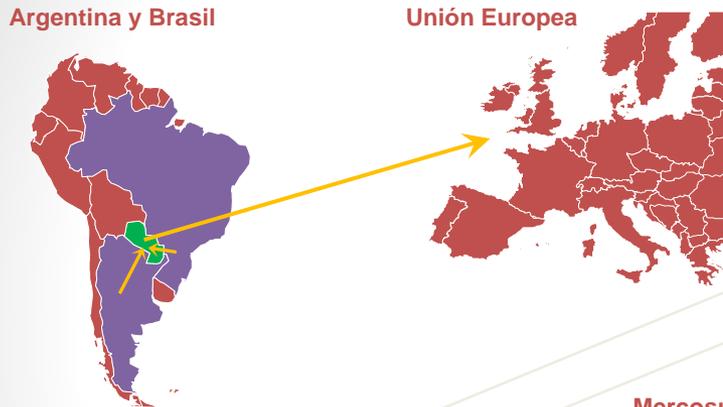
MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**



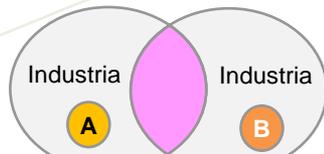
# A partir de enero de 2014, todos los países del MERCOSUR pierden su estatus SGP+, con excepción de Paraguay, único beneficiario del SGP +

Podemos considerar tres vías para explotar el estatus SGP+ de Paraguay: atraer industria del MERCOSUR, potenciar la industria interna o atraer industria europea

## 1 Atraer industria de Argentina y Brasil, considerando las ventajas competitivas de Paraguay para exportar a la U.E.



## 2 Potenciar el mercado local e inversiones considerando el incremento de la ventaja competitiva



Industria seleccionadas para su atraer desde la U.E. a Paraguay



A Atraer industria europea a Paraguay para exportar a Mercosur y Chile

B Atraer industria europea a Paraguay para exportar a la U.E.

## 3 Atraer industria Europea considerando el acceso al Mercosur y la eliminación de aranceles

Fuente: análisis Arthur D. Little



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

# Paraguay: País de Oportunidades



Estabilidad Macroeconómica y Libertad Financiera



Sistema Tributario e Incentivos



Posicionamiento Internacional y Recursos



Acceso a Mercados



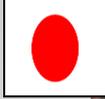
Opinión de Empresarios

# Autopartistas Internacionales en Py.



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**





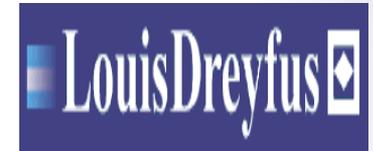
***“Paraguay representa una gran ventaja para inversiones en logística . La zona de la triple frontera es una plataforma excelente para las exportaciones e importaciones”***

*(Ignacio Ibarra – Presidente de Fujikura Automotive Paraguay)*



***“ Nuestro grupo ha realizado inversiones significativas en Paraguay, y existen espectivas de incremento en la producción de granos y semillas. Creemos que el futuro del país es muy promisorio”***

*(Margarita Louis Dreyfus – Presidenta de Louis Dreyfus Commodities)*



***“La ubicación estratégica de nuestro complejo en Villeta nos permite una integración completa de nuestra logística”***

*(Juan Luciano – CEO - ADM)*



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**



**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo



***“ Estamos muy contentos con los resultados, hemos encontrado una cooperación total del Gobierno de Paraguay. Estimamos una producción annual de 100 barcazas ”***

*(Nobuaki Fujii – Presidente de Tsuneishi Paraguay)*



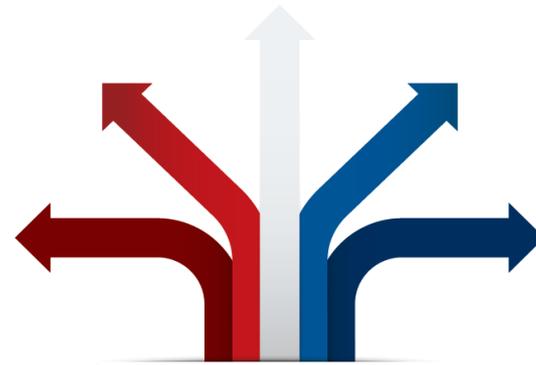
***“ En Paraguay hemos encontrado las condiciones perfectas para las inversiones, en términos de fuerza laboral y costos, específicamente en la industria naviera ”***

*(Jens Keiner – Imperial Shipping Group)*



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

  
**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo



# Tour de OPORTUNIDADES



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

  
**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

# Nuevo Polo logístico



Exportación de Productos ensamblados en Parque Industrial. Cal Agrícola a Brasil.  
Centro de Distribución y Logística para Mercado Interno y Externo

# La obra



Transporte de Granos de los Estados de Matto Grosso, Matto Grosso do Sul, Goiás.

# La oportunidad

## Transporte de Granos

 HOY: vía Paranaguá o Santos.  
Tiempo: 45 días aproximadamente.  
Distancia: 1.500 km aprox.  
Costo: Flete encarecido por Pago Impuesto Interestadual y horario diferenciado para cargas.

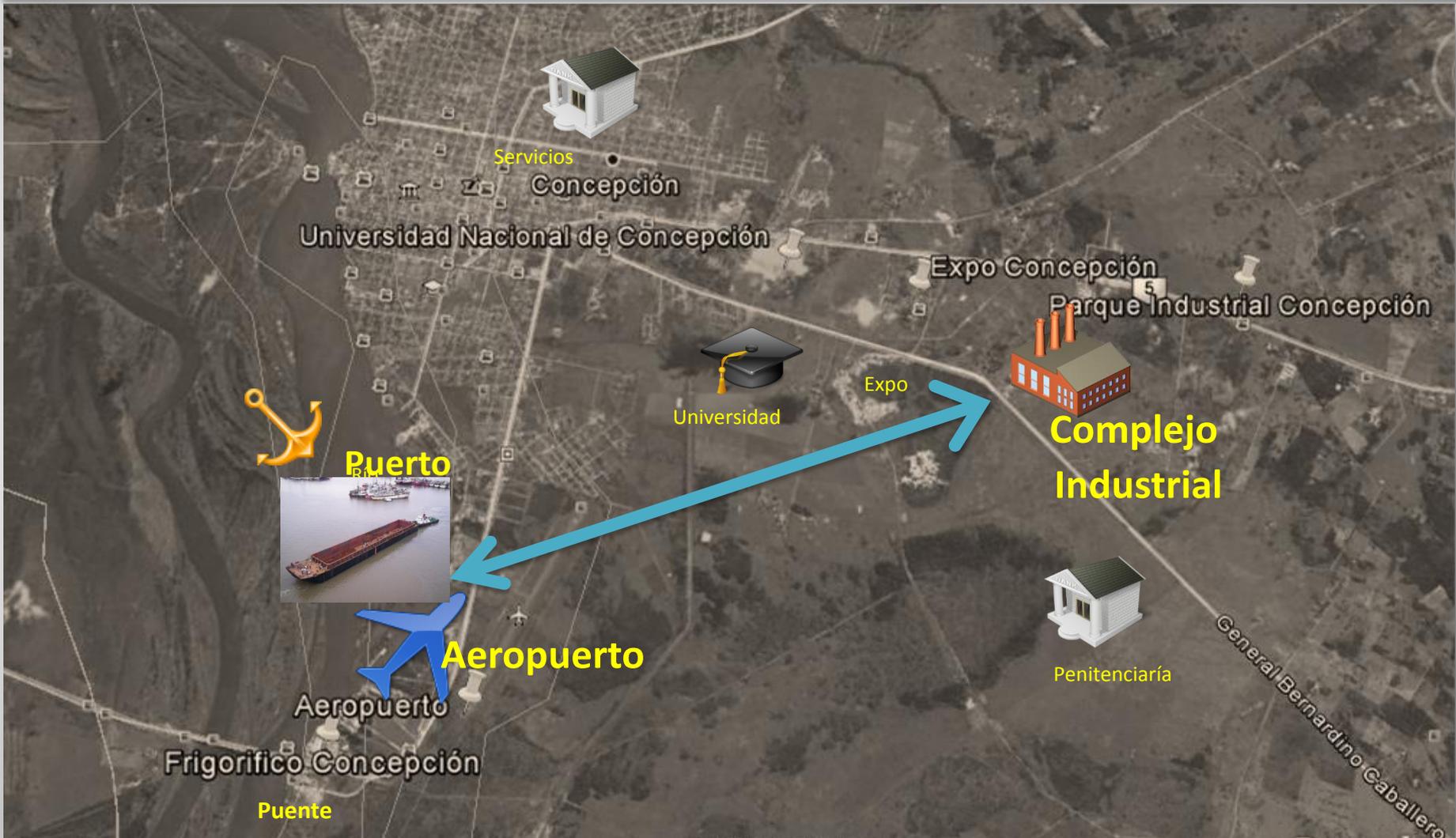
 FASE 1: transporte de Bitrenes vía PJC a Concepción. Hidrovía hasta Nueva Palmira.  
Tiempo: entre 15 y 20 días.  
Distancia: 800 km. Aprox (Concepción).  
Costo: reducción aprox. **USD 500 millones** anuales.

 FASE 2: salida al Pacífico.



# Como y Dónde?

## Nodo Logístico: Integración Parque Industrial, Puerto, Aeropuerto, Carreteras



# Infraestructura



# Principales Proyectos de Infraestructura

| Proyectos 2013- 2018  | Longitud (km) | Costo Aproximado (US\$) |
|---|---------------|-------------------------|
| <b>Proyecto 1:</b> Mejoramiento de Rutas:<br>- 3,200 km de construcción de rutas<br>- 15,000 km de mantenimiento de rutas<br>- 12,000 ml sustitución de puentes de madera | 18.212,00     | 1.296.000.000           |
| <b>Proyecto 2:</b> Rutas No. 1,2,6 y 7 y ramales  | 800,49        | 988.030.000             |
| <b>Proyecto 3:</b> Proyectos de Agua y Saneamiento  | -----         | 900.000.000             |
| <b>Proyecto 5:</b> Hidrovía   | ----          | 104.000.000             |
| <b>Proyecto 5:</b> Ruta 9 and ramales   | 1.045,77      | 926.640.000             |
| <b>Proyecto 6:</b> Plan Maestro de Electricidad   | ----          | 2.573.000.000           |
| <b>Proyecto 7</b> Gerenciamiento y Sistemas de Mantenimiento para Red Vial -. Peajes (11) y Carga (10)  | 5.300,00      | 560.000.000             |
| <b>Proyecto 8:</b> Ruta Villeta -. Pilar - Paso de Patria   | 346,25        | 346.852.500             |
| <b>Proyecto 9 :</b> Ruta Curuguaty -. Pedro Juan Caballero  | 285,83        | 242.315.000             |
| <b>Proyecto 10</b> Acceso a Segundo Puente (Paraguay - Brazil). (Acceso Rural, Acceso Urbano, ACI)  | 47,00         | 172.787.000             |
| <b>Proyecto 11:</b> Tren Eléctrico Urbano   | 44,00         | 250.000.000             |
| <b>Costo Aproximado</b>   |               | <b>8.359.624.500</b>    |

# Proyecto 11: Tren Eléctrico Urbano

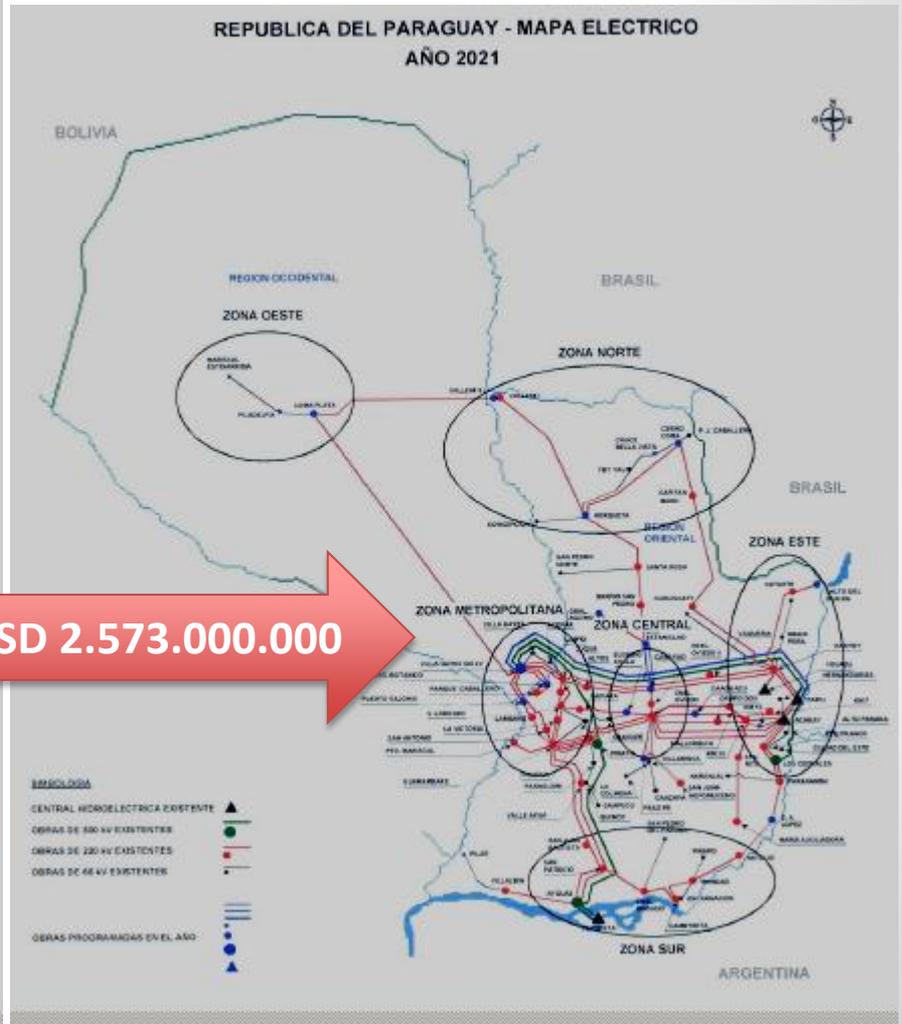
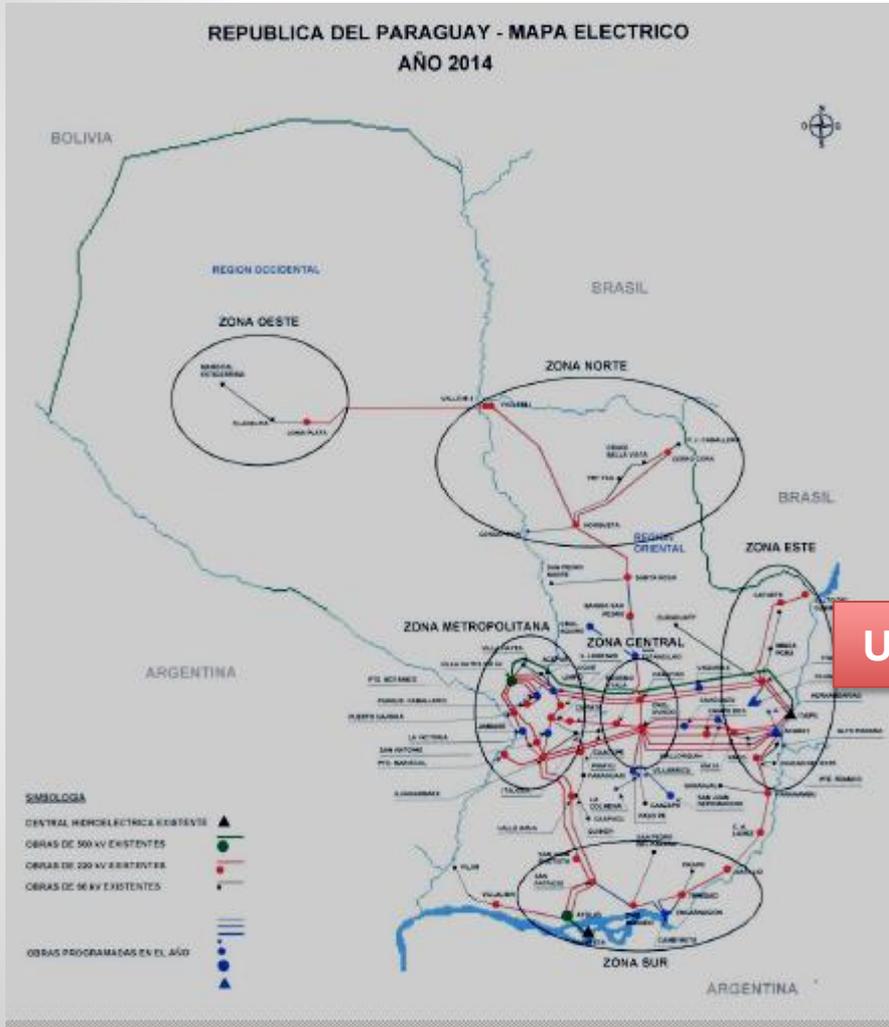


- **Asunción**
  - Población: 513.339
  - Superficie: 117 km<sup>2</sup>
  - Densidad: **4.388** hab/km<sup>2</sup>
  - Dividido en 6 distritos
- **Departamento Central**
  - Población: 2.383.099
  - Superficie: 2.465 km<sup>2</sup>
  - Densidad: **967** hab/km<sup>2</sup>
  - Dividido en 19 distritos

Trazado  
Ferroviario



# Proyecto 6: Plan Maestro de Electricidad



# Algunas oportunidades en Paraguay

- 1) Industria de alimentos.
- 2) Industria textil y vestimenta.
- 3) Industria metalúrgica y metal mecánica liviana.
- 4) Autopartes.
- 5) Industria de calzados y cueros.
- 6) Reforestación.
- 7) Logística.
- 8) Producción ganadera, faenamiento para exportación.
- 9) Transformación agrícola
- 10) Infraestructura ( $\geq$  USD 7.000 millones) .
- 11) Puertos fluviales y puertos secos.
- 12) Aeropuertos.
- 13) Hidrovía (Waterway).
- 14) Transporte ferroviario de pasajeros.
- 15) Bienes Raíces.
- 16) Producción ganadera y agrícola.
- 17) Servicios a empresas.
- 18) Sector Financiero.



# Conclusión

- En Paraguay, los fundamentos de la economía han mejorado durante la última década, lo cual permite que la economía se encuentre bien preparada para enfrentar shocks externos.
- El país ofrece un marco de estabilidad macroeconómica en el mediano y largo plazo.
- España y Paraguay presentan magníficas oportunidades para una Alianza "Ganar – Ganar".

**LES INVITAMOS A VISITAR E INVERTIR EN  
"PARAGUAY, PAIS DE OPORTUNIDADES"**

**GRACIAS**



MINISTERIO DE  
**INDUSTRIA  
Y COMERCIO**

  
**GOBIERNO NACIONAL**  
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo