



ESTRATEGIA
PAÍS
PARAGUAY

20²³
—
28



BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE



ESTRATEGIA
PAÍS
PARAGUAY

20²³

28



BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE

El banco verde y el banco del crecimiento sostenible e inclusivo



Contenido

1

2

Prólogo

| Pág. 7

Marco
Analítico

| Pág. 13

CAF en
Paraguay

| Pág. 33

Resumen
Ejecutivo

| Pág. 9

3

4

5

Estrategia
País Paraguay
2023-2028

| Pág. 41

Estrategia en
Agendas
Transversales
de CAF

| Pág. 63

Conclusiones

| Pág. 73



Prólogo

En medio de un panorama regional y global marcado por la permacrisis, y los desafíos derivados de la triple transición —verde, digital y energética—, con marcado énfasis en el capital humano, Paraguay brilla como un caso de éxito que desde CAF queremos potenciar, exaltar y seguir respaldando.

El país tiene una economía sólida, con uno de los mayores niveles de crecimiento de los últimos años en la región, así como un manejo muy positivo de sus finanzas, respaldado por calificaciones soberanas y perspectivas estables. Posee también un capital extraordinario en agua dulce, tierra fértil, energía limpia y capital forestal, así como las emisiones de CO₂ más bajas de la región.

Con excedentes de energía renovable a precios competitivos, un entorno favorable para la inversión extranjera y una creciente capacidad de producción, sigue consolidándose como un actor clave en el presente y el futuro.

Nuestro compromiso como banco de desarrollo de América Latina y el Caribe es apoyar al país para que ese potencial se traduzca en los mejores resultados para Paraguay y su gente. Así lo hemos hecho a través de valiosas iniciativas en materia de infraestructura vial, energías limpias e integración regional.

Tenemos una relación de más de un cuarto de siglo, con un crecimiento significativo en el último lustro, sembrando así la semilla de un trabajo creciente y transformador.

Estamos creciendo como banco a partir de unas bases sólidas que hemos sentado en suelo guaraní.

En marzo de 2022, durante la reunión de Directorio realizada en la ciudad de Asunción, CAF registró la mayor capitalización de su historia, por USD 7.000 millones. Esto nos ha permitido avanzar en un fortalecimiento institucional sin precedentes. Cerramos el año 2024 con activos por más de USD 57 mil millones y 26 países socios, camino a convertirnos en el banco de desarrollo con mayor cobertura geográfica de la región.

CAF es un socio oportuno y flexible, listo para seguir brindando un financiamiento robusto e innovador. Somos un banco de la región, para la región y por la región que entiende las necesidades de sus países socios y que tiende puentes entre actores clave para materializar iniciativas innovadoras, sostenibles y con alto impacto en la vida de las personas.

Paraguay es también la base de nuestra Gerencia Regional Sur, algo que no ocurre con ningún otro organismo multilateral. En 2023 abrimos al público nuestra Casa de la Integración, una inversión que recupera un patrimonio histórico de Asunción, que se ofrece a la comunidad tanto para exposiciones y muestras culturales como para eventos y foros locales e internacionales que resaltan la creatividad, la innovación y el talento paraguayo y regional.

Presentamos nuestra Estrategia País Paraguay 2023-2028 con el propósito de seguir acompañando al país en la materialización de sus objetivos, atrayendo inversión de calidad, posicionándose como un *hub* logístico a nivel regional y un referente en economía verde. Los ejes de nuestra acción están en línea con las prioridades señaladas por el Gobierno



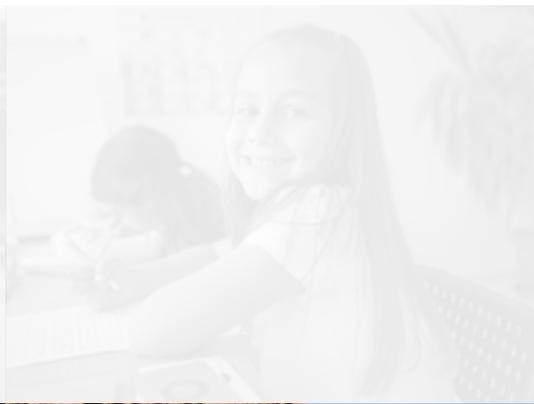
nacional, con especial énfasis en materia infraestructura y políticas verdes, a través de la inversión pública como pilar para el desarrollo sostenible e inclusivo, y ampliando nuestra participación en el sector privado, con especial foco en las pequeñas y medianas empresas, entendiendo nuestro rol fundamental en la generación de empleo, la innovación y la dinamización económica.

Reconocemos la alta exposición de Paraguay a diversas amenazas sicionaturales, lo que subraya la necesidad de no solo avanzar hacia una agenda de carbono neutralidad, sino de también priorizar las acciones por una adaptación que fortalezca la resiliencia del país frente a desastres naturales.

Estamos listos para seguir trabajando con el Gobierno Nacional, los gobiernos subnacionales, el sector privado y la sociedad civil en la consecución de los objetivos necesarios para alcanzar un desarrollo sostenible.

El presente documento es el fruto del trabajo dedicado de numerosos expertos, analistas, técnicos y conocedores de cada uno de los temas que abordamos y es también una ratificación de nuestra convicción de seguir impulsando un Paraguay verde, próspero y resiliente. ■

Sergio Díaz-Granados
Presidente Ejecutivo de CAF





RESUMEN **EJECUTIVO**

Entre 2018 y 2023, CAF se convirtió en el banco de desarrollo de mayor crecimiento en Paraguay. Tras haber sido el soporte multilateral más activo para el país en respuesta a las demandas sociales, sanitarias y productivas originadas en la pandemia del COVID-19, el banco aceleró su participación en el financiamiento de la obra pública. Esta dinámica permitió que —en los últimos años— liderara los desembolsos para la nueva infraestructura y se posicionara como el principal financiador del sector energético, alineado a las prioridades de desarrollo verde e integración regional en donde confluyen las estrategias de CAF y del país.



La creciente relevancia de Paraguay para CAF y de CAF para Paraguay se tradujo también en un conjunto de hitos institucionales de alta significación. En marzo de 2022, en Asunción y bajo la presidencia del país sede, el Directorio del banco aprobó la mayor capitalización de su historia. A la par, la ciudad se convertía en la sede de la nueva Gerencia Regional Sur, desde donde, además de la gestión de la representación local, se coordina la gestión de las oficinas en Argentina, Brasil, Bolivia, Chile y Uruguay. Asimismo, desde septiembre de 2022 al presente, la presencia del funcionariado paraguayo en el banco se quintuplicó, la mayoría en posiciones de alta responsabilidad corporativa.

En noviembre de 2023, CAF abrió al público su nueva Casa de la Integración, una inversión que recupera un patrimonio histórico de Asunción, que se ofrece a la comunidad tanto para exposiciones y muestras culturales como para eventos y foros locales e internacionales que resaltan la creatividad, la innovación y el talento paraguayo y regional.

De cara al nuevo periodo de gobierno 2023-2028 y sobre la base de los resultados obtenidos, CAF aspira a consolidarse como el más confiable, ágil y efectivo socio estratégico del país para el desarrollo sostenible y la integración social, cultural, física y digital del Paraguay.

El banco ha dado apoyo a la nueva administración desde la transición para el diseño y puesta en marcha de su plan de gobierno y pone a su dis-

posición sus capacidades técnicas y financieras para darle soporte a las iniciativas priorizadas por el Gobierno paraguayo, a través del Ministerio de Economía y Finanzas, cuya nueva estructura puesta en marcha por la administración entrante también ha sido acompañada por la cooperación técnica de CAF. Del mismo modo, y a la par, el sector privado que apuesta a inversiones sostenibles para el desarrollo de Paraguay encuentra en el banco un aliado cada vez más activo.

La Estrategia País Paraguay 2023-2028 se propone consolidar la acción en el sector soberano y una mayor proactividad en el no soberano.

Para el primer objetivo, se propone dar continuidad a la intervención en sectores donde CAF ha ganado liderazgo (obra vial y eléctrica), así como incrementar la contribución en sectores sociales priorizados por el gobierno, con foco inicial en agua y saneamiento. Asimismo, se pretende ofrecer una progresiva expansión del apoyo a la población más vulnerable a través de sectores tales como educación, salud, transporte y vivienda, considerando la igualdad de oportunidades para todas las personas.

Con un nuevo foco relevante en el apoyo al campo de la tecnología, las telecomunicaciones y la agenda digital, se procurará participar más en el desarrollo de otras áreas críticas para el país: (1) el sector agropecuario, (2) la conservación de ecosistemas estratégicos, (3) la mitigación y adaptación ante el cambio climático y por último, (4) programas dirigidos a fortalecer la institucionalidad, inte-

gración regional, inserción internacional y competitividad del país con énfasis en lo vinculado a los desafíos en materia de transparencia, instituciones, justicia y seguridad.

Además, se apunta hacia una cartera con importantes componentes verdes y con mayor participación del sector privado. En tal sentido, se prevé priorizar: (1) una asociación estratégica con la banca de desarrollo, (2) la movilización de recursos mediante alianzas, (3) un rol más activo de los gobiernos subnacionales, (4) un creciente involucramiento en el financiamiento público-privado para la infraestructura pública con herramientas innovadoras, incluida la instalación en el país de la subsidiaria CAF-AM con amplia experiencia en el desarrollo de este

tipo de iniciativas en otros países de la región, y (5) un rol activo para el fortalecimiento del mercado de capitales, que permita generar financiamiento en moneda local y a largo plazo, para canalizarlo al sector productivo y también a infraestructura pública a través del sector privado. La propuesta para el sector no soberano incluye también el impulso a inversiones en áreas menos tradicionales, pero de gran potencial vinculadas a las condiciones ambientales de Paraguay: la economía verde (electromovilidad, manejo forestal sostenible incluyendo forestación/reforestación, sistemas agroforestales y silvopastoriles, hidrógeno verde, generación de energía renovable, biocombustibles, agricultura sostenible, mercados de carbono) y, en especial, el *powershoring*.

De forma transversal, CAF promoverá el mayor empoderamiento de las mujeres, la inclusión de las personas con discapacidad y grupos étnico-raciales para garantizar el ejercicio pleno de sus derechos. Asimismo, se ofrecerán canales para la puesta en valor de la creatividad, el patrimonio y diversidad cultural de Paraguay, tanto a través de la programación de la Casa de la Integración como mediante el trabajo en común con las áreas públicas respectivas, la oficina de la primera dama y la comunidad en general. El fomento al turismo será central en esa estrategia de aprovechar la riqueza natural y cultural del país como forma de atraer visitantes e inversiones y generar empleos de calidad e inclusivos.

La Estrategia País 2023–2028 busca innovar en el apoyo a la inversión pública y ampliar el financiamiento al sector privado a través de cuatro líneas de acción

1

Infraestructura resiliente, para ayudar a reducir las marcadas brechas en infraestructura física, logística y de conectividad digital del país, considerando criterios de sostenibilidad social y ambiental, con la continuidad de apoyo a los sectores viales y eléctricos y mayor atención a programas de agua y saneamiento. El fortalecimiento de la infraestructura vial del país, integrándolo a la región, será clave para generar una resiliencia hídrica, ante la alta dependencia de la hidrovía, utilizada como canal de entrada y salida de Paraguay al mundo.

2

Inclusión social, para participar de las iniciativas dirigidas a la reducción de la pobreza y las desigualdades, con foco en dar respuesta adecuada a la alta informalidad laboral, la necesidad de educación/formación y las demandas de mejor atención sanitaria, acceso a otros derechos básicos, el hábitat y la vivienda, apoyando iniciativas o políticas públicas con un enfoque de igualdad de oportunidades entre mujeres y hombres, personas con discapacidad, pueblos indígenas y afrodescendientes.

3

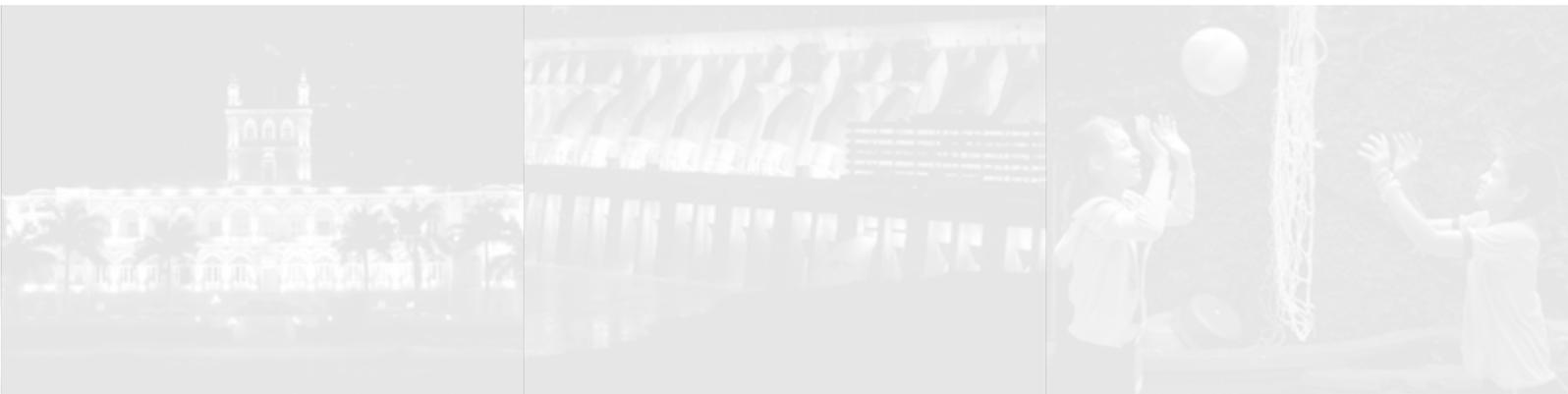
Institucionalidad, para contribuir a una gobernanza más efectiva y transparente, fortalecer la seguridad y justicia y, en general, crear mejores condiciones para la inversión y la inserción internacional de Paraguay.

4

Productividad sostenible, para mejorar la competitividad de los sectores productivos y aumentar el ritmo de crecimiento de la inversión extranjera directa (IED) en términos comparativos con la inversión interna, cuidando y poniendo en valor el capital natural del país.

Esta Estrategia fue elaborada por la oficina de representación de CAF en Paraguay, con insumos provistos por los equipos técnicos de CAF y con recomendaciones de expertos del Gobierno, del sector privado y de la academia. El presente documento se ajusta a la legislación nacional vigente y es consistente con las prioridades y políticas establecidas por la República del Paraguay.





1 MARCO ANALÍTICO

Contexto económico

Paraguay tiene un área de 406.752 km² y está dividido políticamente en 17 departamentos que, a su vez, están divididos en 263 municipios.



La población se estima en 6.109.903¹ de habitantes (50,04 % hombres y 49,96 % mujeres) para 2022, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística (INE), con una población rural de 31 % (entre las más elevadas de la región) y 140.039 indígenas (2022) que declararon pertenecer a los 19 pueblos. Asimismo, el 10,7 % de la población tiene algún tipo de discapacidad (Censo Nacional de Población y Viviendas 2012).

El país experimentó un periodo de crecimiento importante desde 2003 hasta 2018 (2,8 % anual de crecimiento del PIB per cápita²), que luego se estancó como resultado de dos marcadas externalidades: choques climáticos negativos desde 2019, especialmente importantes en las campañas agrícolas de 2019 y 2022, junto con los efectos de la pandemia del COVID-19 en 2020.

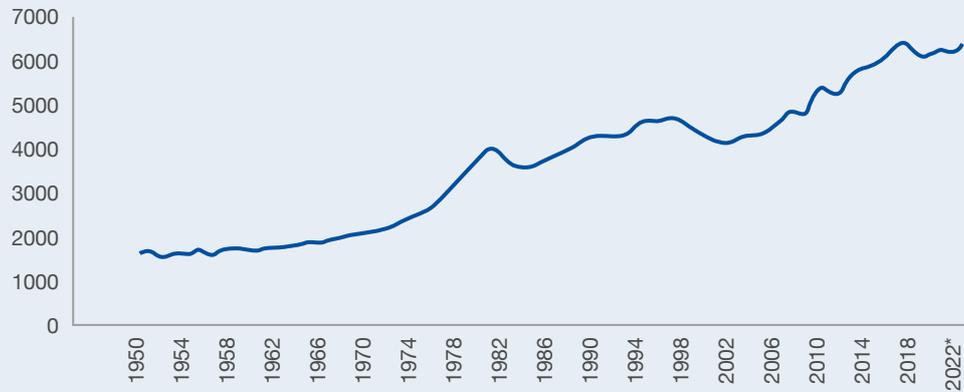
Con el crecimiento estimado de 2023, se proyecta un PIB per cápita de USD 6.641 (constantes de 2014) que superaría el valor máximo de USD 6.600 registrado en 2018. En términos nominales, el PIB per cápita de Paraguay de 2023 sería de aproximadamente USD 5.693.

Su economía se encuentra más cerca del promedio PIB per cápita latinoamericano que en toda su existencia, luego del crecimiento registrado después de la crisis de finales de los 90. El PIB per cápita de Paraguay respecto al promedio latinoamericano es el mayor de la serie desde los años 1960. Usando los nuevos datos de población basados en el Censo 2022, el PIB de Paraguay es 10 % menor al promedio latinoamericano. La convergencia a países desarrollados; sin embargo, ha sido más lenta y queda un largo tramo por recorrer.

1. Estos números corresponden al Censo Nacional de Población y Viviendas 2022, que dieron un valor estimado de la población sustancialmente menor a la estimación de población anterior para el año 2022 (7.453.694 habitantes). Debido a que no existen datos de evolución de población actualizados al nuevo dato del Censo, para lo que sigue del documento, se utiliza las estimaciones poblacionales anteriores. Esto es relevante para varias variables, entre ellas el PIB per cápita.
2. Usando datos del Censo 2022, el crecimiento per cápita superó el 3 % anual promedio en el periodo.

Gráfico 1

**PIB per cápita 1950-2023
(USD constante de 2014)**



Fuente: CAF, Banco Central de Paraguay (BCP) y *World Development Indicators (WDI)*

Gráfico 2

PIB per cápita de Paraguay / PIB per cápita LATAM



Fuente: *World Development Indicators (WDI)* - Banco Mundial

El país experimentó un periodo de crecimiento importante desde 2003 hasta 2018 (2,8 % anual de crecimiento del PIB per cápita), que luego se estancó como resultado de dos marcadas externalidades: choques climáticos negativos desde 2019, junto con los efectos de la pandemia del COVID-19 en 2020.

La historia de crecimiento desde 1960 muestra distintas etapas.

La primera desde 1960 hasta 1969 con un crecimiento promedio de 4,5 %. Luego, a partir de 1970 se da un periodo de expansión que tiene como principal componente la construcción de las represas Itaipú y Yacyretá. Desde 1970 a 1981, el país creció, en promedio, 8,62 % por año. Con la crisis de los años 80 hasta la caída de la dictadura en 1989, Paraguay mostró un crecimiento de 3,5 % anual. Durante el periodo de democracia (1990-2001), el crecimiento fue menor de 2,3 % anual, debido a importantes crisis financieras que se dieron en los años 1995, 1998 y

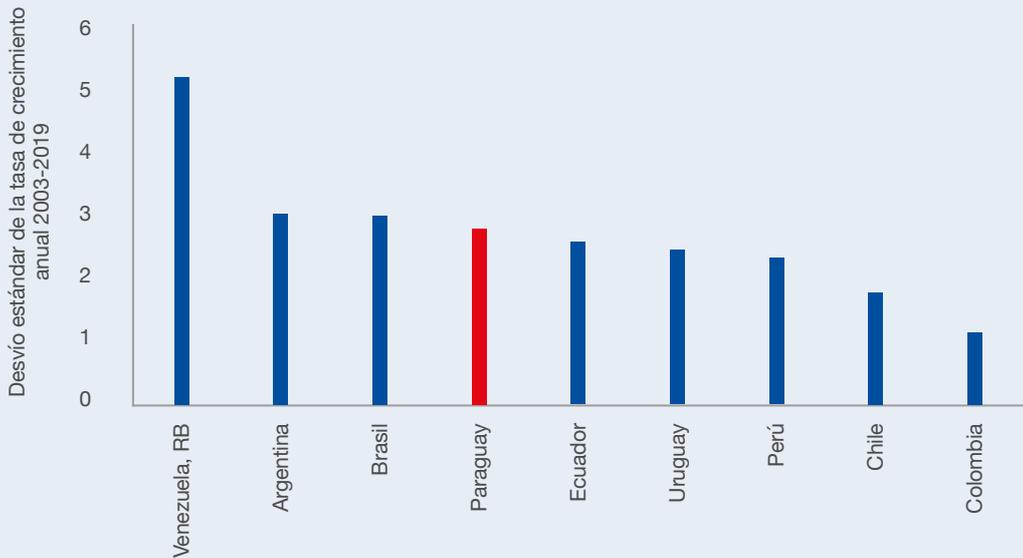
2001. Desde el año 2003 al 2023, Paraguay ha crecido de manera sostenida a un ritmo promedio de 3,7 %, acortando brechas con la región.

El crecimiento económico desde 2003 produjo una mejora importante de los indicadores sociales, que se refleja en una reducción de la pobreza desde el 57,7 % en 2002 -cuando alcanzó su pico máximo- a 22,7 % en 2023. La pobreza extrema pasó de 12,6 % en 2003 a 4,9 % en 2023³. No obstante, el estancamiento económico a partir de 2019, producto de varios choques, generó un leve aumento de estos indicadores en los últimos años.

La desigualdad también se ha reducido, con un índice de GINI de 0,551 en 2003 a 0,446 en 2023.

Alta dependencia del clima para los sectores primarios y de generación de electricidad crean una economía volátil. La economía paraguaya muestra grandes variaciones positivas y negativas en su crecimiento, producto del alto peso que tienen sectores clave como el primario y la generación de electricidad. La alta volatilidad se convierte en un desafío para la aplicación de las políticas públicas que deben atender urgencias imprevistas.

Gráfico 3
Volatilidad del crecimiento



Fuente: World Development Indicators

3. Los datos del 2023 corresponden a los últimos datos publicados por el INE. No obstante, las estimaciones del volumen poblacional no consideran los ajustes a las Proyecciones nacionales – Revisión 2015, debido a que los resultados preliminares del Censo 2022 demostraron que estas proyecciones estaban sobrestimadas. Los nuevos datos poblacionales que surjan del Censo Nacional de Población y Viviendas 2022 ajustarán estos números, pero se espera que los cambios no modifiquen significativamente los valores nominales de estos indicadores. <https://www.ine.gov.py/microdatos/Encuesta-Permanente-de-Hogares-Continua.php>

La volatilidad no ha imposibilitado tener cuentas fiscales sanas e inflación baja. La reducida dependencia de ingresos fiscales a impuestos directos (más correlacionado con la demanda doméstica) ha permitido que Paraguay pueda mantener las cuentas fiscales sanas en años más complejos. También la política de tipo de cambio fluctuante permitió que los choques externos pudieran ser absorbidos sin mayores impactos. Ante este escenario, el Banco Central del Paraguay dispone su atención en la estabilidad de precios, mediante la tasa de interés y con la que ha logrado mantener la inflación baja, adoptando desde 2011 un esquema de metas de inflación.



El periodo de crecimiento desde 2003 tiene dos factores principales: un externo y otro interno.

Por el lado externo, desde el 2004 al 2014 se observaron buenos precios de materias primas que ayudaron al aumento de las exportaciones. En lo interno, destacan varias reformas fiscales, monetarias y financieras que dieron estabilidad macroeconómica y financiera al país, permitiendo un crecimiento con baja inflación que, una vez que los precios de las materias primas bajaron, no afectaron el crecimiento del país.

El crecimiento de las últimas décadas estuvo liderado por la expansión de la agricultura y la generación de energía eléctrica, ambos sectores orientados a la exportación. En agricultura destacan como cultivo principal la soja y sus derivados (aceites y harinas), así como otros cultivos de rotación que van ganando relevancia como el maíz, el trigo y el arroz.

La ganadería también se expandió de manera importante, desde exportaciones por aproximadamente USD 70 millones a inicios de los 2000, a los más de USD 1.800 millones en 2022.

La producción de energía eléctrica se debió a la construcción de las represas Itaipú y Yacyretá. El sector primario tiene un peso directo en el PIB de unos 10,5 %, mientras el sector de “electricidad y agua” promedia alrededor de 7 %.

Para el aumento de las exportaciones de la agricultura fue importante el desarrollo de la Hidrovía Paraná-Paraguay, que permite salir por agua hasta el océano Atlántico y reducir los efectos negativos de la mediterraneidad. En la actualidad, el 75 % de los productos agrícolas salen por esta vía.

La expansión de la frontera agrícola será más lenta en los próximos años, salvo que se avance

El crecimiento de las últimas décadas estuvo liderado por la expansión de la agricultura y la generación de energía eléctrica, ambos sectores orientados a la exportación.

en el Chaco paraguayo. La producción de soja llegó a los 3,5 millones de hectáreas por primera vez en 2017 desde 1,0 millones de hectáreas en el año 1990⁴. Desde entonces ya no hubo mayores avances en área sembrada de soja, ya que las tierras disponibles para la expansión tienen un menor potencial de productividad. El maíz también ha mostrado un comportamiento similar. Donde aún existe oportunidad de expansión de la frontera agrícola es en el Chaco paraguayo, región menos amigable para la agricultura por la menor frecuencia de lluvias. Estas tierras son más aptas para la ganadería; sin embargo, desde hace unos años se observa el crecimiento del cultivo de soja, maíz y arroz como consecuencia del uso de semillas con mayor adaptación a la sequía.



Para los próximos años, el desafío es aumentar la productividad de los cultivos. Existen grandes obras de conectividad, donde resalta el Corredor Bioceánico, pero el potencial productivo del Chaco paraguayo dependerá de la construcción de un acueducto para uso productivo. Una muestra clara del potencial productivo en esta región puede observarse en el norte, con el desarrollo alrededor de las cooperativas menonitas.

Hay espacios de mejora en productividad. Durante los últimos 10 años, la productividad promedio de soja en Paraguay alcanzó 2.601 kilos por hectárea y, si bien ha mantenido una tendencia de crecimiento, su sensibilidad al cambio climático se demostró en la zafra 2021-2022 con el rendimiento más bajo de toda su

historia. El sistema de producción ligado a la soja se basa en siembra directa (90 y 95 % del área total) y en rotación de cultivos con: maíz, girasol, trigo y avena⁵.

El crecimiento de la productividad en todo este complejo se ha ralentizado también, a medida que la necesidad de mejoramiento tecnológico en la producción se ha vuelto más exigente, denotando la necesidad de incorporación de sistemas de manejo más intensivos y sostenibles. Como referencia, el rendimiento promedio en zonas cercanas de Brasil y Argentina está entre 3.000 a 3.500 kg por hectárea. A manera de ejemplo, las oportunidades de mejora en maíz son mayores, ya que mientras en Argentina y Brasil el promedio de producción por hectárea

se ubica entre 8.000 y 8.500 kilos por hectárea, en Paraguay, en su mejor año (2022), logró 5.844 kilos por hectárea.

Existe un proceso continuo de diversificación de la economía que se refleja en un aumento en el peso de las exportaciones de productos manufacturados. Los datos muestran que las manufacturas representaban el 20 % de las exportaciones en los años 90 para alcanzar el 50 % en los últimos años. La industrialización se da tanto en productos de origen agropecuario (aceites, harinas, etc.) como en productos de origen industrial, donde destacan los producidos bajo el régimen de Maquila, que explican el 10 % de las exportaciones totales del país.

4. Área de siembra, producción y rendimiento <https://capeco.org.py/area-de-siembra-produccion-y-rendimiento/>

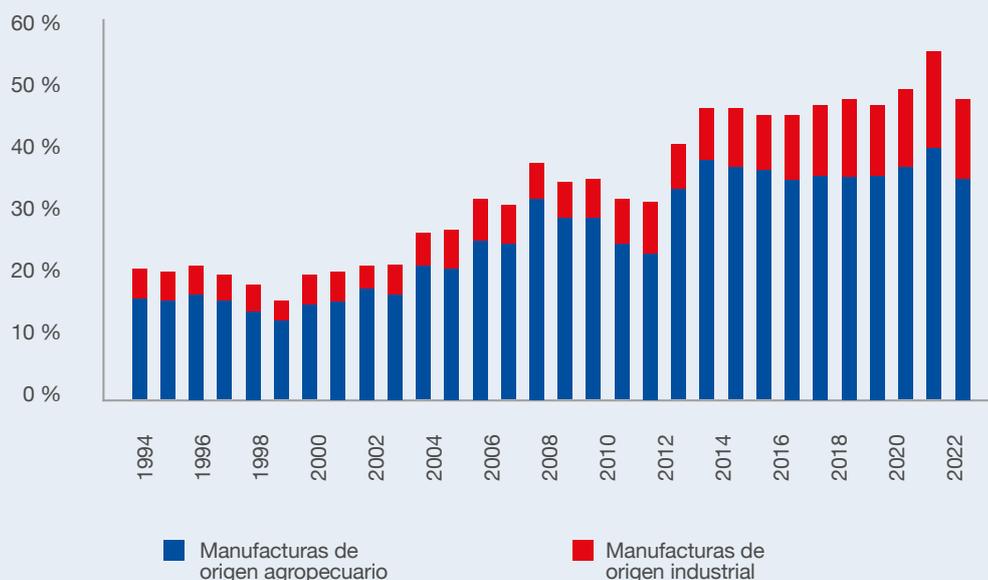
5. Paraguay se destaca por su producción conservacionista, la siembra directa cubre actualmente entre 90 % y 95 % de los cultivos. <https://infonegocios.com.py/infoagro/paraguay-se-destaca-por-su-produccion-conservacionista-la-siembra-directa-cubre-actualmente-entre-90-y-95-de-los-cultivos>

Este aumento de la complejidad de los productos de exportación se refleja en un incremento del Índice de Complejidad Económica elaborado por MIT Atlas⁶. Sin embargo, todavía

existe margen de oportunidad de crecimiento en valor agregado en el complejo oleaginoso, que es un importante aportante a las exportaciones del país. El complejo industrial

paraguayo procesa alrededor de un 36 % de la producción total, por tanto, las exportaciones de este sector son en grano y principalmente con destino a Argentina.

Gráfico 4
Exportaciones de manufactura - Paraguay
(en % del total exportado)



Fuente: elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay

Otro sector económico importante que destaca es el de “re-exportación”, que consiste en la venta de productos importados a extranjeros en ciudades fronterizas. Estas reexportaciones se dan principalmente con Brasil y, en

menor medida, con Argentina. Las ciudades principales de comercio son Ciudad del Este (triple frontera con Foz do Iguaçu – Brasil y Puerto Iguazú – Argentina), Pedro Juan Caballero (frontera con Ponta Porã – Brasil) y Saltos del Guairá (frontera

con Guairá – Brasil). Las reexportaciones promediaron unos USD 3.000 millones en los últimos cinco años, aproximadamente 7,5 % del PIB. Este comercio se debe a los menores impuestos que rigen en Paraguay comparado con los países vecinos.

6. Desde el año 2000, Paraguay ha sido el único país de Sudamérica en mejorar en el *Ranking* de Complejidad Económica (<https://atlas.cid.harvard.edu/rankings>). En el año 2000 Paraguay ocupaba la posición 109 global y 9 entre 10 países sudamericanos (superando a Ecuador). En 2021 Paraguay se ubicó en la posición 85 a nivel global y 6 entre 10 países sudamericanos (superando a Perú, Bolivia, Ecuador y Venezuela).

Riesgos macroeconómicos de mediano plazo



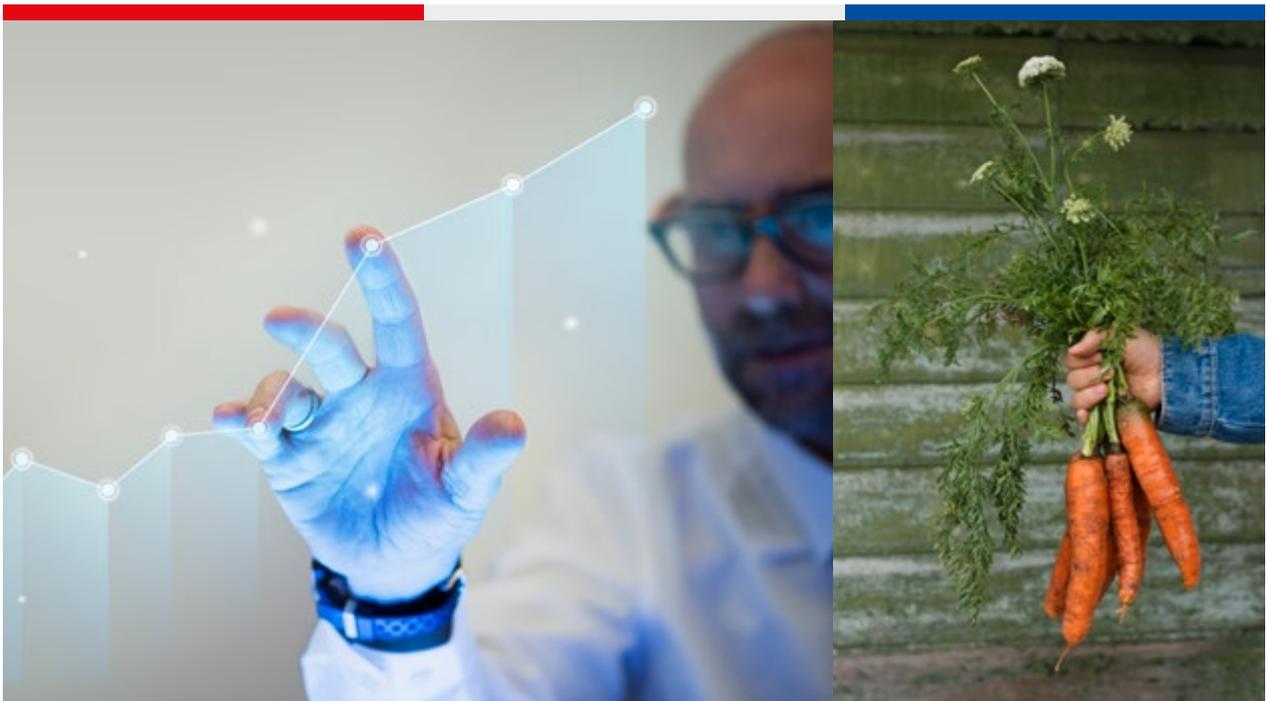
La economía paraguaya se destaca, en los últimos años, por su estabilidad monetaria y fiscal. No se avizoran mayores riesgos en el mediano plazo. Desde 2003 el país ha tenido un crecimiento económico con una política fiscal que incluyó años con superávit fiscal y otros años con bajo déficit fiscal, que mantuvo la deuda en niveles bajos. Debido a ello, la calificación crediticia mejoró y en julio de 2024, Paraguay logró el grado de inversión otorgado por la calificadora Moody's.

Las cuentas externas mostraron solidez en los últimos 20 años. Paraguay exporta más de lo que importa. Desde el 1995, solamente en el 2022 tuvo un déficit de balanza comercial, pro-

ducto de la peor sequía en décadas. Por ello, la cuenta corriente es en general positiva y permitió acumular reservas que han ayudado en la solidez monetaria. En 2022, tenía un nivel de reservas de 8,9 % del PIB y luego de sucesivos incrementos, llegó a 23,5 % del PIB en 2023. Esto permitió al país sobrellevar con relativo éxito los vaivenes de la volatilidad que genera la alta dependencia de la agricultura.

Bajos niveles de déficit y deuda desde 2003 al 2019. El déficit fiscal promedio de este periodo fue de 0,30 % del PIB por año, con varios ejercicios de superávits fiscales. La deuda del sector público a fin de 2019 cerró en 22,9 %

Desde 2003 el país ha tenido un crecimiento económico con una política fiscal que incluyó años con superávit fiscal y otros años con bajo déficit fiscal, que mantuvo la deuda en niveles bajos. Debido a ello, la calificación crediticia mejoró y en julio de 2024, Paraguay logró el grado de inversión otorgado por la calificadora Moody's.



del PIB, una de las más bajas de la región en su momento. Durante este periodo se promulgó la Ley de Responsabilidad Fiscal (LRF) que, como principal punto establece un déficit fiscal máximo de 1,5 % del PIB.

La pandemia empeoró las cuentas fiscales, pero no al punto de la inestabilidad. El COVID-19 generó una caída de recursos y un aumento del gasto que impulsó el déficit fiscal hasta el 6,1 % del PIB en 2020. Para los años siguientes, el gobierno anterior anunció un plan de convergencia que estableció un déficit máximo

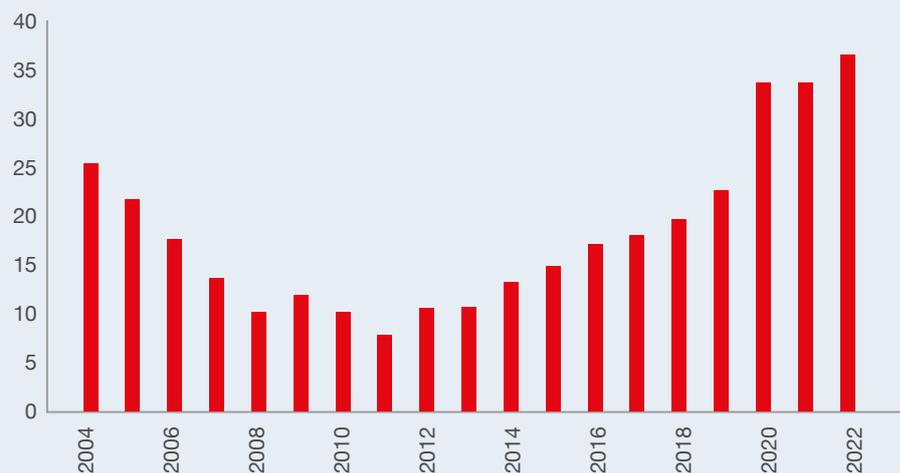
de 4 % del PIB en 2021, 3 % del PIB en 2022, 2,3 % del PIB en 2023 y 1,5% en 2024, por lo que el 2024 marcaría la vuelta a la regla fiscal. Los objetivos se cumplieron durante 2021 y 2022.

Para el año 2023, el gobierno que asumió en agosto replanteó las metas con un déficit de 4,1 % del PIB para 2023; 2,6 % para 2024⁷; 1,9 % en 2025 y volver al límite de la LRF de 1,5 % del PIB en 2026. En la comparación regional, se observa que la deuda de Paraguay se encuentra entre las más bajas de la región.



Gráfico 5

Deuda del sector público (% PIB)



Fuente: anexo estadístico del Informe Económico del Banco Central del Paraguay

7. El cambio de metas fiscales se debió principalmente a la necesidad de pagar las deudas o compromisos atrasados con proveedores del sector de salud y de las empresas constructoras.

Gráfico 6

**Deuda del sector público
(% PIB)**



Fuente: anexo estadístico del Informe Económico del Banco Central del Paraguay

La deuda pública se encuentra denominada mayormente en moneda extranjera y a largo plazo. Al cierre de 2023, el 86,7 % de la deuda del sector público está denominada en moneda extranjera, mayormente en bonos soberanos y préstamos con multilaterales, donde el 86,6 % es deuda externa. Uno de los limitantes centrales a la financiación de la deuda en moneda local reside en problemas estructurales que afectan a los fondos de pensiones. Las cajas previsionales no tenían un ente regulador hasta la aprobación de la Superintendencia de Jubilaciones y Pensiones a fines de 2023.

Las dos principales cajas jubilatorias, el Instituto de Previsional Social (IPS) y la Caja Fiscal, invertían mayormente en certificados de depósitos de ahorros en bancos. Si bien la alta denominación en moneda extranjera puede implicar un riesgo, existen dos mitigantes: 1) la deuda está mayormente a largo plazo, y las amortizaciones para los años 2023 a 2025 promedian 1 % del PIB por año, lo que implica un bajo riesgo de problemas de refinanciar la deuda; 2) Paraguay cuenta con ingresos fiscales en moneda extranjera que provienen de las rentas de las hidroeléctricas por más de 1 % del PIB por año. A esto se suma que fruto de una renegociación de las condiciones financieras de Itaipú y que pueden hacerse efectivas desde

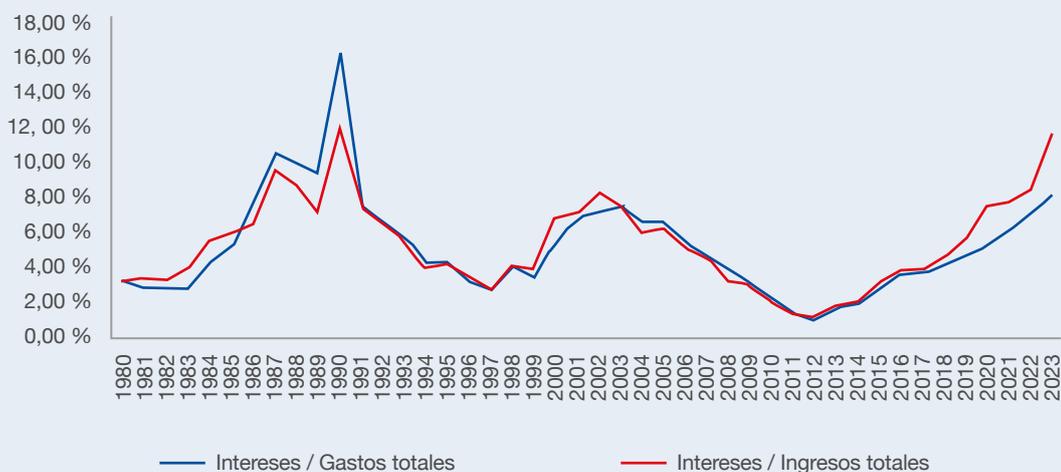
el 2024, es probable esperar un flujo mayor de recursos.

Los intereses de la deuda aumentan e imponen rigidez al gasto. Los intereses de la deuda fueron aumentando desde 2012, tanto como proporción de los ingresos como de los gastos. Esto debido al aumento de la deuda y últimamente, por el incremento de las tasas de interés a nivel internacional. Los datos muestran que la participación de los intereses en los ingresos son los más altos en más de 30 años. Por ello, si bien la deuda pública aún es relativamente baja y las necesidades de financiamiento son manejables, la situación fiscal requiere un ajuste para al menos detener el ritmo de crecimiento de las cargas por intereses.

En la comparación regional, se observa que la deuda de Paraguay se encuentra entre las más bajas de la región.

Gráfico 7

Participación de los intereses en los ingresos y gastos



Fuente: CAF con base en datos del Ministerio de Economía y Finanzas

La Caja Fiscal tiene un déficit creciente y debe reformarse en el corto/mediano plazo. Si hay un potencial problema a ser destacado es la insostenibilidad de la Caja Fiscal, que deberá ser resuelto en el periodo de gobierno 2023-2028. El Sistema de Jubilaciones y Pensiones del Sector Público (Caja Fiscal) presenta un déficit creciente, luego de varias reformas en favor de sus asociados. En 2023, el déficit de la caja fue de

0,36 % del PIB, el déficit del sector civil es cubierto con los recursos superavitarios de los demás sectores y el no civil es cubierto con impuestos generales. Las proyecciones indican que, de no implementar una reforma, el déficit irá creciendo, por lo que dificultaría el cumplimiento de la Ley de Responsabilidad Fiscal.

En 2023, el ajuste necesario al balance primario estructural para

estabilizar la deuda fue de 2,8 % del PIB. Desde CAF se proyecta que este ajuste se realizará a más tardar en los dos próximos años. El ajuste a partir de la pandemia se ha producido por la reducción de gastos extraordinarios que se establecieron para contener los efectos de la crisis sanitaria, así como por un aumento de la recaudación que se generó con la reforma tributaria realizada en 2019.



Gráfico 8

Ajuste primario estructural para estabilizar la deuda pública



Fuente: CAF con base en datos del Banco Central del Paraguay

La deuda del sector público se incrementaría hasta el 40 % del PIB en los próximos años.

Las proyecciones muestran que la deuda del sector público, que cerró en 38,2 % del PIB en 2023, irá aumentando en los próximos años a medida que el déficit fiscal converja

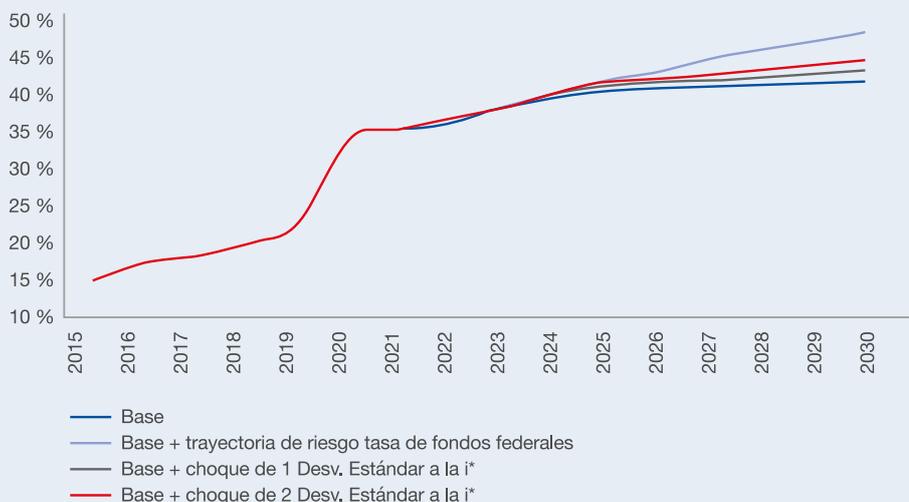
al límite establecido en la Ley de Responsabilidad Fiscal de 1,5 %.

Para el año 2023, el nuevo gobierno plantea un déficit fiscal de 4,1 % del PIB, para 2024 de 2,6 %, para 2025 1,9 % y volver al límite de 1,5 % del PIB en 2026. En el escenario base

y desde 2026, la deuda se estabilizaría en valores de 40 % del PIB. El aumento de tasas podría generar un aumento de la deuda a futuro, pero con sus efectos acotados por la proporción de deuda que el Estado tiene a tasa fija y a largo plazo.

Gráfico 9

Proyección de evolución de la deuda pública



Fuente: CAF

Brechas identificadas y líneas estratégicas



La continuación del crecimiento y desarrollo sostenible se logrará mediante la reducción de distintas brechas.

Las líneas estratégicas de este documento responden a brechas que han sido agrupada en cuatro grandes grupos.

La primera se diseña ante la demanda de infraestructura, es una prioridad para Paraguay, por lo que CAF tiene intención de continuar sus acciones en esa área dentro de la estrategia. Actualmente, la acción de CAF se concentra en esta área y seguirá siendo en este nuevo documento Estrategia País.

La segunda responde a todas las necesidades de capital humano y satisfacción de derechos básicos consagrados en la Constitución Nacional. En este ítem se consideran el acceso a agua, educación, salud, transporte y vivienda; todos estos componentes desde una perspectiva de igualdad de oportunidades entre mujeres y hombres, así como de inclusión de las personas con discapacidad y la promoción de los grupos étnicos-raciales.

Como tercera línea estratégica se incluyen los temas institucionales. Paraguay tiene aún grandes desafíos de mejora de sus instituciones, que representa el principal obstáculo para mejorar su calificación de deuda, de manera a atraer mayores inversiones.

Por último, en la línea estratégica de productividad, competitividad y transformación productiva sostenible, se tratan los temas que permitirán un mayor crecimiento productivo para el país, considerando los retos de sostenibilidad ambientales y climáticos.

A continuación, se resaltan brevemente algunos de los puntos más importantes de las brechas que justifican la elección de estas líneas estratégicas⁸.

8. Una descripción completa de las brechas se encuentra en los documentos internos del ROAD, el ARES y las notas sectoriales.



Infraestructura

Paraguay se encuentra por debajo del promedio latinoamericano en varios indicadores de infraestructura, incluso en los de electricidad donde se ha hecho un esfuerzo importante y en el que radica una de las ventajas comparativas del país.

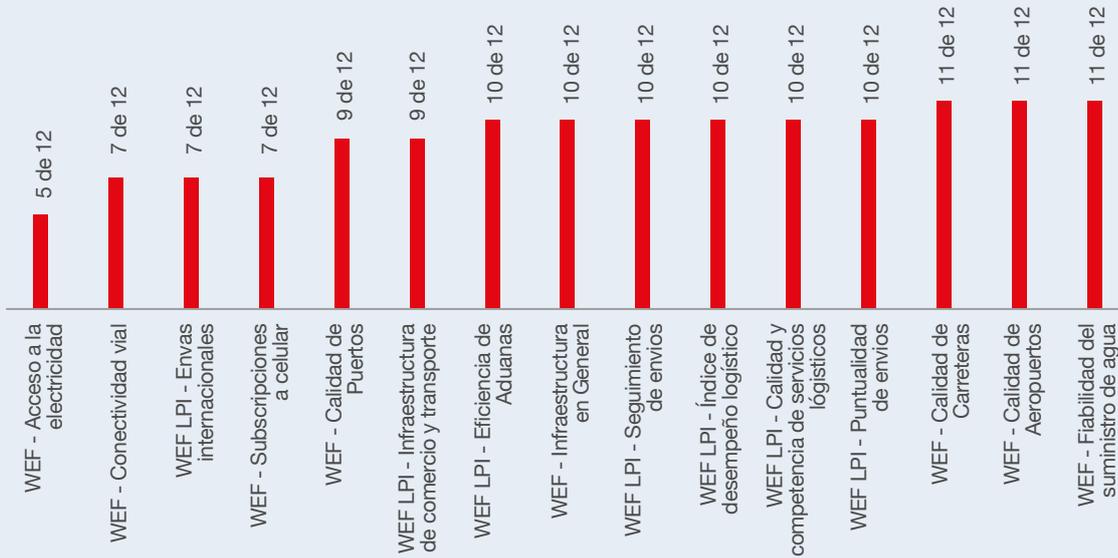
La deficiencia no solo se registra en rutas y redes de transmisión de electricidad, también hay brechas en los sectores de agua, saneamiento, transporte público y telecomunicaciones.

El desafío para el país parece centrarse en cómo involucrar al financiamiento privado en la obra pública, ya que si los gobiernos no contemplan aumentar la presión tributaria no tendrán recursos para atender todas las necesidades. Aquí se abre un espacio para la colaboración de CAF mediante CAF-AM con el objetivo de buscar alternativas privadas al cierre de estas brechas.

La futura apertura de CAF-AM en Paraguay se presenta como una oportunidad para contribuir a la reducción de brechas de infraestructura del país.

Gráfico 10

Posición relativa de Paraguay en indicadores de infraestructura en la región



Fuente: elaboración propia con base en Word Economic Forum (WEF) y World Bank (WB)

El país enfrenta necesidades de inversión en sectores de infraestructura económica, agua y saneamiento, electricidad, transporte y telecomunicaciones para alcanzar ciertas metas planteadas en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Las estimaciones de inversiones anuales requeridas son poco más de 4 % de Paraguay (USD 22.596 millones de 2021 para un período de 12 años). Esto contrasta con la inversión pública realizada en los mencionados sectores durante el período 2015-2021 y que representó aproximadamente el 2 % del PIB⁹.

A modo de referencia, el índice de pavimentación vial es del 12 %, haciendo la red altamente vulnerable a eventos climáticos y con un largo tiempo de respuesta para su

habilitación. La situación conlleva altos costos logísticos y limitaciones en el acceso a la salud, la educación y otros servicios en las áreas rurales. Esto, debido a que la red de caminos vecinales está, en su gran mayoría¹⁰, sin pavimentar y no cuenta con mantenimiento ni con sistemas de drenaje, lo cual consolida la pobreza multidimensional de las áreas rurales.

En 2022, de acuerdo con el Observatorio CAF del Ecosistema Digital, el país se encontraba en una posición rezagada con relación al nivel de desarrollo del ecosistema digital regional, y de manera significativa, respecto del promedio de países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). Una de las principales limitaciones

El país enfrenta necesidades de inversión en los sectores de infraestructura económica agua y saneamiento, electricidad, transporte y telecomunicaciones para alcanzar ciertas metas planteadas en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

9. Estimación de las necesidades de inversión hasta 2030 para progresar hacia el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Informe BID (2021).

10. Solamente el 3 % de los caminos vecinales está pavimentado, el 35 % de los caminos departamentales y el 61 % de la red nacional.

ha sido la baja inversión relativa en infraestructuras digitales. La inversión per cápita promedio, en los últimos cinco años, representa el 30 % de la realizada en países de la OCDE. La falta de inversión ha afectado la expansión de la conectividad digital y la calidad de los servicios digitales en el país. Otra dimensión relevante, desde

la perspectiva de la infraestructura digital, es la necesidad de que Paraguay siga avanzando hacia la conectividad e integración digital internacional, mediante iniciativas como las que se han explorado desde el gobierno para una interconexión con Argentina, Bolivia y Brasil. Paraguay es un país mediterráneo, su salida e

interconexión con cables submarinos internacionales es limitada. Por lo tanto, resulta particularmente relevante en un escenario en el que más del 70 % del tráfico de internet es internacional, impactando en costos de acceso y calidad (latencia).



Inclusión social

Paraguay cuenta con deficiencias en la provisión de servicios básicos como agua y saneamiento, educación (especialmente en calidad), salud y transporte público. Con esta línea estratégica se apunta a contribuir en la cobertura de las necesidades, que podrían considerarse básicas, insatisfechas. Se abordan temas de educación, mercado laboral, hábitat, saneamiento, agua potable, etc. En las siguientes figuras se resaltan algunos datos de las brechas en educación, salud y acceso al agua.

Figura 1

Dimensiones de brecha de servicios y de logros en educación

Acceso y culminación de estudios	Solo 63 % completa la educación secundaria y acceso limitado a educación terciaria (en zonas rurales y bajos ingresos)	Calidad	El 92 % y el 68 % de los estudiantes no alcanza el nivel mínimo en matemáticas y lectura, respectivamente
Pertinencia	La brecha entre la demanda y la formación de la fuerza laboral (en mandos medios y técnicos) como obstáculo importante para hacer negocios en Paraguay (ICG)	Infraestructura	Instituciones oficiales: 18 % urbanas y 41 % rurales no contaban con número adecuado de aulas
		Baja inversión / presupuesto	El gasto público en educación representa 3,3 % del PIB

Fuente: nota estratégica sectorial de Educación y Banco Mundial (2018)

La tasa de analfabetismo por sexo muestra una brecha de 5,8 % de analfabetismo en mujeres de 15 y más años, frente a 4,7 % de los hombres. Las zonas rurales son las que presentan un alto porcentaje de analfabetismo, con mayor impacto en las mujeres.¹¹ En las poblaciones indígenas asciende al 33,4 %, también con una incidencia superior en

las mujeres (40,8 % frente al 25,4 % de los hombres)¹².

Por su parte y de acuerdo con el INE, las personas con discapacidad enfrentan amplias desigualdades en materia educativa: su tasa de analfabetismo es de 17,2 % (15 años y más), mientras que la tasa nacional se ubica en 5,5 %.

Figura 2

Dimensiones de brecha de servicios en salud



Fuente: nota estratégica sectorial de Salud e IDEAL (2022)

A lo anterior se suma que sólo el 25,9 % de la población tiene acceso a un seguro médico (IPS o privado), con grandes brechas en la comparación entre zonas urbanas y rurales. Por otra parte, se estima que sólo el 66,8 % de la población tiene acceso a la salud. Otro dato, es la prevalencia de inseguridad alimentaria en la población que, conforme

con datos de 2021, asciende a 23,4 % en zonas urbanas y 30,7 % en zonas rurales no graves y graves del 5,1 % en zonas urbanas y 6,4 % en zonas rurales¹³. En hogares donde hay jefatura femenina, la prevalencia de inseguridad alimentaria es mayor que en hogares con jefatura masculina (28,98 % frente a 22,22 %).



- 11. Tasa de analfabetismo de la población de 15 y más años de edad, según área de residencia y sexo (%). 2017 al 2019. Promedio anual.
- 12. Principales Resultados EPH Población Indígena 2016-2017. Tasa de analfabetismo de la población indígena de 15 y más años, según año de encuentro y sexo (%). Periodo 2016-2017.
- 13. Aplicación de la escala de experiencia de inseguridad alimentaria (FIES) en Paraguay.

En cuanto a la situación de las mujeres, la inclusión de personas con discapacidad y la diversidad étnico - racial se señala lo siguiente

a

AUTONOMÍA DE LAS MUJERES

Se asume especial atención en la lucha contra el feminicidio y la violencia contra las mujeres, la prevención del embarazo adolescente y liderazgo político de las mujeres.

En Paraguay, 36 de cada 100 mujeres sufren violencia de género, lo que se traduce a un costo de 5,12 % del PIB¹⁴. El embarazo adolescente afecta considerablemente a las niñas y adolescentes del área rural, el 18,1 % ha tenido un nacido vivo en comparación al 12,2 % en el área urbana. Debido a esta situación, se estima que el país pierde cada año el 12 % del PIB.

b

INCLUSIÓN DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD

Datos del INE muestran que el 61 % de las personas con discapacidad están en situación de inactividad y solo el 38,2 % se encuentran ocupadas. Dicha estadística da cuenta de los desafíos existentes en materia de políticas de apoyo, de empleo y protección social de las personas con discapacidad.

c

DIVERSIDAD ÉTNICO-RACIAL

Paraguay cuenta con presencia de poblaciones étnico-raciales a lo largo del país y, recientemente, ha logrado avances en la formulación de políticas orientadas a la eliminación de la discriminación étnico-racial. Este es el caso de la Ley N° 6940, en vigencia desde agosto de 2022 y por la cual se establece “mecanismos y procedimientos para prevenir y sancionar actos de racismo y discriminación hacia las personas afrodescendientes”.

Desde la perspectiva de los pueblos indígenas se han identificado 19, donde el 61 % de la población se encuentra en situación de pobreza y el 36 % en condición de extrema pobreza¹⁵.

Institucionalidad

Los indicadores de calidad institucional de *Worldwide Governance Indicators* muestran rezagos a nivel mundial y regional. Paraguay se encuentra por debajo del percentil 50 en todos los indicadores de gobernanza global. En la Tabla 1 se puede observar que “control de la corrupción”, “efectividad del gobierno” e “imperio de la ley” son los indicadores que plantean mayores retos. Por otra parte, el indicador “estabilidad política y ausencia de violencia” se presentan como avances en que el país ha logrado consolidar su democracia desde la caída de la dictadura en 1989 con elecciones transparentes, libres, competitivas y con un órgano electoral independiente. Paraguay es uno de los países con menores índices de violencia en el mundo, aunque América Latina se caracteriza por ser una región violenta, el país se encuentra por debajo de la mitad de la tabla mundial.

14. Los costos-país de la violencia contra las mujeres en Paraguay (Ministerio de la Mujer).
15. Instituto Paraguayo del Indígenas (2021). Plan Nacional de los Pueblos Indígenas. https://paraguay.un.org/sites/default/files/2023-03/Plan_Nacional_Pueblos_Indigenas_-_version_digital.pdf

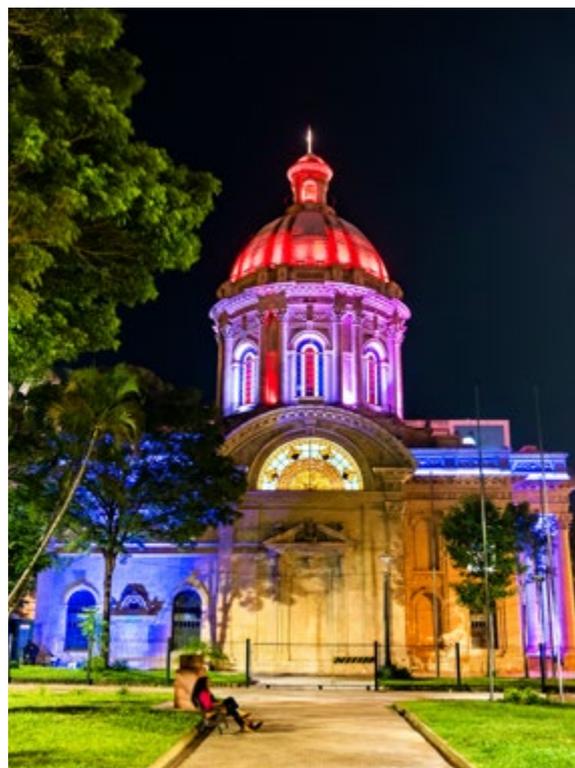


Tabla 1
Indicadores de gobernanza global

Indicador	Percentil global	Posición entre 10 países sudamericanos
Voz y rendición de cuentas	46,86	8
Estabilidad política y ausencia de violencia	47,17	3
Efectividad del gobierno	29,32	8
Calidad regulatoria	45,19	6
Estado de derecho	32,21	8
Control de la corrupción	16,35	9

Fuente: *World Governance Indicators* (2021)

En el ámbito de la brecha institucional se destaca el área de crimen organizado y seguridad ciudadana.

Tasa de homicidio

La Oficina de Naciones Unidas contra la Droga y el Delito (ONUDD) en [Global Study on Homicide 2023](#) que contiene la tasa de países del 2015 al 2022, Paraguay figura como uno de los países con una de las tasas más bajas de homicidio en América Latina y el Caribe en 2021, con 7,83 muertes por cada 100.000 habitantes (1,92 mujeres y 13,7 hombre), ubicándose en la posición 28 entre los 36 países que conforman la región. En cuanto al tipo de arma utilizada sobresalen los homicidios perpetrados con armas de fuego con una tasa 4,80 por cada 100.000 habitantes.

Feminicidios

El 2023 cierra con aumentos de casos de feminicidio y de tentativas, de enero a diciembre el informe del

Observatorio del Ministerio de la Mujer registró 45 casos de feminicidios, 42 mujeres víctimas de tentativas y como víctimas indirectas de este flagelo social, dejando a 88 niñas y niños huérfanos. El Estado paraguayo ha aunado esfuerzos para disponer de políticas públicas y la construcción de una institucionalidad específica para responder a la gravedad de la violencia contra mujeres y niñas por razón de género en todas sus dimensiones, legislando y actuando sobre su manifestación más extrema: los feminicidios o muertes violentas de mujeres y niñas por razón de género. No obstante, existen oportunidades para fortalecer las políticas públicas relacionadas.

Seguridad ciudadana

Aunque la tasa de homicidios es relativamente baja respecto al resto de la región, se verifican desafíos crecientes relacionados con el impacto en el país de la delincuencia organizada transnacional. El sistema penitenciario

y las áreas de frontera son focos de atención que el gobierno ha priorizado en su trabajo coordinado con la comunidad internacional para abordar este fenómeno que impacta sobre la economía, las instituciones y en el desarrollo sostenible de la región.

Niveles de sobrepoblación en las cárceles

De una población de aproximadamente 17.000 presos en 18 centros penitenciarios, 5.000 están cumpliendo sus penas, es decir, el 63 % de los presos en el sistema penitenciario no tienen condena, según el [Informe Anual de Gestión 2023](#).

Acciones estratégicas del gobierno en temas de seguridad

La tasa de homicidio se ha reducido. No obstante, la reducción de la violencia sigue siendo una prioridad del gobierno, por lo que ha iniciado acciones encaminadas a fortalecer la seguridad en las calles a nivel nacional.

Asimismo, con miras a combatir la proliferación de los mercados ilícitos y actores criminales que se observa principalmente en las ciudades fronterizas ha incluido en su agenda líneas estratégicas para luchar contra el crimen organizado, el narcotráfico, el tráfico ilícito de armas, el contrabando, el lavado de activos y otros delitos conexos que amenazan la seguridad del país.

Por último, considerando los niveles de sobrepoblación en las cárceles, el gobierno ha priorizado mejorar su sistema penitenciario a través de: i) la mejora de las capacidades y la formación de los servidores penitenciarios, ii) la organización de los nuevos centros penitenciarios e iii) implementar un sistema de clasificación de las personas privadas de libertad.

Competitividad

En el ámbito de competitividad el país presenta importantes desafíos que tienen que ver con los temas relacionados con corrupción y justicia. Esto se ve reflejado en el Índice de competitividad Global (World Economic Forum).



Indicadores de competitividad

- Instituciones en general: 115/141 (2019).
- Índice de percepción de la corrupción: 137/180 (2022).
- Independencia judicial: 138/141 (2019).
- Confianza en la policía: 134/141 (2019).
- Tasa de homicidios: 77/109 (2021).
- Eficiencia del marco legal para resolver disputas: 136/141 (2019).
- Protección de la propiedad intelectual: 117/141 (2019).

Con esta línea estratégica se pretende tomar acciones concretas de apoyo al país para la atracción de inversiones de calidad, que generen un impacto significativo en el desarrollo sostenible.





2 CAF EN PARAGUAY

Operaciones soberanas

Las operaciones de carácter soberano son realizadas con la Administración Central¹⁶. Los ejecutores son: el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC) para obras viales y saneamiento y agua, la Administración Nacional de Electricidad (ANDE) para obras eléctricas, y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)¹⁷ para operaciones de apoyo presupuestario.

CAF ha sido un actor importante de financiamiento para el país, siendo el segundo organismo multilateral con mayor participación en cartera.

Durante el periodo comprendido entre 2018 y 2023, **destaca el crecimiento de la cartera de CAF en Paraguay**, pasando de USD 467 millones a USD 2.383 millones y **representando actualmente el 7,0 % de la cartera consolidada de CAF**. Este crecimiento se entiende, por una parte, debido a la agilidad de CAF y el acompañamiento cercano

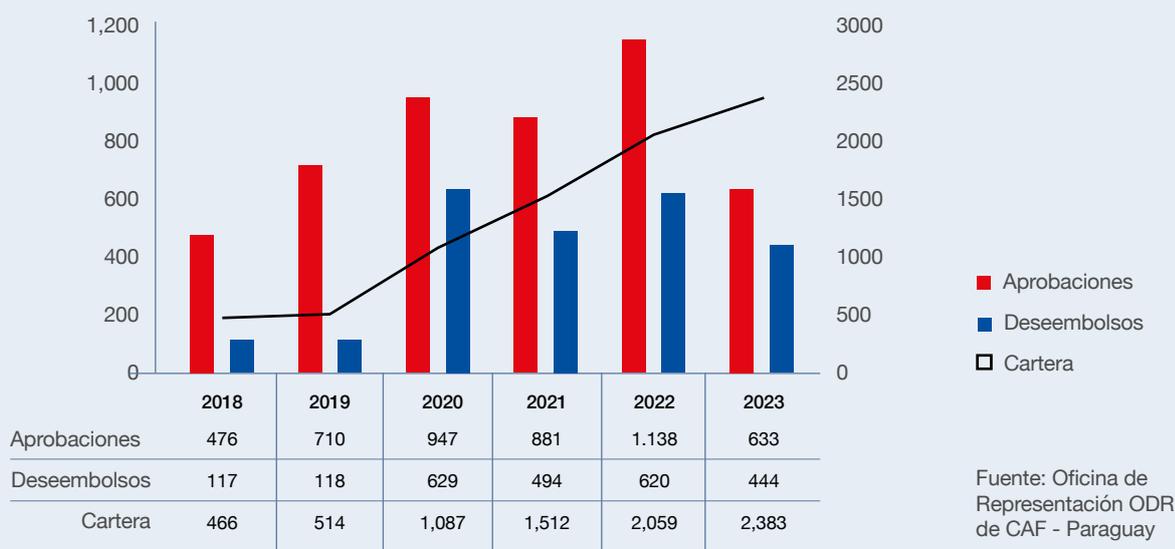
de las operaciones de programas y proyectos de inversión (PPI), que permitieron un nivel de desembolsos óptimos y, por otra parte, producto de la aprobación de cuatro operaciones de apoyo presupuestario, préstamos basados en políticas (PBL por sus siglas en inglés) y líneas de crédito contingente (LCC) por USD 2.700 millones. De este total, hasta diciembre del año 2023, se han desembolsado USD 1.037 millones. Estas operaciones fueron clave para apoyar al gobierno durante la crisis generada por la pandemia

del COVID-19 y durante la etapa posterior de reactivación económica.

En este periodo, CAF también se ha convertido en un actor relevante y aliado estratégico para el desarrollo del país. Actualmente, es el principal financiador de las inversiones de la empresa estatal de energía eléctrica (43 %), mientras que el segundo BID representa el 13 %. Durante los años 2020, 2021 y 2022, CAF ha sido la multilateral que más ha desembolsado al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones.

Gráfico 11

Saldo en cartera, aprobaciones y desembolsos de crédito CAF en Paraguay (USD en millones)



16. En Paraguay, el Gobierno central tiene el nombre de "Administración central".

17. Hasta agosto de 2023 se llamó Ministerio de Hacienda.

Operaciones no soberanas

El apoyo de CAF al sector productivo y a las pymes del país es a través del financiamiento a los bancos comerciales.

Se concentran en bancos comerciales como: Banco Continental, Bancop, Banco Familiar y Sudameris Bank. También se tienen líneas aprobadas, pero no desembolsadas, con los bancos del Estado paraguayo como el Banco Nacional de Fomento (BNF) y la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) de Paraguay. En todos los casos, las líneas de crédito están dirigidas para el apoyo a las Pequeñas y Medianas Empresas (pymes) productivas, al desarrollo de cartera verde y eficiencia energética, y la inclusión financiera.

Es importante mencionar que todas las líneas de créditos para los bancos comerciales son también operativas para desembolsos en moneda local. Esto es posible mediante el lanzamiento del **Programa de Emisiones Bonos CAF en moneda local**, por Gs. 546.150.000.000, que busca apoyar la internacionalización de las pymes, mejorar su productividad y promover su inserción a mercados internacionales, a través de las entidades financieras, mientras

se fomenta el desarrollo del mercado financiero en moneda local.

Otras operaciones promueven el desarrollo de la cartera verde.

CAF invirtió en un fondo para la forestación de eucaliptos para uso comercial (*Fondo SA Impact Forestry Fund*, Silvifar). También se está evaluando la financiación de la planta de celulosa Paracel que, de concretarse, será la mayor inversión privada de la historia de Paraguay y tiene el potencial de generar una transformación para la región geográfica de Concepción y del país, ya que se espera un impacto en el PIB de aproximadamente 2 %. A través del Programa *E-motion* se busca impulsar la electromovilidad en el país, con el financiamiento de 300 buses eléctricos para el transporte público, 1.500 vehículos comerciales y aproximadamente 20 estaciones de recarga rápida en los siguientes cuatro años. Por último, se encuentra en estudio la financiación a una empresa de Hidrógeno Verde (*Atome Energy*).



A través del Programa de Emisiones Bonos CAF en guaraníes, por Gs. 546.150.000.000 se busca financiar a las pymes y al sector productivo en moneda local, así como profundizar en el mercado de capitales en Paraguay.

Cooperación técnica

La acción de CAF en Paraguay que está concentrada en operaciones de crédito de riesgo soberano y no soberano, se complementa con cooperación técnica no reembolsable, orientada a la originación de nuevos negocios (estudios de preinversión) y otros temas de interés priorizados por el gobierno.

Entre 2019 y diciembre de 2023, Paraguay recibió de CAF USD 11,6 millones de cooperación técnica no reembolsables (CTNR), de los cuales, USD 11,42 millones fueron financiados con Fondos CAF y USD 0,22 millones con recursos de terceros.

El 79,9 % de estas aprobaciones estuvo relacionado a tres sectores

estratégicos principales: integración (39,5 %), fortalecimiento institucional (20,7 %) y agua y saneamiento (19,7 %). Se destaca la importancia del apoyo de CAF con las ayudas humanitarias que contribuyeron a combatir los efectos de fuertes sequías y grandes incendios forestales en los años 2019, 2020 y 2023, así como también el apoyo durante la pandemia.



Por otra parte, Paraguay fue uno de los mayores beneficiarios en los Programas de CAF-PPI¹⁸ en este período (USD 4,57 millones) y CAF-PPSA¹⁹ (USD 2,3 millones), lo que permitió impulsar y estructurar operaciones de crédito PPI en el sector soberano.

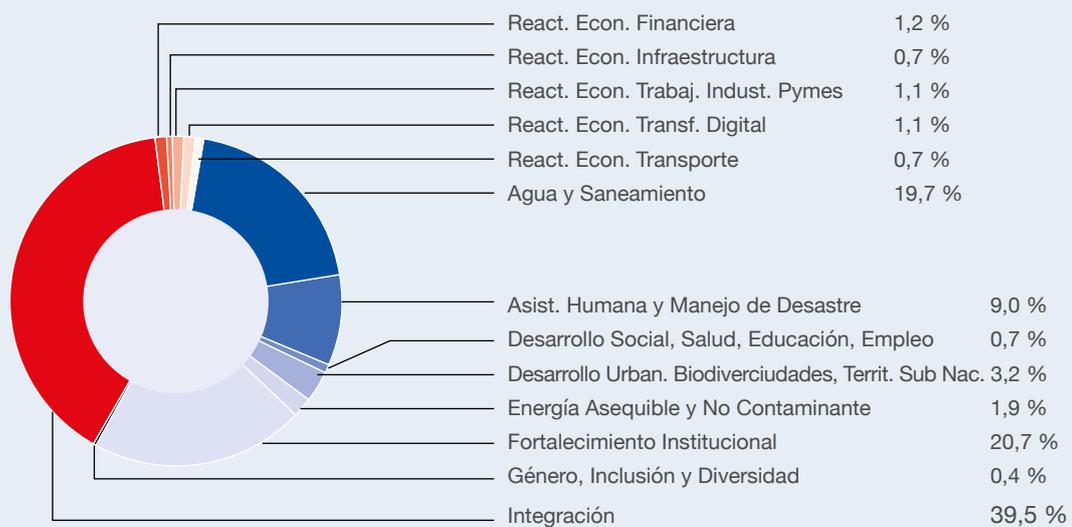
18. Programa de Preinversión.

19. Programa de Preinversión para el sector Agua.



Gráfico 12.

Fondos CAF: Aprobaciones de CT por sector estratégico, 2019 a diciembre 2023 (En %)



Fuente: ODR – Paraguay



Generación de conocimiento

En el área de conocimiento, CAF ha colaborado, a pedido del gobierno, con un estudio sobre sostenibilidad de la deuda²⁰. También, se ha presentado anualmente el Reporte de Economía y Desarrollo (RED) con gran repercusión en el país.

En el año 2022, CAF organizó junto con el entonces Ministerio de Hacienda, el “Primer Congreso Paraguayo de Investigadores, Productores y Hacedores de Políticas Económicas. Convergencia de Paraguay hacia el Desarrollo: Crecimiento, Deuda y Presión Tributaria” con la presencia del Premio Nobel de economía, Michael Kremer y otros destacados conferencistas. Las presentaciones y discusiones del

Congreso quedaron en una destacada publicación.

En el 2023 fue organizada otra edición del Congreso de economistas con foco en las “Instituciones para el desarrollo de los países”. Como orador principal estuvo James Robinson, autor del libro *¿Por qué fracasan los países?* CAF está dispuesto a continuar apoyando estos congresos.

CAF continuará con la generación de conocimiento en el país a través de sus investigaciones para impulsar el desarrollo sostenible de la región. Con investigaciones, análisis de políticas públicas y la difusión de buenas prácticas buscará fortalecer las capacidades institucionales y promover la toma de decisiones basadas en evidencia.

20. Paraguay: Análisis de sostenibilidad fiscal. Caracas: CAF. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1684>

Casa de la Integración

La Casa de la Integración simboliza el compromiso de CAF con Paraguay como nodo central de la integración regional en América del Sur y es la antesala de la apuesta de CAF por el país para establecer la sede de su Gerencia Regional Sur en Asunción.

En noviembre de 2023 se inauguró la Casa de la Integración. Se trata de un espacio creado e impulsado por el banco con el objetivo de favorecer una colaboración estrecha con el gobierno, otros organismos internacionales, asociaciones y organizaciones de interés, que lideren proyectos de integración, temas sociales, culturales y artísticos.



Al mismo tiempo, la Casa de la Integración busca lograr un espacio de encuentro con la comunidad local, en la cual se divulgarán las actividades y la visión de CAF en Paraguay y en la región, en correspondencia con las metas de inclusión social, educación y sostenibilidad ambiental del país. Este espacio contribuye al reforzamiento de la imagen institucional, dando énfasis a los temas de agenda y al compromiso de CAF con el desarrollo sostenible e integración de la región.



Además, será un instrumento importante para acercar a CAF a los formadores de opinión y a la población beneficiaria final de sus actividades. De esta forma, se espera que la Casa de la Integración contribuya a que CAF se vea como un banco de desarrollo cercano y sensible a las demandas de la región, que valora el legado histórico y cultural de los países y sus pueblos.

La Casa de la Integración de CAF, anidada en el corazón de Asunción, busca enriquecer la comunidad local y fomentar una cooperación más estrecha entre Paraguay y sus naciones vecinas.





3 ESTRATEGIA
PAÍS
PARAGUAY
2023-2028

La Estrategia País 2018-2023 fue elaborada considerando: la consolidación de CAF como aliado estratégico del desarrollo sostenible, un aumento de las operaciones y la expansión de la cartera respectiva, que ha pasado de USD 466 millones en 2018 a USD 2.066 millones al cierre de 2022.

La Estrategia País 2023-2028 contempla continuar con los puntos centrales de la acción de CAF en el país como son: la inversión en infraestructura vial y eléctrica, y el avance en los nuevos sectores como los de agua y saneamiento.



A continuación se detallará cada línea estratégica y se vincularán con los objetivos del gobierno, para luego enumerar los objetivos y acciones previstas. También se vinculan con los objetivos señalados por el gobierno. Luego, en cada línea se describen los objetivos y acciones previstas.

La Estrategia País Paraguay 2023-2028 contempla continuar con los puntos centrales de la acción de CAF en el país que son la inversión en infraestructura vial y eléctrica. Asimismo, se propone avanzar en nuevos sectores como los de agua y saneamiento, economía verde, instalación de CAF-AM y desarrollo del sector privado.

En línea con lo anterior, se pondrá foco en los siguientes temas:

- 1.** Economía verde, aprovechando las oportunidades únicas que ofrece Paraguay (abundante energía limpia y renovable, oportunidades en biocombustibles, hidrógeno verde, movilidad eléctrica, manejo forestal sostenible e inclusivo, producción agropecuaria sostenible y mercados para activos ambientales).
- 2.** La instalación de CAF-AM para ofrecer al país una alternativa de inversión privada a la obra pública.
- 3.** El desarrollo de zonas geográficas específicas vinculadas a grandes proyectos (departamentos como Concepción, Alto Paraná, Ñeembucu).
- 4.** El avance en obras públicas de relevancia como el Acueducto Productivo en el Chaco Central y el puente binacional de Pilar (Paraguay) - Colonia Cano (Argentina).







Infraestructura



La primera línea estratégica identificada es “fortalecer la infraestructura nacional, la integración física, la conectividad y la logística”.

En los últimos años, CAF ha sido un aliado importante en la construcción de nueva y mejor infraestructura en Paraguay. Como se destacó anteriormente, CAF es el mayor financiador de la empresa de electricidad ANDE y desde el año 2020 se ha convertido en el mayor financiador anual de las obras del MOPC. En la presente estrategia, CAF continuará apoyando las obras

de infraestructura viales a través del MOPC, las de infraestructura eléctricas mediante la ANDE y otras con instituciones que eventualmente puedan llevar a cabo obras de infraestructura. En este objetivo, desde CAF se plantean acciones vinculadas al apoyo de proyectos de integración viales y a la instalación de CAF-AM en Paraguay.



Impulsar acciones que permitan reducir la brecha del país en términos de infraestructura vial

Mejorar la red de caminos vecinales para lograr una accesibilidad adecuada en las áreas rurales y superar la brecha actual, al considerar que Paraguay es uno de los países con peor Índice de Accesibilidad Rural del mundo. Este objetivo prioritario se encuentra muy alineado con el rol de CAF como banco de la reactivación. Estos proyectos son las inversiones con mayor capacidad de creación de empleo, al tiempo que generan nuevas oportunidades productivas, promoviendo el desarrollo sostenible del territorio y habilitando una transformación productiva, ins-

titucional y social, tanto sostenible como incluyente.

La red vial nacional aún no está pavimentada en toda su extensión y el uso de los limitados fondos públicos debe orientarse a completarla. Sobre todo, debe **garantizarse su mantenimiento**, optimizando la operación de la infraestructura mediante su tecnificación, a través de la implementación de un sistema de gestión de activos viales, que permita identificar con claridad las necesidades y optimizar la aplicación de los recursos disponibles.

El triángulo Asunción – Ciudad del Este – Encarnación constituye la red vial con mayor demanda. Se prevé que el tráfico llegue a duplicarse en 2040. Esta **red de alta demanda precisará cuantiosas inversiones** que acompañen el crecimiento del comercio en Paraguay, por lo que el apoyo de CAF puede convertirse en pieza clave para desarrollar modelos de asociación público-privados que permitan movilizar financiamiento del sector privado y destinarlo a superar las brechas existentes en el resto de la red.



Disponer de nuevos mecanismos de financiamiento privado para la obra pública

La instalación de CAF-AM²¹ se convertiría en un gran aporte al país. El gobierno apunta a aumentar el financiamiento de la obra pública con recursos privados y CAF-AM ofrece esa alternativa. Para el correcto funcionamiento de CAF-AM se requiere un banco de

proyectos, el cual está en estudio e incluye potenciales obras viales, como: (i) la Ruta PY 01, (ii) el Acueducto Productivo en el Chaco Central, (iii) proyectos privados de generación de electricidad, (iv) el Aeropuerto, (v) el Tren de cercanías entre Asunción e Ypacaraí, y (vi) la

construcción y mantenimiento de escuelas. Además, cuenta con inversores, especialmente institucionales, con quienes ya se estableció una comunicación, como el IPS, la Caja Fiscal y otras cajas jubilatorias, bancos y compañías de seguros.



Ampliar y mejorar la infraestructura de conectividad del país para una mayor integración a la región y al mundo

Desarrollar obras de infraestructura ligadas a la integración. Este punto, como uno de los pilares de la acción de CAF mediante proyectos concretos y que se encuentran en estudio.

1. Puente binacional entre las ciudades de Pilar, Paraguay y Colonia Cano, Argentina y los accesos al segundo puente sobre el río Paraná con Brasil, que ya cuentan con recursos de CAF PPI.

2. Proyecto de frontera Clorinda (Argentina) - Puerto Falcón (Paraguay).

3. Puente sobre el Río Apa (frontera norte con Brasil).

4. Proyectos en la triple frontera, como resultado de los estudios de Ámbitos de Desarrollo Integral.

21. CAF-AM es la entidad gestora de fondos de CAF, encargada de manejar fondos de capital de terceros que coinvertirán con el organismo multilateral en transacciones de financiamiento de proyectos de infraestructura, principalmente privada, en los países de la región.



Fortalecer la conectividad digital para albergar un ecosistema eficiente e inclusivo



Apoyo al Desarrollo del Plan Nacional de Conectividad de Paraguay para el periodo 2023 - 2028.

Iniciativa, en proceso de priorización, a ejecutarse con el Ministerio de Tecnologías de la Información y la Comunicación (MITIC) y que apunta a cinco acciones:

1. Realizar un diagnóstico del estado de la conectividad a internet e identificar las principales brechas y desafíos a ser abordados en el nuevo plan de conectividad del país.
2. Identificar los factores económicos, sociales y demográficos que inciden en la caracterización del estado de la conectividad y que resulten relevantes.
3. Revisar y caracterizar las tendencias tecnológicas actuales y mejores prácticas internacionales en despliegue de soluciones para el cierre de brechas de conectividad en países en desarrollo e identificar alternativas y modelos de negocio para el despliegue de conectividad que sean relevantes para la formulación del plan a proponer.
4. Formular una propuesta estratégica de visión, objetivos y metas para el Plan Nacional de Conectividad de Paraguay para el periodo 2023-2028, orientada al avance de la conectividad, la promoción de la inversión en infraestructura de banda ancha y el cierre de la brecha digital en el país.
5. Identificar proyectos e iniciativas estratégicos, así como la estimación de las necesidades de inversión, modelos de financiación y beneficios sociales asociados a dichos proyectos.

El Plan Nacional de Conectividad de Paraguay 2023 – 2028, considerará las siguientes dimensiones: redes troncales / última milla (4G, 5G, fibra óptica y satelital); plan para la conectividad de edificios públicos de interés (gobiernos, escuelas,

hospitales y de seguridad); y plan de conectividad internacional (Bolivia, Argentina, Chile y Brasil), así como oportunidades de interconexión a proyectos de integración digital regional (cable submarino Humboldt).



Promover la seguridad energética y la utilización de energías renovables

Fortalecimiento de las redes de transmisión y de distribución de energía, incluido el proceso de digitalización para facilitar la eficiencia en la provisión del servicio. CAF, como mayor financiador de la empresa estatal de electricidad ANDE, continuará financiando las obras necesarias para mejorar la transmisión y distribución de energía. La mejora en la calidad y cantidad de cobertura de la red eléctrica es importante para el país y para CAF implica cumplir su objetivo de operaciones más verdes, al considerar que el 100 % de la energía eléctrica de Paraguay es renovable y limpia.

Financiación de emprendimientos privados enfocados en la producción de nuevas fuentes alternativas de energía limpia y renovable

(biomasa, hidrógeno verde, energía solar). El país tiene potencial en áreas de la economía verde como la forestación y la industrialización de la pasta de celulosa, la generación de hidrógeno verde y los fertilizantes derivados, así como la energía solar y eólica.

Con respecto al sector privado se encuentra en proceso de evaluación las oportunidades de financiación para los proyectos industriales de Paracel (planta de celulosa), Atome (hidrógeno verde) y en exploración, proyectos de generación a partir de energía solar. Esto, una vez reglamentada la nueva Ley N° 6977/2023, “que regula el fomento, generación, producción, desarrollo y la utilización de energía eléctrica a partir de fuentes de energías renovables no convencionales no hidráulicas”.

Impulsar la demanda por energía limpia y renovable. CAF fomentará la transición hacia la movilidad eléctrica para aprovechar la abundante energía limpia y renovable con la que cuenta Paraguay, así como disminuir la dependencia de un combustible 100 % importado. Concretamente, se empezará con el Programa *E-Motion* – Electromovilidad y Transporte de Bajo Carbono, el que se ejecuta en colaboración con el Fondo Verde para el Clima (GCF por sus siglas en inglés). Este programa cuenta con recursos de asistencia técnica y crédito en condiciones concesionales para fomentar la sustitución de flotas de buses y vehículos comerciales ligeros a combustible por vehículos eléctricos, así como la incorporación de infraestructura de recarga.



Ampliar la cobertura de agua y saneamiento

Acueducto Productivo en el Chaco Central. La región central del Chaco paraguayo se caracteriza por una alta productividad ganadera y agrícola. Además, se proyecta un mayor desarrollo por la construcción de la ruta bioceánica que pasará por el Chaco Central conectando los océanos Pacífico y Atlántico. El mayor desarrollo tiene una principal limitante: la falta de agua, debido a la aridez de la zona, por lo que se

analiza la construcción de un nuevo acueducto con capacidad de transportar agua no solo para consumo, sino también para fines productivos.

Concretar las primeras operaciones de saneamiento. CAF aprobó las primeras operaciones de saneamiento, pero la ejecución de las obras y los primeros desembolsos se harán con el gobierno que inició en agosto de 2023. Se espera

concretar la red de alcantarillado de la ciudad de Mariano Roque Alonso y su planta de tratamiento, así la de ciudades intermedias donde CAF ha colaborado con los estudios de preinversión. Asimismo, se pondrá en consideración nuevos préstamos para los proyectos que surgieron del segundo PPSA²² de Ciudades Intermedias II y en el banco de proyectos las ciudades originadas del PPSA de Ciudades Intermedias III.

22. PPSA: Programa de Preinversión Sector Agua.



Inclusión social



La segunda línea estratégica identificada es “promover la inclusión social como acelerador del desarrollo económico y el acceso al goce pleno de derechos básicos”.

CAF se encuentra en proceso de fortalecer su presencia en Paraguay en este sector. Se espera que con esta estrategia inicien importantes obras de saneamiento aprobadas, las cuales se ejecutarán con el gobierno. Las obras estarán a cargo de la Dirección de Agua Potable y Saneamiento (DAPSAN) del MOPC.

Además, del proyecto de Acueducto Productivo en el Chaco Central, el cual también estaría a cargo de la DAPSAN y dará una solución estructural a la falta de agua para consu-

mo humano en la región, así como dar continuidad a un proyecto de relevancia social como es la provisión de agua mejorada a comunidades indígenas.

También, se plantea la implementación de acciones en tecnología, mercado laboral, desarrollo urbano para las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) para acompañar las acciones de políticas públicas de igualdad, inclusión de personas con discapacidad y diversidad étnico-racial.



Fortalecimiento de capacidades en educación, salud y empleo

Al contar con un sistema fortalecido de conectividad se podrán desarrollar acciones que incluyan conectividad de última milla.

Generar capacidades y mejorar la empleabilidad, especialmente, de jóvenes. Cerrar brechas laborales (incluyendo las que afectan a personas con discapacidad) y desarrollar programas a la medida de las necesidades del país. Se utilizará, donde sea necesario, sistemas de teleeducación, a través de plataformas tecnológicas. En este ámbito se visualizan oportunidades de

acción que contribuyen a avanzar en la reformulación y creación de nuevas propuestas formativas, en consonancia con los requerimientos del sector productivo a nivel de territorios específicos. Las acciones tendrían como contraparte principal al Ministerio de Trabajo y a la Unidad Técnica Interministerial (integrada por el Ministerio de Trabajo y el MEC para la educación técnica y formación profesional). También podrán involucrarse otras dependencias como el Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicación para el establecimiento

de programas de inserción laboral específicos en competencias TIC.

Estas acciones podrían enmarcarse, tanto en relación con la iniciativa del Ámbito de Desarrollo Integral de la Triple Frontera (actualmente en desarrollo, en el marco de la cooperación técnica CAF-PPI para los accesos al segundo puente con Brasil) como con otros proyectos productivos de envergadura previstos. Entre ellos: los de electromovilidad, biocombustibles, hidrógeno verde o la expansión de la producción de celulosa. A esos efectos, CAF puede ofrecer su experiencia

desarrollada en Panamá y orientar fondos de cooperación técnica para realizar una identificación de las brechas de habilidades y formación relacionadas con las necesidades emergentes de la expansión de algunos sectores productivos y territorios seleccionados. De esa forma, se podrán identificar requerimientos para una transformación de las ofertas de formación, que resuelvan las

brechas de infraestructura física, digital, equipamientos, capital humano y de gestión para su implementación.

Apoyar la extensión del Plan Nacional de Conectividad de Paraguay 2023 - 2028 en la educación.

Actualmente, se propone extender el Programa TIC para alcanzar en 2030 al 100 % de los establecimientos educativos, con miras al desarrollo

de habilidades del siglo XXI, incluyendo el desarrollo de un sistema de información para la gestión educativa integrado y en línea. El plan será en coordinación con el MITIC.

Existe una oportunidad para que CAF apoye con fondos no reembolsables de una cooperación técnica regional lista para utilizar lista para utilizar en los siguientes temas:

1.

La aplicación de la **herramienta para diagnóstico** desarrollada por la Agenda Educativa de la GDSH que permite: identificar el estado de avance del sistema educativo del país en cuanto a conectividad, nube y dispositivos; protección de datos del menor y seguridad; programas de inclusión de tecnologías,

desarrollo de competencias, métricas y contenidos; formación y acompañamiento docente y sistemas de información interoperables.

2.

El desarrollo de **hoja de ruta**, que identifiquen los pasos críticos y la secuencia a considerar en cada una de estas dimensiones.

3.

Un plan de trabajo y marco lógico de un **potencial proyecto de inversión**, que permita al país avanzar sustantivamente en la materia. En forma específica, se avanzaría en aplicar esta herramienta enfocada en el tema evaluación, fortaleciendo al Instituto Nacional de Evaluación Educativa.

Apoyar la extensión del Programa TIC en la salud. En muchas áreas, especialmente en las zonas rurales, el acceso a la atención médica es muy limitado. Esto se debe, en parte, a la falta de infraestructura médica adecuada, a la limitada disponibilidad del personal de salud calificado y poco acceso a las nuevas tecnologías de comunicación y telesalud/telemedicina. En esta área, la acción de CAF podría centrarse en:

- Diagnóstico del programa de telesalud y sus componentes (telemedicina, telecapacitación, teleseguimiento, telecitas médicas, “Salud sin Esperas”).
- Cooperaciones técnicas o créditos para elaborar modelos de telemedicina, protocolos, capacitación de talento humano y otros.
- Digitalización de los sistemas de compras de insumos, medicamentos y otros productos.

La implementación de programas de teleeducación como de telemedicina abre la posibilidad de generar *hubs* de asistencia social en zonas remotas.

Ampliar y mejorar la infraestructura educativa, así como fortalecer su planificación y gestión.

Una de las acciones de apoyo de CAF, más allá de prestar financiamiento a la construcción, ampliación y rehabilitación de edificios educativos (soberano o a través de las asociaciones público-privadas - APP), también apunta a un proceso de fortalecimiento de la planificación y gestión de la infraestructura. Esto, a fin de avanzar hacia un sistema integral de información para la toma de decisiones en cuanto a nueva infraestructura, así como al mantenimiento de la existente.

Al respecto, Paraguay integra la Red de Sistemas Educativos Inteligentes orientada a la transformación digital de las administraciones públicas educativas, con foco en sistemas de gestión. Dicha red fue lanzada en el encuentro de ministros y responsables de gestión educativa en el evento “Sistemas Educativos Inteligentes: Estrategias y herramientas innovadoras para la gestión educativa”, organizado por CAF y la Organización de Estados Iberoamericanos para la Educación, la Ciencia y la Cultura (OEI) en Asunción. De esta forma, el banco puede ofrecer a Paraguay una herramienta digital de diagnóstico y planificación para el desarrollo de un sistema de gestión de infraestructura educativa, así como intercambios de experiencias con otros países de la región donde CAF tiene amplia trayectoria en financiamiento y apoyo a la gestión de infraestructura educativa.



Impulsar la transformación de ciudades mediante una planificación eficiente orientada a la mejora de la calidad de vida de las poblaciones

Ampliar acciones ligadas a proyectos de infraestructura emblemáticos. Al proyecto del puente que unirá Pilar (Paraguay) con Colonia Cano (Argentina) se busca convertirlo en plan piloto de desarrollo urbano integral que abarque urbanismo, movilidad sostenible, igualdad de oportunidades y accesibilidad para personas con discapacidad. Se apunta a que el modelo de Pilar sirva para replicarse en otras ciudades del país.

Apoyo al objetivo de gobierno de avanzar en la construcción de viviendas durante el periodo 2023-2028. CAF ha mostrado su apoyo a la implementación del plan, a través de acciones de trabajo con el Ministerio de Urbanismo, Vivienda y Hábitat (MUVH) y la AFD para la socialización

del modelo de fondo de financiamiento para la construcción masiva de viviendas en Ecuador. La cooperación en este ámbito podría darse mediante la transferencia de conocimiento de la operación en Ecuador, así como a través de créditos.

Canalizar recursos para movilidad eléctrica sostenible. Paraguay ofrece una excelente oportunidad para electrificar el sector del transporte, al considerar que su matriz energética es 100 % renovable y limpia. Para alcanzar este objetivo, CAF cuenta con el Programa *E-Motion* – Electromovilidad y Transporte de Bajo Carbono, el cual se ejecuta en colaboración con el GCF²³ a lo que se suma la disponibilidad de recursos para asistencia técnica

y crédito en condiciones concesionales. En particular, se apunta a fomentar la sustitución de flotas de buses y vehículos comerciales ligeros a combustible por vehículos eléctricos, así como la incorporación de infraestructura de recarga.

Asimismo, *E-Motion* también cuenta con un componente de cooperación técnica no reembolsable (a ser implementada a través de la GIZ-Cooperación Alemana) por aproximadamente USD 5 millones para financiar reformas regulatorias/normativas necesarias para adecuarlos a la implementación de electromovilidad. El programa, que fue aprobado por un monto total de USD 231 millones (GCF 29 % y CAF 71 %), tiene a tres países beneficiarios: Panamá, Paraguay y Uruguay. Los recursos podrán ser destinados a iniciativas del sector público y privado.



Ciudades y territorios inteligentes.

A fin de aprovechar las capacidades de conectividad digital a desplegarse en el país, se propone trabajar a nivel subnacional en el uso de soluciones y tecnologías digitales para la mejora en capacidades de la gestión territorial y prestación efectiva de servicios públicos.

En este contexto, CAF puede acompañar con las siguientes acciones: el desarrollo de planes directores para ciudades inteligentes, la implementación de centros de control de operaciones, infraestructuras digitales para la gestión de tráfico, seguridad ciudadana y gestión y monitoreo ambiental. De igual manera, contribuir a la digitalización de infraestructuras: energía, transporte, logística, priorizando la perspectiva de movilidad con enfoque de género y de accesibilidad de las personas con discapacidad.

23. "Green Clime Fund" o "Fondo Verde del Cima" en español. El Fondo Verde del Clima es un fondo dentro del marco de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático constituido como mecanismo financiero para ayudar a países en desarrollo en prácticas de adaptación al cambio climático y mitigación de sus efectos.



Fortalecer el emprendimiento e incentivar la formalización empresarial con foco en las mipymes y su acceso al financiamiento

Paraguay tiene el desafío de reducir la informalidad. En el país es mayor al 60 % y se manifiesta con un número significativo de autoempleados o emprendedores que trabajan en micro y pequeñas empresas. Se buscará la conformación de alianzas estratégicas con el gobierno y los gremios del sector a fin de generar iniciativas y proyectos que contribuyan a la finalidad mencionada. El interlocutor será el Ministerio de Industria y Comercio

(MIC), previéndose apoyarlo mediante recursos de cooperación técnica y productos de conocimiento.

Asimismo, se promoverán acciones que contribuyan a una mayor canalización de recursos por parte de la banca nacional de desarrollo y el sector financiero para el financiamiento a emprendimientos o mipymes, idealmente de propiedad o lideradas por mujeres, así como de los grupos étnicos-raciales. A la

vez, incentivando el desarrollo de servicios empresariales que consideren las características particulares de dichos segmentos de la población. La AFD que se constituye en un interlocutor estratégico para estos propósitos, recibirá el acompañamiento con líneas de créditos, garantías y/o asistencias técnicas para atender a las mujeres y comunidades étnicas como parte de su estrategia comercial.



Fortalecer la seguridad alimentaria y la resiliencia a los efectos del cambio climático de la población en situación de vulnerabilidad

Asegurar la provisión de agua a regiones de difícil acceso. En la región oeste de Paraguay o el Chaco paraguayo se concentra el 60 % del territorio y menos del 3 % de la población total del país. Esta zona se caracteriza por tener menores pre-

cipitaciones que la región oriental y mayores temperaturas, por lo que la falta de agua, tanto para el consumo humano como la producción es muy escasa. Además, es una región con alta vulnerabilidad ante el cambio climático.

Acueducto Productivo en el Chaco Central. Este proyecto tiene dos componentes. El primero: de aumento de la productividad por lo que se destaca tanto en la línea estratégica de “infraestructura” como en la de “productividad, competitividad y transformación productiva sostenible”.



El segundo componente: la solución de un problema de carácter estructural vinculado a la falta de agua para consumo humano en épocas de sequía, una situación recurrente en la región. Se aspira a construir un acueducto que lleve agua cruda del Río Paraguay a la zona central del Chaco para fines productivos y consumo humano. Se han iniciado conversaciones con la Dirección de Agua Potable y Saneamiento dependiente del Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones y con actores productivos, que serán beneficiarios directos del proyecto. Además, se analiza la realización de un estudio de preinversión para el financiamiento de la obra, mediante un crédito soberano o algún otro mecanismo que incorpore al sector privado mediante CAF-AM.

Apoyo a provisión de agua a comunidades indígenas. Esta acción se desarrolla promoviendo la implementación de un piloto de provisión de agua mejorada para indígenas del Chaco, a través de la captación de agua de lluvia. Este piloto está financiado por una cooperación técnica. Con la presente estrategia se apunta a ampliar este piloto a otras comunidades.

Apalancamiento de recursos verdes internacionales que contribuyen a la seguridad hídrica. El apoyo de los fondos verdes, a través del rol de CAF como agencia implementadora del Fondo Mundial para el Medio Ambiente (FMAM/GEF) está enfocado en los siguientes ejes:

-
1. Diseño y puesta en marcha de sistemas de información para el apoyo a la toma de decisiones sobre el manejo de la biodiversidad y las cuencas hidrográficas.
-

2. Fortalecimiento institucional.
-

3. Desarrollo de herramientas de planificación e identificación de proyectos de inversión.
-

4. Gestión de conocimiento en conservación de la biodiversidad y el manejo óptimo de la cuenca transfronteriza del Plata y del Acuífero Guaraní. Los proyectos regionales en gestión para este eje son tres.
-

- Preparación de las bases para la aplicación integral del Programa de Acción Estratégica de la Cuenca del Plata (Argentina, Bolivia, Brasil, Paraguay y Uruguay). En ejecución 2020-2023; USD 2,0 millones.
- Implementación del Programa de Acción Estratégico (PAE) Acuífero Guaraní y acciones habilitantes regionales (Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay). En ejecución 2022-2024; USD 2,00 millones.
- Ejecución de las prioridades del Programa de Acción Estratégico (PAE) de la Cuenca del Plata a través de acciones regionales y nacionales (Argentina, Bolivia, Brasil, Paraguay y Uruguay). En actual estructuración para ser ejecutado en el período 2024-2028; USD 12,00 millones.

Se espera que, para finales de 2024, la Fase 2 del Proyecto del Acuífero Guaraní haya sido aprobada por el GEF.



Apoyar las acciones de política para la igualdad, el empoderamiento de las mujeres y las niñas, la inclusión de personas con discapacidad y la diversidad étnico racial

La apuesta del gobierno por un país seguro, la protección social integral, el derecho a una vida sana y la generación de empleo, se alinea con el compromiso de CAF de apoyar a los países en sus estrategias y políticas que contribuyan al acceso y ejercicio de los derechos humanos, así como al cierre de las brechas socioeconómicas que enfrentan las mujeres, las personas con discapacidad, afrodescendientes y pueblos indígenas. En ese sentido, se buscará acompañar a las políticas públicas conforme al marco jurídico nacional, así como a los principios, valores y derechos que establece la Constitución de la República de Paraguay, a partir de los siguientes ámbitos de actuación.



A. Autonomías de las mujeres

- Paraguay está comprometido con la igualdad de oportunidades, el empoderamiento de las mujeres y las niñas, identificándose oportunidades de trabajo colaborativo en el sector público.
- **Lucha contra el feminicidio.** Apoyar al país en las políticas o medidas para contribuir a la erradicación de la violencia contra las mujeres, especialmente el feminicidio como expresión más extrema de violencia. Para ello, se fortalecerá el diálogo con el Ministerio de la Mujer y otros actores de interés, incluyendo la prevención del embarazo adolescente por su incidencia en el país y relación con la violencia de género.
- **Sistema de cuidados.** Con el propósito de contribuir a la autonomía de las personas en situación de dependencia, de las que cuidan y las mujeres, se ha identificado como una oportunidad para CAF brindar apoyo o asistencia técnica en el desarrollo o implementación de medidas que hacen parte de un sistema de cuidados como la prestación de servicios y profesionalización de las tareas de cuidados, transformación cultural, gestión articulada interinstitucional, entre otras acciones.
- **Liderazgo y profesionalización para la igualdad de oportunidades.** Acompañar la implementación de acciones a fin de fomentar el liderazgo de las mujeres en la gestión pública. Por otra parte, brindar asistencia técnica educativa de excelencia para la formación, capacitación e investigación en diversos campos fomentando la autonomía de las mujeres.

B. Inclusión de personas con discapacidad

Ante los desafíos existentes en materia de apoyo, políticas públicas y protección social de las personas con discapacidad en Paraguay se han identificado tres oportunidades de actuación para CAF en el país.

- **Planes maestros de accesibilidad.** Apoyar a las ciudades (se destacarán a Pilar y Concepción) en la elaboración y potencial implementación de planes maestros de accesibilidad universal que ofrezcan información a las administraciones locales sobre los pasos para una ciudad sea 100 % accesible. Además, se contempla diseños arquitectónicos, rutas financieras, rutas regulatorias y todos los demás aspectos que deben tenerse en cuenta para emprender esta urgente tarea.



- **El legado de inclusión de las olimpiadas especiales.** Establecer alianzas con actores de interés en el marco de los “IV Juegos Latinoamericanos de Olimpiadas Especiales”. El objetivo es el de fomentar acciones para contribuir con la eliminación de las barreras actitudinales que afectan a las personas con discapacidad intelectual.
- **Fortalecimiento institucional de la SENADIS.** Brindar asistencia técnica a la Secretaría Nacional por los Derechos Humanos de las Personas con Discapacidad (SENADIS) para el fortalecimiento de su personal, del marco legal y operativo, a través de análisis comprehensivo de la realidad institucional del ente e identificándose las fortalezas y retos. También, para el desarrollo de capacitaciones vinculadas al modelo social y al marco de derechos humanos de las personas con discapacidad.

C. Diversidad étnico-racial

Paraguay cuenta poblaciones étnico-raciales a lo largo del país y ha logrado avances en la formulación de políticas orientadas a la eliminación de la discriminación étnico-racial. Teniendo en cuenta esos avances, CAF acompañará al país en las siguientes acciones:

- **Políticas para el desarrollo con identidad.** Apoyar la implementación del artículo 10 de la Ley N° 6940/2022 (Ley de afrodescendientes) que ordena la creación del Registro Nacional de personas afrodescendientes a cargo del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), con el objetivo de facilitar el diseño de políticas públicas con identidad, así como la visibilidad y socialización de la normativa en alianza con la academia, sector público y la comunidad afroparaguaya. Además, acompañar técnica y financieramente al gobierno en la adopción de políticas públicas para salvaguardar los derechos de los pueblos indígenas y afrodescendientes en actividades que permitan mejorar el acceso a la vida digna, moderna y con propósito.
- **Arraigo comunitario Paraguay.** La iniciativa “Arraigo” de CAF promueve un enfoque de desarrollo sostenible el cual equilibra las necesidades de infraestructura con el respeto y la preservación de la identidad cultural de los grupos étnico-raciales. En ese sentido, se evaluarán, entre algunas de las iniciativas, las condiciones de apoyo al programa “Arraigo KAMBA CUA” para población afroparaguaya. Esta iniciativa aprobada por la comunidad de Kamba Cua, cuenta con estudios y diseños, y tiene como propósito realizar la construcción de vivienda para 167 familias.
- **Impulsar la participación económica étnica en Paraguay.** Promover, con actores del sector público y privado, la generación de oportunidades económicas y sociales mediante el mayor acceso de los pueblos indígenas y población afroparaguaya al empleo y a la tecnología, así como el fortalecimiento de un mercado cultural productivo e innovador en el país. De esta forma, se logra instaurar lineamientos que conduzcan hacia un mercado laboral más igualitario, con tendencia a la paridad de ingresos, la productividad e integración sin discriminación.





Institucional



La tercera línea estratégica identificada es “crear un proceso de gobernanza eficiente para generar un entorno propicio para el desarrollo”.

Con esta línea estratégica se apunta a fortalecer instituciones clave mediante la cooperación técnica para mejorar la institucionalidad del país.

En el periodo de gobierno 2018-2023, CAF ha mostrado su eficiencia en el apoyo, con pocos recursos, a proyectos clave. Por ejemplo, en la implementación de la Plan Estratégico del Estado Paraguayo (PEEP) de Combate al Lavado de Activos (LA), el Financiamiento del Terrorismo (FT) y a la Proliferación de Armas de

Destrucción Masiva (FP). Fruto de esa asistencia, Paraguay logró pasar satisfactoriamente la evaluación de GAFILAT. También se proveyó una cooperación para digitalizar el Servicio Nacional de Catastro, lo que ha mejorado sustancialmente el funcionamiento de la dependencia. Asimismo, se ha colaborado para el fortalecimiento del sistema financiero, con el Banco Central del Paraguay y la que fuera Comisión Nacional de Valores (CNV, hoy Superintendencia de Valores).



Apoyo a agenda de reformas estructurales del gobierno

El gobierno confirmó el apoyo al Acuerdo del PCI con el FMI²⁴. Este acuerdo implica un compromiso por parte del gobierno de avanzar en una agenda de reformas estructurales para asegurar la estabilidad macroeconómica, aumentar la productividad, acelerar el crecimiento,

mejorar la protección social y la inclusividad. Con productos de conocimiento y CTNR, CAF puede apoyar al gobierno para lograr el cumplimiento de las reformas del acuerdo. En el periodo 2018-2023, CAF brindó asistencia a la Unidad de Inteligencia Financiera

(la SEPRELAD) en la evaluación de GAFILAT, cuyo resultado positivo se tradujo a que el país no entró a la lista gris. Este aporte a la construcción de una mejor institucionalidad en el país puede replicarse en las áreas de reforma planteadas por el PCI.

24. El PCI, por sus siglas en inglés, es un Instrumento de Coordinación de Políticas del FMI: <https://www.imf.org/es/News/Articles/2022/10/13/pr22350-imf-reaches-staff-level-agreement-on-paraguays-policy-coordination-instrument>



Reestructuración orgánica y metodológica institucional

Apoyo mediante CTNR a mejora de procesos, simplificación y fortalecimiento institucional. Se aspira colaborar con el gobierno mediante CTNR en procesos clave. Por ejemplo, se apoyó en la transición de mando. Por otra parte, se apoyará a través del MEF los diferentes procesos de reforma que tiene previsto impulsar el gobierno.

Transformación digital del Estado. Este eje, en el marco de la contribución a la mejora en la prestación de servicios públicos y capacidades de gestión, considerará el desarrollo de infraestructuras de datos interoperables, identidad digital y acciones para el desarrollo del ecosistema *GovTech*²⁵.



Fortalecimiento de regulaciones

Robustez en las disposiciones vigentes. Apoyo mediante CTNR para el fortalecimiento de regulaciones en áreas clave. En la estrategia 2018-2023 se trabajó con instituciones como el Banco Central del Paraguay, la Comisión Nacional de Valores y la Unidad de Inteligencia Financiera (la SEPRELAD), iden-

tificándose oportunidades para dar continuidad a la asistencia, así como la de sumar a otras instituciones que podrían ser clave y están vinculadas a la reforestación, entre ellos: el Instituto Forestal Nacional (INFONA), Ministerio del Ambiente y Desarrollo Sostenible (MADES) y otras dependencias.

25. El término *GovTech* se origina de las palabras *Government* (gobierno) y *Technology* (tecnología) y alude a los esfuerzos realizados para la digitalización de la administración pública a través de las nuevas tecnologías que permiten el uso remoto de los servicios de la administración pública.



Fortalecimiento en temas de seguridad y transparencia

La Presidencia de la República promulgó en diciembre de 2024, la Ley de Transparencia y Anticorrupción, una medida fundamental en la Estrategia Nacional de Combate a la Corrupción en Paraguay. Asimismo, el gobierno se ha comprometido en la lucha contra el crimen organizado transnacional.



Se espera poder colaborar con el país a través de seis líneas de acción:

- 1.** Apoyo a través de asistencias a las acciones impulsadas por la Ley de Transparencia y Anticorrupción y, la lucha contra el crimen organizado transnacional.
- 2.** Asesoramiento para el fortalecimiento de liderazgos de municipios en frontera a través de formación de equipos, trabajo institucional y trabajo territorial para justicia restaurativa.
- 3.** Apoyo para el impulso de la innovación en prevención urbana y ciudades fronterizas, generando pilotos efectivos de prevención situacional, impulsando el uso de nuevas tecnologías, neurociencias e inteligencia artificial (IA) aplicadas a 911, centros de comando control y predicción del delito o la reducción del temor al crimen.
- 4.** Apoyo a través de desarrollo de diálogos de alto nivel y reuniones intergubernamentales (OEA, PNUD, The Dialogue, UNODC), con temas de mayor impacto (ejemplo: política de drogas, gobernanza, ciberlavado); y, Alianzas selectivas, apoyo a programas de mayor riesgo a través de asociaciones estratégicas (PNUD-OEA-UNODC-Asociaciones de Ministerios Públicos o Cortes). Ejemplo: temas de policías – cárceles – narcotráfico; que podrían generar consensos y alianzas estratégicas con países de la región y/o organismos multilaterales.
- 5.** Apoyo para mejorar de las capacidades y la formación del personal de los centros penitenciarios.
- 6.** Apoyo de expertos de seguridad internacional para fortalecer controles sobre rutas regionales.



Productividad, competitividad y transformación productiva sostenible

La cuarta línea estratégica identificada es “mejorar la productividad y competitividad del país para atraer inversiones de calidad ligadas al desarrollo, promoviendo, además, la transformación productiva sostenible”.

Dos premisas base del marco estratégico en este ámbito

1. La disponibilidad y el acceso a instrumentos de financiamiento, habilitador fundamental para la transformación productiva sostenible y el escalamiento de la productividad.
2. La competitividad se construye de manera sistémica para todo el entorno empresarial y evoluciona a partir de la sofisticación de las reglas del juego de los mercados locales e internacionales.

Esta línea de acción está basada en áreas de potencial para el país que por diferentes razones no se han desarrollado, las cuales se consideran en la presente estrategia. El abordaje actual de grandes inversiones internacionales fortalecerá la imagen de Paraguay como potencial receptor de las mismas. Sin embargo, es fundamental que la imagen del país pueda sofisticarse y diversificarse con nuevos factores, profundizando las oportunidades que ofrece la dinámica del entorno empresarial paraguayo y las que se puedan desarrollar en su mercado de capitales.

La cuarta línea estratégica identifica objetivos operativos, acciones, interlocutores y plan de implementación, orientada a la atracción de inversiones de calidad y facilitación

de negocios para la generación de empleo, la diversificación productiva sostenible y el fortalecimiento de la capacidad exportadora del país.

En este ámbito se observan oportunidades a partir de cuatro aproximaciones: 1) territorios o regiones, 2) sectorial o cadenas de valor, 3) modelos de negocios y 4) servicios de apoyo para la competitividad. Estos ejes, al mismo tiempo, pueden entrelazarse con diversas modalidades de financiamiento, más allá de aquellas que hacen el “*Business as Usual* (BaU)” de la banca multilateral, incluso mediante opciones de fondeo con mecanismos basados en activos ambientales o emisiones temáticas, que pueden acompañar el proceso de sofisticación del mercado de capitales de Paraguay.





Inversión en industrias de alto impacto en la transformación de territorios o regiones

Se busca promover, cofinanciar o invertir en nuevos negocios con potencial de transformar regiones para que sean prósperas, resilientes y sostenibles.

El ejemplo para destacar aplica al impacto territorial resultante de la inversión en la primera planta de celulosa a localizarse en el departamento de Concepción (norte del país), que va a constituirse en un polo de desarrollo para toda la región por el volumen de la inversión. Asimismo, la integración de una importante cantidad de pymes para atender su demanda de productos y servicios locales, con todos los beneficios que esto implica en lo económico, social y ambiental.

En esta aproximación surgen oportunidades en espacios territoriales

como Alto Paraná, colonias menonitas del Chaco paraguayo y el potencial *hub* forestal en la región de Coronel Bogado y Encarnación, a partir de las plantaciones forestales de Silvipar.

Por otro lado, el apoyo mediante financiamiento al proceso de industrialización en la región de Alto Paraná con el desarrollo de parques industriales, así como la promoción de la instalación de operaciones en los mismos.

En el sector de celulosa se está trabajando en el diseño de una segunda planta. Referencias sitúan la instalación en el sur del país y, en ese sentido, podría convertirse en un polo de desarrollo para todo el entorno territorial, tanto por sus operaciones industriales como por

la necesidad de establecer un *hub* forestal que pueda abastecer de madera a la planta.

Estas oportunidades pueden replicarse alrededor de las cooperativas de producción en el sur.

CAF también se encuentra brindando su apoyo a la ejecución de un estudio de “Análisis de Corredores Logísticos de Integración (CLI)”, el cual contempla cinco ámbitos: Chaco Central (la bioceánica), Concepción, Pilar, Central y Encarnación. El objetivo, es identificar Programas Prioritarios de Desarrollo, que incluyan un conjunto de proyectos y actuaciones de alto impacto. Eventualmente, en un próximo estudio se podrán incluir otros nodos o CLIs²⁶, como el de Alto Paraná.



Inversión en sectores con alto potencial de impacto, apoyando la consolidación de cadenas de valor que incorporen componentes verdes

El apoyo temprano para el desarrollo ordenado y bien dirigido podría permitir la definición de una estrategia sectorial clara y una agenda compartida entre todos los actores para los siguientes años.

Bajo esa lógica, existen importantes oportunidades en biocombustibles, hidrógeno verde y otras nuevas industrias. En estos casos, el producto a evaluar por CAF será el financiamiento mediante crédito y/o garantías a los proyectos directamente o mediante la intermediación a través de entidades financieras.

Por otra parte, se destaca el potencial del turismo sostenible y el turismo de eventos, aprovechando la ubicación geográfica de Paraguay y sus ventajas comparativas en términos de costos, impulsando una política de turismo inclusivo que garantice accesibilidad para turistas nacionales y extranjeros con discapacidad.

26. CLI: corredor logístico de integración. Dos o más ADL definen la existencia de un CLI, que los relaciona funcionalmente de manera estable a través de diferentes componentes infraestructurales y de servicios. Los ámbitos de desarrollo logístico (ADL) son espacios territoriales de escala nacional, regional o subregional en el que se establecen relaciones de servicio entre varios centros de producción y/o de consumo, y que dependen entre sí para llevar a cabo operaciones logísticas y de valor añadido.



Asimismo, la Secretaría Nacional de Cultura (SNC), en colaboración con la Oficina de la Primera Dama (OPD), está trabajando activamente en el impulso del turismo a través de la cultura. En esta línea, CAF viene apoyando desde 2024 a la SNC a través de una cooperación técnica para el diseño y ejecución de un proyecto integral orientado a garantizar la conservación sostenible y la puesta en valor del patrimonio cultural material de la República del Paraguay para impulsar la identidad cultural, la memoria colectiva

y el desarrollo socioeconómico del país. Al respecto, CAF continuará apoyando el turismo a través de la promoción de la cultura.

Otra arista es la ampliación y diversificación de la matriz energética con miras a la exportación de energía. Un espacio que permite la cofinanciación, movilización de recursos y CTNR para proyectos de generación de energías alternativas y combustibles de fuente renovable. Paraguay cuenta con una nueva Ley de Energías Renovables para impulsar

la ampliación de capacidad de generación del país, que requerirá un plan de implementación incluyendo los incentivos a los participantes y su inserción en el sistema eléctrico.

CAF puede dar asistencia en el desarrollo del marco normativo y estratégico, así como con operaciones en proyectos de este sector. Además, existe una iniciativa de impulsar pequeñas centrales hidroeléctricas para expandir la generación de energía limpia en el país.



Inversión en negocios con valor agregado a partir de modelos de negocios innovadores con potencial de impacto positivo en lo ambiental y social



En este ámbito se pueden aplicar estrategias con componentes de negocios como el fomento a la relocalización industrial, basada en energía limpia y sostenible (*powershoring*) para promover la instalación de industrias y su encadenamiento a sistemas de producción bi o multiregional. Esto, al considerar la vigencia de regímenes especiales, la abundante energía limpia y renovable disponible, así como otras ventajas comparativas de Paraguay. En concreto, se apoyará la instalación de nuevas industrias estratégicas con capacidad exportadora como fertilizantes.

Paraguay tiene una historia de éxito basada en el régimen de Maquila (10 % de total de las exportaciones) que se integraron a varias cadenas

de valor, especialmente, la brasileña. Por tanto, existe potencial de expansión en este ámbito.

Las opciones que se abren a partir de las inversiones en la cadena de celulosa señalan la ruta de oportunidades de desarrollo de los negocios verdes en Paraguay. Dentro de esta línea, corresponde relevar el potencial para modelos de negocios que incorporen sistemas de trazabilidad y certificaciones, tanto a nivel de *commodities* como de nichos de mercado específicos. El apoyo a estos sectores productivos puede darse mediante cooperación técnica y movilización de recursos, como en el caso de la certificación Halal de productos paraguayos para su exportación a mercados de población musulmana.

Paraguay tiene una historia de éxito basada en el régimen de Maquila (10 % de total de las exportaciones) que se integraron a varias cadenas de valor, especialmente, la brasileña.



Servicios de apoyo al sector productivo como mecanismo de fortalecimiento para la competitividad y la sostenibilidad

Otro eje de acción, que en algunos casos se aborda desde otras aristas en esta estrategia, son los servicios de apoyo para la contribución de manera directa a la competitividad y sostenibilidad del sector productivo paraguayo.

En esta línea, la transformación digital de sectores productivos estratégicos (industria 4.0) apunta a contribuir en la mejora de la eficiencia y productividad como prioridad. CAF cuenta con experiencia y metodología para la formulación de hojas de ruta como la implementación de: la cadena agroexportadora del valle de ICA en Perú, la digitalización del sector textil y cuero en Ecuador, así como la digitalización para la trazabilidad en cadenas agroalimentarias en Uruguay y Perú mediante tecnología *blockchain*.

Dentro de estos alcances, desde una aproximación productiva, son relevantes los siguientes temas:

1. Uso de tecnologías digitales para la eficiencia y efectividad de procesos.
2. Disponibilidad y acceso a servicios financieros por parte de las mipymes y emprendimientos verdes.
3. Iniciativas que permitan el desarrollo en Paraguay del mercado de capitales.
4. Consolidación del sistema de gestión de riesgos agropecuarios para mitigar el impacto de sequías y otros efectos del cambio climático (por ejemplo, Acueducto Productivo en el Chaco Central).
5. Acciones dirigidas a la facilitación del comercio, la logística de integración y la promoción de inversiones.
6. Fortalecimiento de estamentos públicos relacionados con la regulación ambiental de las actividades productivas, así como la ampliación de mecanismos de mercado para el sostenimiento de territorios, fuente de servicios ambientales sensibles para la actividad productiva.







4 ESTRATEGIA EN AGENDAS **TRANSVERSALES** **DE CAF**

Operaciones más verdes



CAF tiene el mandato de posicionarse como el banco verde y de la reactivación económica para América Latina y el Caribe. Para ello ha establecido la meta de alcanzar el 40 % de aprobaciones verdes al año 2026.

En este contexto, CAF se ha propuesto impulsar una agenda de transformación productiva, que concilie con eficacia y eficiencia el desarrollo económico regional, a partir de las oportunidades inherentes al aprovechamiento sostenible de los recursos naturales, la mitigación y adaptación al cambio climático.

La agenda transversal de “operaciones más verdes” representa el articulador corporativo que promueve la incorporación de soluciones al desarrollo. Se basa en la naturaleza, facilidades para un crecimiento bajo en carbono, así como resiliente al cambio climático y al mismo tiempo, en procesos para ciclos virtuosos de financiamiento verde. Este enfoque estratégico busca potenciar mecanismos de colaboración entre especialistas sectoriales a fin de estructurar operaciones integrales con claros beneficios ambientales y climáticos e inclusivos socialmente.

La implementación de la agenda transversal de operaciones más verdes en Paraguay permitirá crear oportunidades para acceder a recursos verdes, fortaleciendo el rol catalítico de CAF y promoviendo operaciones más robustas y sostenibles. El objetivo es ayudar al país a cumplir con sus compromisos ambientales y climáticos, como son las contribuciones naturalmente determinadas en el Acuerdo de

París, las metas de Aichi y los ODS en correspondencia con las oportunidades identificadas.

Paraguay ofrece oportunidades únicas para operaciones verdes.

La generación eléctrica en Paraguay es 100 % de fuente hidroeléctrica, por lo que es limpia y renovable. Sin embargo, el uso de la energía aún tiene un alto componente de no renovables. Por ello, todo esfuerzo de aumentar la electrificación abre las posibilidades de operaciones verdes. El aumento de la cantidad y calidad de la red eléctrica ayudará a sustituir el consumo de energía no renovable por renovable. Concretamente, el país tiene mucho potencial de aprovechar la abundante oferta de energía limpia y barata para potenciar el *powershoring*, la instalación de plantas de hidrógeno verde, sus derivados y de toda industria intensiva en el uso de la energía eléctrica.

Electromovilidad. Toda sustitución de medios de transporte de motores a combustión interna por medios de transporte eléctrico generará un cambio de uso de energía no renovable a renovable, debido a la fuente 100 % renovable de la matriz eléctrica. Esto ocurre en muy pocos países del mundo por lo que, visto desde la perspectiva global de reducción de emisiones de carbono, Paraguay es el más atractivo para reducir emisiones mediante la



movilidad eléctrica. Para lograr el cambio de los vehículos, se requiere la ayuda externa que viabilice financieramente esta transición.

Vías acuáticas. Apoyar los esfuerzos en materia de adaptación al cambio climático y las medidas encaminadas a planificar, así como a gestionar adecuadamente la navegabilidad de los ríos transfronterizos en épocas de estiaje y sequía.

Obras de saneamiento. Paraguay cuenta con cobertura del 15 % de red de alcantarillado, y la mitad del agua negra recolectada llega a una planta de tratamiento. En este marco, se han aprobado algunos proyectos y en los que la colaboración de PPSA ha sentado la base para crear nuevos proyectos PPI en ciudades intermedias.

Actividad forestal productiva. El país tiene condiciones favorables para el desarrollo de la actividad forestal productiva. Su clima subtropical y suelos fértiles proporcionan un entorno propicio para el crecimiento de una variedad de especies forestales, incluyendo pino y eucalipto. Además, dispone de una extensa área de tierras con vocación forestal disponibles para la silvicultura, incluyendo tierras degradadas, lo que permite la expansión de plantaciones forestales a gran escala. Su ubicación geográfica con accesos a los mercados internacionales a través de ríos y puertos, facilita la exportación de productos forestales. La industria maderera ha experimentado un crecimiento constante en las últimas décadas, contribuyendo a la generación de empleo y al desarrollo económico del país. Estas condiciones propicias, junto con una regulación forestal adecuada, lo hacen un destino atractivo para la inversión en la actividad forestal.

En línea con lo anterior, es esencial fortalecer la aplicación de leyes forestales y promover prácticas sostenibles de manejo de bosques como el establecimiento de plantaciones forestales con fines energéticos. Es decir, la producción de leña, en atención a la demanda nacional no satisfecha proveniente de los hogares del ámbito rural, la agroindustria y la industria de restaurantes, así como promover la educación y concienciación sobre la importancia de la conservación de los ecosistemas forestales.

Durante el período 2005 – 2020, de acuerdo con datos de 2021 del INFONA, 4.378.715 hectáreas sufrieron pérdida de la cobertura forestal por cambio de uso de suelo. En función de ello, Paraguay requiere de las siguientes acciones:

1. Restaurar tierras degradadas a través del establecimiento de plantaciones forestales con especies nativas.
2. Priorizar las zonas de amortiguamiento de las áreas protegidas y de los ecosistemas de alto valor de conservación, vitales para la protección y conservación de la biodiversidad.
3. Asegurar la regeneración natural asistida de bosques altamente intervenidos o degradados, así como restaurar los bosques de galería, en especial aquellos en nacientes y cabeceras de cuencas asegurando la recarga hídrica, como por ejemplo en el caso de la Hidrovía Paraguay – Paraná que podría contribuir a la navegabilidad fluvial para permitir la exportación de producción agrícola de Paraguay.



Por su parte CAF, en su apuesta por el sector, participa del financiamiento estructurado para la construcción de una planta de producción de celulosa y el establecimiento de 120 mil ha de eucalipto en la zona de Concepción (norte del país), la inversión privada más grande de la historia de Paraguay.

De igual forma, se aprobó una inversión patrimonial en SA Impact Forestry Fund (SAIFF) para 70 mil ha de plantaciones de eucalipto con fines comerciales en el área de Coronel Bogado (sur del país). Ambas acciones son desarrolladas bajo el esquema de certificación del Consejo Mundial de Bosques (FSC, por su sigla en inglés), además, del sistema de captura de carbono en el merca-

do voluntario, los que muestran la sostenibilidad de las inversiones, así como el alto potencial que tiene el país para apostar por el desarrollo y consolidación del sector forestal.

Por otro lado, la cooperación técnica “Transferencias de conocimientos coreanos para el fortalecimiento del sector forestal productivo paraguayo” plantea las bases que apuntan al fortalecimiento y mejoramiento de la atención pública al sector forestal productivo y la gestión para la protección y conservación de los recursos forestales del Estado. También establece las vías para el desarrollo de líneas de financiamiento para el sector forestal a través de la banca de desarrollo nacional y la banca comercial.

Mercados de carbono. Apoyar los esfuerzos para la consolidación del mercado de carbono, que cuenta con la reciente Ley N° 7190/2023 “De los créditos de carbono”. Tanto Paracel como Silvipar han planteado en su modelo de negocio participar en mercados voluntarios de carbono para generar ingresos complementarios en sus flujos de caja, resultantes de la comercialización de los créditos de carbono. Esto abre la necesidad de trabajar de la mano del sector público en la habilitación de condiciones para que los créditos de carbono generados tengan una garantía de integridad, transparencia, impacto e institucionalidad.

Desde CAF se promueve la transición hacia una agricultura sostenible con mayores niveles de productividad y mecanismos que permitan transparentar los mercados, asegurando una distribución más justa de los márgenes entre los actores de la cadena de valor productiva.



Agricultura sostenible y productiva. En este ámbito, desde CAF se promueve la transición hacia una agricultura sostenible con mayores niveles de productividad y mecanismos que permitan transparentar los mercados, asegurando una distribución más justa de los márgenes entre los actores de la cadena de valor productiva. Además, se impulsará la canalización de recursos de Fondos Verdes (Fondo de Adaptación, Fondo Verde para el Clima y Fondo para el Medio Ambiente Mundial), y

se fortalecerá el trabajo en la gestión de conocimiento especializado.

Paraguay tiene una matriz productiva altamente dependiente de sus exportaciones agroalimentarias, en especial, la soja y los granos asociados a sus sistemas de producción, y sus derivados. Por otro lado, la cadena cárnica está concentrada en la cadena bovina.

Al respecto del primer caso, el crecimiento de la producción de soja

estará marcado, principalmente, por el incremento de la productividad, independientemente de las posibilidades de ampliación de área de producción. Al considerar el importante grado de incorporación de sistemas de producción como la siembra directa y la rotación de cultivos, los mejores niveles de productividad estarán cada vez más ligados a la intensificación, relacionada con el mejoramiento genético y la aplicación de paquetes tecnológicos más sostenibles.

Sobre la cadena cárnica, una de las metas que Paraguay se ha impuesto es la posibilidad de desarrollar las cadenas avícola y porcina, en la lógica de poder aprovechar los canales de exportación que se dispone para lograr un mejor posicionamiento en el mercado global de proteína animal. En este ámbito, también subsiste la continuidad de acciones destinadas a la reducción de emisiones de metano en la ruta de reducir la huella de carbono y alcanzar la neutralidad en los sistemas de producción actual para el cumplimiento de los compromisos asumidos por el país.

Simultáneamente, el Ministerio de Agricultura y Ganadería tiene una alta concentración de sus acciones en los productores de la agricultura familiar. En este ámbito, el desarrollo de una estrategia para el sector podría convertirse en un paso importante hacia la identificación de oportunidades de financiamiento a partir de las prioridades estratégicas que sean establecidas.

Con relación al potencial forestal, un tema conversado con diferentes actores productivos, se enfoca en las oportunidades que permiten las plantaciones forestales para desarrollar modelos de producción integrados agrosilvopastoriles, junto con los cobeneficios que estos sistemas de producción podrían generar en términos de adaptación, mitigación y armonización con el entorno.

Es necesario fortalecer las cadenas productivas agrícolas de la estevia, sésamo, yerba mate y caña de azúcar bajo buenas prácticas agrícolas, deforestación cero, como una estrategia para reducir la presión de la producción sobre los recursos naturales y los servicios ecosistémicos que prestan los bosques.

Por otro lado, el modelo de desarrollo que se plantea como oportunidad para la agricultura paraguaya se enfoca en la agroecología que considera el uso de prácticas alternativas, propone el desarrollo de agroecosistemas que enfatiza la expansión de sistemas agrícolas complejos en los

que las interacciones ecológicas y los sinergismos entre sus componentes biológicos, y, además, provee los mecanismos para viabilizar el modelo de negocios. Lo anterior, administrando la fertilidad del suelo, la productividad y la protección de los cultivos con una dependencia mínima de agroquímicos y subsidios de energía.

La banca de desarrollo, a través de la AFD, será un vehículo adecuado para el financiamiento de iniciativas verdes y de eficiencia energética en áreas como electromovilidad, desarrollo del sector rural productivo, vivienda social con componentes de eficiencia energética, entre otros.



La banca de desarrollo, a través de la AFD, será un vehículo adecuado para el financiamiento de iniciativas verdes y de eficiencia energética en áreas como electromovilidad, desarrollo del sector rural productivo, vivienda social con componentes de eficiencia energética, entre otros.

Fortalecimiento institucional

Los retos institucionales son importantes. Los distintos reportes de las agencias calificadoras de riesgo coinciden en que el principal impedimento para que Paraguay mejore su calificación crediticia y atraiga más inversión extranjera está relacionada a la calidad institucional.

Los datos de inversión extranjera directa también muestran que es uno de los países que menos inversión recibe en la región a pesar de sus ventajas tributarias, de costo laboral, así como de disponibilidad de energía limpia y barata.

CAF colaboró en el fortalecimiento institucional mediante cooperaciones técnicas. CAF colaboró en el proceso de la evaluación de GAFILAT mediante dos cooperaciones técnicas que fueron clave para que el país supere con éxito la evaluación. También se han realizado cooperaciones con el Banco Central del Paraguay (BCP), el Ministerio de Hacienda (hoy Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)) y la Comisión Nacional de Valores (CNV), actual Superintendencia de Valores para fortalecer la regulación financiera. Otra cooperación importante fue con la Dirección General del Servicio Nacional de Catastro que ayudó a digitalizar el catastro nacional.

Existen posibilidades de intervención en instituciones clave.

Las cooperaciones realizadas con el BCP, la CNV (actual Superintendencia de Valores) y Catastro han detectado la necesidad de seguir apoyando a estas instituciones para el mejoramiento de los marcos regulatorios de las áreas de intervención. La cooperación en las acciones contra el lavado de activos y prevención del terrorismo también podría necesitar de la asistencia de CAF. Igualmente, surge la oportunidad de apoyo con la creación de la Superintendencia de Jubilaciones y Pensiones, cuya Ley fue recientemente promulgada. Por otra parte, la AFD necesitará apoyo continuo para la implementación de todas las atribuciones con las que cuenta en el ámbito de estructuración financiera y financiamiento de operaciones bajo la figura de la APP.

Red de BiodiverCiudades de América Latina y el Caribe. Con el objetivo de restaurar el equilibrio entre el desarrollo urbano y la naturaleza, así como reincorporar la biodiversidad a la matriz urbana, se trabajará conjuntamente con las autoridades



del orden nacional, regional y local en potenciar la planificación, elaboración y desarrollo de políticas urbanas sostenibles para que la biodiversidad de las ciudades se incorpore al marco de planificación y gestión local. En este sentido, CAF podrá apoyar en el fortalecimiento de capacidades y el financiamiento de intervenciones priorizadas en sistemas de transporte urbano sostenibles, accesibles, inclusivos, seguros y ambientalmente amigables. Esto, con énfasis en alternativas de transporte de cero y bajas emisiones, que aumenten el acceso a oportunidades y servicios ofrecidos por las ciudades como también, la promoción del uso de tecnología e innovación en la recolección de datos urbanos para la creación de políticas públicas informadas.

Por otro lado, se podrá acompañar a las autoridades mediante asistencia técnica para la realización de un proceso de incubación de proyectos, fundamentalmente de aquellos que involucren la restauración y preservación de la biodiversidad mediante infraestructura verde o soluciones basadas en la naturaleza en entornos urbanos.



Transversalización de género, inclusión de personas con discapacidad y diversidad étnico racial

CAF está comprometida con la transversalización de la perspectiva de género, inclusión y diversidad. En ese sentido, se buscará promover en las operaciones del sector soberano y no soberano, así como las de cooperación técnica con el país, incorporando los intereses y necesidades de las mujeres, afrodescendientes, indígenas y de las personas con discapacidad con el propósito de cerrar las brechas de desigualdad presentes en estos segmentos de la población.

Para lograr lo anterior, se fortalecerá y acompañará a los equipos involucrados en los procesos de originación, evaluación y administración de las

operaciones en los diferentes sectores de intervención de CAF. Esto, mediante la identificación de oportunidades para asegurar que los procesos de consulta y los beneficios de los proyectos, programas y líneas de crédito de Paraguay sean extensivos a los grupos poblacionales antes mencionados. Igualmente se diseñarán herramientas para facilitar el análisis de la transversalidad de la perspectiva de género, asegurando que las estrategias adoptadas consideren específicamente un impacto positivo en las mujeres. Además, se promoverá la inclusión de las personas con discapacidad y la diversidad étnico-racial en las operaciones.



Integración regional de las operaciones

Por su ubicación estratégica en el corazón de América del Sur, Paraguay está llamado a tener un rol articulador en la integración regional. Además, por su condición de país pequeño y abierto, varias operaciones tienen componentes de integración regional.

Paraguay está en proceso de construcción de puentes internacionales y uno más en proyección²⁷, a lo que se suma la necesidad de construcción de accesos y rutas relacionados a esos proyectos. Además, de las operaciones viales, existe potencial de mejorar la conexión eléctrica con sus vecinos para aprovechar el potencial eléctrico del país.

Powershoring. El país tiene potencial de atraer inversiones privadas para la producción industrial y exportar a sus vecinos, principalmente, Brasil, así como también para el establecimiento de desarrollos tecnológicos electrointensivos, como datacenters. Las ventajas de costos laborales, impositivos, la abundante

energía limpia y barata, son atractivos que el país puede aprovechar. Es también visión del presidente Santiago Peña de que Paraguay pueda sustituir parte de las importaciones que hace la región (principalmente Brasil) desde China, por importaciones desde Paraguay, aprovechando la localización más cercana.

Alianzas y movilización de recursos

La movilización de recursos de terceros ayuda a mejorar la competitividad de CAF.

Esto permite mejorar las condiciones financieras que el organismo ofrece a sus países miembro.

Además, Paraguay tiene acceso a los mercados internacionales en condiciones financieras favorables. De hecho, los bonos soberanos han

logrado tasas similares a países de grado de inversión, incluso antes de lograr la mencionada calificación. En este contexto, las alianzas que permitan reducir las tasas finales, propiciarían el escenario para que CAF concreta una serie de operaciones.

27. Al momento de la elaboración de este documento se encuentra en construcción el puente entre Carmelo Peralta (PY) con Puerto Mourtinho (BR). Se están construyendo los accesos al Puente de la Integración entre Presidente Franco (PY) y Foz de Iguacu (BR) y se está trabajando en la planificación de un puente internacional entre Pilar (PY) y Colonia Cano (AR).





5 CONCLUSIONES

La Estrategia País Paraguay 2023-2028 se basa en lo construido durante periodos anteriores y pretende dar continuidad a las acciones en áreas donde CAF se ha consolidado: transporte vial y electricidad.

CAF buscará posicionarse en el sector de agua y saneamiento, apoyando acciones que permitan alcanzar la resiliencia hídrica. Igualmente, se busca ampliar el alcance a nuevos sectores mediante mecanismos tradicionales de acción (créditos, cooperaciones y generación de conocimiento), así como la incorporación de financiamiento privado de la obra pública.

La integración regional de América del Sur tiene a Paraguay como protagonista por su ubicación estratégica que lo posiciona como un nodo central para este propósito. La presencia de la Gerencia Regional Sur en Asunción buscará impulsar la agenda de integración en los países, dando especial relevancia al Consenso de Brasilia “Rutas de integración en Sudamérica”. En esa línea, la Casa de la Integración podrá contribuir como un espacio que permita consensos que promuevan el desarrollo sostenible de la región. La estrategia se diseñó tras el análisis

de brechas detectadas por parte de CAF mediante diversos estudios, considerando las prioridades del Gobierno Nacional y la capacidad de institucional. Asimismo, se apunta hacia una cartera con importantes componentes verdes y la mayor participación del sector privado. Para ello, se prevé priorizar cinco áreas clave:

1. Una asociación estratégica con la banca de desarrollo.
2. Contribuir al desarrollo y fortalecimiento del mercado de capitales.
3. La movilización de recursos mediante alianzas.
4. Un rol más activo de los gobiernos subnacionales.
5. Un creciente involucramiento en el financiamiento público-privado para la infraestructura pública con herramientas innovadoras.

CAF buscará posicionarse en el sector de agua y saneamiento, apoyando acciones que permitan alcanzar la resiliencia hídrica.



El financiamiento público-privado se pretende impulsar mediante la instalación de la subsidiaria CAF-AM en el país, así como a través de inversiones en áreas menos tradicionales, pero de gran potencial, por las condiciones ambientales del Paraguay. Por mencionar: economía verde (electromovilidad, manejo forestal sostenible, incluyendo forestación/reforestación y los sistemas agroforestales y silvopastoriles; el hidrógeno verde, generación de energía renovable, biocombustibles, agricultura sostenible, mercados de carbono) aprovechando el potencial del *powershoring*, que permitirá también atraer otro tipo de inversiones más relacionadas al desarrollo tecnológico como son los *datacenters*.



De forma transversal, CAF promoverá el empoderamiento de las mujeres, la inclusión de las personas con discapacidad y grupos étnico-raciales, como los pueblos indígenas y afrodescendientes, para garantizar el ejercicio pleno de sus derechos.



Anexo 1: Resumen matricial de las líneas estratégicas

Resumen matricial de la línea estratégica Infraestructura

Infraestructura			
Brecha de desarrollo: marcada brecha en infraestructura física, logística y conectividad			
Línea estratégica: fortalecer la infraestructura nacional, la integración física, la conectividad y la logística			
Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
Impulsar acciones que permitan reducir la brecha del país en términos de infraestructura vial.	<p>Mejorar la red de caminos vecinales.</p> <p>Garantizar el mantenimiento de la red, optimizando la operación de la infraestructura mediante su tecnificación y la implementación de un sistema de gestión de activos viales.</p>	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC), Cámara Vial Paraguaya (CAVIALPA).	<p>Gestión: créditos soberanos, CTNR²⁸, CAF.PPI.</p> <p>Resultados: Créditos soberanos, CTNR.</p>
Disponer de nuevos mecanismos de financiación privada de la obra pública.	Instalación y operatoria de una filial de CAF-AM en Paraguay. Estructuración de un primer fondo.	Ministerio de Economía y Finanzas, Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones, CAVIALPA, instituciones vinculadas a jubilaciones y pensiones, Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y Banco Nacional de Fomento (BNF).	Gestión: instalación de CAF-AM, fortalecimiento AFD para estructurar proyectos de Alianza Público- Privada (APP).
Ampliar y mejorar la infraestructura de conectividad del país, promoviendo su mayor integración a la región y al mundo.	Desarrollar obras de infraestructura ligadas a la integración. Ejemplo: Puente Pilar-Puerto Cano, acceso a segundo puente sobre el río Paraná, frontera Clorinda - Puerto Falcón, puente sobre el Río Apa.	MEF; MOPC, Ministerio de Relaciones Exteriores (MRE).	<p>Gestión: PPI.</p> <p>Resultados: créditos soberanos, CTNR, CAF.PPI.</p>
Fortalecer la conectividad para albergar un ecosistema digital eficiente e inclusivo.	<p>Apoyo en la implementación del Plan Nacional de Conectividad de Paraguay 2023 - 2028 y objetivos establecidos en el Plan Nacional de TIC 2022-2030.</p> <p>4G, 5G, fibra óptica y satelital, plan para la conectividad de edificios públicos de interés (gobiernos, escuelas, hospitales y de seguridad); y plan de conectividad internacional.</p>	Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicación (MITIC) y Ministerio de Educación y Ciencias (MEC).	<p>Gestión: ofrecimiento de proyecto de la Gerencia de Desarrollo Humano.</p> <p>Resultados: CTNR.</p>

28. Cooperación Técnica No Reembolsable.

Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
<p>Promover la seguridad energética y la utilización de energías renovables.</p>	<p>Fortalecimiento de las redes de transmisión y de distribución de energía, incluido el proceso de digitalización para facilitar la eficiencia en la provisión del servicio.</p> <p>Financiación de emprendimientos privados enfocados en la producción de nuevas fuentes alternativas de energía limpia y renovable (biomasa, hidrógeno verde, movilidad eléctrica, energía solar).</p> <p>Impulsar la demanda por energía limpia y renovable.</p>	<p>ANDE, MOPC, contraparte del sector privado de cada proyecto, AFD.</p>	<p>Gestión: se cuenta con una relación fluida, Negociaciones con los promotores.</p> <p>Resultados: créditos, CTNR.</p>
<p>Ampliar la cobertura de agua y saneamiento.</p>	<p>Financiamiento del Acueducto Productivo en el Chaco Central.</p> <p>Ampliación de la red de alcantarillado del país.</p>		<p>Gestión: estudios de preinversión.</p> <p>Resultados: créditos.</p>

Resumen matricial de la línea estratégica

Inclusión Social

Inclusión Social

Brecha de desarrollo: alta informalidad laboral, educación/formación insuficiente frente a los retos que impone el desarrollo económico y la captación de oportunidades. Acceso deficiente a derechos básicos

Línea estratégica: promover la inclusión social como acelerador del desarrollo económico y el acceso al goce pleno de derechos básicos

Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
Fortalecimiento de capacidades en educación, salud y empleo.	<p>Programación orientada a generar alianzas con el Gobierno y enfocadas en la creación de habilidades necesarias para el acceso al mercado de trabajo.</p> <p>Detección de la brecha y desarrollo de programas a medida de las necesidades del país.</p> <p>Promoción del conocimiento a diferentes niveles para fortalecimiento de liderazgos locales.</p>	<p>Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social (MTESS), Ministerio de Educación y Ciencias (MEC), Ministerio de Salud y Bienestar Social (MSPyBS), Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicación (MITIC).</p>	<p>Gestión: conversaciones con contrapartes.</p> <p>Resultados: CTNR, conocimiento.</p>
Impulsar la transformación de ciudades a través de una planificación eficiente y orientada a la mejora de la calidad de vida de las poblaciones.	<p>Articulación de un plan piloto de desarrollo urbano, ligado a obras de infraestructura de envergadura, permitiendo complementarlas y generando un modelo que pueda replicarse en otras ciudades.</p> <p>Fortalecimiento de la red de alcantarillado sanitario de acuerdo con las prioridades del Gobierno.</p> <p>Mobilización de recursos externos y propios para programas dirigidos a mejorar la eficiencia y sostenibilidad del transporte urbano e interurbano.</p> <p>Ciudades y territorios inteligentes.</p>	<p>Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC), Municipios involucrados.</p>	<p>Gestión: proyectos ya aprobados, PPSA en proceso, conversaciones con contrapartes.</p> <p>Resultados: CTNR, créditos.</p>
Fortalecer el emprendedurismo e incentivar la formalización empresarial con foco en las mipymes.	<p>Conformación de alianzas estratégicas con el Gobierno y los gremios respectivos a fin de generar iniciativas y proyectos que contribuyan a la finalidad.</p>	<p>Ministerio de Industria y Comercio (MIC)</p>	<p>Gestión: conversación con contraparte.</p> <p>Resultados: CTNR, conocimiento.</p>

Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
Fortalecer la seguridad alimentaria y la resiliencia a los efectos del cambio climático de la población en situación de vulnerabilidad.	<p>Favorecer el acceso al agua para consumo humano en regiones con déficits marcados en ese campo.</p> <p>Desarrollo de un piloto innovador orientado a asegurar el acceso a agua mejorada para poblaciones aisladas en estado de vulnerabilidad, particularmente afectadas por el cambio climático. Replicar en casos similares.</p> <p>Apalancamiento de recursos verdes internacionales que contribuyen a la seguridad hídrica.</p>	<p>MOPC, Cooperativas del Chaco, Instituto Paraguayo del Indígena (INDI)</p>	<p>Gestión: PPI para acueducto, piloto en marcha.</p> <p>Resultados: créditos, CTNR.</p>
Apoyar las acciones de política para la igualdad de oportunidades, empoderamiento de las mujeres y las niñas, inclusión de personas con discapacidad y la diversidad étnico-racial	<p>Acompañar la respuesta de la administración pública a la erradicación de la violencia contra las mujeres, en especial el feminicidio y la prevención del embarazo adolescente; las políticas de cuidados y promover el liderazgo político de las mujeres.</p> <p>Fortalecer la institucionalidad y el acceso de las personas con discapacidad a la protección social.</p> <p>Acompañar y apoyar acciones para el acceso de los pueblos indígenas y población afroparaguaya a los medios de vida y en el ejercicio de sus derechos.</p>	<p>Ministerio de la Mujer, Secretaría Nacional por los Derechos Humanos de las Personas con Discapacidad (SENADIS), MEC, INDI</p>	<p>Apoyar las acciones de política para la igualdad de oportunidades, empoderamiento de las mujeres y las niñas, inclusión de personas con discapacidad y la diversidad étnico-racial.</p> <p>Resultados: CTNR.</p>

Resumen matricial de la línea estratégica

Competitividad

Productividad, competitividad y transformación productiva sostenible

Brecha de desarrollo: productividad decreciente y competitividad deficiente de los sectores. Crecimiento lento de la IED en términos comparativos con la región y potencial de desarrollo sostenible poco aprovechado

Línea estratégica: mejorar la productividad y la competitividad del país para atraer inversiones de calidad ligadas al desarrollo, promoviendo, además, la transformación productiva sostenible

Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
Inversión en industrias de alto impacto en la transformación de territorios o regiones.	Promover, cofinanciar o invertir en nuevos negocios con potencial de transformar regiones, haciéndolas prósperas, resilientes y sostenibles.	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), Ministerio de Industria y Comercio (MIC), Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC), Cancillería, Gobernaciones	Gestión: conversación con contrapartes. Resultados: créditos, CTNR.
Inversión en sectores con alto potencial de impacto, apoyando la consolidación de cadenas de valor que incorporen componentes verdes.	Promover el turismo sostenible y el turismo de eventos aprovechando la locación geográfica de Paraguay y sus ventajas comparativas. Apoyar los procesos de ampliación y diversificación de la matriz energética con miras a la exportación de energía.	MEF, MIC, Secretaría Nacional de Turismo (SENATUR). Administración Nacional de Electricidad (ANDE)	Gestión: conversación con contrapartes. Resultados: créditos, CTNR.
Inversión en negocios con agregación de valor a partir de modelos de negocios innovadores con potencial de impacto positivo en lo ambiental y social.	Fomentar la instalación de industrias y su encadenamiento a sistemas de producción bi o multirregional, en aprovechamiento de regímenes especiales, abundante energía limpia y renovable disponible y otras ventajas comparativas de Paraguay. Promoción de nuevas industrias estratégicas como fertilizantes). Apoyo a sectores productivos con potencial de expansión exportador mediante cooperación técnica y movilización de recursos. Por mencionar: la certificación Halal.	MEF, MIC.	Gestión: Conversación con contrapartes. Resultados: Créditos.

Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
<p>Servicios de apoyo al sector productivo como mecanismo de fortalecimiento para la competitividad y la sostenibilidad.</p>	<p>Apoyo a sectores productivos con uso de tecnologías digitales para la eficiencia y efectividad de procesos.</p> <p>Apoyar al sistema de capitales paraguayos y poner a disposición de mipymes servicios financieros y emprendimientos verdes.</p> <p>Consolidación del sistema de gestión de riesgos agropecuarios para mitigar el impacto de sequías y otros efectos del cambio climático.</p> <p>Fortalecimiento de estamentos públicos relacionados con la regulación ambiental de las actividades productivas y para la ampliación de mecanismos de mercado para sostenimiento de territorios fuente de servicios ambientales sensibles para la actividad productiva.</p> <p>Promover acciones dirigidas a la facilitación del comercio, la logística de integración y promoción de inversiones.</p>	<p>MEF, MIC, Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), BCP, Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), Ministerio del Ambiente y Desarrollo Sostenible (MADES).</p>	<p>Gestión: conversación con contrapartes.</p> <p>Resultados: créditos, CTNR.</p>

Resumen matricial de la línea estratégica

Institucionalidad

Institucionalidad

Brecha de desarrollo: institucionalidad precaria y poco resiliente. Déficits en la formulación e implementación de políticas públicas y en materia de regulación de sectores clave. Gobernanza endeble.

Línea estratégica: crear el proceso de gobernanza eficiente para generar un entorno propicio para el desarrollo

Objetivos operativos	Acciones	Interlocutores	Plan de implementación
Apoyo a la agenda de reformas estructurales del Gobierno.	Acompañamiento mediante conocimiento y cooperación técnica en el cumplimiento de las metas acordadas en el PCI con el FMI.	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)	Gestión: conversaciones con contraparte. Resultados: productos de conocimiento, CTNR.
Reestructuración orgánica y metodológica institucional.	<p>Apoyar al Gobierno de transición, mediante CTNR, en la formulación de políticas públicas tendientes a mejorar la eficiencia del Estado.</p> <p>Cooperación/asesoría orientada a la creación de regulaciones que permitan gestionar eficientemente los recursos procedentes de los aportes jubilatorios a las diferentes cajas y utilizar dichos recursos para generar desarrollo, asegurando el derecho de los aportantes al cobro de sus haberes en tiempo y forma.</p> <p>Cooperación técnica y promoción del conocimiento a fin de reducir la burocracia y tender a la sistematización, simplificación, así como a la transparencia de diversos procesos.</p> <p>Apoyo a la Dirección General del Servicio Nacional de Catastro (SNC) a efectos del fortalecimiento de la seguridad jurídica y la eficiencia del ordenamiento territorial.</p>	MEF, Banco Central del Paraguay (BCP) (Superintendencia de Jubilaciones y Pensiones), Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicación (MITIC), Dirección General del Servicio Nacional de Catastro (SNC), Instituto Nacional de Desarrollo Rural y de la Tierra (INDERT).	Gestión: conversaciones con contraparte. Resultados: CTNR.
Fortalecimiento de regulaciones.	Apoyo a las iniciativas del Gobierno que buscan mejorar el funcionamiento de instituciones clave para el logro de los objetivos del Programa de Gobierno.	MEF, Secretaría de Prevención de Lavado de Dinero o Bienes (SEPRELAD), BCP.	Gestión: conversaciones con contrapartes. Resultados: CTNR

Referencias bibliográficas

- Brichetti, J.; Mastronardi, L.; Rivas, M.; Serebrisky, T., y Solís, B. (2021). *La brecha de infraestructura en América Latina y el Caribe*. Washington: BID <https://publications.iadb.org/es/publications/spanish/viewer/La-brecha-de-infraestructura-en-América-Latina-y-el-Caribe-estimacion-de-las-necesidades-de-inversion-hasta-2030-para-progresar-hacia-el-cumplimiento-de-los-Objetivos-de-Desarrollo-Sostenible.pdf>
 - Cabral Lassalle, G. (2021, January 28). Paraguay: Análisis de sostenibilidad fiscal. Caracas: CAF. Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1684>
 - CAPECO (2024). Estadísticas - Área de siembra, producción y rendimiento <https://capeco.org.py/area-de-siembra-produccion-y-rendimiento/>
 - Comunicado de prensa (13 de octubre de 2022). *FMI alcanza acuerdo técnico sobre Instrumento de Coordinación de Políticas de Paraguay (PCI)* [sitio web] <https://www.imf.org/es/News/Articles/2022/10/13/pr22350-imf-reaches-staff-level-agreement-on-paraguays-policy-coordination-instrument>Cont, W., Belfiori, E., Rodríguez Pardina, M., Rojas, D., Fernández, S., Bonifaz, J. L., ... Vanoli, C. (2022). *Ideal 2022: Energía, agua y salud para un mejor medio ambiente*. Caracas: CAF. Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1980>
 - INE (2022). Aplicación de la escala de experiencia de inseguridad alimentaria (FIES) en Paraguay https://www.ine.gov.py/Publicaciones/Biblioteca/documento/b0f5_Inseguridad%20Alimentaria%20FIES_DEH_INE.pdf
 - INE (2021). Tasa de analfabetismo de la población de 15 y más años de edad, según área de residencia y sexo (%). 2017 al 2019. Promedio anual. https://www.ine.gov.py/assets/documento/10/Educacion_tasa%20de%20analfabetismo_py_EPHC%202017_%202019.xls
 - INE (2017). Principales Resultados EPH Población Indígena 2016-2017. Tasa de analfabetismo de la población indígena de 15 y más años, según año de encuesta y sexo (%). Periodo 2016-2017. https://www.ine.gov.py/assets/documento/c3f61Poblacion%20indigena_educacion_tasa%20de%20analfabetismo_py_EPH%202016_2017.xls
 - Infonegocios (lunes 05 de abril de 2021). *Paraguay se destaca por su producción conservacionista, la siembra directa cubre actualmente entre 90% y 95% de los cultivos* [sitio web] <https://infonegocios.com.py/infoagro/paraguay-se-destaca-por-su-produccion-conservacionista-la-siembra-directa-cubre-actualmente-entre-90-y-95-de-los-cultivos>
 - Instituto Nacional de Estadística (INE) Paraguay, Encuesta Permanente de Hogares (EPH) y Encuesta Permanente de Hogares Continua (EPHC) <https://www.ine.gov.py/datos/encuestas/eph/>
 - Instituto Paraguayo del Indígenas (2021). Plan Nacional de los Pueblos Indígenas. https://www.indi.gov.py/application/files/4816/2463/4540/Plan_Nacional_Pueblos_Indigenas_-_digital_compressed.pdf
 - Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) (2017). *Los costos-país de la violencia contra las mujeres en las relaciones de pareja en la economía nacional*. <https://mujer.gov.py/wp-content/uploads/2024/06/Costo-Pais-de-la-Violencia.pdf>
 - Ministerio de Hacienda de Paraguay (2022). *Primer Congreso paraguayo de investigadores, productores y hacedores de políticas económicas. Convergencia de Paraguay hacia el desarrollo: crecimiento, deuda y presión tributaria*. https://congreso.economia.gov.py/application/files/6016/7958/2164/Libro_de_conferencias_CAF_para_WWW.pdf
 - *Ranking de Complejidad Económica* [sitio web] <https://atlas.cid.harvard.edu/rankings>
- World Development Indicators, The World Bank.



CAF BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE