

ALADI (Cj: 35) 10



**Análisis de coyuntura:
El intercambio comercial
entre Bolivia y Argentina**

**Departamento de Promoción Económica
Setiembre de 2001**

15030



El presente análisis de coyuntura fue elaborado durante el mes de setiembre por el personal de planta del Departamento de Promoción Económica de la Secretaría General de la ALADI, a solicitud del Gobierno de Bolivia.

Teniendo en cuenta la dinámica actual de los acontecimientos a nivel regional y sus efectos en el comercio de ambos países y el propósito principal de analizar los aspectos más recientes que inciden en dichos flujos comerciales, el trabajo se desarrolló en un lapso de tiempo que permitiera ser oportuno.

INDICE

	Página
I. INTRODUCCIÓN	7
II. ASPECTOS GENERALES DEL COMERCIO BILATERAL	8
1. Contexto general	8
2. Dinamismo de las economías de Argentina y Bolivia	8
3. Comercio bilateral	9
4. Comercio bilateral no registrado	12
III. FACTORES QUE IMPACTAN EN EL COMERCIO BILATERAL	14
1. Las medidas económicas argentinas y sus efectos	14
1.1 Plan de competitividad	15
1.2 Antecedentes de las medidas arancelarias	16
2. Preferencias arancelarias en favor de Bolivia	16
2.1 Impacto del Acuerdo de Complementación Económica No. 36 en las exportaciones bolivianas	20
3. Otros aspectos a considerar	22

I. INTRODUCCIÓN

El presente análisis tiene como propósito caracterizar el intercambio entre Argentina y Bolivia, desde el punto de vista de este último país, incorporando los aspectos más relevantes de la coyuntura económica actual del vecino país, así como también los acuerdos firmados entre ambos gobiernos, en el marco del Tratado de Montevideo 1980 (TM80).

En el mismo, se abordan diferentes aspectos vinculados al intercambio comercial entre Argentina y Bolivia, en particular, a las exportaciones bolivianas hacia el mercado argentino, en el período 1994-2000. El motivo de considerar este período, se debió al intento de capturar los posibles efectos del Acuerdo de Complementación Económica N° 36 (ACE 36), suscrito entre Bolivia y los países del MERCOSUR.

En la primera parte del documento, se analizan las exportaciones e importaciones bolivianas hacia Argentina, con y sin gas natural de-

II. ASPECTOS GENERALES DEL COMERCIO BILATERAL

1. Contexto general

En el período 1994-2000, tanto las exportaciones como las importaciones globales de Bolivia crecieron anualmente, con algunas excepciones en 1996 (caída de las exportaciones) y 1999 (caída de las importaciones). Las exportaciones en el año 2000, fueron de 1.457 millones de dólares, un 30% mayor al valor registrado en 1994, y las importaciones alcanzaron la cifra de 1.849 millones de dólares, un 55% superior a lo verificado al comienzo del período referido. En el mismo período, Bolivia registró un déficit comercial a nivel global y regional.

En el último año, se produce una recuperación del comercio de Bolivia con el conjunto de los países miembros, luego de la crisis que afectó los valores de comercio intrarregional en 1999, incluyendo a Bolivia. Como se verá más adelante, esta recuperación no se verificó en el comercio con Argentina.

Los socios más importantes de Bolivia en la región, si observamos las exportaciones entre 1994 y 1998, han sido Argentina, Perú y Colombia, en orden de importancia. Posteriormente hubo un reajuste en la composición de los destinos intra-ALADI. En 1999, los tres destinos más importantes son Colombia, Uruguay y Argentina, y en el 2000, los primeros tres lugares corresponden a Colombia, que incrementa su participación, Brasil, que se convierte en un destino muy importante con relación a los años anteriores, y Uruguay, con una participación un poco más modesta.

En términos generales, se puede asociar esta variación en composición y en los valores comerciados, a los flujos de comercio de unos pocos productos. Por mencionar algunos casos claros, las ventas a Brasil se incrementaron fuertemente en el último año por la venta de gas natural, en el caso de Colombia, Venezuela y Uruguay se incrementó la venta de soja -en este último caso, como mercadería en tránsito hacia otros destinos- y; por el contrario, las ventas a Perú disminuyeron por la menor venta de soja.

Por el lado de las importaciones, la composición en cuanto a los principales orígenes se mantiene prácticamente constante. En este sentido, los tres socios más importantes han sido Brasil, Argentina y Chile, en orden de importancia. Se destaca, en el año 2000, el incremento en las compras desde Paraguay, debido a las importaciones de soja.

2. Dinamismo de las economías de Argentina y Bolivia

En los últimos años Bolivia registró tasas de crecimiento positivas, con una desaceleración en el ritmo de crecimiento a partir del año 1999, que se mantendría en el 2001, según las proyecciones realizadas por la CEPAL¹.

El modesto crecimiento en la actividad económica proyectado para el año en curso, está vinculado al escaso dinamismo de la demanda interna, que se refleja en bajos niveles de crédito.

¹Véase "Perspectivas de América Latina en el nuevo contexto internacional de 2001", CEPAL, junio del 2001.

Por otro lado, la economía Argentina registró una fuerte caída en su actividad en el año 1995, y se recuperó en los siguientes años. Sin embargo, desde el segundo semestre de 1998, este país atraviesa una recesión económica. El mercado interno continúa deprimido, se siguen enfrentando problemas de balanza de pagos y existe un elevado nivel de endeudamiento, que ha obligado al gobierno a tomar una serie de medidas de reactivación, que se comentan más adelante.

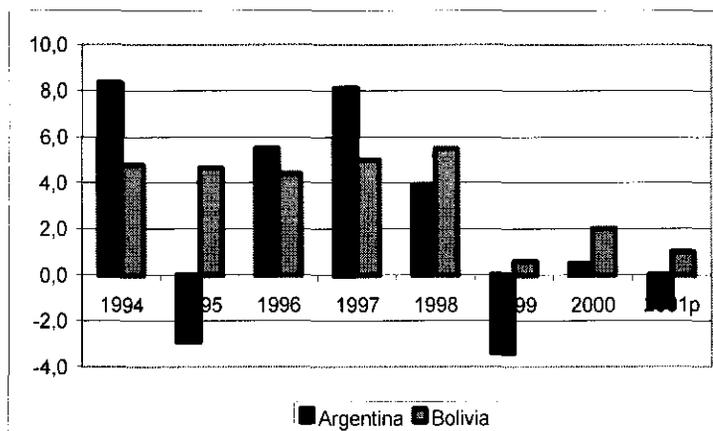
Como puede observarse en el gráfico, desde 1999, el ritmo de crecimiento de ambos países -en el caso argentino desde 1998- ha disminuido fuertemente, en comparación a las tasas de crecimiento registradas en los años anteriores. En el contexto de los países de la ALADI, Argentina y Bolivia, junto con Paraguay y Uruguay, fueron las economías con un menor crecimiento del PBI en el año 2000. Según las proyecciones para el presente año, Bolivia registrará la menor tasa de crecimiento entre los países de la ALADI, mientras que Argentina² y Perú sufrirán una caída en su nivel de actividad.

ARGENTINA - BOLIVIA

Tasas de crecimiento anual del PBI (en dólares de 1995)

1994-2001

En porcentajes



Fuente: CEPAL

Elaboración: Secretaría General de la ALADI

2001p: proyección del Ministerio de Economía argentino, a setiembre del 2001

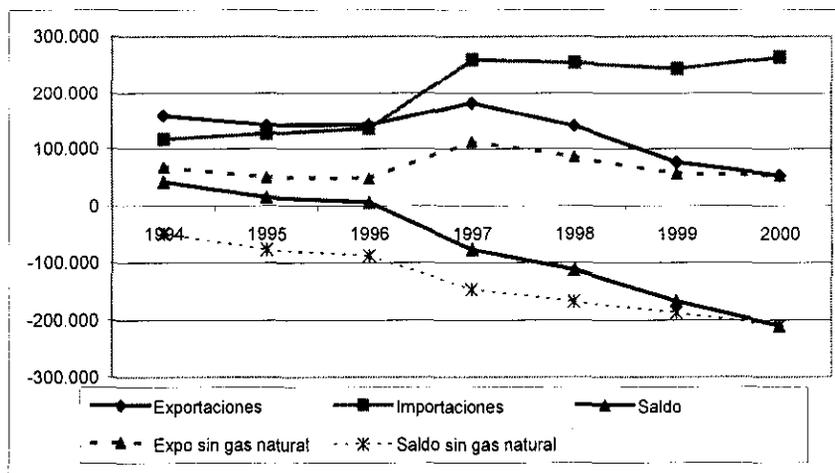
3. Comercio bilateral

El comercio entre Bolivia y Argentina se caracteriza por una profundización del déficit, desfavorable para Bolivia, como consecuencia de una fuerte caída en las exportaciones al mercado argentino, a partir del año 1998 y, simultáneamente, de un incremento de las importaciones, que entre 1994 y 2000 más que se duplicaron. La disminución en los valores exportados hacia Argentina, se produce en un contexto general caracterizado por un aumento en las ventas al exterior en todos los años del período 1994-2000, con excepción de la caída registrada en el año 1996.

² Estimación realizada por el Ministerio de Economía de la República Argentina en la Carta de Intención presentada al FMI, "El Clarín", edición en Internet del 1° de setiembre del 2001 (<http://www.clarin.com.ar>).

La caída en las exportaciones globales hacia el mercado argentino, registrada a partir de 1998, está explicada parcialmente por el descenso en las ventas de gas natural hacia dicho país. Sin embargo, las exportaciones sin gas también disminuyeron, aunque no de forma tan pronunciada como en el caso global. Esto hace que el resultado fiscal, sin considerar el gas natural, muestre una evolución similar a la situación con gas, en el sentido de una profundización del déficit a partir del año 1997.

**BOLIVIA
COMERCIO CON ARGENTINA
1994-2000
En miles de dólares**



Fuente: Secretaría General de la ALADI

Otra característica a resaltar en los últimos años, es que Argentina ha perdido importancia, con relación a otros mercados, como destino de las exportaciones bolivianas, fundamentalmente a partir del año 1999. En este sentido, mientras en 1994 representaba el 36.68% de las exportaciones dirigidas a los países de la ALADI y el 14.24% de las exportaciones totales, en el año 2000, estos porcentajes alcanzan al 8.41% y 3.69% respectivamente.

Por el contrario, como abastecedor del mercado boliviano, Argentina incrementa su presencia, en el período 1994-2000. Estas dos tendencias contrapuestas, revierten la situación del cuatrienio 1994-1997, en la medida de que a partir del año 1998, Argentina cobra mayor participación relativa como abastecedor que como demandante de productos bolivianos.

En resumen, el comercio bilateral se vuelve deficitario para Bolivia en los últimos años, cayendo drásticamente las exportaciones hacia Argentina, su participación como destino de las ventas externas bolivianas, pero incrementando su importancia como proveedor del mercado boliviano.

BOLIVIA
Comercio con Argentina
1994-2000
En miles de dólares

Indicador / Año	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	Prom. 94/00	Crec. anual promedio
Comercio									
Exportaciones	160.110	142.657	143.425	183.008	141.754	76.772	53.794	128.789	-16,62%
Importaciones	117.483	127.022	136.637	259.382	253.949	243.769	263.621	200.266	14,42%
Saldo	42.627	15.635	6.788	-76.374	-112.195	-166.997	-209.827	-	-
Variación anual									
Exportaciones	-	-10,90%	0,54%	27,60%	-22,54%	-45,84%	-29,93%	-	-
Importaciones	-	8,12%	7,57%	89,83%	-2,09%	-4,01%	8,14%	-	-
Expo sin gas natural	68.489	50.250	48.886	113.126	86.303	57.012	53.794	68.266	-3,95%
Saldo sin gas natural	-48.994	-76.772	-87.751	-146.256	-167.646	-186.757	-209.827	-	-
% comercio intra-ALADI									
Exportaciones	36,68%	33,79%	28,12%	33,49%	24,25%	14,58%	8,41%	24,59%	-21,77%
Importaciones	22,81%	23,03%	22,65%	31,42%	29,01%	29,31%	28,91%	27,41%	4,03%
% en el comercio global									
Exportaciones	14,24%	12,08%	13,20%	14,39%	10,70%	5,48%	3,69%	10,19%	-20,15%
Importaciones	9,82%	8,86%	8,32%	13,59%	10,82%	13,28%	14,26%	11,48%	6,41%
Comercio con el mundo :									
Variación anual									
Exportaciones	-	5,07%	-7,98%	17,03%	4,14%	5,82%	3,91%	-	4,41%
Importaciones	-	19,83%	14,61%	16,20%	22,94%	-21,80%	0,73%	-	7,52%
Saldo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Secretaría General de la ALADI

En cuanto a la composición de las exportaciones, la canasta de productos exportados por Bolivia hacia el mercado argentino, sufrió grandes cambios en los últimos años. A partir del año 1997 adquieren mayor importancia los alimentos, bebidas y tabaco y desde el siguiente año, también las manufacturas. La categoría "combustibles" disminuye su importancia en el comercio bilateral, por la fuerte caída de las exportaciones de gas natural.

En el año 2000, ya sin el predominio del gas natural, la canasta de exportaciones se compuso, básicamente, de manufacturas (55,4%), alimentos, bebidas y tabaco (18,3%) y materias primas agrícolas (11,3%). Véase el siguiente cuadro:

BOLIVIA

Composición de las exportaciones hacia Argentina, según grandes categorías de productos

1994-2000

En porcentajes

Categoría de productos	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Alimentos, bebidas y tabaco	5,4	4,5	4,7	36,7	18,4	13,4	18,3
Materias primas agrícolas	17,3	14,6	18,1	16,0	16,0	12,1	11,3
Combustibles y lub. Minerales	58,6	68,5	67,4	39,9	44,6	31,7	11,1
Minerales y metales	5,7	2,5	1,6	0,2	0,3	2,3	3,5
Manufacturas	12,9	9,8	8,1	7,1	20,6	40,3	55,4
No clasificadas	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,4
Total general	100,0						

Fuente: Secretaría General de la ALADI

Con respecto a los alimentos, se produjo una fuerte expansión de los alimentos en el año 1997, debido a la venta de productos de la soja. Sin embargo, es importante precisar que, prácticamente el 50% de dichas ventas consistió en exportaciones hacia mercados de ultramar y no hacia la Argentina. El 50% restante corresponde a la soja en grano, la cual efectivamente es importada por Argentina desde Bolivia.

Con relación a las manufacturas, también se incrementaron sus exportaciones, cuyos valores más que se duplicaron en el año 1998 y se mantuvieron en valores cercanos a los US\$ 30 millones en el último trienio.

4. Comercio bilateral no registrado

Las conclusiones del análisis del intercambio entre ambos países podrían verse afectadas por la existencia de un flujo importante de comercio no registrado en las aduanas, del cual solamente se conocen datos parciales.

El comercio no registrado proveniente de Argentina es significativo. Uno de los productos que ingresan bajo esta modalidad es el aceite, cuyo ingreso creció considerablemente en el último año. Otro de los productos objeto de este tipo de comercio es la harina de trigo, proveniente de Argentina y Brasil.

A raíz de las medidas implementadas por el gobierno argentino, existen analistas en Bolivia que exhortan al gobierno a proteger al mercado doméstico a través de un aumento en los aranceles y otros, que por cierto, descartan esta posibilidad considerándola riesgosa por su posible efecto en el contrabando.

El aumento de aranceles por parte de Argentina podría fomentar el ingreso en forma ilegal hacia este mercado, aunque no es claro el efecto final, en la medida de que el aumento en los aranceles es compensado por el incremento en el nivel de las preferencias, según el cronograma general negociado en el ámbito del ACE 36.

Finalmente, cabe señalar un aspecto vinculado a la información del comercio exterior. En este sentido, hay que considerar que existen diferencias muy importantes en los valores que un país declara vender al otro y lo que éste último informa que compró al primero. Véase el siguiente cuadro:

COMERCIO ARGENTINA - BOLIVIA
Diferencias en la información suministrada 1994-2000
En miles de dólares

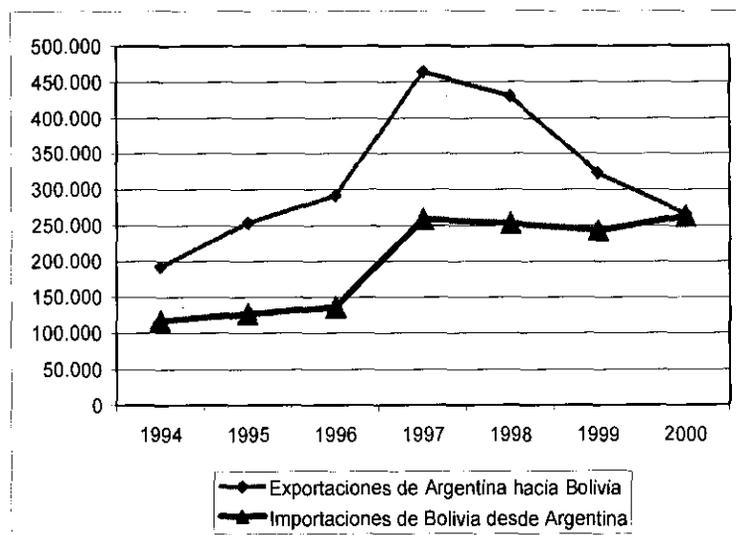
Indicadores / Años	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Expo de Bolivia hacia Argentina	160.110	142.657	143.425	183.008	141.754	76.772	53.794
Impo de Argentina desde Bolivia	144.964	135.112	136.294	135.820	115.394	40.060	20.034
Expo de Argentina hacia Bolivia	192.372	254.024	291.632	464.265	431.302	323.101	266.351
Impo de Bolivia desde Argentina	117.483	127.022	136.637	259.382	253.949	243.769	263.621

Fuente: Secretaría General de la ALADI

En el año 2000, y posiblemente como resultado de las reformas en el Sistema Aduanero en Bolivia, se reduce significativamente la brecha entre las exportaciones declaradas por Argentina y las importaciones informadas por Bolivia.

Aparentemente, el comercio no registrado disminuyó en esta dirección, de Argentina hacia Bolivia. Véase al respecto el siguiente gráfico:

COMERCIO ARGENTINA - BOLIVIA
Diferencias en la información suministrada 1994-2000
En miles de dólares



Fuente: Secretaría General de la ALADI

III. FACTORES QUE IMPACTAN EN EL COMERCIO BILATERAL

1. Las medidas económicas argentinas y sus efectos

En términos muy generales y a manera de breve repaso de la política económica argentina aplicada durante este año, se podrían destacar las siguientes medidas: la ley de competitividad, modificaciones en el arancel a las importaciones, modificación en el régimen de convertibilidad, los planes de competitividad y recientemente la ley del déficit cero, cuyo eje central en todos los casos ha sido el de recuperar la economía argentina de la crisis que atraviesa desde 1998.

A través de estas medidas, y de otras, el gobierno se propone mejorar la competitividad de las empresas locales, aumentar el empleo, mejorar las cuentas públicas, aliviar el peso de la deuda y simultáneamente obtener apoyo internacional y mayor respaldo de los mercados financieros que permita crear un clima de mayor optimismo sobre la economía argentina. Esto a su vez, permitiría aumentar la inversión en el país y a través de su efecto multiplicador, incrementar el producto bruto interno.

En este sentido, en las últimas semanas se confirmó el apoyo de la comunidad internacional, lo cual generó un ambiente de mayor tranquilidad, luego de la fuga de depósitos y reservas significativa que se había observado.

Dentro de las medidas impulsadas por el gobierno, importa destacar dos de ellas, que estarían repercutiendo directamente en los flujos comerciales entre Argentina y Bolivia: la modificación en el régimen cambiario y los cambios en los aranceles aplicados a la importación.

Las restantes políticas, en la medida de que mejoren la competitividad de las empresas locales, tendrán un efecto positivo directo en aquellas y no en favor de las importaciones, sin embargo, en la medida de que las mismas contribuyan a una recuperación del nivel de actividad, y con ella de las compras externas, tendrán un efecto positivo. En este sentido, hay que considerar que luego de la disminución prevista para el presente año (-1,4%), las perspectivas son favorables para el año 2002, dado que la economía argentina crecería un 3,5%³. A esto hay que sumarle que Argentina, a través del ACE 36, profundizará las preferencias, según el cronograma negociado en su oportunidad, lo cual irá mejorando el acceso a este mercado.

No obstante este optimismo, hay que señalar dos variables que los analistas consideran claves para el futuro inmediato. Una es la capacidad que pueda tener el gobierno argentino para hacer frente a los compromisos de noviembre y diciembre cuando suba la carga de intereses aproximadamente en US\$ 1.000 millones y al pago de medio aguinaldo que deberá realizar en enero del próximo año y que alcanza los US\$ 800 millones.

La otra variable es la capacidad de cumplir con el objetivo del déficit cero, teniendo en cuenta las dificultades políticas que esto pueda implicar y los antecedentes de leyes como la de responsabilidad fiscal de 1999, que preveía el déficit cero para el año 2003, que fue modificada en el año 2000, postergando

³ Según consta en la ley de presupuesto elevada por el Ministerio de Economía al Congreso de la Nación.

la meta para el año 2005. En este sentido, la ley de déficit cero, pretende cumplir esa meta, adelantando el plazo para el segundo semestre de este año.

El fracaso de la ley de déficit cero, podría llevar al gobierno a apelar a nuevos ajustes fiscales y suba de impuestos, que iría en desmedro de la capacidad de ahorro de los agentes y que, sumado a la actual restricción crediticia, tendrían como consecuencia un efecto recesivo en la economía, comprometiendo la capacidad de crecimiento en el mediano plazo.

1.1 Plan de competitividad

En el mes de junio, el gobierno argentino presentó su plan de competitividad⁴, a través del cual anunció la creación de un mecanismo de empalme arancelario de la convertibilidad para las exportaciones e importaciones, el mismo que determinó la modificación en un 8% el tipo de cambio nominal tanto para las exportaciones como para las importaciones.

Esta cifra adicional del 8% es el factor de empalme (o factor de convergencia) con la nueva convertibilidad, y surge de comparar el precio del dólar con el promedio simple del precio del dólar y el precio del euro. Este factor será móvil, de acuerdo a las cotizaciones de ambas divisas. A través de la modificación del régimen de convertibilidad, el gobierno se propone profundizar la convertibilidad de la moneda nacional y disminuir las fluctuaciones de su valor con relación a las principales monedas del mundo, incluyendo al euro, a partir de que se iguale la cotización del dólar con el euro.

Adicionalmente, el arancel máximo de importación de bienes se redujo de 35% a 27% y el reembolso máximo a las exportaciones bajó de 12% a 4%, de forma de compensar el efecto del factor de empalme. Esta última medida se acaba de revisar, según anunció el lunes 17 de setiembre el Ministro Cavallo, volviéndose a los niveles de reintegro que existían al momento de introducir el factor de convergencia.

Con estas medidas, y otras que incluye el plan, se busca mejorar la competitividad de su sector exportador y a su vez, a través de la reducción del arancel a las importaciones de Argentina aproximarse al arancel externo común del MERCOSUR.

El efecto de estas medidas tendría un doble efecto negativo en las exportaciones bolivianas hacia este mercado. En primer lugar, el encarecimiento de las importaciones argentinas en general, desde cualquier origen, afectaría a la demanda de bienes producidos fuera del mercado doméstico, incluyendo a Bolivia.

Sin embargo, mientras el aumento del tipo de cambio tiene un efecto "neutro", en el sentido que afecta a todos los orígenes de igual manera, la compensación que se propone a través de la reducción del arancel máximo de importación de 35% a 27% beneficia a otros proveedores y

⁴ Véase "Presentación del Plan de Competitividad", del 16 de junio del 2001, en la página web del Ministerio de Economía de la República Argentina: <http://www.mecon.gov.ar>

no a los países con los cuales Argentina actualmente tiene acuerdos que les permiten el ingreso libre de aranceles o con niveles preferenciales altos, como es el caso de Bolivia.

Dependiendo del efecto desplazamiento a favor de otros proveedores -y aquí juega la composición de la canasta de bienes importados por Argentina -, y de la incapacidad del vecino país de retomar su nivel de actividad en el corto plazo y con ello de sus valores de importación, las exportaciones bolivianas podrían verse afectadas negativamente con estas medidas.

Si el gobierno boliviano mantiene el ritmo devaluatorio para este año y si se mantiene la expectativa de inflación, las medidas argentinas afectarían considerablemente el tipo de cambio bilateral favoreciendo el ingreso de productos argentinos a Bolivia y debilitando la competitividad de los productos bolivianos en el mercado argentino.

1.2 Antecedentes de las medidas arancelarias

La disminución de los aranceles máximos de importación del 35% al 27%, anunciada en el mes de junio del presente año, produce un abaratamiento de los bienes importados que no son beneficiados por preferencias arancelarias. Es decir, que las exportaciones bolivianas no se ven afectadas directamente, pero sí lo estarían indirectamente a través de una mayor competitividad de otros proveedores.

Esta disminución compensa parcialmente el aumento del arancel a las importaciones de bienes de consumo, desde un nivel promedio del 20% al 35%, anunciado en marzo de este año. En la misma oportunidad, se eliminaron los aranceles correspondientes a bienes de capital, equipos y maquinarias.

El gobierno fundamentó estas medidas, en su Resolución 8/2001 del 23/03/01, en la necesidad de mejorar los niveles de competitividad y en "salvaguardar el normal desenvolvimiento productivo de algunos sectores agredidos por flujos de importación de productos en condiciones tales que provocan graves distorsiones en el mercado interno".

La medida resuelta en marzo, mejora la posición exportadora de Bolivia en relación a proveedores que hoy no gozan de preferencias arancelarias a través de acuerdos, aunque también beneficia a los países miembros de la ALADI, con los cuales Argentina negoció un mejor acceso a su mercado. En este sentido, hay que considerar que Bolivia compite en el mercado argentino con países miembros del MERCOSUR, como Brasil, que además de recibir preferencias arancelarias del 100%, ha mostrado un proceso de depreciación de su moneda, aumentando su competitividad externa.

2. Preferencias arancelarias en favor de Bolivia

A partir de la década de los noventa, se negociaron los denominados "acuerdos de tercera generación" lo cual contribuyó al proceso de liberación del comercio en la región. En estos acuerdos, previstos en el TM80, la mayoría de los ítem del universo arancelario posee un programa de liberación (llamado "cronograma general de desgravación") sin distinción por tipo de productos.



Para el resto de los ítem, se aplican tratamientos especiales de desgravación, en algunos casos con plazos más cortos que el cronograma general y en otros con plazos más largos para la liberación, dependiendo de la sensibilidad que se reconozca a la producción nacional.

En este marco, Argentina y Bolivia suscribieron, el Acuerdo de Complementación Económica N° 36 (ACE 36), el mismo que entró en vigencia el 28 de febrero de 1997, el cual incluye un programa de desgravación automática del universo arancelario. Dicho programa conduce a la eliminación total y recíproca de gravámenes y restricciones, para la mayoría de los productos, al 1° de enero del 2006. Para esa fecha, el 91,5% de los ítem que componen el universo arancelario estará libre de gravámenes, quedando a favor de la producción boliviana, un poco más de 500 productos "sensibles" que se desgravarán en un horizonte mayor al 2006, y aproximadamente 200 productos en el caso argentino.⁵

Como puede observarse en el siguiente cuadro, que permite apreciar la evolución del comercio negociado, desde el año 1997 se ha producido una sustitución de los anteriores mecanismos por el ACE 36.

Previo al ACE 36, las importaciones negociadas, fueron canalizadas a través del ACE 19; del ACE 34, que luego fuera sustituido por el ACE 36; de las Nominas de Apertura de Mercado (NAM); de la Preferencia Arancelaria Regional (PAR) y; del Acuerdo de Alcance Parcial suscrito al amparo del Artículo 13 N° 03, sustituido por el N° 06.

En el año 2000, el 79% de las importaciones argentinas provenientes de Bolivia se canalizaron a través del ACE 36. En los años 1994 y 1995 el peso del comercio negociado también fue muy significativo, principalmente por la venta de gas natural a través del Acuerdo de Promoción del Comercio - Suministro de Gas Natural (ART3/03) y del Acuerdo para la liberación del comercio de hidrocarburos y sus derivados (ART13/06). Posteriormente, el gas natural ingresó al mercado argentino a través del arancel a terceros (que es del cero por ciento), por lo que no se canalizó a través de acuerdos, sino que se registró como comercio no negociado. No obstante, cabe reiterar que en el último año el comercio negociado volvió a adquirir importancia.

ARGENTINA

Importaciones desde Bolivia, según mecanismo del TM80

1994-2000

En miles de dólares

Mecanismo	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
ACE 19	16.334	15.459	661				
ACE 34			26.160	3.673			
ACE 36				34.863	37.177	21.048	15.825
NAM	18.415	16.156	17.294	3.121			
PAR	4.523	2.116	696	5			5
ART13/03	46.131						
ART13/06	37.336	93.137					
Negociado	122.738	126.868	44.811	41.663	37.177	21.048	15.830
No negoc.	22.226	8.243	91.483	94.157	78.218	19.012	4.204
Total	144.964	135.112	136.294	135.820	115.394	40.060	20.034

Fuente: Secretaría General de la ALADI

⁵ Véase "Convergencia gradual de los programas de liberación de los distintos acuerdos de libre comercio", ALADI/SEC/Estudio 129 Rev.1

En la medida de que, actualmente, las principales exportaciones bolivianas ingresan al mercado argentino libre de aranceles o con preferencias arancelarias importantes, a través del ACE 36, el aumento neto en los niveles arancelarios que se produjo este año, no debería afectar significativamente los valores exportados.

Como puede observarse en los cuadros siguientes, los 10 principales productos de exportación de Bolivia a Argentina, gozan de preferencias casi totales. Es decir, que a pesar de que las preferencias fueron negociadas ad-valorem, la variación de los derechos de importación extrazona (DIE) no afectan considerablemente el precio del bien boliviano en Argentina, dadas los altos niveles preferenciales.

Los diez principales productos importados por Argentina con origen en Bolivia, representan una proporción muy significativa de las compras bilaterales. En 1998, este porcentaje alcanza el 93%, en 1999 el 86% y en 2000 el 76%. Esta menor concentración se debe a la decreciente importancia que tiene el gas natural en las compras argentinas desde Bolivia.

En el año 1998, solamente el gas natural explica el 54% de las importaciones bilaterales, a las cuales se les suma la madera y sus manufacturas, soja, petróleo, palmitos y girasol. La importancia de Bolivia como proveedor de estos productos es diversa, destacándose la participación en el suministro de gas natural y como proveedor de las demás maderas de cedro. En prácticamente todos los productos, existe ingreso libre de aranceles al mercado argentino, dado que las preferencias son del 100%, según lo negociado en el ACE 36.

DESCRIPCIÓN		1998	1999	2000	%
15010000	Gas natural	4 000	3 700	31 000	100%
07010000	Soja	5 000	5 000	48 000	100%
09010000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09020000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09030000	Madera de cedro	4 000	3 000	12 000	100%
09040000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09050000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09060000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09070000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09080000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09090000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09100000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09110000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09120000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09130000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09140000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09150000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09160000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09170000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09180000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09190000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09200000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09210000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09220000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09230000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09240000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09250000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09260000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09270000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09280000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09290000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09300000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09310000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09320000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09330000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09340000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09350000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09360000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09370000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09380000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09390000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09400000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09410000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09420000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09430000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09440000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09450000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09460000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09470000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09480000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09490000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09500000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09510000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09520000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09530000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09540000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09550000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09560000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09570000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09580000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09590000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09600000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09610000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09620000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09630000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09640000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09650000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09660000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09670000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09680000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09690000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09700000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09710000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09720000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09730000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09740000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09750000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09760000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09770000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09780000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09790000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09800000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09810000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09820000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09830000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09840000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09850000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09860000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09870000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09880000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09890000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09900000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09910000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09920000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09930000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09940000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09950000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09960000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09970000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09980000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
09990000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%
10000000	Madera de cedro	2 000	2 000	18 000	100%

EN UNIDADES DE DOLÁRES
AÑO 2000
10 DÍGITOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES
VERBALES

En 1999 se destaca la disminución de las compras de gas natural, incorporándose dentro de los primeros diez productos el estaño y manufacturas de plástico, cuyo ingreso al mercado argentino está sujeto a un cronograma de desgravación que finaliza con un 100% de preferencias en el 2006. Aquí también valen los comentarios sobre el significativo peso de Bolivia en el suministro de gas natural y las demás maderas de cedro en el mercado argentino.

ARGENTINA
10 PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS DESDE BOLIVIA
AÑO 1999
En miles de dólares

CODIGO	DESCRIPCION	Impo	Participación relativa	Participación como proveedor	Preferencia ACE36
27112100	Gas natural	14.570	36,37%	100,00%	100%
44072910	Madera de cedro (las demás)	5.155	12,87%	36,95%	100%
20089100	Palmitos	3.360	8,39%	15,41%	100%
27090010	Aceites crudos de petróleo	2.266	5,66%	1,65%	100%
44079990	Las demás (madera)	2.243	5,60%	12,40%	100%
44092000	Maderas distinta de las coníferas	1.632	4,07%	12,50%	50%y100%
12060010	Semilla de girasol, para siembra	1.415	3,53%	12,03%	100%
80011000	Estaño en bruto, sin alear	1.391	3,47%	23,79%	88%y100%
44182000	Puertas y sus marcos, contramarcos y umbrales	1.266	3,16%	33,76%	100,0%
39235000	Manufacturas de plástico	1.056	2,64%	5,99%	50,0%
<i>Subtotal de los 10 principales productos</i>		34.354	85,76%		
Total importado desde Bolivia		40.060			
Total de importaciones de Argentina		25.242.856			

Fuente: Secretaría General de la ALADI

En el año 2000, prácticamente desaparecen las importaciones de gas natural procedente de Bolivia⁶. Se produce un cambio en el destino de las ventas de este producto, que se comienza a exportar a Brasil en 1999 y fuertemente en el año 2000. La caída en las ventas de gas explica, parcialmente, la fuerte disminución en las compras bilaterales y profundiza el déficit que posee Bolivia con Argentina. Esta situación determina que, en este año, estén presentes otros productos dentro de los diez principales como las bananas, camisas, minerales y alcohol, cuyo ingreso al mercado argentino está exento de aranceles.

Según la Cámara Nacional de Hidrocarburos de Bolivia⁷, las exportaciones de gas natural al Brasil se ampliarán debido al cambio en la matriz energética en ese país, previéndose a partir del 2004 la construcción de un segundo gasoducto dirigido hacia el mercado brasileño.

También se prevé un aumento en las compras argentinas en el mediano y largo plazo, para cubrir su demanda interna y de exportación hacia Chile. Actualmente existe en el sur del país un gasoducto que comenzará a exportar hasta 2 millones de metros cúbicos diarios con destino a una planta hidroeléctrica en el norte argentino.

⁶ Existe una discrepancia en los registros aduaneros de Argentina y Bolivia. Según Argentina se registraron importaciones de gas natural en estado gaseoso desde Bolivia en el 2000, mientras que la información suministrada por Bolivia indica que no existen tales exportaciones hacia Argentina, aunque sí se registraron exportaciones de gas natural licuado.

⁷ Véase "Comercio Exterior", Instituto Boliviano de Comercio Exterior, Año 9, N° 92, Abril del 2001.

ARGENTINA
10 PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS DESDE BOLIVIA
AÑO 2000
En miles de dólares

CODIGO	DESCRIPCION	Impo	Participación relativa	Participación como proveedor	Preferencia ACE36
44072910	Madera de cedro (las demás)	3.653	18,23%	30,05%	100%
20089100	Patmitos	2.994	14,94%	12,70%	100%
44079990	Las demás (madera)	2.205	11,01%	13,61%	100%
27090010	Aceites crudos de petróleo	2.082	10,29%	0,64%	100%
80011000	Estaño en bruto, sin alear	984	4,91%	17,67%	88% y 100%
08030000	Bananas o plátanos, frescos o secos.	864	4,31%	1,01%	100%
27112100	Gas natural	693	3,46%	100,00%	100%
61051000	Camisas de punto para hombres o niños, de algodón	631	3,15%	8,24%	100%
26080090	Minerales de cinc y sus concentrados (los demás)	590	2,94%	100,00%	100%
22071000	Alcohol etílico sin desnaturalizar	508	2,54%	90,88%	100%
<i>Subtotal de los 10 principales productos</i>		15.184	75,79%		
Total importado desde Bolivia		20.034	100,00%		
Total de importaciones de Argentina		25.239.289			

Fuente: Secretaría General de la ALADI

2.1 Impacto del Acuerdo de Complementación Económica No. 36 en las exportaciones bolivianas

En teoría, las preferencias arancelarias deberían promover un mayor comercio entre los países que negocian las mismas, en la medida de que las preferencias permiten un mayor acceso al mercado y colocan al país receptor de las mismas en una posición ventajosa en relación a otros proveedores.

La realidad económica de los países y las políticas económicas utilizadas con diferentes propósitos afectan el comercio de los países, por lo que, en la práctica, muchos incentivos que surgen desde el propio campo de acción de la política comercial, como son las negociaciones para un mejor acceso a los mercados, se ven contrarrestados o potenciados por estos otros factores.

Estas reflexiones han estado presentes a la hora de estimar modelos del tipo "gravity" y por supuesto, deben ser consideradas en cualquier análisis del impacto de las preferencias sobre los flujos de comercio.

Para estimar un posible impacto del ACE 36 en las exportaciones bolivianas hacia Argentina, un camino posible es identificar los productos que han tenido mayor crecimiento a partir de la vigencia del acuerdo, en relación al período previo al mismo⁸. La hipótesis sería la siguiente: si el acuerdo tuvo un impacto dinamizador de las exportaciones, entonces los productos de mayor dinamismo fueron beneficiados de una profundización en los niveles de preferencia.

Como puede observarse en el cuadro de la siguiente página, se identificaron los productos más dinámicos en el período 1997-2000 en relación al cuatrienio anterior, cuya participación es mayor al 1% en el promedio del período 1997-2000.

De dicha lista, existen tres productos del complejo de la soya, cuyo dinamismo los separa del resto de productos, y que corresponde con el fuerte incremento de la categoría alimentos analizada anteriormente. En

⁸ Para ello, se utilizó la Clasificación del Comercio Internacional Uniforme (CUCI), Revisión 2, lo cual permite construir una serie homogénea y comparable internacionalmente, en la medida que no está afectada por cambios en la nomenclatura.

dicha oportunidad, se había concluido que solamente las exportaciones de soja en grano constituían exportaciones "reales" hacia el mercado argentino. Las importaciones de este producto están sujetas a preferencias del 100% bajo el ACE 36, pero ya lo estaban bajo el ACE 34, mientras que a través del ACE 19 recibieron una preferencia del 80%.

BOLIVIA

Exportaciones hacia Argentina más dinámicas 1997-2000 en comparación con 1996-1993

CODIGO CUCI	Descripción	promedios en miles de dólares		Crecimiento 00-97 / 96-93	Part. 97-00 ¹
		93-96	97-00		
4232	Aceite de soja	28	9.133	32812,6%	8,0%
08131	Tortas de soja	16	3.401	20827,7%	3,0%
2222	Soya	148	9.600	6397,5%	8,4%
87412	Instrumentos no eléctricos, etc.	140	2.187	1467,6%	1,9%
7822	Camiones	523	3.251	521,6%	2,9%
24832	Madera no de coníferas, etc.	411	1.663	304,4%	1,5%
7239	Partes y piezas sueltas, etc.	983	2.471	151,4%	2,2%
05899	Frutas y nueces	1.911	3.841	101,0%	3,4%
334	Derivados del petróleo, refinados	1.132	2.008	77,4%	1,8%
6353	Obras de carpintería, etc.	2.409	3.929	63,1%	3,5%
3330	Aceites crudos de petróleo	2.003	2.960	47,7%	2,6%
72344	Perforadoras	1.821	2.667	46,5%	2,3%
Total general		143.247	113.830	-20,5%	100,0%

Fuente: Secretaría General de la ALADI

(1) Participación mayor al 1% de las exportaciones bilaterales en el promedio 97-00

Por lo tanto, teniendo en cuenta que con la firma del ACE 36 no hubo profundización de las preferencias, el dinamismo de las exportaciones de soja en grano se debió a factores ajenos a las negociaciones o bien respondieron a una utilización no inmediata de la profundización efectuada entre los acuerdos anteriores, es decir, entre el ACE 19 y el ACE 34. No obstante, hay que señalar que la existencia de altos niveles de preferencias constituye un estímulo adicional para el exportador boliviano.

Otros productos de gran dinamismo son las "frutas y nueces", cuyas exportaciones se duplicaron en el último cuatrienio en relación al anterior. Según la nomenclatura boliviana, estas exportaciones consistieron en palmitos. Las importaciones de este producto, reciben preferencias del 100% al amparo del ACE 36 y estaban incorporadas en las Nóminas de Apertura de Mercado (NAM) a favor de Bolivia, a través de la cual estaban exentas del pago de aranceles.

Por lo tanto, los palmitos incrementaron sus ventas debido a diversos factores, pero no debido a las preferencias negociadas en el ACE 36. De todas maneras, la existencia de preferencias contribuyó, seguramente, como otro factor que incentivó las ventas, pero no como factor desencadenante.

Un indicador que puede estar dando cuenta de la existencia de otros factores que contrarrestaron el efecto positivo del ACE 36 es el contexto general del comercio. En este sentido, hubo una disminución en las exportaciones bolivianas al mercado argentino en el último cuatrienio debido a factores propios de la economía argentina y del contexto regional.



Es importante señalar, además, que para analizar el impacto del ACE 36 es necesario considerar un período de tiempo más extenso, en la medida que en estos últimos años el comercio bilateral se vio fuertemente afectado por la caída del comercio intrarregional -afectado a su vez por el contexto mundial- y por la crisis que afecta a la Argentina desde 1998.

El análisis de los restantes productos dinámicos requiere de una profundización del presente trabajo.

3. Otros aspectos a considerar

Cualquier escenario que tenga como resultado una devaluación, adicional a la que se realizó a raíz de la implementación del factor de convergencia, reforzará el impacto negativo en la competitividad de las exportaciones bolivianas, suponiendo que el gobierno boliviano mantenga su pauta devaluatoria y que el nivel inflacionario alcance lo previsto.

El *shock* más fuerte se produciría con un quiebre del sistema de convertibilidad y una maxidevaluación, obligando a las economías de los demás países miembros de la Asociación a adoptar medidas en su sistema cambiario y eventualmente a utilizar herramientas de política comercial que permita disminuir las consecuencias de la crisis argentina y su efecto "arrastre" en los países vecinos.

El escenario de mayor optimismo, sería producto del éxito de las medidas anunciadas por el gobierno argentino, lo cual se traduce, entre otros signos visibles de su recuperación, en un aumento en la recaudación y del cambio en las expectativas de los agentes internos e internacionales.

Otra medida a considerar fue la adoptada el 10 de mayo pasado, a través de la cual el gobierno argentino estableció valores referenciales para productos importados, con el propósito de combatir la subfacturación en la importación de mercaderías y su impacto negativo en la producción local y la elusión de los derechos de importación.

Las mercaderías importadas, cuyo precio declarado sea menor al valor referencial, son objeto de derivación al "Canal Morado" y se exige la constitución de una garantía. El libramiento de la mercadería en plaza, se concreta cuando el importador hace efectiva dicha garantía.

Como consecuencia de esta resolución, el gobierno dio a conocer una lista de productos con sus valores referenciales y los países de origen, sobre los cuales se aplica esta resolución. En las últimas semanas, el gobierno argentino presentó un nuevo listado de productos con sus respectivos valores de referencia. En el mismo, existe solamente una decena de productos originarios de Bolivia (tubos de hierro o acero). Por lo tanto, esta medida no debería afectar las exportaciones bolivianas a este mercado.

100