



Monitor Comercial Paraguay - Brasil

Informe Cuatrimestral

Segundo Trimestre 2026



CAMARA DE COMERCIO
PARAGUAY BRASIL

Elaborado por

MENTU ALIADOS

Monitor Comercial Paraguay-Brasil

Elaborado por Mentu Aliados para la Cámara de Comercio Paraguay Brasil

Cámara de Comercio Paraguay Brasil
Avda. Aviadores del Chaco 2050
Complejo World Trade Center Asunción
Torre 1, Piso 14
+595 21 612 614
Asunción – Paraguay
Correo electrónico: info@ccpb.org.py

Mentu Aliados
Dendritas Coworking
Cerro Corá 2249 c/ 22 de Setiembre
021 23 10 84 | (0981) 207 837
Asunción – Paraguay
Correo electrónico: economia@mentu.com.py
Página web: www.mentu.com.py

Julio, 2026

Monitor Comercial Brasil – Paraguay – Informe Trimestral

I.	Contexto internacional	4
I.1.	Medio Oriente y la temporada alta impulsan un nuevo ciclo de aumento de fletes	4
I.2.	La integración económica busca posicionarse en las nuevas cadenas globales de valor	4
I.3.	<i>Commodities</i> agrícolas y energía: precios anclados a la volatilidad e incertidumbre internacional.....	5
I.4.	El dólar recupera fortaleza ante la Fed y la incertidumbre geopolítica.....	5
II.	Monitor macroeconómico.....	5
II.1.	La actividad económica gana impulso por el buen desempeño de los sectores productivos.....	5
II.2	La inflación se estabiliza en un contexto de políticas monetarias diferenciadas ..	6
II.3.	Apreciación cambiaria contribuye a moderar la inflación de ambos países	7
II.4.	Endeudamiento y reformas estructurales marcan la agenda fiscal hacia 2026..	7
III.	Monitor comercial	8
III.1.	Monitor comercial Paraguay.....	9
III.2.	Monitor comercial Brasil.....	12
III.3.	Monitor comercial bilateral.....	14
III.4.	Concentración territorial del comercio bilateral	22
III.5.	Régimen Maquila	28
IV.	Monitor de inversiones extranjeras	30
V.	Consideraciones finales.....	34

I. Contexto internacional

Durante el primer semestre de 2026, la economía mundial estuvo marcada por la incertidumbre geopolítica y la reorganización del comercio internacional. Las tensiones en Medio Oriente generaron volatilidad en los mercados energéticos, mientras que nuevos acuerdos comerciales y el auge de la inversión en inteligencia artificial impulsaron cambios en las cadenas globales de valor. Ante este escenario, el FMI proyecta un crecimiento mundial de 3,0% para 2026 y el Banco Mundial de 2,5%, mientras ambos organismos advierten que una escalada del conflicto representa el principal riesgo para la economía global por su impacto sobre la energía, el comercio y las cadenas de suministro.

I.1. Medio Oriente y la temporada alta impulsan un nuevo ciclo de aumento de fletes

Si bien el memorándum de entendimiento entre Estados Unidos e Irán redujo temporalmente las tensiones, la reanudación de los ataques en el Estrecho de Ormuz y las posteriores represalias militares evidenciaron la fragilidad del acuerdo, manteniendo elevada la incertidumbre sobre una de las principales rutas energéticas del mundo. Asimismo, el adelantamiento de la temporada alta del comercio global contribuyó a un nuevo incremento de los costos logísticos. Sin embargo, la adjudicación de la concesión de la Vía Navegable Troncal argentina abre una oportunidad para mejorar la eficiencia de la Hidrovía Paraguay-Paraná, lo que contribuiría a reducir los sobrecostos logísticos y fortalecer la competitividad del comercio exterior paraguayo.

I.2. La integración económica busca posicionarse en las nuevas cadenas globales de valor

La expansión de la inteligencia artificial está acelerando la reorganización del comercio y la inversión mundial. Asia se consolida como el principal polo manufacturero de bienes de alta tecnología, mientras Estados Unidos lidera las inversiones en infraestructura digital. En este contexto, la integración económica adquiere un carácter cada vez más estratégico para fortalecer la competitividad. El 1 de mayo de 2026 entró en vigor de forma provisional el componente comercial del Acuerdo de Asociación entre la Unión Europea (UE) y el MERCOSUR. La siguiente etapa estará marcada por la negociación de las cuotas de exportación, donde Paraguay busca ampliar los volúmenes para productos como carne, azúcar y etanol. En paralelo, la UE y el MERCOSUR fortalecen sus vínculos con Asia, mientras Brasil impulsa inversiones en inteligencia artificial e infraestructura digital. En este escenario, el BID estima que el acuerdo podría incrementar el PIB paraguayo en 1,1% en el largo plazo, impulsando la integración regional, el acceso a nuevos mercados y la atracción de inversiones.

I.3. *Commodities* agrícolas y energía: precios anclados a la volatilidad e incertidumbre internacional

Durante el segundo trimestre de 2026, los mercados de *commodities* estuvieron marcados por la incertidumbre geopolítica y las perspectivas de oferta global. En este contexto, el petróleo mostró una elevada volatilidad, mientras que los mercados agrícolas respondieron principalmente a factores de oferta y demanda. La soja registró una recuperación moderada por expectativas de mayor demanda, el maíz y el trigo permanecieron presionados por la abundante oferta mundial y el arroz mantuvo una tendencia alcista ante los riesgos climáticos que podrían afectar la producción en la campaña 2026/27.

I.4. El dólar recupera fortaleza ante la Fed y la incertidumbre geopolítica

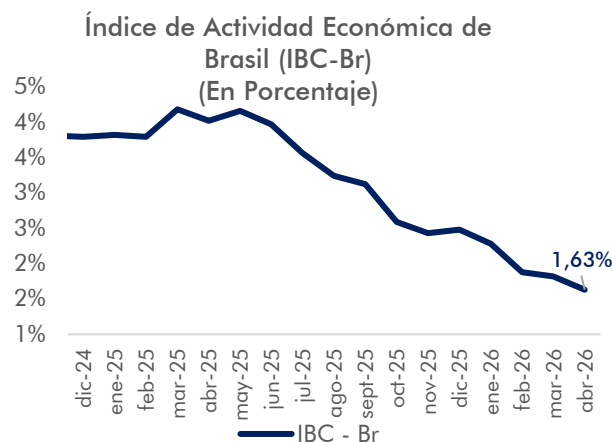
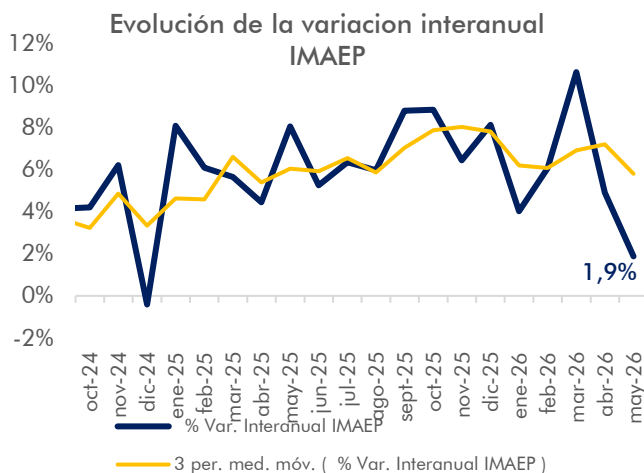
Durante el segundo trimestre de 2026, el dólar estadounidense retomó una trayectoria alcista, impulsado por la persistencia de tasas de interés elevadas en Estados Unidos, la solidez de su actividad económica y una mayor demanda de activos refugio en un contexto de tensiones geopolíticas. Hacia finales de junio, el fortalecimiento del dólar se intensificó ante las expectativas de que la Reserva Federal mantuviera una política monetaria restrictiva por más tiempo, ejerciendo presión sobre las monedas emergentes y moderando la recuperación de algunos *commodities*, especialmente los agrícolas.

II. Monitor macroeconómico

En el segundo trimestre de 2026, Paraguay mantuvo un desempeño macroeconómico favorable, con crecimiento sostenido, inflación controlada y estabilidad en sus principales indicadores. En contraste, Brasil registró una expansión más moderada, en un entorno marcado por presiones fiscales, inflación por encima de la meta y una política monetaria aún restrictiva. Estas diferencias configuran desafíos y oportunidades para ambas economías.

II.1. La actividad económica gana impulso por el buen desempeño de los sectores productivos.

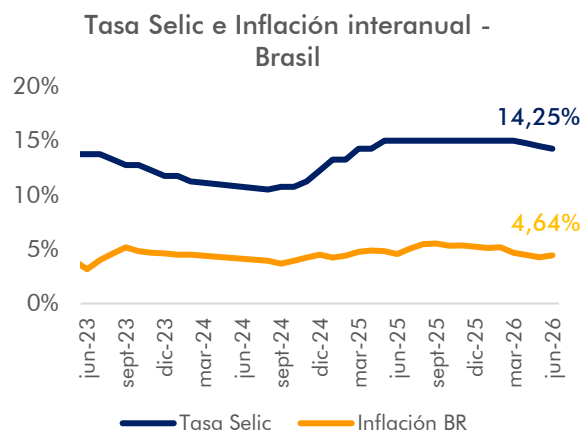
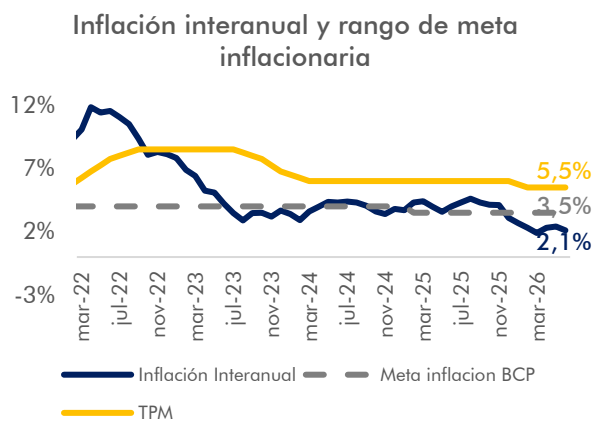
En el primer trimestre de 2026, la economía paraguaya creció 5,8% interanual, impulsada por el consumo, la inversión y las exportaciones, con un destacado aporte de la agricultura, los servicios, la industria y la construcción. En Brasil, la actividad económica mostró un crecimiento más moderado, con un avance mensual de 0,5% en abril y una expansión de 1,2% en términos trimestrales, sostenida principalmente por la industria y los servicios.



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) y Banco Central de Brasil (BCB)

II.2 La inflación se estabiliza en un contexto de políticas monetarias diferenciadas

En materia inflacionaria, Paraguay logró mantener la inflación en 2,1% en junio dentro del rango meta de 3,5%, de esta forma el acumulado alcanzó 1,9%. Esto permitió sostener una política monetaria estable al 5,5% hasta junio tras sufrir reducciones en los primeros meses del año.

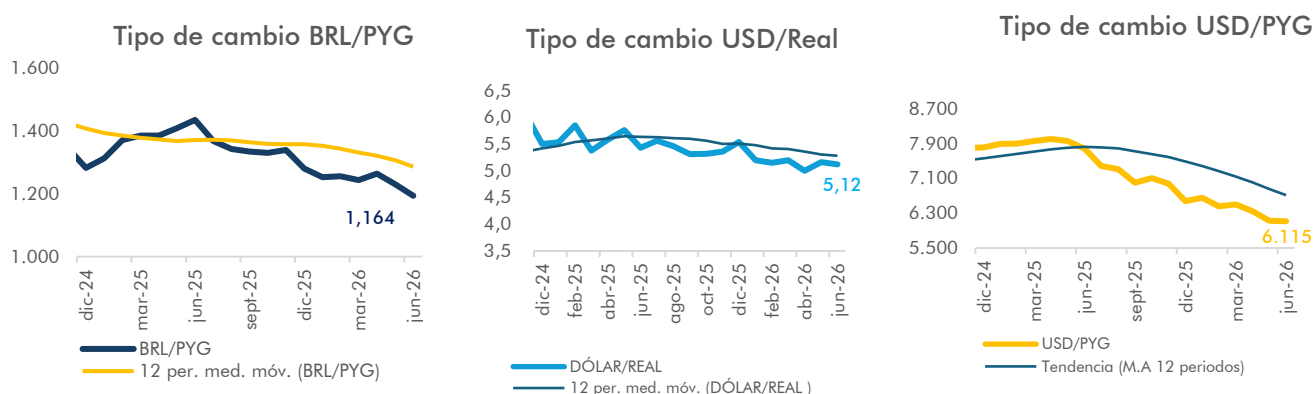


Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) y Banco Central de Brasil (BCB)

En contraste, Brasil disminuyó las tasas de interés (14,25%) para anclar las expectativas inflacionarias de los agentes económicos, evidenciando diferencias estructurales en las condiciones macroeconómicas de ambos países.

II.3. Apreciación cambiaria contribuye a moderar la inflación de ambos países

El segundo trimestre, tanto el guaraní paraguayo como el real brasileño se apreciaron frente al dólar, en un contexto de debilitamiento del dólar medido por el índice DXY y de mayor ingreso de divisas en ambos países. No obstante, hacia finales de junio el dólar recuperó terreno impulsado por una postura más restrictiva de la Reserva Federal y por el aumento de la incertidumbre geopolítica.



Fuente: Cambios Chaco, Banco Central del Paraguay (BCP) y Banco Central del Brasil (BCB)

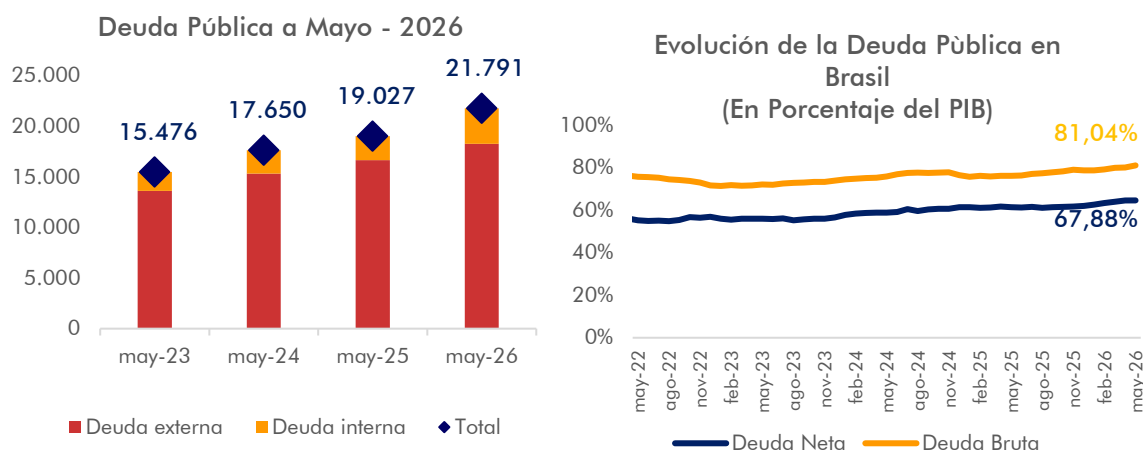
El guaraní mostró una apreciación del 6,0% en línea con el debilitamiento de la moneda estadounidense en los mercados internacionales. De igual forma, la moneda paraguaya presentó una apreciación en contra del real brasileño en 4,0% al segundo trimestre del año.

En cuanto a la relación del real con respecto al dólar, al cierre del segundo trimestre acumuló una apreciación de 1,5%. Este comportamiento contribuyó a aliviar las presiones inflacionarias, especialmente en los bienes durables de origen importado, aunque también plantea desafíos de competitividad externa en determinados sectores.

II.4. Endeudamiento y reformas estructurales marcan la agenda fiscal hacia 2026

Durante el segundo trimestre, Paraguay mantuvo una deuda pública de USD 21 mil millones, equivalente al 34% del PIB, uno de los niveles más bajos de la región. Las reservas internacionales netas continuaron mostrando una sólida posición externa. A su vez, el gasto social aumentó 14% interanual, impulsado por mayores inversiones en salud y educación. En paralelo, cobró fuerza el debate sobre ampliar el déficit fiscal para hacer frente a las obligaciones pendientes del Estado.

Brasil, en cambio, continúa enfrentando elevados niveles de endeudamiento público. En mayo de 2026, la deuda bruta del Gobierno General se ubicó en 81,04% del PIB, mientras que la deuda neta del sector público alcanzó 67,8% del PIB. Si bien estos indicadores se mantuvieron relativamente estables, las presiones sobre las cuentas fiscales y la necesidad de consolidar el resultado primario mantienen vigente el desafío de avanzar en reformas que fortalezcan la sostenibilidad de las finanzas públicas y la credibilidad macroeconómica. En un contexto regional, de acuerdo con estimaciones recientes, se posiciona entre los países más endeudados de América Latina.



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) y Banco Central del Brasil (BCB)

III. Monitor comercial

De acuerdo con el Reporte de Tendencias Comerciales del Banco Interamericano de Desarrollo (BID)¹, el comercio exterior de América Latina y el Caribe mantuvo una trayectoria favorable durante el primer trimestre de 2026, impulsado por una recuperación de la demanda externa y mayores volúmenes exportados. En este contexto, Paraguay se posicionó entre las economías con mejor desempeño de la región, registrando un crecimiento interanual de 19,7% en sus exportaciones, uno de los más elevados de América Latina. Este dinamismo respondió tanto al repunte de productos tradicionales como al mayor aporte de manufacturas y bienes con valor agregado.

En este escenario, Brasil, principal socio comercial de Paraguay, continúa desempeñando un papel estratégico en la integración económica regional. Durante el primer semestre del año, el comercio bilateral mostró un crecimiento sostenido, acompañado por una mayor participación de productos agroindustriales e industriales, reflejando una creciente complementariedad productiva. Al mismo tiempo, Paraguay continuó ampliando su oferta exportable y el acceso a nuevos mercados, fortaleciendo la diversificación de su comercio exterior.

Sobre esta base, el presente capítulo analiza el desempeño del comercio exterior de Paraguay y Brasil al segundo trimestre de 2026, con énfasis en la evolución del comercio bilateral, los principales productos y mercados de destino, así como las tendencias que están configurando la relación comercial entre ambos países.

¹ Giordano, P., & Michalczewsky, K. (2026). *Estimaciones de las tendencias comerciales América Latina y el Caribe. Edición 2026: Actualización 1T.*

III.1. Monitor comercial Paraguay

En este apartado se analiza del comercio exterior paraguayo. Se destaca: el crecimiento de exportaciones e importaciones en el acumulado anual; y la relevancia de Brasil, Argentina y China como principales socios comerciales.

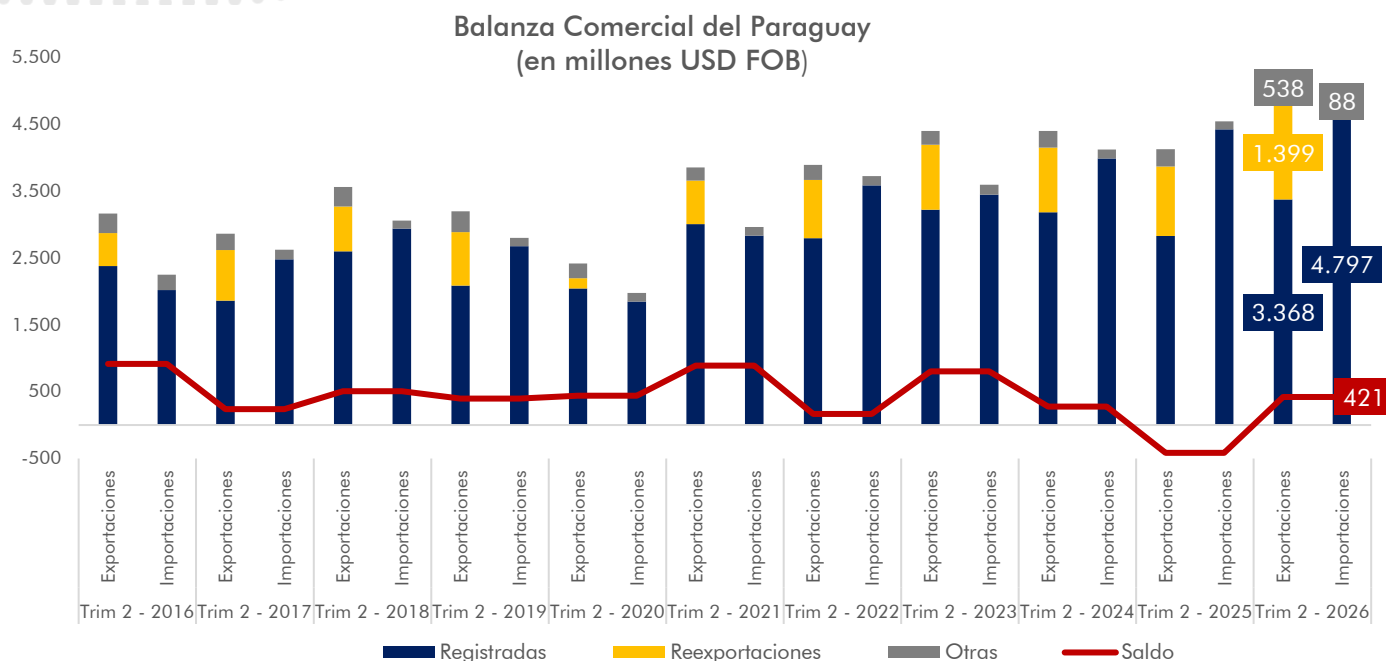
Exportaciones, importaciones y saldo comercial

Al mes de junio de 2026, el intercambio comercial del país totalizó USD 19.579,0 millones, lo que representó un aumento de 16,5% con respecto al mismo periodo del año anterior. Las exportaciones a junio 2026 alcanzaron USD 10.162,8 millones (incremento de 23,6% con respecto al mismo periodo de 2025) y las importaciones sumaron USD 9.416,2 millones (aumento de 9,6% interanualmente). Los envíos se dirigieron a 129 países y las compras provinieron de 159 países.

El saldo del comercio exterior registró un superávit de USD 746,6 millones al primer semestre del 2026, superior al déficit de USD 373,8 millones observado en igual periodo del año anterior, en un escenario en el que las exportaciones crecieron a un ritmo mayor que las importaciones.

Las exportaciones registradas representaron el 64,5% del valor total exportado a junio del 2026 y ascendieron a USD 6.553,4 millones, lo que implicó un incremento interanual del 19,3%, superior al valor a junio del 2025. Las importaciones registradas representaron el 97,9% del valor total importado y alcanzaron USD 9.220,4 millones, registrando un aumento de 10,4% con respecto al mismo periodo del año anterior.

El grafico más abajo presenta la evolución del trimestre 2 de cada año del comercio exterior paraguayo, permitiendo comparar el desempeño del intercambio comercial en igual período entre 2016 y 2026. Se observa un mayor dinamismo de las exportaciones en 2026, lo que contribuyó a la recuperación del saldo comercial.



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP)

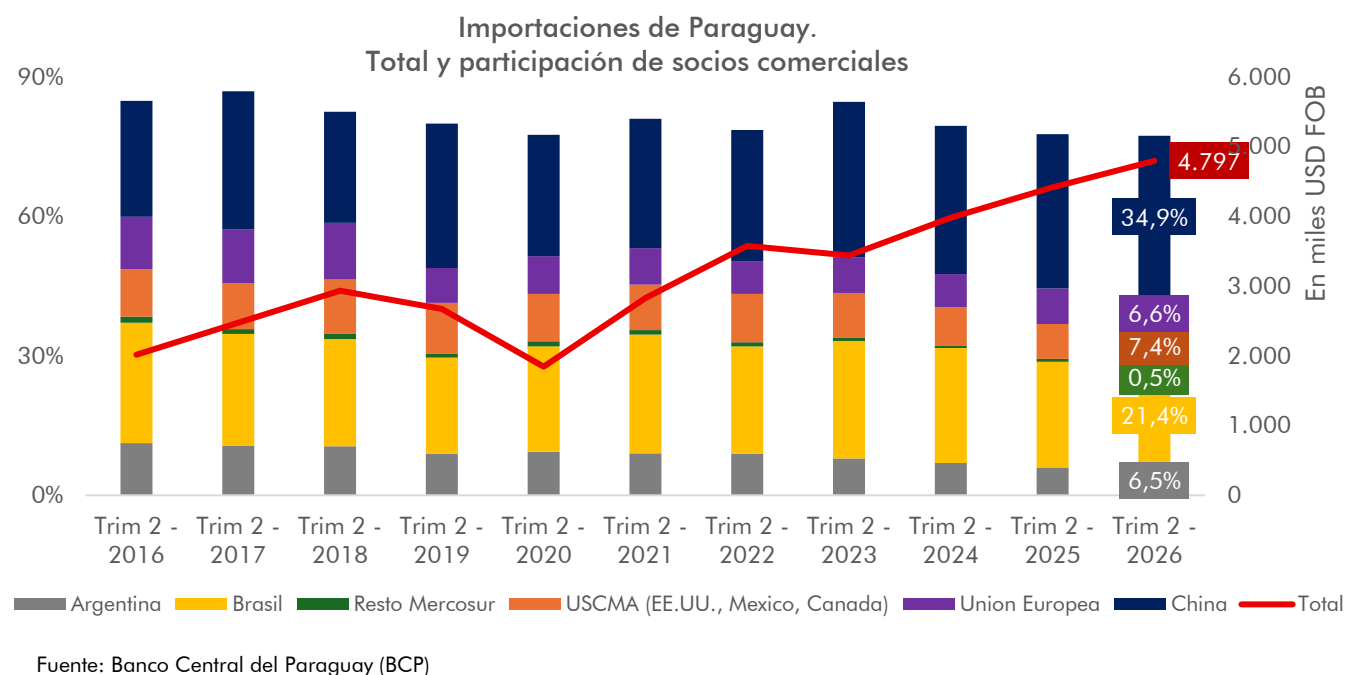
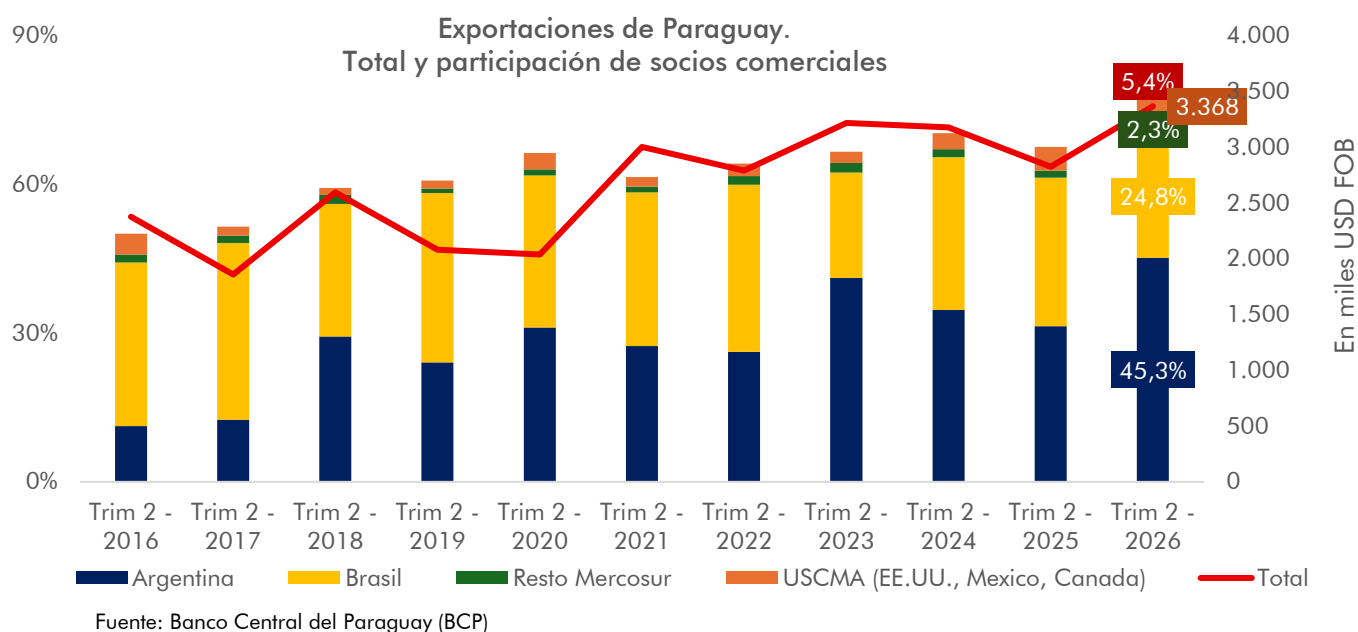
Principales socios comerciales

Al primer semestre del corriente, los principales socios comerciales de Paraguay (Exportaciones + Importaciones) fueron Brasil (por un valor de USD 3.647,2 millones), China (USD 3.368,24 millones) y Argentina (USD 3.329,08 millones)

Las exportaciones a Brasil alcanzaron USD 1.667,6 millones y las importaciones desde dicho país fueron de USD 1.979,6 millones, obteniendo así un saldo comercial deficitario en USD -312,0 millones. En cuanto a China, las exportaciones desde Paraguay fueron de USD 51,3 millones y las importaciones de USD 3.317,0 millones. El saldo comercial fue negativo, de USD -3.265,7 millones. Por último, el comercio entre Paraguay y Argentina representó USD 2.770,8 millones en términos de exportaciones y USD 558,3 millones en términos de importaciones, resultando un superávit de USD 2.212,5 millones.

En conjunto estos tres países representaron 68,5% de las exportaciones del Paraguay y abastecieron 63,5% de sus importaciones. En particular, Brasil explicó el 23,1% del comercio exterior paraguayo al segundo trimestre 2026, concentrando el 25,4% de las exportaciones y el 21,5% de las importaciones.

Los gráficos más abajo presentan la composición de las exportaciones e importaciones paraguayas durante el segundo trimestre de cada año, según los principales socios comerciales. Se evidencia el peso creciente de Brasil, Argentina y China dentro de la estructura del comercio exterior, así como los cambios en la participación relativa de estos mercados en la última década.



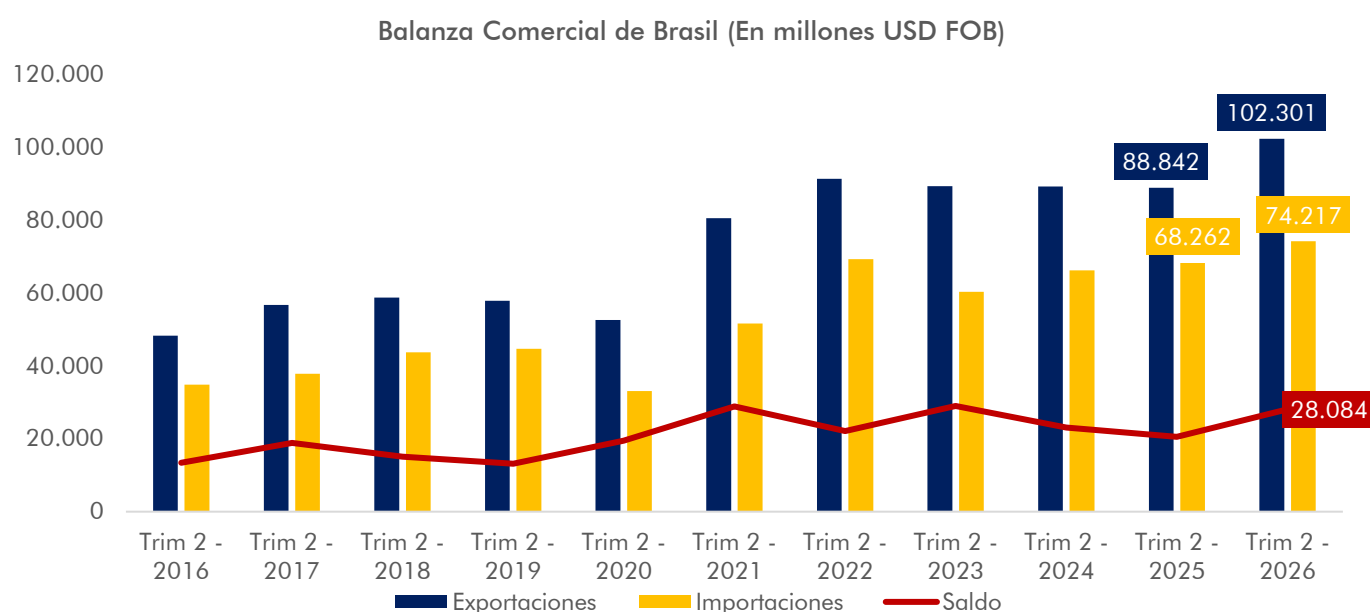
III.2. Monitor comercial Brasil

En esta sección se analiza el desempeño comercial de Brasil en el acumulado de enero a junio del año 2026. Bajo este periodo, el saldo comercial permaneció positivo, con un aumento de las exportaciones acumuladas superior al de las importaciones. Más adelante, se identifican los principales socios comerciales y los saldos resultantes de estas relaciones.

Exportaciones, importaciones y saldo comercial

Al primer semestre 2026, el total de las exportaciones brasileñas creció 11,5% respecto al mismo periodo de años anterior, alcanzando USD 184,8 mil millones y las importaciones, creciendo 5,1%, alcanzaron USD 142,4 mil millones, registrándose un superávit en la balanza comercial de USD 42,4 mil millones.

El grafico más abajo presenta la evolución del comercio exterior brasileño durante el segundo trimestre (abril-junio) de cada año entre 2016 y 2026. Se observa una tendencia creciente del intercambio comercial en la última década, con un incremento tanto de las exportaciones como de las importaciones y un saldo comercial que se mantiene superavitario.



Fuente: Aliceweb y Ministerio de Desarrollo, Comercio e Industrias de Brasil

Principales socios comerciales

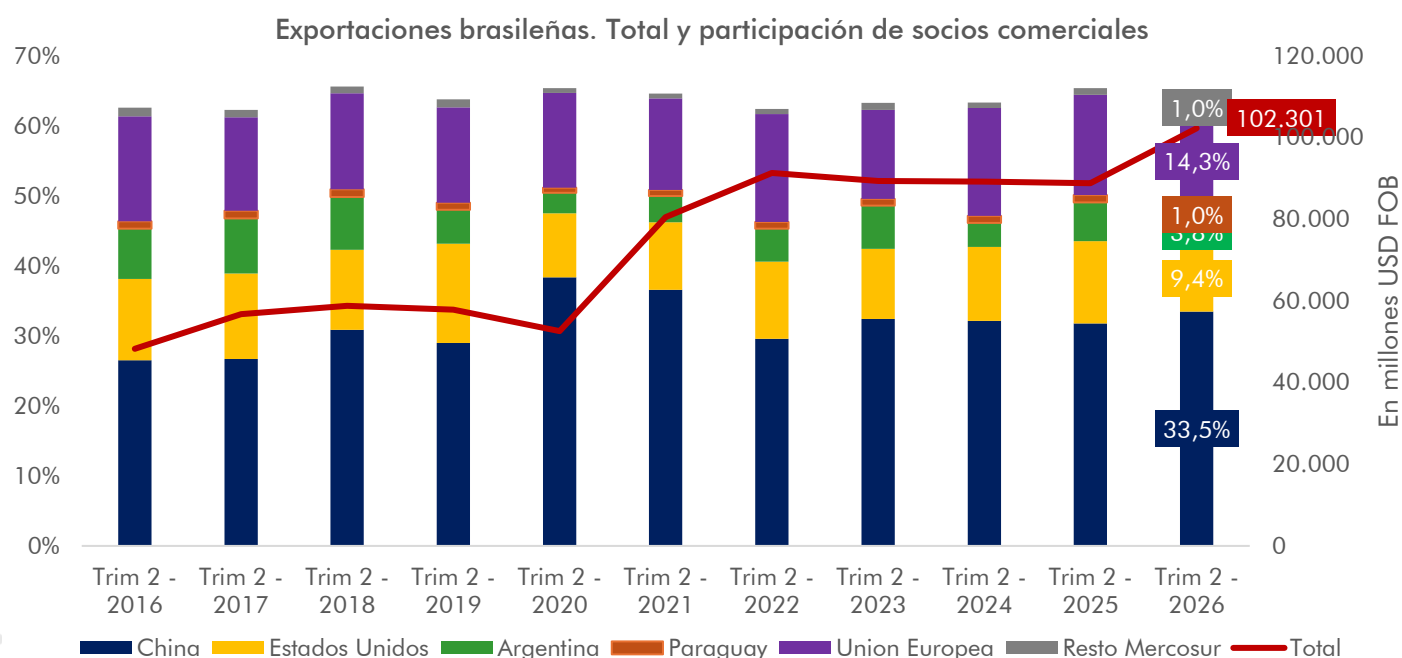
Al segundo trimestre del 2026, los principales socios comerciales de Brasil (Exportaciones + Importaciones) fueron China (por un valor de USD 96.867,0 millones), Estados-Unidos (USD 36.378,3 millones) y Argentina (USD 13.753,0 millones).

Las exportaciones a China alcanzaron USD 58.322,2 millones (31,6% del total) y las importaciones desde dicho país fueron de USD 38.544,8 millones (27,1% del total), obteniendo así un saldo comercial excedentario de USD 19.777,4 millones. En cuanto a Estados Unidos, las exportaciones fueron de USD 17.428,0 millones (9,4%) y las importaciones de USD 18.950,3 (13,3%). El saldo comercial fue negativo de USD - 1.522,3 millones. Por último, el comercio entre Argentina y Brasil representó USD 7.351,8 millones en exportaciones (4,0%) y USD 6.401,2 millones en importaciones (4,5%), resultando un superávit en el acumulado del año de USD 950,6 millones.

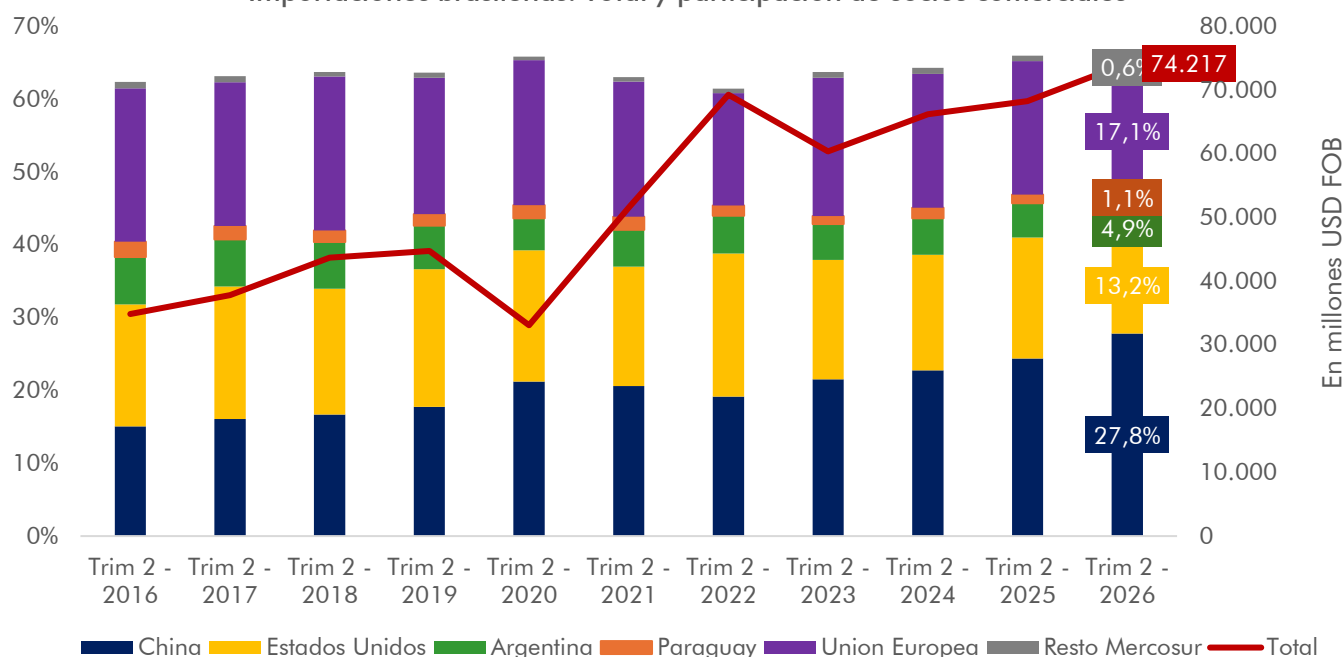
Estos tres países en conjunto representaron, al segundo trimestre 2026, el 45,0% de las exportaciones de Brasil y abastecieron 44,9% de sus importaciones.

En el ranking de socios comerciales de Brasil, Paraguay se ubica en la posición 18 como destino de las exportaciones brasileñas y en la posición 20 como proveedor de importaciones al mes de junio. Así, entre enero-junio 2026, Paraguay explicó alrededor del 1,1% del comercio exterior total de Brasil, concentrando el 1,07% de sus exportaciones y el 1,15% de sus importaciones.

Los gráficos siguientes muestran la composición de las exportaciones e importaciones brasileñas durante el segundo trimestre de cada año, según sus principales socios comerciales. Los gráficos evidencian la consolidación de China como principal socio comercial de Brasil, la relevancia de Estados Unidos y Argentina, y la participación relativamente estable de Paraguay dentro de la estructura del comercio exterior brasileño.



Importaciones brasileñas. Total y participación de socios comerciales



Fuente: Aliceweb y Ministerio de Desarrollo, Comercio e Industrias de Brasil

III.3. Monitor comercial bilateral

Este apartado examina la relación comercial entre Paraguay y Brasil al segundo trimestre del año. Se brinda detalles sobre el saldo comercial (el cual se mantuvo deficitario para Paraguay) los principales productos exportados e importados a nivel país y a nivel federal, y las variaciones más relevantes en comparación con el año anterior.

Exportaciones, importaciones y saldo comercial

Según datos del Banco Central del Paraguay (BCP), el análisis del comercio bilateral entre Paraguay y Brasil a junio del corriente año, dejó como resultado un déficit de USD -160,7 millones para la economía paraguaya, frente al déficit de USD -263,0 millones del semestre del año anterior. Dicho resultado es consecuencia de que las exportaciones al Brasil por USD 1.667,6 millones (con una variación de 2,4% respecto a 2025) han sido menores a las importaciones desde dicho país por USD 1.828,3 millones (-3,3% respecto a 2025). En suma, el comercio total bilateral entre Paraguay y Brasil disminuyó -0,7% interanualmente hasta USD 3.495,9 millones al primer semestre.

Sin embargo, en contraste, la fuente del Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios de Brasil (MDIC), *ComexStat*, reporta un crecimiento de 11,3% en las exportaciones brasileñas hacia Paraguay (que totalizaron USD 1.968,0 millones) y de 3,8% en las importaciones brasileñas provenientes de Paraguay (que totalizaron USD 1.637,3 millones). En suma, el comercio total bilateral habría aumentado de 7,8% interanualmente, hasta alcanzar USD 3.605,3 millones.

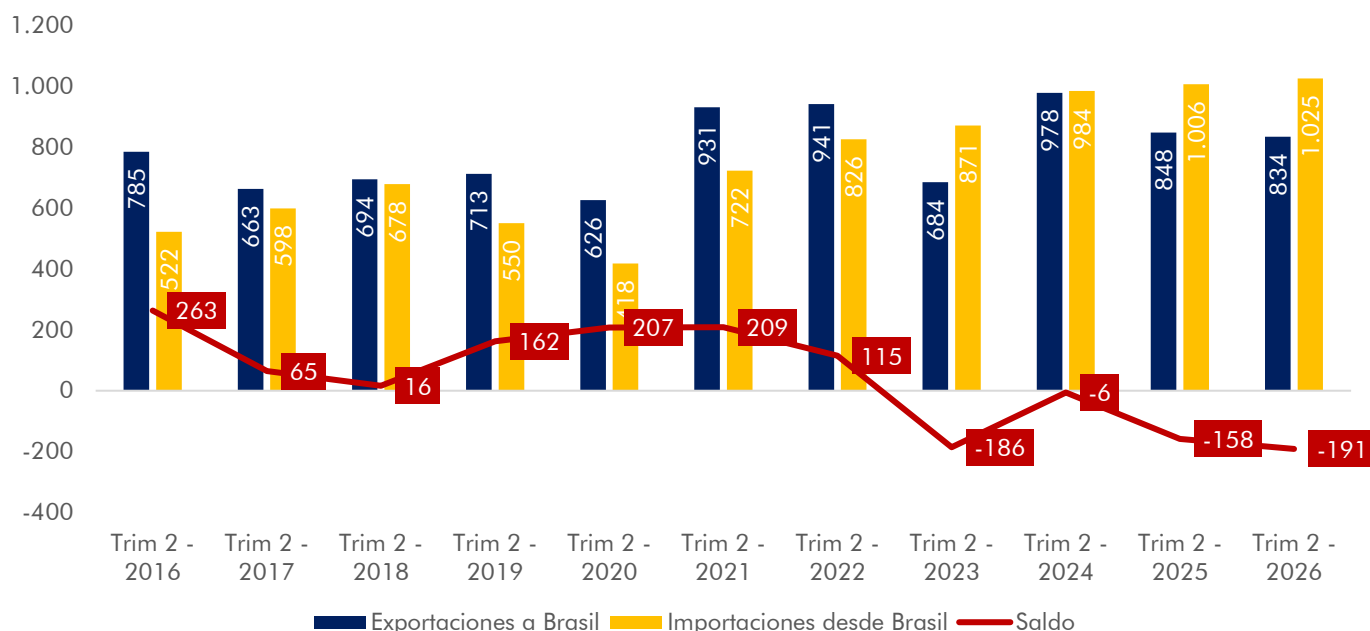
El siguiente cuadro resume la participación de ambos países en sus respectivos flujos de comercio exterior, durante los primeros semestres de cada año, evidenciando el grado de dependencia e integración comercial bilateral.

Acumulado Ene-Jun	Participación de Brasil en el comercio de Paraguay (%)		Participación de Paraguay en el comercio de Brasil (%)	
	Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones
2016	31,8%	24,3%	1,08%	2,09%
2017	31,6%	24,0%	1,40%	1,90%
2018	28,4%	22,4%	1,19%	1,29%
2019	32,4%	20,7%	1,05%	1,48%
2020	32,8%	21,3%	0,89%	1,65%
2021	33,2%	24,7%	0,97%	1,81%
2022	35,5%	22,8%	0,98%	1,32%
2023	23,8%	24,0%	1,01%	1,14%
2024	29,7%	23,7%	1,03%	1,37%
2025	29,7%	22,6%	1,07%	1,16%
2026	25,4%	21,5%	1,07%	1,15%

*Fuentes: Banco Central del Paraguay (BCP) y Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios de Brasil (MDIC) – ComexStat.

El gráfico más abajo permite observar la evolución de las exportaciones, importaciones y del saldo comercial bilateral durante el segundo trimestre de cada año, evidenciando el carácter estructuralmente deficitario del intercambio para Paraguay en los últimos años.

Balanza comercial de Paraguay con Brasil
(en millones de USD FOB)

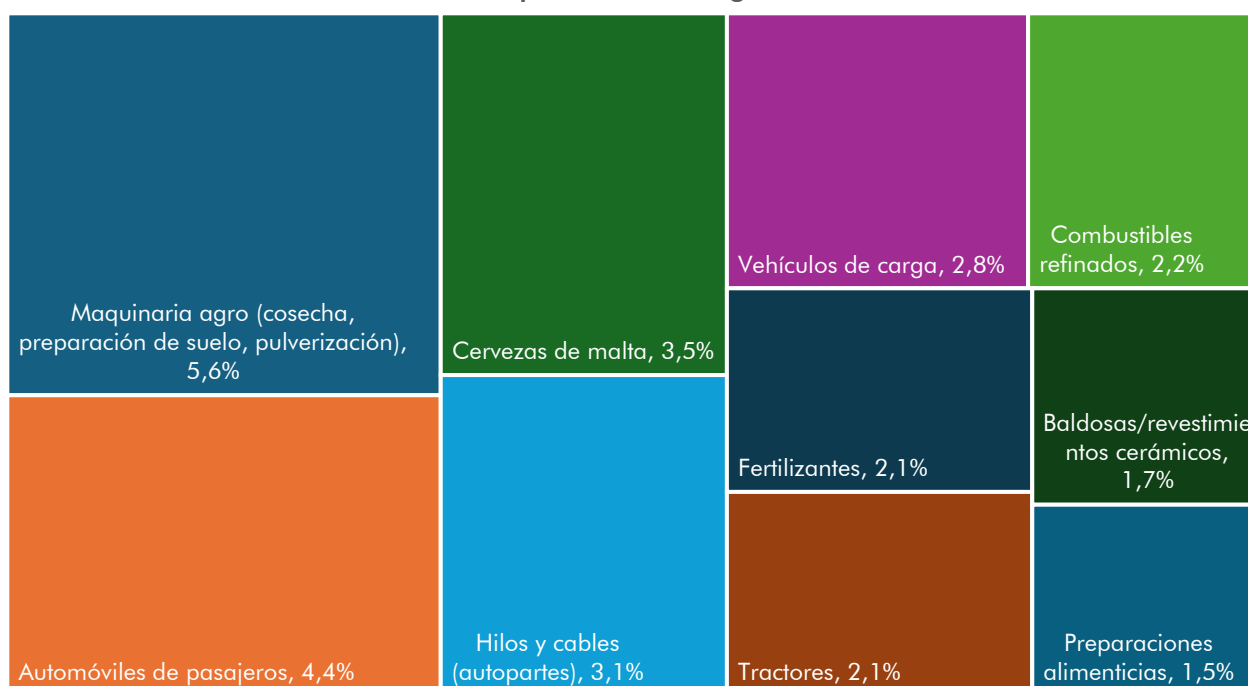


Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP)

De acuerdo con el análisis trimestral y según los datos del BCP, entre el segundo trimestre 2025 y el mismo período de 2026, las exportaciones paraguayas hacia Brasil disminuyeron de USD 848 millones a USD 834 millones (-USD 14 millones; -1,7%), mientras que las importaciones desde Brasil aumentaron de USD 1.006 millones a USD 1.025 millones (+USD 19 millones; +1,9%). Como resultado, el déficit comercial bilateral se amplió de USD 158 millones a USD 191 millones. Desde la perspectiva brasileña (ComexStat), la tendencia es consistente. Entre el segundo trimestre de 2025 y el mismo período de 2026, las exportaciones de Brasil hacia Paraguay aumentaron 9,7%, mientras que las importaciones brasileñas desde Paraguay crecieron 1,9%. En consecuencia, el superávit comercial de Brasil con Paraguay se amplió de USD 165 millones a USD 243 millones, reflejando un mayor dinamismo de las ventas brasileñas hacia el mercado paraguayo.

Principales productos importados

Top 10 importado por Paraguay desde Brasil
En % del total de las importaciones registradas - Ene-Jun 2026



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) - SICEX

Las importaciones paraguayas desde Brasil mantuvieron una estructura concentrada en bienes de capital, vehículos, maquinaria e insumos industriales, reflejando el estrecho vínculo productivo entre ambas economías. Durante el primer semestre de 2026, destacó el mayor dinamismo de las importaciones destinadas a la inversión y renovación de equipos, mientras algunos insumos energéticos y agrícolas registraron una menor participación.

#	Importaciones (En Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Maquinaria agro (cosecha, preparación de suelo, pulverización)	86.928	111.195	27,9%
2	Automóviles de pasajeros	54.460	86.117	58,1%
3	Cervezas de malta	63.443	69.187	9,1%
4	Hilos y cables (autopartes)	59.451	60.427	1,6%
5	Vehículos de carga	36.475	55.943	53,4%
6	Combustibles refinados	101.889	43.010	-57,8%
7	Fertilizantes	55.201	41.471	-24,9%
8	Tractores	29.597	40.797	37,8%
9	Baldosas/revestimientos cerámicos	30.231	34.478	14,0%
10	Preparaciones alimenticias	22.873	29.634	29,6%

La maquinaria agrícola se mantuvo como el principal producto importado desde Brasil, alcanzando USD 111,2 millones y un crecimiento interanual de 27,9%, consistente con el proceso de modernización del sector agropecuario. Le siguieron los automóviles de pasajeros, cuyas importaciones aumentaron 58,1%, hasta USD 86,1 millones, y las cervezas de malta, con USD 69,2 millones (+9,1%). También sobresalieron los hilos y cables para autopartes, que representaron el 3,3% del total importado desde Brasil y mostraron un comportamiento estable (+1,6%).

Entre los rubros con mayor crecimiento relativo se destacaron los vehículos de pasajeros (58,1%) y de carga (+53,4%) y los tractores (+37,8%), lo que evidencia una mayor demanda de equipos para los sectores logístico, agropecuario y de transporte. Asimismo, las preparaciones alimenticias (+29,6%) y las baldosas y revestimientos cerámicos (+14,0%) continuaron mostrando un desempeño favorable, asociado al consumo interno y a la actividad de la construcción.

En contraste, las importaciones de combustibles refinados disminuyeron 57,8% respecto al primer semestre de 2025, mientras que las de fertilizantes retrocedieron 24,9%, reflejando una menor demanda de estos productos y, posiblemente, un efecto asociado a la evolución de los precios internacionales y a la normalización de los mercados de insumos.

Nuevos productos importados

Entre el segundo trimestre 2025 y segundo trimestre 2026, se identifican “nuevos” productos importados por Paraguay desde Brasil, cuyos valores registrados de importación pasaron de ser nulos a superiores a USD 1.000.

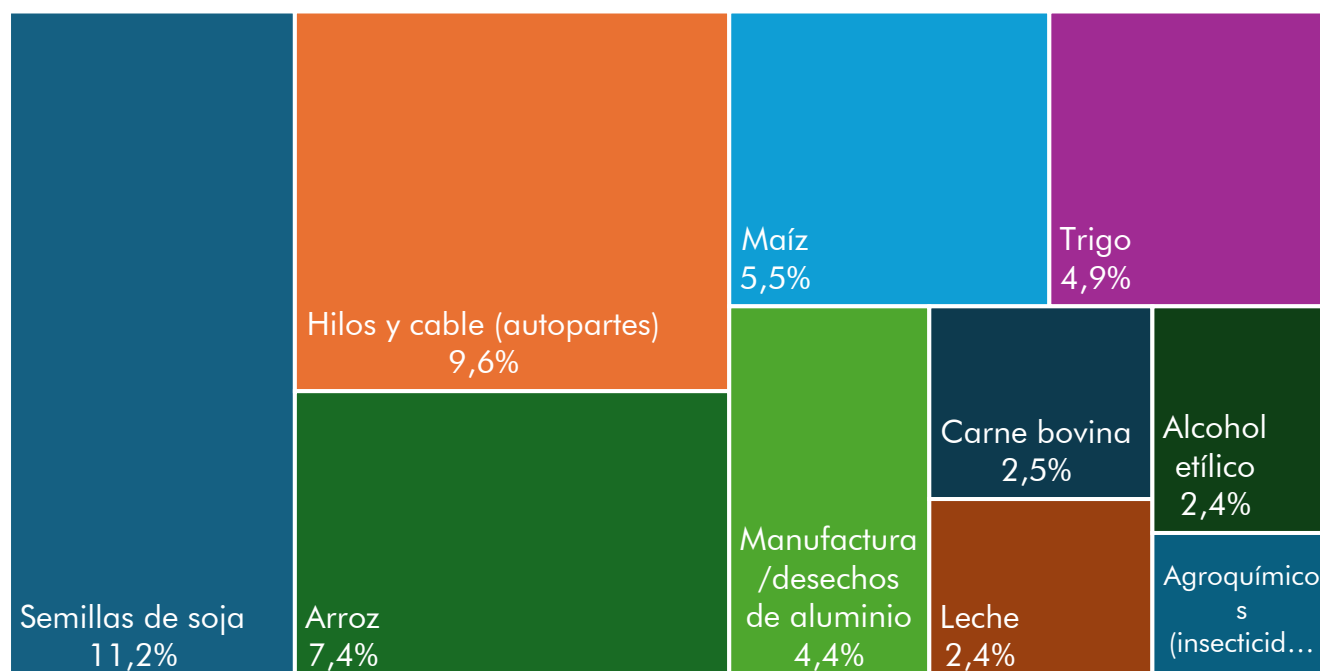
#	Importaciones	Valor (USD)
1	Animales vivos de la especie bovina	219.450
2	Minerales de aluminio y concentrados	206.836
3	Remolcadores y barcos empujadores	174.314
4	Tornos para trabajar metales	151.994
5	Alambrón de aceros aleados	144.607

*Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) - SICEX

Los nuevos productos que figuran en la tabla muestran una mayor demanda de bienes de capital, insumos industriales y equipos especializados provenientes de Brasil. La incorporación de maquinaria, embarcaciones e insumos metalúrgicos sugiere inversiones en actividades productivas y de infraestructura, mientras que el ingreso de ganado bovino responde a operaciones puntuales dentro de la cadena pecuaria. En conjunto, estos flujos reflejan un fortalecimiento de la integración productiva y del abastecimiento de sectores estratégicos de la economía paraguaya.

Principales productos exportados

Top 10 exportado por Paraguay al Brasil
En % del total de las exportaciones registradas - Ene-Jun 2026



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) - SICEX *Excluyendo Energía eléctrica

Las exportaciones paraguayas hacia Brasil continuaron concentrándose en un grupo reducido de productos, aunque con una composición más diversificada entre bienes primarios, manufacturas industriales y productos agroindustriales.

#	Exportaciones (en Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Energía eléctrica	476.865	397.563	-16,6%
2	Granos de soja	136.292	187.213	37,4%
3	Hilos y cable (autopartes)	142.307	160.890	13,1%
4	Arroz	152.521	124.073	-18,7%
5	Maíz	60.548	91.761	51,6%
6	Trigo	115.899	81.333	-29,8%
7	Manufactura/desechos de aluminio	56.805	73.080	28,7%
8	Carne bovina	45.292	42.370	-6,5%
9	Leche	16.905	40.148	137,5%
10	Alcohol etílico	11.108	39.983	260,0%
11	Agroquímicos (insecticidas, herbicidas)	11.846	25.898	118,6%

La energía eléctrica se mantuvo como el principal rubro exportado, con USD 397,6 millones, equivalente al 23,8% del total exportado al mercado brasileño, pese a registrar una disminución interanual de 16,6%.

Excluyendo la energía eléctrica, los granos de soja lideraron las exportaciones con USD 187,2 millones (+37,4%), seguidos por los hilos y cables para autopartes, que alcanzaron USD 160,9 millones (+13,1%), consolidándose como uno de los principales productos industriales exportados hacia Brasil. Entre los productos agrícolas, el maíz mostró una marcada recuperación (+51,6%), mientras que el arroz (-18,7%) y el trigo (-29,8%) registraron retrocesos respecto al primer semestre de 2025.

Asimismo, sobresalió el crecimiento de las manufacturas y desechos de aluminio (+28,7%), así como el fuerte dinamismo de productos con mayor grado de procesamiento, como el alcohol etílico (+260,0%), la leche (+137,5%) y los agroquímicos (+118,6%). En contraste, la carne bovina presentó una leve disminución (-6,5%), aunque continuó formando parte de los principales productos exportados al mercado brasileño.

Entre los productos con mayor valor agregado, sobresale el dinamismo de las autopartes y el alcohol etílico. En el caso de las autopartes, cabe mencionar que, durante el primer semestre 2026, Brasil absorbió 70% de la producción. Además, el sector proyecta superar USD 450 millones en exportaciones durante 2026, impulsado por el crecimiento de la industria maquiladora y la mayor demanda de la cadena automotriz brasileña. Por su parte, las exportaciones de alcohol etílico continúan expandiéndose, favorecidas por la creciente demanda de biocombustibles en Brasil, impulsada por la política de mezcla obligatoria de etanol con gasolina y el programa RenovaBio. En este contexto, las proyecciones de la OCDE-FAO ubican a Paraguay entre los cinco mayores exportadores mundiales de etanol hacia 2035, reflejando el potencial de este producto como uno de los principales bienes agroindustriales de exportación con mayor valor agregado.

Nuevos productos exportados

Entre el segundo trimestre 2025 y segundo trimestre 2026, se identifican “nuevos” productos enviados por Paraguay hacia Brasil, cuyos valores de exportación pasaron de ser nulos a superiores a USD 1.000.

#	Exportaciones	Valor (USD)
1	Aceites de girasol, cártamo o algodón	1.823.336
2	Productos laminados planos de hierro o acero	505.795
3	Compresas, tampones y pañales	503.631
4	Gasas, vendas y artículos médicos	447.880
5	Moldes para fundición y manufactura	282.112

*Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP) – SICEX

La incorporación de los productos que figuran en la tabla evidencia una mayor diversificación de la oferta exportable paraguaya hacia Brasil, incorporando bienes agroindustriales y manufacturas de mayor valor agregado. Asimismo, destacan nuevas exportaciones vinculadas a insumos industriales y productos para el sector de la salud, lo que refleja una ampliación de los nichos de integración productiva entre ambos países. Aunque su participación sobre el comercio total aún es reducida, estos productos muestran oportunidades para profundizar la diversificación exportadora.

Complejo sojero y cereales: repunte impulsado por la soja y marcada divergencia en cereales

Al cierre del primer semestre de 2026, el complejo sojero consolidó su recuperación como principal motor de las exportaciones paraguayas. Los envíos de granos de soja alcanzaron USD 2.273,8 millones, con un crecimiento interanual de 50,9% en valor y 43,6% en volumen, impulsados por una mayor producción y una sólida demanda regional. Argentina concentró el 91,3% del valor exportado, seguida por Brasil (8,2%). En el plano internacional, las cotizaciones continuaron mostrando volatilidad: durante junio el precio promedio de la soja disminuyó 5,7% respecto al mes anterior, aunque permaneció 7,3% por encima del nivel observado un año atrás. La incertidumbre sobre la demanda china, la fortaleza del dólar y la evolución del mercado energético limitaron una recuperación más pronunciada de los precios.

En los demás cereales, el desempeño fue heterogéneo. Mientras el trigo registró una menor dinámica exportadora, el maíz comenzó a perfilarse como uno de los principales impulsores del comercio agrícola para el segundo semestre, favorecido por una buena perspectiva de cosecha y una mayor disponibilidad exportable. Brasil lidera ampliamente las compras de maíz paraguayo, seguido por Chile, Perú y Uruguay, lo que refleja una fuerte inserción regional del producto.

Desde el punto de vista logístico, el comercio agrícola mostró una elevada resiliencia. A pesar de las tensiones geopolíticas registradas en el estrecho de Ormuz, el fuerte peso de los mercados regionales permitió limitar el impacto sobre las exportaciones paraguayas, favorecido además por una logística fluvial eficiente que conecta con Argentina en menos de una semana. En el transporte terrestre, los envíos hacia Brasil registraron un incremento cercano al 10%, impulsados principalmente por la soja. No obstante, el mayor dinamismo exportador vuelve a poner de manifiesto la necesidad de fortalecer la infraestructura logística, particularmente mediante la plena habilitación del Puente de la Integración, cuya operación permitiría agilizar el transporte de cargas entre Paraguay y Brasil. De cara al segundo semestre, el sector mantiene expectativas favorables por una buena campaña de maíz y por el previsible aumento de las importaciones regionales desde Argentina y Brasil.

Carne bovina: menor volumen, mejores precios y mayor diversificación de mercados

Durante el primer semestre de 2026, las exportaciones paraguayas de carne bovina (excluidas las menudencias) alcanzaron USD 900,3 millones, registrando una disminución de 12,8% en valor y de 27,3% en volumen respecto al mismo período del año anterior. La reducción de los envíos respondió principalmente a una menor disponibilidad de animales para faena, en un contexto de recomposición del rodeo bovino y de ajuste del stock ganadero. Sin embargo, el impacto sobre los ingresos por exportación fue parcialmente compensado por una marcada mejora de los precios internacionales, que también incidió en el aumento de 32,5% observado en los precios internos de la carne, según el Banco Central del Paraguay (BCP).

Chile se mantuvo como el principal mercado de destino, concentrando el 33,3% del valor exportado, seguido por Israel y Estados Unidos, cuyos envíos crecieron 54,8% y 16,6% en valor, respectivamente. En conjunto, estos tres mercados representaron 65,1% de las exportaciones de carne bovina, mientras que Paraguay amplió sus ventas a 49 mercados, fortaleciendo la diversificación geográfica de sus exportaciones. En este contexto, las gestiones para la renovación de la habilitación sanitaria con Egipto, mediante la visita de una misión de auditoría durante el segundo semestre, representan una oportunidad para consolidar la presencia paraguaya en uno de los principales importadores de carne bovina de África.

En el caso de Brasil, las exportaciones paraguayas de carne bovina continuaron reduciéndose durante el primer semestre de 2026. Los envíos totalizaron USD 47,4 millones, lo que representa una disminución de 29,0% respecto al mismo período de 2025. La contracción respondió principalmente a una fuerte caída de las exportaciones de carne congelada. En conjunto, Brasil representó alrededor del 5,3% del valor total de las exportaciones paraguayas de carne bovina durante el primer semestre.

Más allá de la carne bovina, la cadena cárnica continuó mostrando señales de diversificación. Las exportaciones de carne porcina aumentaron 28,6% en valor durante el primer semestre, impulsadas principalmente por la demanda de Taiwán, mientras que las de carne aviar crecieron 49,8%, superando los USD 8 millones y alcanzando su mejor desempeño histórico para un primer semestre. Estos resultados evidencian una mayor diversificación de la oferta exportable de proteínas animales y el potencial de crecimiento de nuevos segmentos de la industria cárnica paraguaya.

III.4. Concentración territorial del comercio bilateral

En la siguiente sección, se analiza la distribución geográfica del comercio bilateral entre Paraguay y Brasil con el fin de identificar los territorios que impulsan la relación comercial y comprender la especialización productiva que caracteriza al intercambio bilateral. Los flujos entre ambos países presentan una elevada concentración territorial. Durante el primer semestre de 2026, siete estados brasileños concentraron prácticamente la totalidad de las exportaciones e importaciones, reflejando la estrecha integración productiva entre Paraguay y los principales polos industriales y agroindustriales de Brasil.

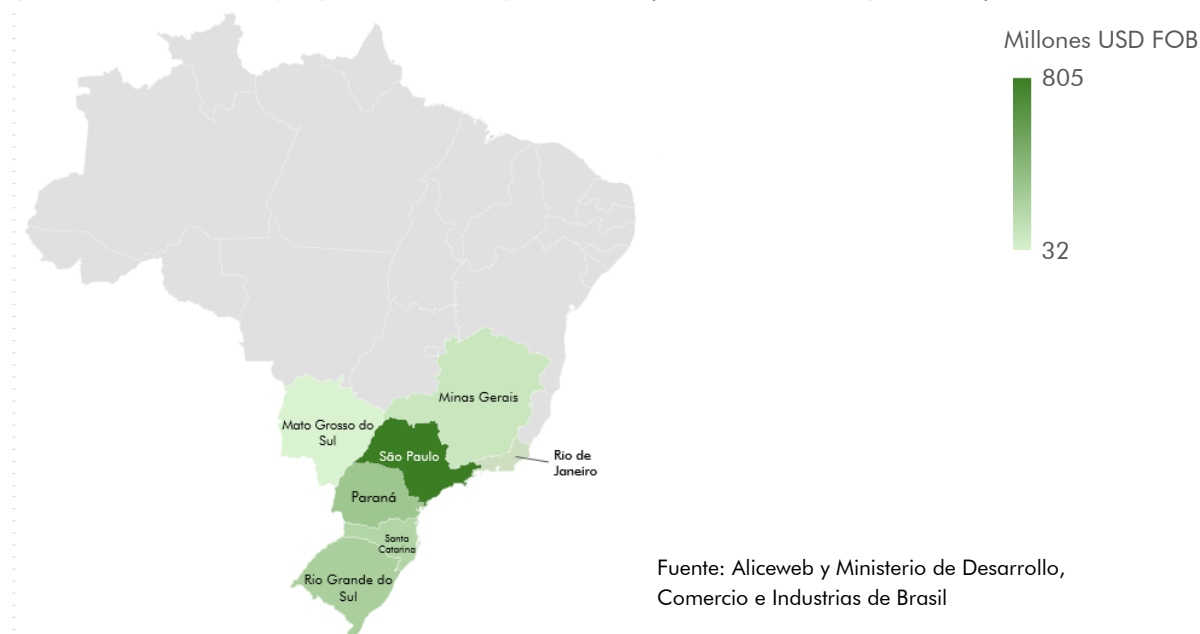
Principales observaciones:

- **São Paulo** concentra las exportaciones paraguayas de mayor valor agregado (destacándose autopartes, agroquímicos, equipos), lo que refleja una creciente integración con el principal polo manufacturero de Brasil. El Estado a la vez explica la mayor parte de las importaciones industriales desde Paraguay.
- **Paraná** concentra el comercio agrícola y se consolida como el principal destino de las exportaciones paraguayas, con una fuerte demanda de productos como la soja, trigo y maíz y una creciente participación de manufacturas.
- **Santa Catarina** responde a una canasta exportadora diversificada, combinando productos agroindustriales (carne bovina, maíz y aceite de soja) e insumos industriales y manufacturas textiles.
- **Rio de Janeiro** mantiene un perfil altamente concentrado en envíos de energía eléctrica, aunque en disminución, parcialmente compensado por un mayor dinamismo en productos industriales (manufacturas de aluminio y residuos de cobre).

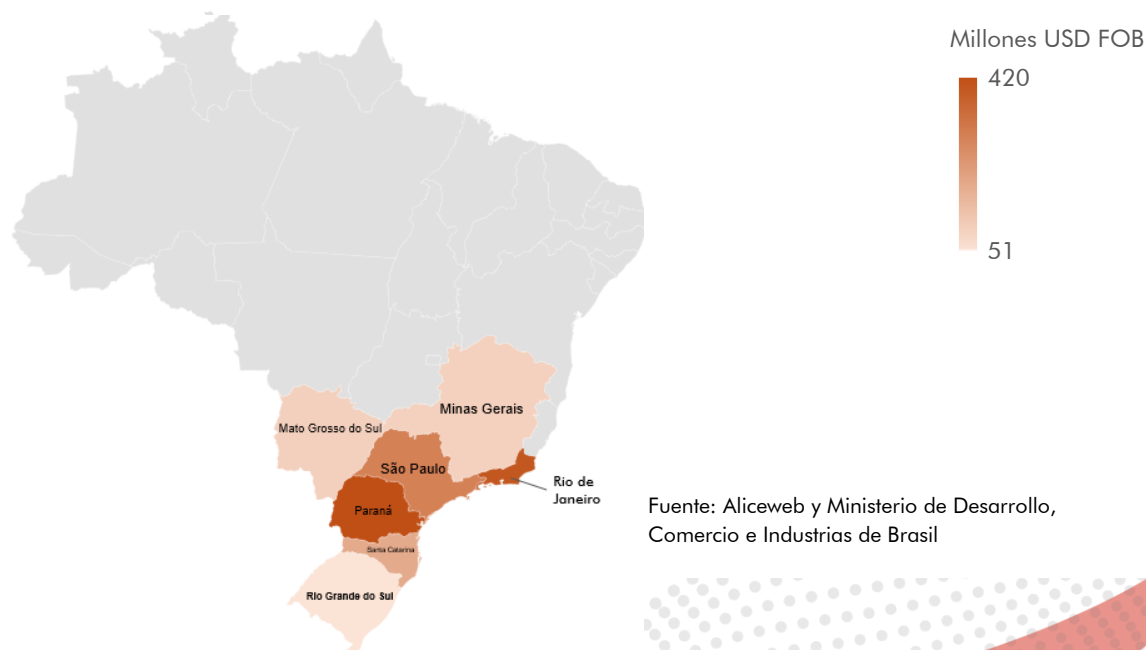
Concentración geográfica del comercio

En comparación con el mismo periodo del 2025, las importaciones paraguayas desde Brasil continuaron concentrándose en el sudeste y sur del país a junio 2026. São Paulo se mantuvo como el principal estado proveedor, con compras por USD 804,9 millones, seguido por Paraná (USD 321,4 millones) y Rio Grande do Sul (USD 261,5 millones). Entre los principales estados de origen de las importaciones paraguayas, sobresalió el crecimiento de Rio de Janeiro (+83,0%), Mato Grosso do Sul (+42,5%) y Minas Gerais (+32,3%), mientras que São Paulo consolidó su liderazgo con un incremento más moderado (+3,7%).

Importaciones de Paraguay desde Brasil por Estado (acumulado ene-jun 2026)



Exportaciones desde Paraguay hacia Brasil por Estado (acumulado ene-jun 2026)



Por el lado de las exportaciones paraguayas hacia Brasil, el comercio también mostró una elevada concentración territorial. Paraná continuó siendo el principal destino de las exportaciones paraguayas (USD 420,1 millones), seguido por Rio de Janeiro (USD 399,4 millones) y São Paulo (USD 295,2 millones). Los mayores aumentos se registraron en Rio Grande do Sul (+54,1%), Mato Grosso do Sul (+51,8%) y São Paulo (+19,2%), mientras que Rio de Janeiro y Santa Catarina redujeron sus compras provenientes de Paraguay.

Perfil comercial de los principales Estados

São Paulo

Cinco principales productos comercializados entre São Paulo y Paraguay

#	Importaciones (en Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Cerveza	45.208	54.088	20%
2	Automóviles	27.284	48.106	76%
3	Hilos y cables (autopartes)	40.867	44.983	10%
4	Camiones	19.981	31.290	57%
5	Pulverizadores	9.749	25.553	162%

#	Exportaciones (En Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Hilos y cables (autopartes)	91.792	121.778	33%
2	Arroz	62.514	51.300	-18%
3	Chatarra de aluminio	27.676	42.439	53%
4	Agroquímicos	3.538	19.231	444%
5	Leche en polvo	4.406	14.101	220%

São Paulo mantiene el perfil comercial más diversificado e industrializado de la relación bilateral. Las importaciones provenientes de Brasil se concentraron en cerveza, vehículos, autopartes y maquinaria, mientras que las exportaciones hacia el Brasil estuvieron lideradas por conductores eléctricos (autopartes), arroz, residuos de aluminio y productos agroindustriales. Esta composición confirma la creciente integración de cadenas manufactureras entre ambos mercados.

Paraná

Cinco principales productos comercializados entre Paraná y Paraguay

#	Importaciones (en Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Fertilizantes compuestos	39.616	22.092	-44%
2	Maquinaria agrícola	7.083	10.745	52%
3	Tractores	9.548	10.058	5%
4	Almidones modificados	2.441	9.991	309%
5	Papel/cartón recubierto	7.044	9.384	33%

#	Exportaciones (En Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Soja	109.443	160.829	47%
2	Trigo	54.636	77.682	42%
3	Maíz	86.999	62.815	-28%
4	Hilos y cables (autopartes)	26.255	29.793	13%
5	Envases plásticos	7.160	9.291	30%

Paraná continúa desempeñando un papel estratégico como principal puerta de entrada de productos paraguayos al mercado brasileño. Las importaciones de Paraguay desde el Estado estuvieron dominadas por fertilizantes, maquinaria agrícola y tractores, mientras que las exportaciones por Paraguay se concentraron en soja, trigo y maíz, como también autopartes, evidenciando la fuerte complementariedad agrícola e industrial.

Rio Grande do Sul

Cinco principales productos comercializados entre Rio Grande do Sul y Paraguay

#	Importaciones (en Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Tabaco sin manufacturar	26.921	21.824	-19%
2	Maquinaria agrícola	10.840	15.757	45%
3	Tractores	13.106	10.905	-17%
4	Fertilizantes compuestos	5.196	10.485	102%
5	Remolques y semirremolques	7.767	9.640	24%

#	Exportaciones (En Miles USD FOB)	Ene-Jun 2025	Ene-Jun 2026	Var. % Interanual 2026/2025
1	Soja	0	26.851	26.851
2	Arroz	8.957	5.520	-38%
3	Aceite de soja	10.231	4.736	-54%
4	Tejidos de punto	1.144	3.782	231%
5	Grasa bovina	422	1.523	261%

El comercio con Rio Grande do Sul mantiene un fuerte componente vinculado al agronegocio y la industria metalmecánica. Las importaciones desde Brasil incluyeron principalmente tabaco, maquinaria agrícola, tractores y fertilizantes, mientras que las exportaciones hacia Brasil estuvieron lideradas por soja y otros productos agroindustriales, reflejando la creciente integración de las cadenas regionales de valor.

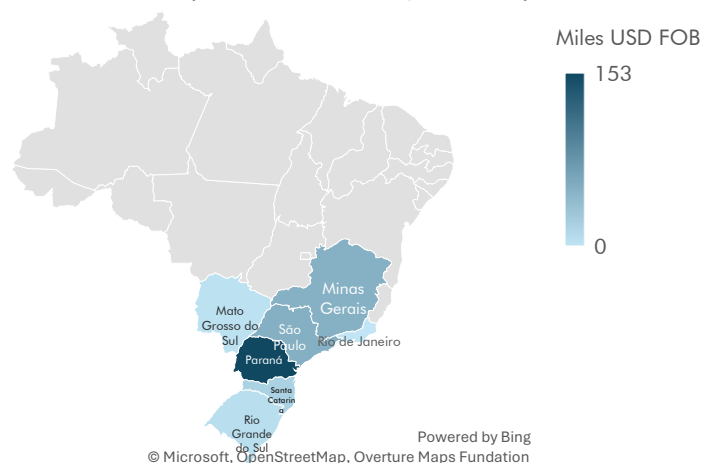
Especialización territorial

Al observar los mapas de especialización territorial, en las importaciones provenientes de Brasil, predominan las manufacturas industriales (maquinaria, equipos eléctricos, productos químicos y vehículos), con São Paulo, Rio Grande do Sul y Santa Catarina como los principales polos industriales. En sentido inverso, las exportaciones de Paraguay a Brasil presentan una composición más vinculada a productos primarios y agroindustriales (excluyendo la energía eléctrica: soja, trigo y maíz), concentrándose especialmente en Paraná. Por otro lado, las manufacturas producidas bajo el régimen de maquila, como maquinaria, equipos eléctricos y textiles, adquieren creciente relevancia en estados como São Paulo y Santa Catarina.

Exportación de productos textiles paraguayos al Brasil (acumulado ene-jun 2026)



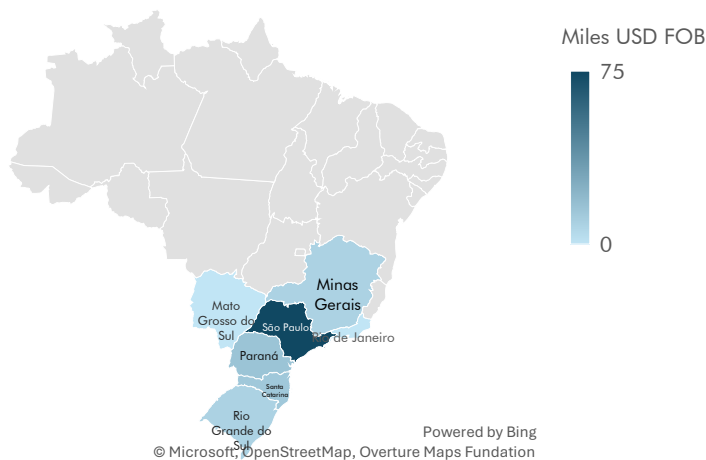
Exportación de cereales paraguayos al Brasil (acumulado ene-jun 2026)



Importación de maquinaria brasileña por Paraguay (acumulado ene-jun 2026)



Importación de equipos electrónicos brasileños por Paraguay (acumulado ene-jun 2026)



Fuente: Aliceweb y Ministerio de Desarrollo, Comercio e Industrias de Brasil

La especialización territorial observada confirma la creciente complementariedad entre las economías de Paraguay y Brasil. Mientras Brasil abastece principalmente bienes de capital, insumos industriales y productos químicos, Paraguay incrementa su participación como proveedor de manufacturas producidas bajo el régimen de maquila, además de productos agroindustriales. Esta dinámica fortalece la integración de las cadenas regionales de suministro y consolida a Paraguay como un eslabón cada vez más relevante en la estrategia industrial de las empresas brasileñas.

La distribución territorial del comercio también encuentra un correlato en la localización de la actividad industrial en Paraguay. Al cierre del primer semestre de 2026, el 92% de las empresas con programas de maquila aprobados se concentraba en Alto Paraná (48%), Central (29%), Capital (9%) y Amambay (6%), departamentos estrechamente vinculados a los principales corredores logísticos y fronterizos con Brasil.

III.5. Régimen Maquila

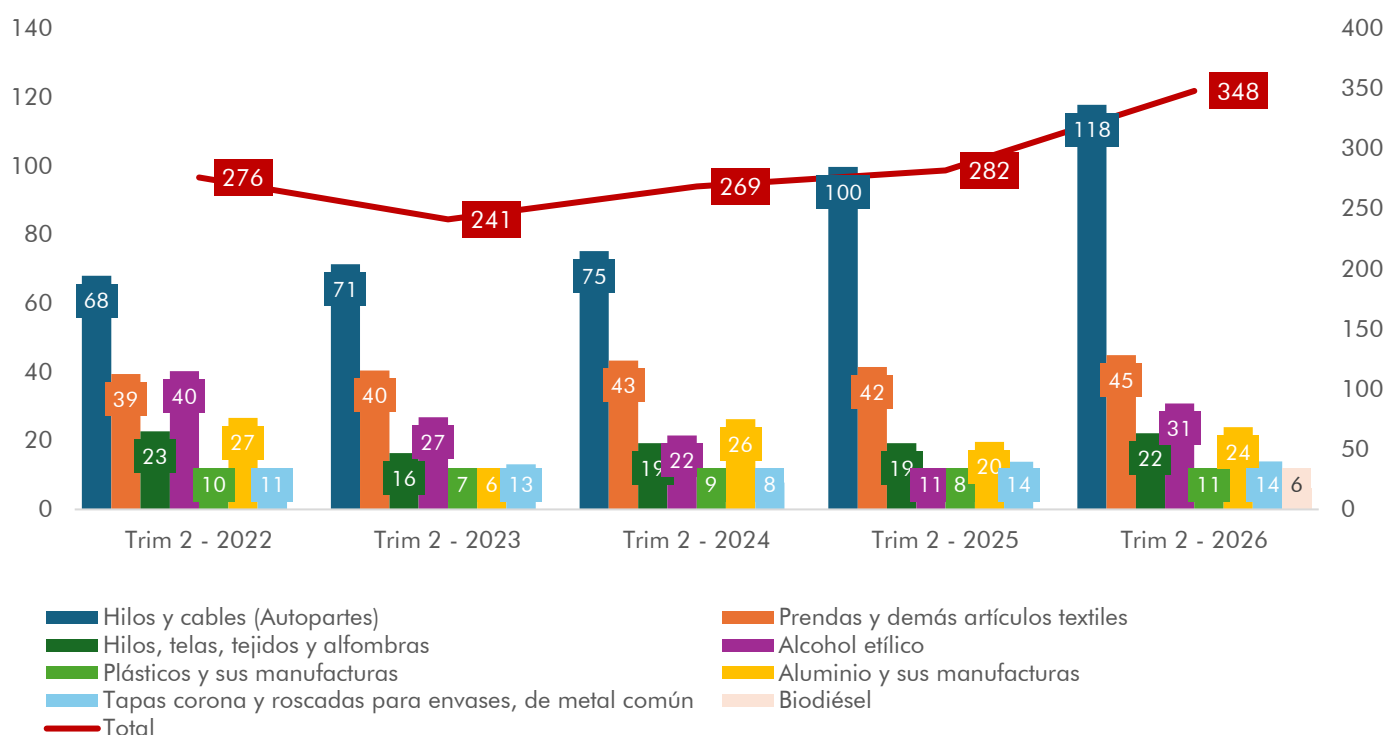
El régimen de maquila consolidó su dinamismo durante el primer semestre de 2026, reafirmandose como uno de los principales motores de la industria exportadora paraguaya. Entre enero y junio, las exportaciones alcanzaron USD 717 millones, lo que representa un incremento interanual del 25%, mientras que las importaciones de insumos sumaron USD 383 millones (+12%). Como resultado, el sector registró una balanza comercial positiva de USD 334 millones, reflejando la creciente incorporación de valor agregado en los procesos productivos. Asimismo, el empleo vinculado al régimen ascendió a 36.052 trabajadores, un 6% más que en junio de 2025, consolidando a la maquila como uno de los principales generadores de empleo industrial formal del país.

La estructura exportadora continúa mostrando una elevada especialización manufacturera. Las autopartes se mantuvieron como el principal rubro de exportación, con una participación del 32%, seguidas por alimentos y bebidas (17%), confecciones y textiles (16%), manufacturas de aluminio (6%), electrónica y electricidad (6%) y plásticos (6%). En conjunto, estos cuatro primeros sectores concentraron 71% de las exportaciones bajo este régimen, evidenciando una creciente diversificación industrial más allá del tradicional liderazgo del sector automotriz.

Brasil continuó siendo el principal destino de las exportaciones maquiladoras, absorbiendo el 62% del total exportado, seguido por Argentina (15%), Países Bajos (9%) y Estados Unidos (4%). En conjunto, el 78% de las exportaciones se dirigieron a países del MERCOSUR, lo que confirma la estrecha integración de las cadenas productivas regionales y el papel de Paraguay como plataforma de manufactura para el mercado sudamericano, particularmente para la industria automotriz brasileña.

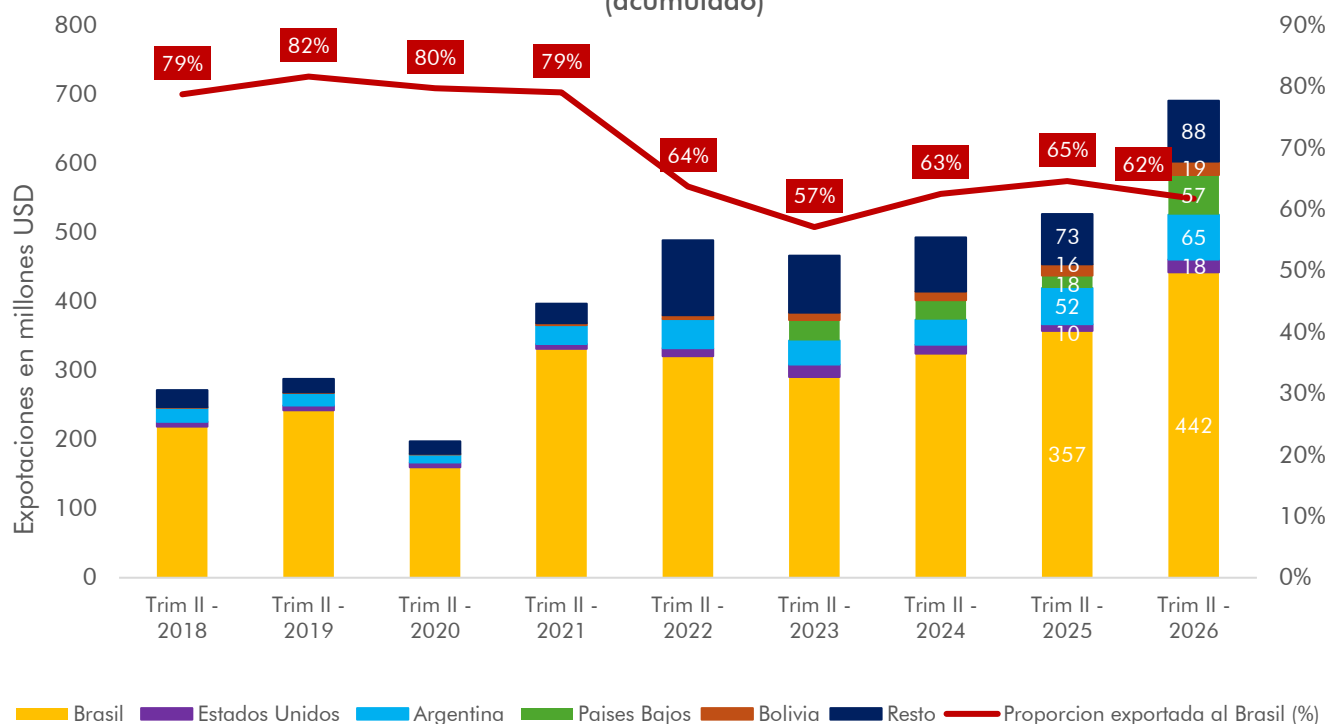
El sólido desempeño del régimen durante el primer semestre refuerza las perspectivas de alcanzar un nuevo récord de exportaciones en 2026, impulsado por la expansión de inversiones en sectores como autopartes, manufacturas metálicas, alimentos y servicios. En este contexto, el Plan Nacional de Desarrollo Industrial impulsado por el Ministerio de Industria y Comercio busca fortalecer la competitividad del país mediante cinco pilares estratégicos, entre ellos el desarrollo de infraestructura industrial, la formación de capital humano, la innovación, el acceso al financiamiento y la promoción de inversiones y exportaciones. Esta estrategia resulta especialmente relevante en un contexto de reconfiguración de las cadenas globales y regionales de valor. La implementación del Acuerdo Mercosur-Unión Europea podría incrementar el atractivo de Paraguay como plataforma de producción para inversiones manufactureras orientadas a la exportación. En este escenario, la combinación del régimen de maquila, la disponibilidad de energía competitiva y la integración productiva con Brasil posicionan al país para captar procesos de relocalización industrial (*nearshoring* y *friendshoring*) dirigidos tanto al mercado regional como europeo.

Exportaciones de maquila por principales productos (en Millones USD FOB)



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP)

Principales destinos de exportaciones paraguayos bajo el Regimen Maquila (acumulado)



Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP)

IV. Monitor de inversiones extranjeras

Al primer semestre 2026, Brasil mantiene su posición como principal origen de la inversión extranjera directa (IED) en Paraguay, consolidando una tendencia estructural basada en la integración productiva entre ambos países. En un contexto regional marcado por la incertidumbre geopolítica y la reconfiguración de las cadenas globales de valor, Paraguay continúa destacándose por su capacidad para atraer nuevas inversiones productivas. Según la CEPAL², el país alcanzó en 2025 un máximo histórico de IED superior a USD 1.180 millones, impulsado por la expansión de la manufactura, la maquila, las energías renovables y la estabilidad macroeconómica. Al mismo tiempo, Estados Unidos consolidó su posición como segundo inversor del país y comenzó a explorar oportunidades en infraestructura digital, inteligencia artificial y centros de datos, reflejando el creciente interés por sectores intensivos en energía y tecnología.

Durante el trimestre bajo estudio, se mantuvo el dinamismo en la radicación de empresas industriales brasileñas, especialmente en manufacturas, textiles, alimentos, metalurgia y materiales de construcción, mientras que nuevos programas de maquila reforzaron el posicionamiento de Paraguay como plataforma regional de producción. Asimismo, comenzó a generar interés inversor la Ley N.º 7.546/25, de producción y ensamblaje de equipos tecnológicos, ya que incluso antes de su reglamentación, la normativa ya impulsó los primeros proyectos de inversión, entre ellos una iniciativa para instalar una línea de ensamblaje de notebooks en Ciudad del Este. En paralelo, el Gobierno avanzó en una nueva Ley de Parques Industriales, destinada a facilitar la instalación de empresas y fortalecer el desarrollo de polos industriales y logísticos.

La agenda de promoción de inversiones también se fortaleció durante el trimestre. La organización de la *Paraguay Business Week 2026*, junto con el *Alto Paraná Invest Forum* y la *Expo Paraguay-Brasil*, consolidó a Alto Paraná como uno de los principales polos de atracción de inversiones del país. Estos eventos reunieron a autoridades, inversionistas y empresarios nacionales e internacionales para promover proyectos vinculados a infraestructura, industria, tecnología, energía y desarrollo inmobiliario, fortaleciendo la vinculación empresarial entre Paraguay y Brasil. Finalmente, también dentro de la agenda de inversiones, durante este primer semestre, el programa *Investor Pass* canalizó USD 31 millones en capitales, principalmente hacia el sector inmobiliario, mientras que la cantidad de solicitudes aumentó 35% respecto al mismo período del año anterior. Brasil se mantuvo como el principal país de origen de los inversionistas que utilizaron el programa, en tanto que los proyectos provenientes de España concentraron los mayores montos de inversión, reflejando el creciente interés internacional por Paraguay como destino para nuevos emprendimientos productivos y patrimoniales.

² Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2026). *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2026: navegando el nuevo contexto global* (LC/PUB.2026/6-P). Naciones Unidas.

Los avances en infraestructura y logística continúan ampliando el atractivo del país para nuevas inversiones. El Corredor Bioceánico avanza hacia su culminación con el inicio de la unión estructural del puente internacional, incorporando tecnologías de monitoreo inteligente, gemelos digitales y mantenimiento predictivo que abren nuevas oportunidades para empresas paraguayas de ingeniería y servicios tecnológicos. Asimismo, Paraguay y Brasil acordaron nuevos mecanismos para facilitar el transporte de cargas menores y definieron un nuevo esquema operativo para el Puente de la Integración, reforzando la conectividad física y comercial entre ambos países.

El dinamismo económico también continúa transformando las ciudades fronterizas. La mayor promoción internacional y conectividad de ciudades como Ciudad del Este, impulsan no solo la consolidación comercial sino también el crecimiento sostenido del turismo nacional, reflejando un cambio en el perfil de los visitantes. Ciudad del Este también consolida su evolución desde un centro comercial tradicional hacia un polo regional de servicios, logística e inversiones, mientras el mercado inmobiliario mantiene una elevada demanda impulsada por empresas y ciudadanos brasileños. Al mismo tiempo, la apreciación del guaraní frente al real modificó parcialmente los flujos comerciales fronterizos, favoreciendo las compras en Brasil, aunque sin afectar el proceso de radicación empresarial ni el crecimiento de nuevas inversiones en la región.

En materia de clima de negocios, Paraguay continúa consolidando ventajas competitivas frente a otros mercados de la región. El país lideró el índice de clima económico elaborado por la Fundación Getulio Vargas (FGV), apoyado en su estabilidad macroeconómica, disciplina monetaria y expectativas favorables de crecimiento. A ello se suman nuevas iniciativas orientadas a reducir la burocracia y acelerar la digitalización de los negocios, como el lanzamiento de las plataformas Validador PY y REPSE 2.0, que fortalecen la seguridad jurídica de las transacciones electrónicas y facilitan la formalización empresarial.

Hacia adelante, el escenario continuará condicionado por factores geopolíticos y comerciales, particularmente por la implementación del Acuerdo Mercosur-Unión Europea, en cuyo proceso Paraguay deberá negociar cuotas de exportación acordes con su creciente capacidad productiva para aprovechar plenamente las oportunidades del mercado europeo. Al mismo tiempo, el país mantiene ventajas competitivas como su estabilidad macroeconómica, disponibilidad de energía y un entorno favorable para la inversión. No obstante, organismos internacionales coinciden en que sostener el flujo de inversión extranjera requerirá elevar la productividad y fortalecer la solidez institucional, siendo la sostenibilidad de las cuentas fiscales y la normalización de los pagos pendientes a proveedores de sectores estratégicos como la construcción y la salud, factores clave para preservar la confianza de los inversionistas y la competitividad del país.

Principales Inversiones entre Paraguay y Brasil

País	Período	Empresa	Características principales
En Paraguay	TRIM I 2026	KARSTEN	Empresa textil brasileña inicia la instalación de su operación en Paraguay bajo el régimen de maquila para la producción de artículos textiles destinados a exportación.
		DOHLER S.A.	La empresa brasileña instalará su primera planta industrial fuera de Brasil en Coronel Oviedo bajo el régimen de maquila, para la producción de textiles para el hogar.
		TEKA	La empresa brasileña manifestó interés en instalar operaciones industriales en Paraguay bajo el régimen de maquila para ampliar su capacidad productiva regional.
	TRIM II 2026	FORTUNA IMPORT. EXPORT. S.A.	Nuevo programa de maquila para la fabricación de plásticos y sus manufacturas.
		BMN FASHION CONFECCIONES S.A.	Nuevo programa de maquila orientado a confecciones y textiles.
		SILVER WEIBULL S.A.	Nuevo programa de maquila para fabricación de maquinaria y equipos.
		HORIZONT TEXTILES S.A.	Nuevo programa de maquila para la producción de confecciones y textiles.
		MAXVINIL PINTURAS E.A.S.	Nuevo programa de maquila para la elaboración de pigmentos, pinturas y colorantes.
		SUPASTRIP	Nuevo programa de maquila para la fabricación de productos plásticos.
		AVIOR S.A.	Nuevo programa de maquila para manufacturas diversas.
		PY BUILDING E.A.S.	Nuevo programa de maquila para manufacturas diversas destinadas a exportación.
		PROPACK INDUSTRIA TEXTIL DEL PARAGUAY	Nuevo programa de maquila para confecciones y productos textiles.
		CETRUPAR S.A.	Nuevo programa de maquila para plásticos y sus manufacturas.
		SALAMANDER MERCOSUR PY S.A.	Nuevo programa de maquila para la fabricación de productos plásticos.
		TRADE EXPERTS S.A.	Nuevo programa de maquila para confecciones y textiles.
		PAJOARA PARAGUAY S.A.	Nuevo programa de maquila para preparados solubles.
		MANDYJU PARAGUAY S.A.	Nuevo programa de maquila para confecciones y textiles.
		ENERGÍAS DEL PARAGUAY S.A.	Nuevo programa de maquila para productos metalúrgicos y sus manufacturas.
		GRUPO AVANTE S.A.	Nuevo programa de maquila para productos químicos y farmacéuticos.
		DASSTEX	Inició operaciones en Mariano Roque Alonso con una inversión inicial de USD 750.000, produciendo prendas para marcas internacionales bajo el régimen de maquila.
		DASS	La fabricante brasileña invertirá USD 40 millones en una planta de calzados deportivos bajo el régimen de maquila.

		Jussara	El grupo lácteo brasileño proyecta invertir USD 10 millones para instalar una planta industrial en Paraguay, con inicio de operaciones previsto en aproximadamente un año.
		Grupo Havan	La cadena brasileña de tiendas por departamento analiza su ingreso al mercado paraguayo mediante la apertura de sucursales.
		Sawary Jeans	La marca brasileña evalúa instalar una planta de producción en Paraguay bajo el régimen de maquila.
		PLUMA	Empresa avícola brasileña anunció una inversión de USD 50 millones en Caaguazú para desarrollar un complejo industrial vinculado a la cadena avícola.
		Paracel / Grupo Sudati	Iniciaron las obras de infraestructura del polo industrial y de la primera planta de celulosa del país, uno de los mayores proyectos de inversión privada en Paraguay.
		REM Industries (REM Energías del Paraguay S.A.)	Planta de Ferrosilicio ubicada en Limpio iniciará operaciones con uno de los hornos de ferrosilicio más modernos del mundo, orientada a la exportación.
En Brasil	TRIM II 2026	BP Group	Presentó oportunidades de inversión inmobiliaria en el sur de Brasil dirigidas a inversionistas paraguayos.
Bilateral	TRIM II 2026	Corredor Bioceánico	Iniciaron las obras de unión de los extremos del Puente de la Bioceánica y avanzó la incorporación de sistemas inteligentes de monitoreo y mantenimiento de la infraestructura.
		Gasoducto PY-BR	Continúan los estudios de factibilidad técnica y económica, con apoyo de CAF y coordinación entre ambos gobiernos.
		Puente de la Amistad	Brasil continúa implementando herramientas de inteligencia artificial para fortalecer los controles aduaneros y optimizar el tránsito fronterizo.
		Puente de la Integración	El sector privado solicitó su habilitación plena para el transporte de cargas ante el incremento del comercio entre Ciudad del Este y Foz do Iguaçu.

* Fuente: elaboración propia a partir de información proveída por el Ministerio de Industria y Comercio del Paraguay y del seguimiento diario de medios especializados en negocios, inversión y comercio regional.

V. Consideraciones finales

- **El segundo trimestre 2026 siguió marcado por un entorno internacional de elevada incertidumbre**, caracterizado por tensiones geopolíticas, volatilidad en los mercados energéticos, mayores costos logísticos y una recuperación del dólar hacia finales del período. Factores que seguirán condicionando el comercio y la inversión.
- **La reorganización de las cadenas globales de valor continúa acelerándose**. La implementación provisional del Acuerdo UE–MERCOSUR, el creciente interés por Asia y el desarrollo de la inteligencia artificial refuerzan la importancia de la integración económica como herramienta para atraer inversiones y mejorar la competitividad.
- **Paraguay mantiene fundamentos macroeconómicos favorables**, con crecimiento económico, inflación controlada y un nivel de endeudamiento moderado. No obstante, preservar la sostenibilidad fiscal y la competitividad y mejorar la capacidad institucional serán determinantes para consolidar este desempeño.
- **La relación económica entre Paraguay y Brasil continúa profundizándose**. El crecimiento del comercio bilateral, la expansión de las manufacturas y del régimen de maquila reflejan una creciente integración de las cadenas productivas entre ambos países.
- **La elevada concentración territorial del comercio evidencia una integración cada vez mayor entre los principales polos industriales brasileños y los departamentos más dinámicos de Paraguay**. Esta complementariedad representa una oportunidad para fortalecer la logística, la infraestructura y las cadenas regionales de valor.
- **El principal desafío para Paraguay será transformar el creciente interés empresarial en inversiones sostenibles de largo plazo**, fortaleciendo la infraestructura, el capital humano, la facilitación del comercio y la coordinación público-privada para avanzar hacia actividades de mayor valor agregado y niveles de diversificación.