El acuerdo Bolivia - MERCOSUR:

una evaluación de los resultados para Bolivia

Pablo Ramal[1]

Resumen

El Acuerdo de Complementación Económica Nº 36, firmado en 1996 entre los miembros del MERCOSUR y Bolivia, tuvo por objetivo principal promover el libre comercio entre ambas partes mediante la eliminación gradual de aranceles. Este trabajo evalúa la influencia del acuerdo sobre la balanza comercial de Bolivia, considerando los efectos sobre las importaciones como también el aprovechamiento de las oportunidades de exportación. Ambos aspectos son abordados mediante el análisis del comercio boliviano con el MERCOSUR como bloque, y también –en un mayor detalle– con sus dos principales socios del MERCOSUR, la Argentina y Brasil.

Entre los resultados obtenidos, se destaca el escaso aprovechamiento que hizo Bolivia de las facilidades que recibió para acceder a los mercados del MERCOSUR. Por el contrario, tanto la Argentina como Brasil lograron un importante aumento de sus ventas a Bolivia, desplazando a otros proveedores. Sin embargo, con la información disponible no se pudo demostrar cabalmente que las mayores importaciones bolivianas desde el MERCOSUR hayan tenido efectos negativos sobre la producción doméstica.

Introducción

El 17 de Diciembre de 1996, los países del MERCOSUR y Bolivia suscribieron el Acuerdo de Complementación Económica Nº 36 (ACE 36). El objetivo fundamental de este acuerdo fue la conformación de un Área de Libre Comercio en un plazo máximo de 18 años. De este modo, para el año 2014, todo el universo arancelario estaría sujeto a un arancel del 0%.

Para alcanzar dicho objetivo se implementó un plan de desgravación arancelaria progresiva, con distintos cronogramas negociados según el tipo de bien. En la actualidad, una gran parte de las posiciones arancelarias negociadas ya se están comerciando con un alto grado de preferencias[2] entre Bolivia y MERCOSUR.

El siguiente informe tiene por objetivo realizar una evaluación de los 10 años de vigencia del ACE 36, analizando el beneficio o perjuicio del mismo desde el punto de vista de Bolivia. En vistas de un eventual ingreso del país andino al MERCOSUR, resulta interesante analizar si las condiciones actuales de integración entre ambos socios deben ser profundizadas o si, por el contrario, es necesario revisar lo negociado para algunos sectores críticos. Asimismo, ante el extraordinario crecimiento del comercio entre Bolivia y el bloque MERCOSUR, se discuten en este trabajo las siguientes hipótesis: ¿Ocurrió una sustitución de proveedores externos por parte de Bolivia a favor del MERCOSUR? ¿Tuvieron las mayores importaciones bolivianas desde el MERCOSUR un efecto negativo sobre los productores locales? ¿En qué sectores de actividad se dio un fenómeno, en cuales el otro, y en cuales ambos?

[1]La idea de este trabajo surgió a partir de una conversación mantenida con Natalio Jamer (Dirección de Integración Económica Latinoamericana), respecto a las relaciones entre Bolivia y el MERCOSUR. Se agradece a Gabriel Finkelstein (DIELA), la información proporcionada sobre las preferencias negociadas.

[2]Las preferencias arancelarias son valores que indican en cuantos puntos porcentuales se reduce un arancel determinado. Por ejemplo, si la importación de un bien 'x' tiene un arancel Nación más Favorecida (NMF) del 30%, una preferencia del 50% para ese bien implica que el arancel aplicado es del 15%.

El trabajo consiste en un análisis comparativo entre dos períodos de referencia. El primero, 1994-1996, comprende los últimos 3 años anteriores a la firma del ACE 36. El segundo, 2003-2005, se inicia transcurridos 6 años de vigencia del mismo. Por lo tanto, ambos momentos pueden ser tomados como el *antes* y el *después* de la firma del acuerdo, a los fines de echar luz sobre los efectos que éste haya podido tener sobre la balanza comercial boliviana.

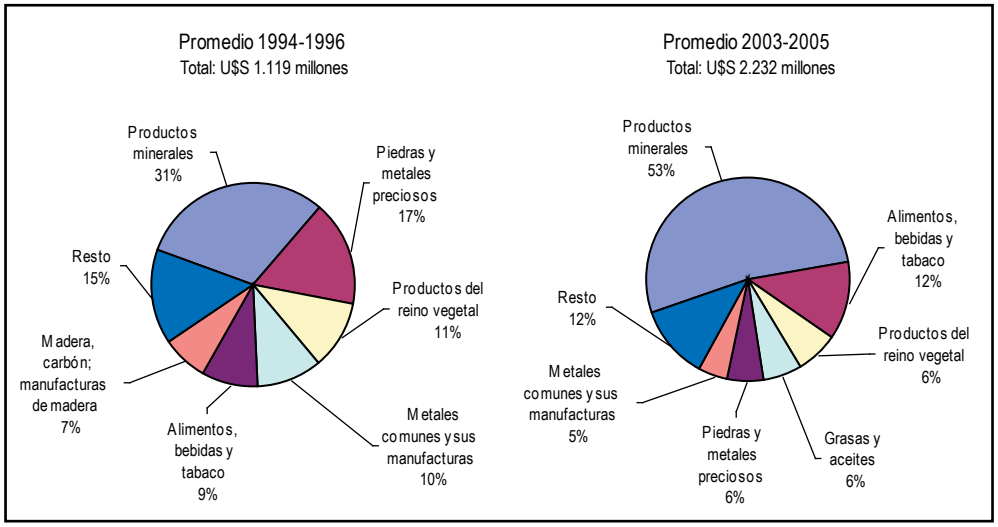
Las primeras tres secciones del artículo presentan un panorama de la estructura del comercio exterior boliviano, y en particular de la evolución de las exportaciones, importaciones y de los determinantes del saldo comercial con el MERCOSUR. En la cuarta sección se explica el criterio utilizado para medir la profundidad de las preferencias arancelarias negociadas entre Bolivia y el MERCOSUR para cada sector. Las secciones quinta y sexta tratan sobre el aprovechamiento que cada una de las partes (Bolivia y MERCOSUR) hizo de las preferencias arancelarias que le otorgó la otra. A continuación, en la séptima sección se evalúan los cambios en la importancia relativa del MERCOSUR en el comercio exterior boliviano a partir de la firma del ACE 36. En la octava sección, por último, se plantea y discute la hipótesis acerca de los efectos del Acuerdo sobre la actividad económica boliviana. El trabajo se cierra con las conclusiones obtenidas a lo largo del mismo.

1. Estructura general del comercio exterior boliviano

Las exportaciones bolivianas, ya durante 1994-1996, presentaban una importante concentración sectorial. Durante 2003-2005, se acentuó esta tendencia. El Gráfico 1 muestra que, durante el segundo período, Metales Comunes, Metales preciosos, Madera y Productos del reino vegetal perdieron participación en manos de Alimentos y bebidas, y fundamentalmente en favor de Productos minerales (gas natural). Exceptuando Productos del reino vegetal, en los rubros mencionados donde cayó la participación, también cayeron los valores absolutos de exportaciones.

Gráfico 1

Composición de las exportaciones de Bolivia

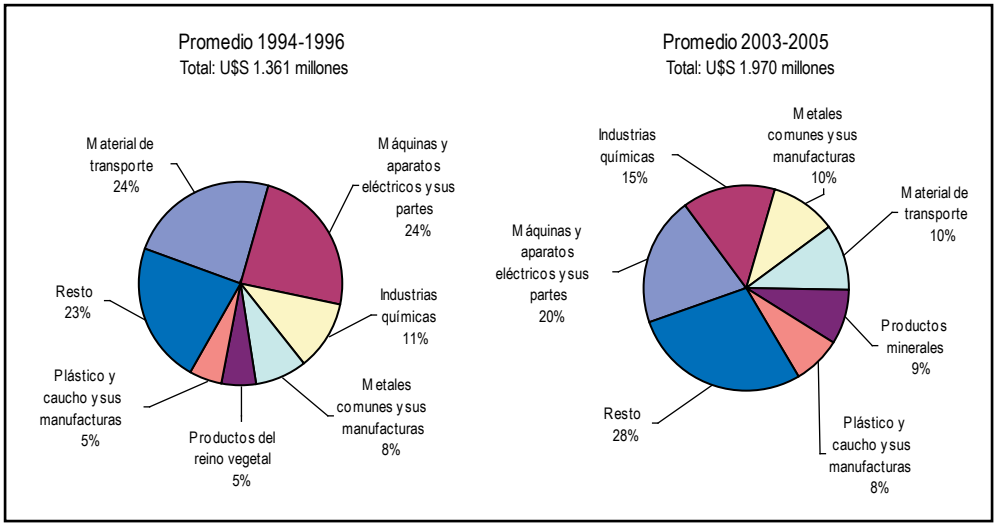


Fuente: CEI en base a Comtrade

Por su parte, las importaciones continuaron siendo encabezadas por Máquinas y aparatos eléctricos. Sin embargo, se expandieron notablemente las compras de Productos químicos, Metales comunes y Plásticos (Gráfico 2).

Gráfico 2

Composición de las importaciones de Bolivia



Fuente: CEI en base a Comtrade

Desde el punto de vista de los socios comerciales, puede observarse en los Cuadros 1 y 2 cómo cambió el lugar que ocupó cada una de las principales regiones en el comercio exterior de Bolivia.

Las exportaciones bolivianas que más crecieron fueron las destinadas a la CAN[3] y al MERCOSUR. Las compras de los Estados Unidos, que durante 1994-1996 ocupaban el primer lugar, fueron desplazadas en el segundo período por estas dos regiones.

El MERCOSUR fue el bloque que más participación ganó, ubicándose en la actualidad como el principal mercado. En esto tuvo mucho que ver la construcción del gasoducto Bolivia-Brasil en 1999 que, a partir del año siguiente, permitió multiplicar por 8 las ventas de gas natural con destino a San Pablo. Por otra parte, los Estados Unidos y la Unión Europea perdieron importancia relativa (Hacia la UE también cayó el valor de las exportaciones), mientras que la CAN mantuvo su participación y es el segundo mercado en importancia.

Cuadro 1

Exportaciones bolivianas por destino

	Valores (miles U$S)			Participación en las exportaciones		
	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Variación (%)	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Diferencia (en puntos porcentuales)
CAN	226.501	466.201	106%	20%	21%	1
UE - 15	281.057	144.969	-48%	25%	6%	-19
MERCOSUR	185.417	908.200	390%	17%	41%	24
Estados Unidos	305.657	334.158	9%	27%	15%	-12
Resto	120.232	378.067	214%	11%	17%	6
Total	1.118.864	2.231.595	99%	100%	100%	

Fuente: CEI en base a Comtrade

Algo similar puede decirse respecto de las importaciones. Los dos bloques que ganaron participación en el mercado boliviano fueron la CAN y el MERCOSUR, aunque este último con mucho más dinamismo. La Unión Europea y los Estados Unidos no sólo perdieron cuota de mercado sino que también cayeron sus ventas absolutas.

[3] La Comunidad Andina (CAN) es una Zona de Libre Comercio actualmente conformada por Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú.

Cuadro 2

Importaciones bolivianas por destino

	Valores (miles U$S)			Participación en las importaciones		
	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Variación (%)	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Diferencia (en puntos porcentuales)
CAN	112.763	212.486	88%	8%	11%	2
UE - 15	233.179	174.646	-25%	17%	9%	-8
MERCOSUR	272.570	794.342	191%	20%	40%	20
Estados Unidos	328.871	295.610	-10%	24%	15%	-9
Resto	413.555	493.661	19%	30%	25%	-5
Total	1.360.937	1.970.745	45%	100%	100%	

Fuente: CEI en base a Comtrade

En definitiva, el patrón de comercio de Bolivia pareciera haberse inclinado hacia una mayor integración con la CAN y el MERCOSUR en detrimento de los demás socios comerciales. La integración comercial con la CAN es un proceso que se inició varios años antes, ya que desde 1993 los países miembros de este bloque acordaron la eliminación de aranceles para la conformación de una zona de libre comercio. En cambio, el crecimiento de los flujos de comercio con el MERCOSUR es un fenómeno que tuvo lugar después de mediados de los 90. Como muestran los Cuadros 1 y 2, durante el período 2003-2005 el socio comercial que mayor importancia ganó en el comercio con Bolivia fue el MERCOSUR, tanto en su rol de comprador como de vendedor.

2. Aspectos generales del intercambio comercial Bolivia-MERCOSUR

Dada la importancia manifiesta que el MERCOSUR adquirió sobre el comercio exterior de Bolivia, vale la pena indagar en las características de este intercambio, antes y después del ACE 36.

Excluyendo al Gas natural, las exportaciones de Bolivia hacia el MERCOSUR no tuvieron un destacado desempeño. Algunos sectores mostraron modestos crecimientos, como Productos vegetales, Metales comunes, Instrumentos de óptica, Aceites y Pieles y cueros (Cuadro 3).

Cuadro 3

Exportaciones de Bolivia al MERCOSUR
en miles de U$S y variación entre períodos

Sección	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Variación
Productos minerales	103.717	842.909	713%
Productos del reino vegetal	9.827	22.681	131%
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	8.954	11.114	24%
Metales comunes y sus manufacturas	1.236	5.591	352%
Madera, carbón; manufacturas de madera	31.054	5.205	-83%
Instrumentos de óptica; partes y accesorios	472	4.122	773%
Alimentos, bebidas y tabaco	11.453	2.892	-75%
Material de transporte	2.610	2.836	9%
Grasas y aceites	439	2.694	514%
Pieles, cueros y sus manufacturas	740	2.192	196%
Resto	14.914	5.965	-60%
Total	185.417	908.200	390%

Fuente: CEI en base a Comtrade

El principal rubro dentro de las importaciones bolivianas desde el MERCOSUR siempre ha sido Máquinas y aparatos eléctricos (se destacó el crecimiento de las compras de maquinaria agrícola), rubro en el que se duplicaron las compras entre ambos períodos considerados (Cuadro 4). También hubo aumentos considerables en las compras de ciertos minerales (fundamentalmente, aceites de petróleo), Metales comunes, Productos químicos y Plásticos.

Cuadro 4

Importaciones de Bolivia dede el MERCOSUR por Secciones del Sistema Armonizado

en miles de U$S y variación entre períodos

Sección	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Variación
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	62.097	128.039	106%
Productos minerales	7.001	116.127	1559%
Metales comunes y sus manufacturas	54.168	115.429	113%
Industrias químicas	34.083	111.565	227%
Productos del reino vegetal	13.042	83.901	543%
Plástico y caucho y sus manufacturas	16.315	66.230	306%
Resto	85.863	173.051	102%
Total	272.570	794.342	191%

Fuente: CEI en base a Comtrade

Salvo en Aceites y Pieles y cueros, en ninguno de los sectores donde crecieron las ventas al MERCOSUR, fue suficiente éste aumento para revertir la tendencia negativa de la balanza comercial. En el resultado del saldo comercial con el MERCOSUR, Bolivia pasó de un déficit de U$S 87 millones en 1994-1996 a un resultado positivo de U$S 114 millones en 2003-2005. Este resultado, no obstante, es absolutamente dependiente de las crecientes ventas de Gas natural, sin las cuales, el déficit habría crecido en casi U$S 510 millones. El Cuadro 5 y Gráfico 3 ilustran esta diferencia.

Cuadro 5

Saldo comercial de Bolivia con el MERCOSUR por Secciones del Sistema Armonizado

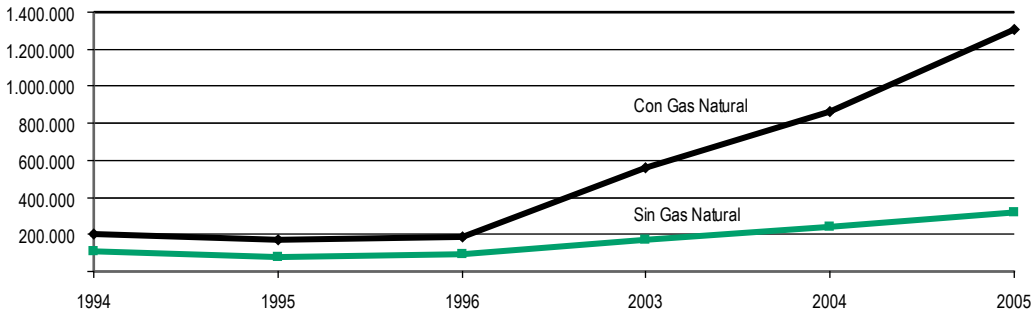
en miles de U$S, en orden descendente por diferencia en el déficit comercial

Sección	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Diferencia
Industrias químicas	-33.457	-109.751	-76.295
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	-53.143	-116.926	-63.783
Productos del reino vegetal	-3.215	-61.221	-58.006
Metales comunes y sus manufacturas	-52.931	-109.838	-56.907
Plástico y caucho y sus manufacturas	-16.138	-65.876	-49.737
Madera, carbón; manufacturas de madera	30.602	2.463	-28.139
Alimentos, bebidas y tabaco	-5.344	-30.281	-24.938
Materias textiles y sus manufacturas	5.123	-16.469	-21.591
Pasta de madera; papel o cartón	-13.136	-34.634	-21.498
Productos minerales	96.716	726.782	630.066
Resto	-42.230	-70.392	-28.162
Total	-87.153	113.857	201.011
Total sin Gas natural	-180.009	-547.971	-367.962

Fuente: CEI en base a Comtrade

Gráfico 3

Exportaciones de Bolivia al MERCOSUR
con y sin gas natural, en miles de U$S



Fuente: CEI en base a Comtrade

El enorme caudal de ventas de Gas natural observado en el último período está explicado por las compras desde Brasil, que comenzaron a ser muy importantes a partir de 2000.

3. Determinantes del déficit de Bolivia con el MERCOSUR

En los apartados anteriores comprobamos que –excluido el sector de los Combustibles– el comercio de Bolivia con el MERCOSUR se tornó más deficitario en la etapa posterior al acuerdo de liberalización comercial, en casi la totalidad de los rubros.

Ante esto, las preguntas que surgen son:

a) El aumento del déficit comercial boliviano, ¿está asociado con una caída o estancamiento de las exportaciones al MERCOSUR, con un aumento de las importaciones desde dicha región, o con ambas?

b) ¿En qué medida aprovechó Bolivia las preferencias recibidas por parte del MERCOSUR, y en qué medida aprovecharon los países del MERCOSUR las preferencias recibidas por parte de Bolivia?

La primera de las preguntas se responde directamenta a continuación. La segunda, en cambio, requiere un mayor análisis y se le dedicarán el resto de las secciones del trabajo.

El Cuadro 6 muestra nuevamente el saldo comercial de Bolivia con el MERCOSUR (sin contabilizar las exportaciones bolivianas de gas natural), pero esta vez a un mayor nivel de desagregación. De los 96 Capítulos del Sistema Armonizado SA que aparecen en el intercambio Bolivia-MERCOSUR, nos concentraremos en los 12 Capítulos que explican el 86% del aumento del déficit comercial, a los que llamaremos “Capítulos clave”.

Como puede observarse, el deterioro del saldo con el MERCOSUR entre los dos períodos fue consecuencia de un profundo incremento en las importaciones que no pudo ser acompañado de una expansión comparable en las exportaciones. Es decir, a excepción de lo ocurrido con Maderas y Algodón (donde hubo importantes caídas en las ventas externas), el factor excluyente del déficit comercial en estos rubros fue el aumento de las importaciones desde el MERCOSUR.

Cuadro 6

Principales capítulos del SA que explican el aumento del déficit comercial boliviano con el MERCOSUR (sin contabilizar las exportaciones de gas natural)

en miles de U$S

Capítulo	Descripción	Saldo			Dif (03-05) - (94-96)	
		Prom 94-96	Prom 03-05	Diferencia	Dif en expo	Dif en impo
84	Máquinas y aparatos mecánicos	-31.791	-87.578	-55.787	1.133	56.920
39	Plástico y manufacturas de plástico	-14.662	-55.081	-40.419	289	40.708
38	Productos diversos de las industrias químicas	-6.750	-42.589	-35.840	252	36.091
12	Semillas y frutos oleaginosos	5.279	-27.843	-33.122	7.072	40.193
44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	30.610	2.493	-28.116	-25.850	2.266
72	Fundición, hierro y acero	-27.769	-55.420	-27.650	334	27.984
73	Manufacturas de hierro o de acero	-21.957	-43.496	-21.540	139	21.679
48	Papel y cartón	-11.880	-33.237	-21.357	-529	20.828
11	Productos de la molinería	-3.928	-21.674	-17.746	9	17.754
52	Algodón	4.195	-10.461	-14.655	-4.974	9.681
10	Cereales	-7.295	-18.124	-10.830	-129	10.701
87	Vehiculos automóviles	-27.743	-37.993	-10.250	-964	9.286
	Resto	-66.317	-116.967	-50.650		
	Total	-180.009	-547.971	-367.962		

Fuente: CEI en base a Comtrade

4. Tipos de desgravaciones del ACE 36

El objetivo de aquí en adelante es discutir la pregunta b) planteada en la sección anterior. Pero para ello es necesario antes establecer algún tipo de criterio que permita distinguir cualitativamente los distintos tipos de preferencias negociadas en el Acuerdo.

El ACE 36 previó la conformación de un Área de Libre Comercio, proceso que debía culminar en un plazo máximo de 18 años. El esquema progresivo general que se acordó contemplaba las siguientes preferencias correspondientes a cada año:

- 1997: 30%
- 1998: 35%
- 1999: 40%
- 2000: 45%
- 2001: 50%
- 2002: 60%
- 2003: 70%
- 2004: 80%
- 2005: 90%
- 2006: 100%

Sin embargo, se establecieron numerosas excepciones al cronograma anterior. En los anexos del Acuerdo se incluyeron distintas listas de productos, cada una de las cuales se regía por un cronograma particular. Los distintos cronogramas varían tanto en la velocidad de eliminación de aranceles como en el plazo estipulado para alcanzar la desgravación total.

Por citar sólo dos casos extremos, los productos incluidos en el Anexo VII[4] del Acuerdo recibieron una preferencia inicial del 100%, es decir que desde el primer año de vigencia se pudieron importar sin aranceles. Totalmente opuesto fue el tratamiento que recibieron los productos listados en los Anexos V y VI, considerados "sensibles". Para estos últimos, recién a partir de 2005 se aplicó una preferencia del 10%, contemplándose su liberalización total recién para 2011 ó 2014, según el producto.

Por último, hay que aclarar que, durante los años que siguieron a la firma del Acuerdo, se firmaron varios Protocolos Adicionales que modificaron los cronogramas originales para determinados productos.

De lo expuesto hasta aquí, surge que es posible hacer una segmentación de los distintos cronogramas según su "intensidad" de desgravación. Un criterio simple para realizar dicha tarea consiste en tomar un punto inicial representativo del momento previo a la vigencia del Acuerdo, y otro punto representativo del momento actual. Para cada tipo de cronograma, la medida de la Intensidad de liberalización estaría dada por el aumento de la preferencia arancelaria entre ambos puntos. Esto es, en cuántos puntos porcentuales cayó el arancel correspondiente entre un momento y otro.

Siguiendo este criterio, el punto inicial tiene que estar dado por el valor de preferencia previo a la entrada en vigencia del ACE 36, es decir cero.[5] El otro punto de referencia tiene que ser representativo del estado actual del Acuerdo. Al analizar anteriormente los datos de comercio, el estado "después del ACE 36" se había fijado en el promedio anual 2003-2005. Entonces, de manera análoga, el segundo punto de referencia sería el valor medio de preferencia entre los años 2003 y 2005. Por ejemplo, en el cronograma general detallado antes, el valor medio del período 2003-2005 es 80%. Entonces, en este caso, la Intensidad de liberalización es de 80 puntos.

Haciendo lo mismo para todos los cronogramas de liberalización, se obtiene el valor de Intensidad que le corresponde a cada uno. Dado que el análisis lo acotamos al grupo de Capítulos "clave" del SA (los que explican el grueso del empeoramiento de la balanza comercial boliviana respecto del MERCOSUR), sólo se calculan aquí los valores para los cronogramas que se aplican a dichos Capítulos.

Finalmente, la segmentación de los cronogramas la hacemos según la siguiente tipología de intensidad:

- Intensidad de desgravación *menor o igual* a 30*:* ***Baja***
- Intensidad de desgravación *mayor a 30 y menor a 80:* ***Media***
- Intensidad de desgravación igual o mayor a 80: ***Alta***

5. Aprovechamiento de las preferencias otorgadas por el MERCOSUR

La mejora en las condiciones de acceso que recibió Bolivia para ingresar a los mercados de los países socios del MERCOSUR, ¿se reflejó en el comportamiento de sus exportaciones a éste bloque?

Este análisis está centrado en las ventas hechas a Brasil y la Argentina, países al que se dirige el 98%[6] de las exportaciones bolivianas al MERCOSUR. Consideremos, en primer lugar los rubros en los que se observó un incremento significativo de las exportaciones.

Bolivia recibió preferencias del MERCOSUR para 5.132 subpartidas del SA. Sin embargo, las exportaciones hacia la Argentina sólo tuvieron un crecimiento significativo (mayor a U$S 300 mil) en 10 de estas subpartidas. En el resto de los ítems negociados, o bien crecieron en una muy pequeña magnitud, o bien cayeron.

[4] El Anexo VII comprende 554 ítems (a 8 dígitos del SA) para los que el MERCOSUR le otorgó preferencias a Bolivia y 808 ítems para los que Bolivia le otorgó preferencias al MERCOSUR. En el Anexo V se incluyen 148 ítems para los que el MERCOSUR le otorgó preferencias a Bolivia y 500 ítems para los que Bolivia le otorgó preferencias al MERCOSUR En estos listados, la gama de productos es muy amplia y abarca Productos animales, Productos vegetales, Alimentos y bebidas y diversas manufacturas.
El Anexo VI comprende solamente 28 ítems para los que Bolivia le otorgó preferencias al MERCOSUR y abarca Productos vegetales, Aceites, y Alimentos y bebidas.

[5] No se consideran aquí las preferencias vigentes de acuerdos previos.

[6] Tomando la participación de cada socio del MERCOSUR en el promedio anual 2003-2005 de las exportaciones bolivianas a éste bloque.

Entre los pocos sectores donde se aprovecharon las mejoras en el acceso al mercado argentino están Combustibles (por las ventas de aceites de petróleo), Oleaginosas (básicamente, porotos de soja), Minerales y Frutas (Cuadro 7).

Cuadro 7

Subpartidas con mayor crecimiento de las exportaciones bolivianas a la Argentina
en miles de U$S

Subpartida	Descripción	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Diferencia
270900	Aceites crudos de petróleo	2.184	26.897	24.713
120100	Porotos de soja	197	11.333	11.136
260800	Minerales de cinc y sus concentrados	3.408	11.107	7.698
080300	Bananas o plátanos, frescos o secos	195	5.419	5.225
271019	Aceites de petróleo o de mineral bituminoso, excluidos aceites livianos (ligeros) y preparaciones	-	2.733	2.733
901580	Instrumentos y aparatos diversos para control y medición	161	2.802	2.641
150710	Aceite de soja en bruto, incluido desgomado	12	2.201	2.189
260700	Minerales de plomo y sus concentrados	-	575	575
843041	Máquinas de sondeo o perforación autopropulsadas	-	519	519
441111	Tableros de fibra de madera densidad >a 0,8g/cm3, s/trabajo mecánico ni recubrimiento de superficie	43	550	507

Fuente: CEI en base a Comtrade

En tanto, las exportaciones bolivianas a Brasil que crecieron en más de U$S 300 mil (Cuadro 8) se concentraron en unas 24 subpartidas. Una característica distintiva de estas exportaciones es que la mayor parte de ellas corresponde a bienes que no se exportaban a Brasil durante el período 1994-1996. Por lo tanto, estos datos constituyen un indicio de aprovechamiento de las preferencias, si bien las nuevas ventas podrían también atribuirse a un crecimiento de la demanda en Brasil para estos bienes.

Aún así, el grueso del incremento de las exportaciones a Brasil corresponde al rubro Combustibles, especialmente al Gas natural. Como se comentó anteriormente, el crecimiento de los envíos de gas a Brasil está más relacionado con la capacidad *física* que aportó la construcción del gasoducto a San Pablo en 1999 que con las nuevas posibilidades *comerciales* brindadas por el ACE 36.

Cuadro 8

Subpartidas con mayor crecimiento de las exportaciones bolivianas a Brasil
en miles de U$S

Subpartida	Descripción	Promedio 94-96	Promedio 03-05	Diferencia
271121	Gas natural en estado gaseoso	-	590.791	590.791
270900	Aceites crudos de petróleo	-	116.615	116.615
271011	Aceites livianos (ligeros) de petróleo y preparaciones	-	4.104	4.104
071333	Poroto (alubia) común	459	3.514	3.055
800110	Estaño s/alear	-	2.728	2.728
271019	Aceites de petróleo o de mineral bituminoso, excluidos aceites livianos (ligeros) y preparaciones	-	2.470	2.470
252890	Acido bórico natural c/cont de H3BO3 <=al 85% en seco	1.879	3.412	1.533
260800	Minerales de cinc y sus concentrados	219	1.165	946
410411	Cueros y pieles curtidos o "crust" de bovino, en estado húmedo, plena flor	-	943	943
880240	Aviones de peso en vacío > a 15 000 kg	-	822	822
441111	Tableros de fibra de madera densidad >a 0,8g/cm3, s/trabajo mecánico ni recubrimiento de superficie	106	880	774
841940	Aparatos de destilación o de rectificación	-	671	671
440399	Madera en bruto	-	570	570
841480	Compresores de aire y de gases	-	568	568
811010	Antimonio en bruto	-	540	540
620343	Pantalones largos, cortos, con peto y shorts excluidos de punto, de fibras sintéticas para hombres o niños	-	479	479
230250	Salvados,moyuelos y residuos de leguminosas	-	435	435
800300	Barras, perfiles y alambres de estaño	-	425	425
842952	Máquinas cuya superestructura pueda girar a 360*	-	409	409
410419	Los demás cueros y pieles curtidos de bovino o equino, en estado húmedo	-	407	407
271099	Desechos de aceites	-	355	355
800700	Otras manufacturas de estaño ncop	-	350	350
151211	Aceite de girasol o cartamo en bruto	-	335	335
270750	Mezclas de hidrocarburos aromáticos según las normas ASTM D 86	-	326	326

Fuente: CEI en base a Comtrade

Un modo alternativo de evaluar el aprovechamiento de las preferencias recibidas, es partir de los bienes en los que –en teoría– existían mejores condiciones para incrementar las exportaciones y ver qué pasó con las exportaciones de esos bienes en particular.

Para ello consideramos las exportaciones bolivianas de las subpartidas que:

-Se le aplicaron cronogramas de *Alta intensidad* de desgravación
-Bolivia tenía complementariedad comercial (CC) con el país socio en 1994-1996[7]
-Bolivia tenía Ventajas comparativas reveladas (VCR) en 1994-1996[8]
-Bolivia le exportó al mundo más de U$S 100 mil en 1994-1996

El Cuadro 9 resume los cambios en las exportaciones bolivianas a la Argentina entre los promedios anuales de 1994-1996 y 2003-2005. Los bienes tenidos en cuenta son sólo aquellos para los que se cumplen las condiciones recién citadas, y éstos están agrupados según las secciones del SA.

Lo primero que se observa es que de las 71 subpartidas con las mejores condiciones *a priori*, 55 (el 77%) no registraron ningún comercio o bien sufrieron caídas en sus exportaciones. Por otra parte, sólo en 2 de estas subpartidas se incrementaron las ventas por encima de los U$S 300 mil. Éstas dos corresponden a los rubros Minerales y Maderas.

[7] Para una explicación del cálculo el Indicador CC, ver CEI (2003)
[8] Para una explicación del cálculo el Indicador VCR, ver CEI (2003)

Por lo tanto, según estos indicadores, las preferencias arancelarias otorgadas a Bolivia tuvieron un escaso aprovechamiento para exportar a la Argentina.

Cuadro 9

Distribución de las subpartidas con mejores condiciones para incrementar las exportaciones bolivianas a la Argentina

Sección del Sistema Armonizado	Segmento de exportaciones Variación de las ventas en U$S entre 94-96 y 03-05						Total
	Crecieron más de 2 Millones	Crecieron entre 300 mil y 2 Millones	Crecieron por debajo de 300 mil	Cayeron menos de 1 Millón	Cayeron más de 1 Millón	Sin comercio	
Alimentos, bebidas y tabaco				2	1	1	4
Calzados y sombreros				1			1
Madera, carbón y manufacturas de madera		1		2	4	1	8
Instrumentos de óptica			2				2
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes			1	9			10
Material de transporte			1			2	3
Materias textiles y sus manufacturas			2	1		2	5
Metales comunes y sus manufacturas			1	2		1	4
Pasta de madera; papel o cartón				1		2	3
Piedras y metales preciosos						2	2
Pieles, cueros y sus manufacturas			1	2		1	4
Productos del reino animal						2	2
Prod. del reino vegetal			3	4		4	11
Productos minerales	1		1	2	1	4	9
Industrias químicas			2	1			3
Total	1	1	14	27	6	22	71

Fuente: CEI en base a Comtrade y ALADI

En cuanto a las ventas a Brasil, en 59 de las 77 subpartidas con mejores oportunidades comerciales para Bolivia, las exportaciones cayeron o bien fueron inexistentes. En tanto, sólo en 6 subpartidas las exportaciones crecieron por encima de los U$S 300 mil (Cuadro 10). Cabe aclarar que las 2 subpartidas que aparecen dentro de la Sección Minerales con crecimiento de exportaciones son Minerales de cinc y Acido bórico. El gas natural no aparece en este cuadro porque no cumplía con la condición de filtro de Complementariedad comercial superior a 1 entre Bolivia y Brasil. Por ello fue considerado oportunamente en el Cuadro 8.

En resumen, con este segundo grupo de indicadores alternativos se llega a la misma conclusión que partiendo de los productos de mayor crecimiento en las exportaciones bolivianas a Argentina y Brasil. Esto es, el aprovechamiento que hizo Bolivia de las preferencias recibidas fue muy escaso y se concentró en unos pocos productos.

Estos resultados son similares a los que se llegó en ALADI (2005). En este trabajo, el aprovechamiento hecho por Bolivia de las preferencias recibidas se evaluó mediante dos indicadores distintos.

El primero es la participación anual de las exportaciones de productos negociados (productos para los que el MERCOSUR otorgó preferencias a Bolivia) en las exportaciones totales a cada uno de los socios del MERCOSUR, a lo largo del período 1990-2003. Esta participación resultó ser irregular a lo largo de todo el período, y en algunos años su porcentaje fue minoritario.

El segundo de los indicadores es la relación anual entre la cantidad de ítems arancelarios negociados que exportó Bolivia a cada uno de los socios del MERCOSUR y la cantidad total de ítems arancelarios que recibieron preferencias por parte de dicho bloque. Hacia 2003, año en que casi todas las posiciones negociadas tenían ya un alto grado de desgravación, la proporción resultante era notablemente pequeña

(inferior al 3%). Es decir, el número de productos para los que Bolivia había conseguido exportar a los países miembros del MERCOSUR representaba una parte minoritaria en relación a la cantidad de productos para los que recibió preferencias.

Cuadro 10

Distribución de las subpartidas con mejores condiciones para incrementar las exportaciones bolivianas a Brasil

Sección del Sistema Armonizado	Segmento de exportaciones Variación de las ventas en U$S entre 94-96 y 03-05						Total
	Crecieron más de 2 Millones	Crecieron entre 300 mil y 2 Millones	Crecieron por debajo de 300 mil	Cayeron menos de 1 Millón	Cayeron más de 1 Millón	Sin comercio	
Grasas y aceites				3			3
Alimentos, bebidas y tabaco				1	2	4	7
Calzados y sombreros			1				1
Madera, carbón y manufacturas de madera			1	3			4
Instrumentos de óptica			1			1	2
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes			4	3			7
Material de transporte		1		1		1	3
Materias textiles y sus manufacturas				2	1	3	6
Mercancías y productos diversos				1			1
Metales comunes y sus manufacturas	1	1				2	4
Pasta de madera; papel o cartón				2		1	3
Piedras y metales preciosos						2	2
Pieles, cueros y sus manufacturas				2		6	8
Productos del reino animal				2	1	1	4
Prod. del reino vegetal	1		3	3	1	2	10
Productos minerales		2	1	1	1	3	8
Industrias químicas			1	2		1	4
Total	2	4	12	26	6	27	77

Fuente: CEI en base a Comtrade y ALADI

6. Efecto real de las preferencias otorgadas por Bolivia

En las secciones anteriores establecimos que el aumento del déficit comercial de Bolivia con el MERCOSUR puede explicarse fundamentalmente en base al crecimiento en las importaciones bolivianas, para una cantidad acotada de Capítulos del SA, y a la falta de aprovechamiento de las oportunidades de exportación. Lo que sigue a continuación es encontrar qué factores pueden explicar este aumento de importaciones, y en particular en qué grado éste incremento está asociado con las preferencias arancelarias dispuestas en el ACE 36. Ésto implica un examen al interior de los Capítulos del SA "clave" identificados en el Cuadro 6, para observar los cronogramas de desgravación arancelaria a los que fueron sometidas las posiciones allí incluídas.

Los aquí denominados Capítulos "clave", comprenden productos que fueron afectados por distintos tipos de cronograma de liberalización. Los cuadros siguientes muestran –para cada Capítulo– la cantidad de posiciones arancelarias a 8 dígitos del Nomenclador ALADI que fueron afectadas por los distintos tipos de cronogramas (según la tipología de intensidad de desgravación desarrollada en la Sección 4).

Claramente se nota que la mayor parte de los productos bajo estudio fueron afectados por una desgravación de intensidad *Alta*. Es decir, el crecimiento del déficit de Bolivia con el MERCOSUR se dio principalmente en productos donde la liberalización de las importaciones alcanzó un estado avanzado. La excepción se encuentra en el caso de los Cereales y Productos de la molinería, donde la mayor cantidad de posiciones negociadas (y también comerciadas) se sometieron a cronogramas de *Baja Intensidad* de desgravación.

Cuadro 11

Distribución de posiciones a 8 dígitos (nomenclador ALADI) según intensidad de desgravación, por Capítulo "clave" del SA

A. Cantidad de posiciones

Capítulo	Descripción	Intensidad de desgravación Promedio 2003-2005			Total
		Baja	Media	Alta	
10	Cereales	9	-	8	17
11	Productos de la molinería	25	12	14	51
12	Semillas y frutos oleaginosos	-	4	60	64
38	Productos diversos de las industrias químicas	3	5	102	110
39	Plástico y manufacturas de plástico	-	18	97	115
48	Papel y cartón	12	3	97	112
52	Algodón	8	17	100	125
72	Fundición, hierro y acero	10	3	157	170
73	Manufacturas de hierro o de acero	22	3	97	122
84	Máquinas y aparatos mecánicos	-	8	439	447
87	Vehiculos automóviles	4	8	60	72
	Total	93	81	1.231	1.405

Fuente: CEI en base a ALADI

B. Proporción de posiciones

Capítulo	Descripción	Intensidad de desgravación Promedio 2003-2005			Total
		Baja	Media	Alta	
10	Cereales	53%	0%	47%	100%
11	Productos de la molinería	49%	24%	27%	100%
12	Semillas y frutos oleaginosos	0%	6%	94%	100%
38	Productos diversos de las industrias químicas	3%	5%	93%	100%
39	Plástico y manufacturas de plástico	0%	16%	84%	100%
48	Papel y cartón	11%	3%	87%	100%
52	Algodón	6%	14%	80%	100%
72	Fundición, hierro y acero	6%	2%	92%	100%
73	Manufacturas de hierro o de acero	18%	2%	80%	100%
84	Máquinas y aparatos mecánicos	0%	2%	98%	100%
87	Vehiculos automóviles	6%	11%	83%	100%
	Total	7%	6%	88%	100%

Fuente: CEI en base a ALADI

Ahora bien, ¿cuánto puede haber afectado esta liberalización a la competitividad[9] en el mercado boliviano de las mercancías provenientes del MERCOSUR?

En este punto entran en juego los aranceles previos al otorgamiento de preferencias arancelarias. Tales aranceles coinciden con los aranceles Nación Más Favorecida (NMF) de Bolivia en 1996, año inmediatamente anterior a la entrada en vigencia del Acuerdo. El siguiente cuadro resume la distribución de estos aranceles según la cantidad de posiciones (10 dígitos del S.A 96) que afectan.

[9] Este planteo deja de lado cualquier factor ajeno a las preferencias arancelarias, como las variaciones de tipo de cambio o los cambios de productividad, entre otros.

Cuadro 12

Bolivia: cantidad de posiciones afectadas por cada Valor de arancel NMF. Año 1996

Nivel del arancel (%)	Cantidad de posiciones
2	5
5	429
10	6.185
Total	6.619

Fuente: CEI en base a OMC

Como se puede observar, hay sólo 3 valores distintos de aranceles NMF vigentes en 1996 para Bolivia, y casi la mayoría de los productos tenían en aquel momento un arancel de 10%.

Acotando el análisis a los Capítulos "clave", sus posiciones tienen la siguiente distribución de acuerdo al arancel NMF que le corresponde a cada una (Cuadro 13).

Cuadro 13

Bolivia: cantidad de posiciones afectadas por cada Valor de arancel NMF. Año 1996

agrupamiento según los Capítulos "clave"

Capítulo	Descripción	Cantidad de posiciones para cada valor de Arancel			Cantidad de posiciones	Arancel *ad valorem* promedio
		2%	5%	10%		
10	Cereales	-	-	28	28	10,0%
11	Productos de la molinería	-	-	35	35	10,0%
12	Semillas y frutos oleaginosos	-	-	67	67	10,0%
38	Productos diversos de las industrias químicas	-	-	109	109	10,0%
39	Plástico y manufacturas de plástico	-	-	155	155	10,0%
48	Papel y cartón	-	-	150	150	10,0%
52	Algodón	-	-	131	131	10,0%
72	Fundición, hierro y acero	-	-	181	181	10,0%
73	Manufacturas de hierro o de acero	-	10	121	131	9,6%
84	Máquinas y aparatos mecánicos	-	309	429	738	7,9%
87	Vehiculos automóviles	-	37	109	146	8,7%

Fuente: CEI en base a OMC

En este universo arancelario más acotado, la mayor parte de las posiciones están afectadas por el arancel del 10%. En aquellos capítulos donde hay otros aranceles, el promedio se acerca, igualmente, a ese 10%.

De las posibles combinaciones entre aranceles y preferencias, puede hacerse el siguiente análisis:

i. A mayor arancel NMF, mayor es el efecto de la preferencia sobre el precio final del producto importado. Por lo tanto, el mayor efecto precio estaría presente en los casos donde se combinan un cronograma de intensidad de liberalización ***Alta*** y el más alto de los aranceles NMF.

ii. El mayor valor de intensidad observado en los cronogramas vistos es de 94 puntos. Es decir, un esquema en el que durante el período 2003-2005 la liberalización es casi total.

iii. El mayor arancel NMF, por otra parte, es del 10%. Por lo tanto, el mayor efecto posible sobre el precio sería el resultante de una preferencia del 94% sobre un arancel del 10%.

iv. Cuando se le aplica la preferencia del 94%, el arancel del 10% pasa a ser del 0,6%. Es decir que si antes el precio pagado por cada dólar CIF importado era de U$S 1,10, ahora es de U$S 1,006. La disminución resultante en el precio es de 8,5%.

v. Haciendo el mismo cálculo, si la preferencia es del 80% (piso del segmento ***Alto*** de los cronogramas de desgravación), la disminución en el precio resulta ser del 7,3%.

vi. Es decir, en los casos donde se combinan un cronograma de intensidad de liberalización ***Alta*** y el más alto de los aranceles NMF, la disminución en el precio de las importaciones estaría entre un 7,3% y un 8,5%.

vii. Del mismo modo, en los casos donde se combinan aranceles NMF del 10% con cronogramas de intensidad de liberalización ***Baja***, la disminución del precio estaría entre 0% y 2,7%.

Las distintas combinaciones posibles entre niveles de arancel preAcuerdo e intensidad de desgravación arrojan distintas estimaciones para la disminución de precios de importación. En el Cuadro14 se muestran las estimaciones para cada caso.

Cuadro 14

Aranceles NMF, intensidad en la desgravación arancelaria y disminución de precios estimada. Capítulos que explican el crecimiento del Déficit de Bolivia con MERCOSUR

Capítulo	Descripción	Arancel *ad valorem* NMF promedio (%)	Disminución de precio estimada según Intensidad de desgravación		
			Baja	Media	Alta
10	Cereales	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
11	Productos de la molinería	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
12	Semillas y frutos oleaginosos	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
38	Productos diversos de las industrias químicas	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
39	Plástico y manufacturas de plástico	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
48	Papel y cartón	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
52	Algodón	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
72	Fundición, hierro y acero	10,0	hasta 2,7%	Entre 2,7% y 7.3%	Entre 7,3% y 8,5%
73	Manufacturas de hierro o de acero	9,6	hasta 2,6%	Entre 2,6% y 7,0%	Entre 7,0% y 8,2%
84	Máquinas y aparatos mecánicos	7,9	hasta 2,2%	Entre 2,2% y 5,9%	Entre 5,9% y 6,8%
87	Vehiculos automóviles	8,7	hasta 2,4%	Entre 2,4% y 6,4%	Entre 6,4% y 7,5%

Fuente: CEI, en base a OMC y ALADI

Del Cuadro 11–B y el Cuadro 14 surge que en la mayor parte de los rubros bajo análisis, se combinan los aranceles previos al ACE 36 más altos con la supremacía de altas desgravaciones arancelarias. Como ya se dijo, la excepción se encuentra en Cereales y Productos de la molinería, donde por ser considerados *sensibles*, se otorgaron preferencias menores.

Para los Cereales debe discriminarse entre Trigo y Maíz (entre ambos sumaron el 91% de las importaciones desde el MERCOSUR durante 2003-2005), ya que los cronogramas aplicados fueron de distinto tipo en cada uno de ellos. A su vez, dentro del Maíz, nos enfocamos en el Maíz para siembra, que es aquel para el que se observó un crecimiento significativo de las importaciones. Al Trigo se le aplicó un cronograma de *Baja intensidad*, donde la desgravación comenzó a partir de 2005 con una preferencia inicial del 10%. Según lo estimado en el Cuadro XX, la disminución en el precio de importación no debería haber sido superior al 2,7%. Por lo tanto, en este caso la influencia del ACE 36 sobre las importaciones no puede haber sido gravitante.

En cambio, el Maíz para siembra en 2005 ya tenía una preferencia del 90%, y el cronograma al que se sometió es de *Alta intensidad.* En este caso, hay más fundamentos para relacionar el crecimiento de las importaciones bolivianas desde el MERCOSUR (237% entre los promedios 03-05 y 94-96) con el ACE 36.

Por el lado de los Productos de la molinería, el 75 % de las importaciones bolivianas desde el MERCOSUR consiste en Harina de trigo. Este producto, en 2005 recién tenía una preferencia del 30% (para 2011 está prevista su desgravación total). En consecuencia, la preferencia era baja como para tener un efecto tan importante sobre las importaciones.

Dentro del Capítulo Algodón, debe tratarse en forma separada la producción de algodón sin cardar ni peinar. Este producto recién comenzó a desgravarse a partir de 2005, arrancando en ese año con una preferencia de 10%. Por ello, a diferencia de la mayor parte de los productos de este Capítulo, el cronograma de desgravación que se le aplicó fue de *Baja intensidad.* Por lo tanto, no se puede argumentar que el ACE 36 haya sido determinante en estas importaciones.

Las maquinaria agrícola e industrial (Cap 84) es el rubro donde más creció el déficit comercial de Bolivia con el MERCOSUR (las importaciones aumentaron un 143%). Estos productos tenían un arancel NMF promedio de 7,91%, y a la mayor parte se les aplicaron cronogramas de *Alta intensidad* de liberalización. En estos casos, la disminución en el precio de importación por efecto del Acuerdo debió haber sido superior al 6,4%, lo que marcaría un efecto relevante del ACE 36.

7. Análisis por proveedor

Previamente, se mencionaron los rubros en los que Bolivia incrementó fuertemente sus compras al MERCOSUR, empeorando así su balanza comercial con éste. ¿Cómo se comportaron las importaciones de los mismos productos desde otras regiones?

En los cuadros que siguen se muestran las variaciones –en valores y participaciones– que tuvieron las distintas regiones en lo que son su ventas al mercado boliviano para los rubros "clave".

Cuadro 15

Cambios en la distribución de las importaciones por orígen entre (2003-2005) y (1994-1996). Capítulos que explican aumento del déficit boliviano con el MERCOSUR

A. Miles U$S (diferencia entre 2003/2005 y 1994-1996)

Capítulo	Descripción	CAN	UE-15	MERCOSUR	EEUU	Resto	Total
84	Máquinas y aparatos mecánicos	2.424	-4.897	56.920	15.605	14.935	84.987
39	Plástico y manufacturas de plástico	16.844	-2.794	40.708	-4.056	10.334	61.036
38	Productos diversos de las industrias químicas	6.961	7.846	36.091	3.236	8.746	62.881
12	Semillas y frutos oleaginosos	-166	-109	40.193	-488	46	39.476
44	Madera, carbon vegetal y manufacturas de madera	26	-14	2.266	292	205	2.774
72	Fundición, hierro y acero	25.662	-1.297	27.984	-190	3.614	55.773
73	Manufacturas de hierro o de acero	2.132	753	21.679	-4.597	2.322	22.289
48	Papel y cartón	12.121	600	20.828	-594	2.934	35.890
11	Productos de la molinería	501	-1.896	17.754	-3.575	951	13.736
52	Algodón	2.836	-71	9.681	-1.388	2.918	13.975
10	Cereales	7	-6.537	10.701	-11.399	-2.852	-10.080
87	Vehiculos automóviles	-806	-18.806	9.286	-1.244	-63.452	-75.022

Fuente: CEI en base a Comtrade

B. Participación (diferencia en puntos porcentuales entre 2003/2005 y 1994-1996)

Capítulo	Descripción	CAN	UE-15	MERCOSUR	EEUU	Resto
84	Máquinas y aparatos mecánicos	0	-9	14	-5	-1
39	Plástico y manufacturas de plástico	6	-8	21	-18	-1
38	Productos diversos de las industrias químicas	0	1	22	-17	-6
12	Semillas y frutos oleaginosos	-9	-12	76	-48	-7
44	Madera, carbon vegetal y manufacturas de madera.	-1	-2	34	-11	-20
72	Fundición, hierro y acero	22	-5	-13	-1	-3
73	Manufacturas de hierro o de acero	0	-1	16	-13	-3
48	Papel y cartón	13	-7	11	-4	-12
11	Productos de la molinería	1	-11	47	-29	-8
52	Algodón	-16	-2	38	-24	4
10	Cereales	0	-12	31	-14	-4
87	Vehiculos automóviles	0	-5	11	2	-8

Fuente: CEI en base a Comtrade

El enfoque sobre estos rubros muestra que para casi todos ellos el MERCOSUR ganó participación en el mercado boliviano respecto del resto de los competidores. La excepción se presentó en los Productos de hierro y acero, donde fue la CAN la que desplazó relativamente al resto de los proveedores externos. Además, en los Productos de papel y cartón, la CAN y el MERCOSUR compartieron la expansión en las ventas a Bolivia, en detrimento de la UE y los Estados Unidos.

En suma, en los capítulos "clave" que explican el 86% del incremento del déficit comercial boliviano con el MERCOSUR, tuvo lugar una sustitución de proveedores. Esto se hace más evidente en rubros como Plásticos, Semillas y oleaginosas, Cereales y Vehículos automotores, donde (como indica el Cuadro 15-A) las compras a la UE y los Estados Unidos cayeron también en valores absolutos.

Dentro de lo que fue el crecimiento del bloque MERCOSUR en el mercado boliviano, se encuentran algunos matices cuando se distingue entre el desempeño de sus principales socios, la Argentina y Brasil. El 97% de las importaciones bolivianas desde el MERCOSUR provienen de estos dos países. Si bien ambos incrementaron fuertemente sus ventas a Bolivia, la Argentina fue proporcionalmente la que más creció en este mercado (256% entre el promedio anual 94-96 contra 154% de Brasil en el mismo período).

El crecimiento de las exportaciones argentinas a Bolivia se basó principalmente en Combustibles (casi su totalidad, en aceites de petróleo), Productos químicos (predominaron los herbicidas) y Harinas (básicamente, de trigo) (Cuadro 16). Los aceites de petróleo fueron sometidos a un cronograma de *Alta intensidad* de desgravación, lo mismo que la gran mayoría de los Productos químicos. Por ende, la Argentina se habría beneficiado de las preferencias otorgadas para exportar estos productos. En cambio, la harina de trigo recién en 2005 recibió una preferencia del 30%, por lo que las mayores exportaciones argentinas de este producto no parecen haberse originado a partir de las preferencias recibidas.

En cambio, los rubros que mejor aprovechó Brasil para incrementar sus ventas a Bolivia fueron Máquinas y aparatos mecánicos (se destacó el crecimiento de las ventas de maquinaria agrícola), Semillas oleaginosas (casi exclusivamente Porotos de soja), Plásticos y sus manufacturas (en primer lugar, Polietileno y Polipropileno) y Hierro y acero (Cuadro 17). Todos estos productos fueron abarcados por cronogramas de *Alta Intensidad* de desgravación, excepto la soja no utilizada para siembra (recién en 2005 recibió preferencia del 10%). Por lo tanto, en aquellos productos también hay indicios de un alto aprovechamiento de las preferencias por parte de Brasil.

Cuadro 16

Principales productos que explican el crecimiento de las exportaciones argentinas a Bolivia

Capítulo	Descripción	Crecimiento de las exportaciones argentinas a Bolivia entre 1994-1996 y 2003-2005	
		Miles de dólares	Contribución al crecimiento
27	Combustibles	93.732	40%
38	Productos químicos	17.817	8%
11	Harinas	17.306	7%
84	Máquinas y aparatos mecánicos	17.071	7%
73	Manufacturas de acero	14.688	6%
39	Plástico y sus manufacturas	12.461	5%

Fuente: CEI en base a Comtrade

Cuadro 17

Principales productos que explican el crecimiento de las exportaciones brasileñas a Bolivia

Capítulo	Descripción	Crecimiento de las exportaciones brasileñas a Bolivia entre 1994-1996 y 2003-2005	
		Miles de dólares	Contribución al crecimiento
84	Máquinas y aparatos mecánicos	39.381	15%
12	Semillas oleaginosas	36.107	13%
39	Plástico y sus manufacturas	26.444	10%
72	Hierro y acero	23.569	9%
48	Papel y cartón	16.814	6%
27	Combustibles	14.039	5%
38	Productos químicos	11.997	4%

Fuente: CEI en base a Comtrade

8. Posibles impactos en la actividad económica de Bolivia

Hasta aquí se pudo ver que para el grupo de productos que explican el déficit de Bolivia con el MERCOSUR, éste último logró sustituir en gran medida a otros proveedores externos. ¿Sustituyó también a los productores bolivianos ? Esta pregunta no es tan fácil de responder, ya que requiere un estudio en profundidad al interior de los distintos sectores productivos, con información que permita una comparación inequívoca con los datos de comercio. Dicha tarea resulta particularmente complicada para los sectores manufactureros, donde la mayor heterogeneidad presente en cada rama obliga a un mayor detalle de apertura para que no se mezclen productos muy distintos entre sí.

En este trabajo haremos un tratamiento menos profundo del tema, observando únicamente los indicadores de Producción física que provee el Instituto Nacional de Estadística de Bolivia (INE). Para la producción agrícola, disponemos de las series anuales de producción física para los principales cultivos. Para la producción manufacturera el detalle de información es menor, ya que en este caso contamos con los índices de volúmen físico para cada Grupo de actividad industrial según la apertura CIIU revisión 2 a 4 dígitos.[10] Complementariamente, también para los datos de producción manufacturera, utilizaremos la información de las matrices de oferta y utilización construídas por el INE.

[10] Hay sectores para los que no se pudo relacionar el comercio con la producción. Los Productos de la fundición de hierro y acero (Capítulo 72 del SA), tienen un alto grado de correspondencia con el grupo 3710 de la CIIU rev 2. Sin embargo, no se disponen de datos de producción boliviana para este grupo industrial. Por otra parte, los capítulos 38, 39 y 48 del SA no presentan una correspondencia lo suficientemente unívoca con los grupos CIIU rev 2, ni con las ramas industriales de la Matriz de Oferta y Utilización. Por lo tanto, tampoco podemos considerar indicadores de producción local para estos productos.

Consideremos, en primer lugar, los cultivos agrícolas para los que más creció el déficit con el MERCOSUR. Estos son Semillas y frutos oleaginosos (Capítulo 12 del SA), Algodón (parte del Capítulo 52 del SA)[11] y Cereales (Capítulo 10 del SA). En el Cuadro 18 se combina la información de importaciones bolivianas con los datos de Producción agrícola del INE.

La producción de Algodón, medida en volumen sufrió una notoria caída a partir de 1997, reflejada en la caída del 80% entre los promedios anuales 2003-2005 y 1994-1996. Para el mismo cultivo, las importaciones desde el MERCOSUR se expandieron en U$S 6,7 millones, tomando también la diferencia entre los promedios anuales 2003-2005 y 1994-1996.

Cuadro 18

Importaciones bolivianas desde MERCOSUR y producción de Bolivia. Productos agrícolas donde más creció el déficit de Bolivia con el MERCOSUR

	Crecimiento de las importaciones entre (94-96) y (03-05) en miles de U$S	Producción anual (en toneladas métricas)		
		Promedio 94-96	Promedio 03-05	Variación (en puntos porcentuales)
Soja	38.376	815.510	1.620.321	99
Girasol	1.204	38.277	80.993	112
Trigo	38.381	101.316	110.561	9
Maíz	1.283	515.332	684.213	33
Algodón	6.744	18.168	3.729	-79

Fuente: CEI en base a INE

Las importaciones de Trigo desde el MERCOSUR tuvieron un fuerte crecimiento (U$S 38,3 millones) durante el período posterior a la firma del ACE 36. La producción local de Trigo, si bien mostró una pequeña variación positiva entre los promedios anuales 2003-2005 y 1994-1996, no logró en los últimos 6 años mantener los volúmenes de producción alcanzados en 1997 y 1998.

Junto con el Trigo, los Porotos de soja fueron el cultivo donde más se incrementaron las ventas del MERCOSUR a Bolivia. En este caso, la producción local no evidenció una caída entre los dos períodos de referencia, sino que se duplicaron las toneladas producidas.

El Maíz y Girasol fueron menos importantes en las importaciones bolivianas desde el MERCOSUR, si bien mostraron también incrementos en las compras. Para estos cultivos, la producción física de Bolivia no evidenció una caída en los volúmenes. El aumento de la producción de Maíz fue modesto, mientras que el Girasol creció de manera más significativa.

En suma, el Algodón es el cultivo donde más parecieran haber repercutido las mayores importaciones sobre la producción local boliviana. Sin embargo, como se marcó en la Sección 6, este producto recién comenzó a desgravarse a partir de 2005, arrancando en ese año con una preferencia de 10%. Por lo tanto, no se puede argumentar que el ACE 36 haya sido determinante en estas importaciones.

Lo mismo puede decirse del Trigo, que en la negociación de las preferencias otorgadas por Bolivia se le permitió un menor ritmo de desgravación que se inició con un 10% de preferencia en 2005.

El Maíz y el Girasol, que en su mayor parte se importaron en su variedad "para siembra", se sometieron a un cronograma de desgravación del tipo que denominamos *de Alta intensidad.* Sin embargo, como surge del Cuadro 18, no fueron muy significativos los incrementos de las importaciones ni tampoco hay evidencia de una caída en la producción doméstica.

[11] Las manufacturas textiles (aproximadamente el 25% de las importaciones bolivianas desde el MERCOSUR durante 2003-2005) no están contempladas en esta sección.

Los porotos de soja importados desde el MERCOSUR, también en su mayoría para siembra, recibieron preferencias por parte de Bolivia correspondientes a un cronograma de *Alta intensidad*. Los datos de importaciones indican que estas preferencias pueden haber favorecido un importante incremento de las compras al MERCOSUR. Sin embargo, los datos de producción agrícola no indican una clara incidencia negativa en la producción doméstica. Es posible que ésta haya crecido menos de lo que hubiera crecido si no se acordaba con el MERCOSUR, pero también podría argumentarse que no creció más debido a limitaciones en la propia oferta doméstica. Otra interpretación, es que la producción doméstica de Soja está orientada al consumo y no a la siembra, por lo que las mayores importaciones de porotos para siembra no la habría afectado.

La importación de Productos de la molinería (Capítulo 11 del SA) desde el MERCOSUR por parte de Bolivia, es comparable con la información de producción doméstica para el grupo 3116 de la CIIU rev 2. Como ya se vio anteriormente, el saldo comercial de Bolivia con el MERCOSUR para éstos productos se redujo en casi U$S 18 millones.

Al observar la evolución del índice de volúmen físico para la producción doméstica en esta rama de la industria, luego de la firma del ACE 36 (Cuadro 19) se registra una tendencia decreciente en la producción física, hasta llegar a un mínimo histórico en 2005.

Cuadro 19

Indice de Volumen Físico de Producción
productos de la molinería

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
IVF (1990=100)	139,43	130,39	120,46	124,04	120,35	115,56	120,56	120,65	120,12	96,54

Fuente: INE

De todos modos, el 71% del incremento en las importaciones de Productos de la molinería corresponde a Harina de trigo, producto que está sujeto a un cronograma de desgravación de *Baja Intensidad*. Por lo tanto, la reducción en el precio de importación por causa de las preferencias otorgadas al MERCOSUR no puede haber sido mayor al 2,7%, aproximadamente.

Entre los grupos de Productos que más contribuyeron al crecimiento del déficit de Bolivia con el MERCOSUR, los de mayor contenido tecnológico son los comprendidos en los Capítulos 73 (Hierro y acero), 84 (Máquinas, artefactos y aparatos mecánicos) y 87 (Vehículos automotores y sus partes) del SA. Para estos productos no hay correspondencia unívoca entre el SA y los datos de producción disponibles en la CIIU rev 2. Por lo tanto, no es posible aproximar una comparación como la hecha en los párrafos anteriores.

No obstante, a los fines de esbozar el posible impacto del comercio de estos bienes sobre la actividad económica en Bolivia, es posible utilizar los datos de la Matriz de Oferta y Utilización de las Cuentas Nacionales. Los productos de los Capítulos 73, 84 y 87 del SA están comprendidos en su totalidad por la rama Productos metálicos, maquinaria y equipo de la matriz. A su vez, los productos incluídos en dicha rama, y que no pertenecen a aquellos Capítulos, son una proporción menor de las subpartidas abarcadas, tanto en cantidad de subpartidas como en valor de importaciones.

La matriz de Oferta y Utilización discrimina entre el origen importado y nacional de la oferta total existente para cada rama. El Cuadro 20 muestra la participación histórica de las importaciones en la oferta de Productos metálicos, maquinaria y equipo.

Cuadro 20

Productos metálicos, maquinaria y equipo
participación de las importaciones en el Valor Bruto de Producción

	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Participación de Importaciones	91%	91%	89%	90%	92%	93%	94%	93%	93%	90%	93%

Fuente: CEI en base a INE

Los datos del cuadro anterior toman las importaciones bolivianas totales, y no sólo las provenientes del MERCOSUR. De todos modos, indica de modo general que en estos sectores de la industria la participación de la oferta de importados se mantuvo siempre entre el 90% y el 93%. Es decir, no se vislumbra que el peso de las importaciones haya aumentado a partir de la entrada en vigencia del ACE 36 en 1997.

Esto no quiere decir que las importaciones provenientes del MERCOSUR no hayan crecido a partir de la firma del Acuerdo (porque de hecho, sí lo hicieron, como se mostró en las secciones anteriores). Lo que sí sugiere, es que las mayores compras de Máquinas y equipos al MERCOSUR sustituyeron en buena parte a la oferta proveniente de otros orígenes (principalmente Estados Unidos y Unión Europea).[12] Por lo tanto, en este caso, se podría hablar a lo sumo de un efecto de *desvío de comercio* del ACE 36, pero no de un efecto negativo sobre el nivel de actividad de la industria boliviana.

9. Conclusiones

A diez años de vigencia del Acuerdo de Complementación Económica entre Bolivia y el MERCOSUR (ACE 36), las observaciones que surgen de las estadísticas analizadas son las siguientes:

como instrumento para impulsar sus exportaciones al MERCOSUR, el aprovechamiento que hizo Bolivia del ACE 36 fue muy limitado. Gran parte de los items para los que se negociaron preferencias, y en los que Bolivia exportaba al resto del mundo, no registraron aumentos significativos en las ventas al MERCOSUR, e incluso en algunos casos dichas ventas cayeron.

Por otra parte, dejando a un lado las exportaciones de Gas Natural a Brasil, el saldo comercial de Bolivia con el MERCOSUR se tornó más deficitario después de la firma del Acuerdo.

Esta profundización del saldo negativo se explicó por las mayores importaciones de Máquinas y aparatos mecánicos, Plásticos y sus manufacturas, Productos químicos, Oleaginosas, Fundiciones de hierro y acero, Manufacturas de hierro y acero, Papel y cartón, Productos de la molinería, Algodón y sus manufacturas, Cereales, y Vehículos automotores y sus partes.

Salvo excepciones como el Trigo, Harinas de trigo, o el cultivo de Algodón, la mayor parte de los productos que explican el aumento del déficit de Bolivia con el MERCOSUR se encuentran en un estado avanzado de la desgravación arancelaria pactada en el Acuerdo.

Para todos los productos mencionados, el MERCOSUR aumentó su participación como proveedor del mercado boliviano, a expensas de un retroceso de la Unión Europea y los Estados Unidos. Hay sectores como Vehículos y sus partes, Cereales, Algodón, Productos de la molinería, y Plásticos, donde las importaciones desde los Estados Unidos y la Unión Europea cayeron incluso en valores absolutos. Además, la UE tuvo un particular retroceso (U$S 18 millones entre los promedios anuales 03-05 y 94-96) como proveedor de Vehículos y sus partes. Los países miembros de la CAN, salvo en sectores como el Algodón y Oleaginosas, consiguieron mantener su participación en el mercado boliviano.

[12] Ver Sección 7

Lo anterior pone en evidencia un primer efecto del Acuerdo que consistió en una recanalización del comercio – principalmente de las importaciones bolivianas – hacia el MERCOSUR, en detrimento de la UE y los Estados Unidos. La CAN, gracias a las preferencias con las que contaba desde antes del ACE 36, habría resistido mejor ese efecto sustitución.

Dentro del crecimiento del MERCOSUR en el mercado boliviano, Brasil consiguió darle un mayor impulso a las ventas de maquinaria agrícola y de plásticos, si bien también fueron importantes las ventas de porotos de soja. En cambio, las exportaciones argentinas estuvieron más sesgadas a la producción primaria, ya que predominaron ampliamente las ventas de aceites de petróleo (que explicaron casi un 40% del crecimiento de las ventas argentinas a Bolivia) y harinas, aunque también con un importante crecimiento de los Productos químicos.

En cuanto a los efectos del Acuerdo sobre la producción doméstica de Bolivia, no se obtuvieron indicadores que muestren un claro efecto negativo. No obstante, los datos disponibles para ello no tienen la profundidad ideal, por lo que ésta última afirmación está sujeta a un estudio sectorial más profundo.

Por ello, la hipótesis de "sustitución de proveedores", limitada a los sectores donde el Acuerdo tuvo influencia demostrable, se sostiene en este trabajo con mayores fundamentos que la de "desplazamiento de productores locales".

Bibliografía

CEI (2003). *Oportunidades y Amenazas para la Argentina de un acuerdo MERCOSUR – Unión Europea. Un estudio de impacto sectorial.* Estudios del CEI Nº 3. Buenos Aires: CEI.

ALADI (2005). *Análisis del Acuerdo MERCOSUR – Bolivia (ACE 36) bajo dos enfoques complementarios.* Departamento de Promoción Económica. Montevideo: ALADI.

Cuadro A1

Exportaciones de Bolivia por Secciones del Sistema Armonizado

Sección del Sistema Armonizado	Promedio 1994-1996		Promedio 2003-2005		Variación de valores (2003-2005)-(1994-1996)	Variación de Participación (2003-2005)-(1994-1996) en puntos porcentuales
	Miles U$S	Participación	Miles U$S	Participación		
Productos minerales	345.972	31%	1.182.985	53%	242%	22
Alimentos, bebidas y tabaco	101.172	9%	276.473	12%	173%	3
Productos del reino vegetal	121.602	11%	144.708	6%	19%	-4
Grasas y aceites	32.595	3%	136.311	6%	318%	3
Piedras y metales preciosos	185.848	17%	128.186	6%	-31%	-11
Metales comunes y sus manufacturas	113.193	10%	102.760	5%	-9%	-6
Materias textiles y sus manufacturas	49.406	4%	64.718	3%	31%	-2
Madera, carbón; manufacturas de madera	81.647	7%	55.541	2%	-32%	-5
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	14.722	1%	39.899	2%	171%	0
Pieles, cueros y sus manufacturas	12.187	1%	22.402	1%	84%	0
Mercancías y productos diversos	3.815	0%	16.986	1%	345%	0
Industrias químicas	7.585	1%	15.897	1%	110%	0
Material de transporte	33.145	3%	13.191	1%	-60%	-2
Instrumentos de óptica; partes y accesorios	1.708	0%	8.984	0%	426%	0
Productos del reino animal	6.371	1%	8.592	0%	35%	0
Manufacturas de piedra, yeso, cerámicos; vidrio	2.318	0%	6.002	0%	159%	0
Plástico y caucho y sus manufacturas	506	0%	4.232	0%	737%	0
Pasta de madera; papel o cartón	3.349	0%	2.149	0%	-36%	0
Calzados y sombreros	1.707	0%	1.533	0%	-10%	0
Objetos de arte o colección y antiguedades	13	0%	49	0%	265%	0
Armas, municiones y sus partes y accesorios	2	0%	1	0%	-68%	0
Total	1.118.865	100%	2.231.596	100%	99%	

Fuente: CEI en base a Comtrade

Cuadro A2

Importaciones de Bolivia por Secciones del Sistema Armonizado

Sección del Sistema Armonizado	Promedio 1994-1996		Promedio 2003-2005		Variación de valores (2003-2005)-(1994-1996)	Variación de Participación (2003-2005)-(1994-1996) en puntos porcentuales
	Miles U$S	Participación	Miles U$S	Participación		
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	321.472	24%	401.179	20%	25%	-3
Industrias químicas	147.852	11%	288.497	15%	95%	4
Metales comunes y sus manufacturas	112.436	8%	206.367	10%	84%	2
Material de transporte	327.739	24%	201.915	10%	-38%	-14
Productos minerales	35.434	3%	173.342	9%	389%	6
Plástico y caucho y sus manufacturas	70.386	5%	154.532	8%	120%	3
Productos del reino vegetal	74.036	5%	121.843	6%	65%	1
Alimentos, bebidas y tabaco	48.474	4%	87.796	4%	81%	1
Materias textiles y sus manufacturas	54.565	4%	86.104	4%	58%	0
Pasta de madera; papel o cartón	47.436	3%	82.575	4%	74%	1
Instrumentos de óptica; partes y accesorios	23.918	2%	44.309	2%	85%	0
Mercancías y productos diversos	18.245	1%	29.376	1%	61%	0
Manufacturas de piedra, yeso, cerámicos; vidrio	19.379	1%	28.767	1%	48%	0
Piedras y metales preciosos	24.792	2%	17.968	1%	-28%	-1
Productos del reino animal	17.931	1%	17.372	1%	-3%	0
Calzados y sombreros	7.995	1%	15.732	1%	97%	0
Madera, carbón; manufacturas de madera	1.711	0%	4.583	0%	168%	0
Pieles, cueros y sus manufacturas	1.635	0%	3.197	0%	96%	0
Armas, municiones y sus partes y accesorios	2.620	0%	2.589	0%	-1%	0
Grasas y aceites	2.296	0%	2.524	0%	10%	0
Objetos de arte o colección y antiguedades	589	0%	180	0%	-69%	0
Total	1.360.937	100%	1.970.745	100%	45%	

Fuente: CEI en base a Comtrade

Cuadro A3

Exportaciones de Bolivia al MERCOSUR por Secciones del Sistema Armonizado

en miles de U$S y variación entre períodos

Sección	Promedio 1994-1996	Promedio 2003-2005	Variación
Productos minerales	103.717	842.909	713%
Productos del reino vegetal	9.827	22.681	131%
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	8.954	11.114	24%
Metales comunes y sus manufacturas	1.236	5.591	352%
Madera, carbón; manufacturas de madera	31.054	5.205	-83%
Instrumentos de óptica; partes y accesorios	472	4.122	773%
Alimentos, bebidas y tabaco	11.453	2.892	-75%
Material de transporte	2.610	2.836	9%
Grasas y aceites	439	2.694	514%
Pieles, cueros y sus manufacturas	740	2.192	196%
Industrias químicas	627	1.814	189%
Materias textiles y sus manufacturas	9.174	1.551	-83%
Pasta de madera; papel o cartón	1.749	1.133	-35%
Mercancías y productos diversos	1.148	403	-65%
Manufacturas de piedra, yeso, cerámicos; vidrio	28	363	1174%
Plástico y caucho y sus manufacturas	177	354	100%
Piedras y metales preciosos	238	203	-15%
Calzado y sombreros	70	108	54%
Productos del reino animal	1.701	37	-98%
Objetos de arte o colección y antiguedades	2	0	-81%
Armas, municiones y sus partes y accesorios	1	0	-100%
Total	185.417	908.200	390%

Fuente: CEI en base a Comtrade

Cuadro A4

Importaciones de Bolivia desde el MERCOSUR por Secciones del Sistema Armonizado

en miles de U$S y variación entre períodos

Sección	Promedio 1994-1996	Promedio 2003-2005	Variación
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	62.097	128.039	106%
Productos minerales	7.001	116.127	1559%
Metales comunes y sus manufacturas	54.168	115.429	113%
Industrias químicas	34.083	111.565	227%
Productos del reino vegetal	13.042	83.901	543%
Plástico y caucho y sus manufacturas	16.315	66.230	306%
Material de transporte	32.164	40.805	27%
Pasta de madera; papel o cartón	14.885	35.767	140%
Alimentos, bebidas y tabaco	16.797	33.173	97%
Materias textiles y sus manufacturas	4.051	18.019	345%
Manufacturas de piedra, yeso, cerámicos; vidrio	6.867	13.638	99%
Mercancías y productos diversos	1.839	8.233	348%
Productos del reino animal	3.386	6.721	98%
Instrumentos de óptica; partes y accesorios	2.732	6.546	140%
Calzado y sombreros	964	5.441	464%
Madera, carbón; manufacturas de madera	452	2.742	507%
Grasas y aceites	542	1.149	112%
Armas, municiones y sus partes y accesorios	277	479	73%
Pieles, cueros y sus manufacturas	653	210	-68%
Piedras y metales preciosos	253	120	-53%
Objetos de arte o colección y antiguedades	2	8	371%
Total	272.570	794.342	191%

Fuente: CEI en base a Comtrade

Cuadro A5

Saldo comercial de Bolivia con el MERCOSUR por Secciones del Sistema Armonizado

en miles de U$S y variación entre períodos

Sección	Promedio 1994-1996	Promedio 2003-2005	Diferencia
Industrias químicas	-33.457	-109.751	-76.295
Máquinas y aparatos eléctricos y sus partes	-53.143	-116.926	-63.783
Productos del reino vegetal	-3.215	-61.221	-58.006
Metales comunes y sus manufacturas	-52.931	-109.838	-56.907
Plástico y caucho y sus manufacturas	-16.138	-65.876	-49.737
Madera, carbón; manufacturas de madera	30.602	2.463	-28.139
Alimentos, bebidas y tabaco	-5.344	-30.281	-24.938
Materias textiles y sus manufacturas	5.123	-16.469	-21.591
Pasta de madera; papel o cartón	-13.136	-34.634	-21.498
Material de transporte	-29.554	-37.969	-8.414
Mercancías y productos diversos	-691	-7.830	-7.139
Manufacturas de piedra, yeso, cerámicos; vidrio	-6.838	-13.275	-6.437
Productos del reino animal	-1.686	-6.684	-4.998
Calzado y sombreros	-894	-5.334	-4.439
Armas, municiones y sus partes y accesorios	-276	-479	-203
Instrumentos de óptica; partes y accesorios	-2.260	-2.425	-165
Objetos de arte o colección y antiguedades	0	-8	-8
Piedras y metales preciosos	-14	83	98
Grasas y aceites	-103	1.545	1.648
Pieles, cueros y sus manufacturas	87	1.982	1.895
Productos minerales	96.716	726.782	630.066
Total	-87.153	113.857	201.011
Total sin Gas natural	-180.009	-547.971	-367.962

Fuente: CEI en base a Comtrade