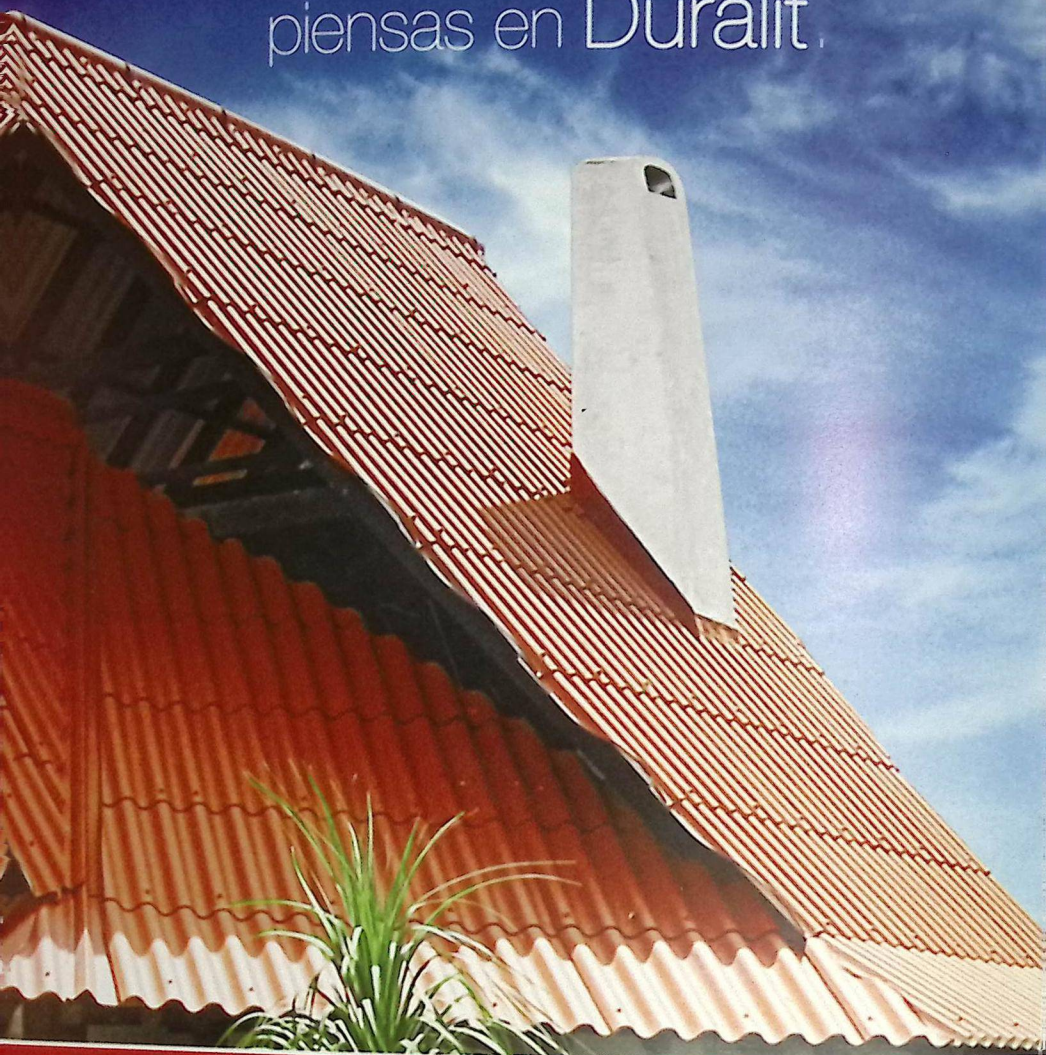


COCHABAMBA REALIDAD NUMÉRICA

DATOS A JUNIO 2013



Cuando piensas en un techo,
piensas en Duralit.



FÁBRICA COCHABAMBA:

Calle J. Miguel Lanza No 0205

Av. Blanco Galindo km. 71/2

Tel: (4) 4268311/13

Fax: (4) 4268555 PO: 1791

E-mail: smiranda@elementia.com

tflores@elementia.com

tperedo@elementia.com

LA PAZ - ORURO - BENI:

Tel: 77793330

E-mail: lcusicanqui@elementia.com

SANTA CRUZ:

Tel.: 76848449 - 76848448

E-mail: jacomejor@elementia.com

psibautty@elementia.com

TARIJA - SUCRE - POTOSÍ

Tel: 75134651

E-mail: mvacafor@elementia.com

LÍNEA GRATUITA:

800-10-3872

www.duralit.com

Duralit



duralitbolivia



CONSTRUYENDO
SIN PARAR



SOBOCE
contigo
800-103-606

338. 91091/F293r

COCHABAMBA
REALIDAD NUMÉRICA
DATOS A JUNIO 2013



EDICIÓN

Federación de Entidades Empresariales Privadas de Cochabamba

Av. Pando N° 1185

Teléfono: 4663678-81

Fax : 4663682

E-mail: asesoriaeconomica@fepec.org.bo

www.fepec.org.bo

DIRECCIÓN

Lic. Jassel Gabriela Encinas Navía

Asesora Económica de la FEPC

COLABORADORES

Nicolás Groux

DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN

Maclovio Gordillo

IMPRESIÓN

Live Graphics

Cochabamba, diciembre de 2013

CONTENIDO

PRESENTACIÓN	VII
--------------	-----

PARTE I

EL PÉNDULO DE LA ECONOMÍA MUNDIAL

LOS PRECIOS	1
El Petróleo	2
Los alimentos	3
Inflación	5
LA DINÁMICA MUNDIAL	4
Los Países Desarrollados	5
Emergentes y en desarrollo	6
Un poco sobre dos grandes: China - Estados Unidos	7
El Comercio Mundial	9
AMÉRICA LATINA	11

PARTE II

BOLIVIA Y SU REALIDAD NUMÉRICA

PRODUCTO INTERNO BRUTO	17
PIB por actividad económica	18
PIB por tipo de gasto	21
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)	23
Variación en el IPC - 2012	23
Variación en el IPC - junio 2013	25
INVERSIÓN	26
Inversión Pública	26
Inversión Privada	30
Inversión Extranjera Directa	32
SECTORES ECONÓMICOS	33
Hidrocarburos	33
Minería	41
Construcción	44
Industria Manufacturera	46
Establecimientos Financieros	48
BALANZA DE PAGOS	50
Cuenta Corriente	50
Cuenta de Capital y Financiera	56
Deuda Interna y Externa	58
Tipo de Cambio	63
INGRESOS FISCALES	64

PARTE III
COCHABAMBA Y SU REALIDAD NUMÉRICA

INDICADORES DEMOGRÁFICOS	67
PRODUCTO INTERNO BRUTO	67
LOS SECTORES Y SU DESEMPEÑO	71
Hidrocarburos	71
Financiero	74
Eléctrico	75
Agropecuario	78
COMERCIO EXTERIOR	81
Exportaciones	81
Importaciones	84
BASE EMPRESARIAL	85
INGRESOS DEPARTAMENTALES	88

PARTE IV
CENSO NACIONAL DE POBLACIÓN Y VIVIENDA 2012

POBLACIÓN	91
Estructura Poblacional	91
Salud	94
Educación	95
VIVIENDA	97
CONCLUSIONES: CRECIMIENTO Y LAS ESTIMACIONES PARA 2014	101



ASOBAN

Asociación de Bancos Privados
FILIAL - COCHABAMBA



CONTRIBUIMOS AL DESARROLLO DE LA REGIÓN!!

PRESENTACIÓN

La Federación de Entidades Empresariales Privadas de Cochabamba (FEPC) presenta la vigésimo segunda edición del estudio "Realidad Numérica", publicación anual destinada a propiciar el análisis de la información económica estadística de Cochabamba, Bolivia y a nivel mundial.

Este informe incorpora información a junio de 2013, por lo que los datos contenidos en el mismo permitirán entender la actual coyuntura internacional y la inestabilidad que ha caracterizado a ésta durante los últimos años. La poca predictibilidad del desempeño económico mundial ha sumergido a varias economías en fluctuaciones, producto de la elevada influencia de los precios de materias primas.

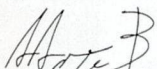
En general, se ha observado que las economías emergentes y en desarrollo, que se habían constituido en motores del crecimiento durante los últimos años, se encuentran desacelerando, lo que influye directamente en los resultados finales de crecimiento. Pese a seguir siendo responsables de gran parte del resultado, se han empezado a evidenciar importantes problemas de índole estructural en éstas. Por su parte, los países desarrollados, que en 2012 no mostraban resultados demasiado alentadores, empezaron el 2013 con buenas perspectivas y, según las previsiones, se espera que finalicen la gestión con los resultados previstos.

En el caso de los países latinoamericanos, la pasada gestión se observó una desaceleración en su crecimiento. Este menor resultado se explica por la elevada dependencia al precio de las materias primas de exportación y la interconexión con la Eurozona y las economías asiáticas. El primer efecto que se evidenció, fue la caída del precio de minerales que impactó negativamente en varios países de América del Sur.

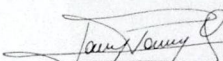
Bolivia, al igual que los años previos, se vio influenciada por el incremento en el precio del barril de petróleo que se correlaciona con el precio del gas de exportación. El incremento y estabilidad en el precio del petróleo WTI permitió que, para 2012, el crecimiento del producto y los ingresos nacionales se encuentren cerca al previsto a inicios de gestión. Pese al favorable entorno macroeconómico en el país, el sector minero sufrió una fuerte contracción que afectó los ingresos de los departamentos productores. Si bien esta situación se estabilizó durante este 2013, fue a niveles menores a los alcanzados en 2011. Sin embargo, el desempeño nacional aun muestra elevada dependencia de la coyuntura externa por medio de los precios, siendo una necesidad la diversificación de la producción.

Respecto a la realidad numérica de Cochabamba, la caída que viene sufriendo la producción departamental desde hace varios años sigue la misma tendencia. En 2012, nuevamente el aparato productivo creció por debajo del porcentaje de crecimiento nacional y, en promedio, desde 2006 ha sido el departamento con menor crecimiento. La tendencia es preocupante puesto que, a pesar de seguir constituyéndose en la tercera economía del país, gestión a gestión se pierde participación en el contexto económico nacional.

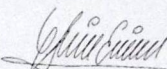
Este esfuerzo editorial de la FEPC se constituye en un aporte más al desarrollo departamental y nacional, esperando que sea una herramienta de información útil y oportuna, que contribuya al debate y fortalezca los escenarios de reflexión sobre aspectos que son de interés para la economía nacional y regional.



Alberto Arzé Barrenechea
DIRECTOR EJECUTIVO



Jaime Ponce Ovando
PRESIDENTE



Gabriela Encinas Navia
ASESORA ECONÓMICA

www.infocalcbbba.edu.bo



Fundación
INFOCAL
Cochabamba

Comienza tu futuro, eligiendo lo mejor

- Turismo
- Gastronomía
- Sistemas Informáticos
- Parvulario
- Mecánica Automotriz
- Instalaciones Integrales y Gas
- Electromecánica
- Mecánica Industrial
- Electrotécnia Industrial
- Capacitación especializada

Centro Tupuraya: Av. General Galindo N° 1406
Telfs.: 4292777-4290599
Centro Arocagua: Av. Villazón Km. 31/2
Telfs.: 4716776-4716777

PARTE I

EL PÉNDULO DE LA ECONOMÍA MUNDIAL

Durante los últimos años la dinámica de la economía mundial ha sido variante e indeterminada; por más de dos gestiones consecutivas se observaron previsiones de crecimiento tanto del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial (BM) y en el caso Latinoamericano de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) modificadas con tendencia a la baja, ¿la razón?, expectativas sobredimensionadas, a la espera de mejores resultados en las economías avanzadas, que terminaron por ser demasiado alentadoras; es decir, se esperaban efectos positivos, que en casi todos los periodos fueron menores.

¿Por qué péndulo?, no existe otra forma de analizar los constantes vaivenes a los que se encuentra sometido el mundo en la etapa post-crisis; las reformas aplicadas en la mayoría de los gobiernos se centraron en buscar mejores resultados, aplicando políticas restrictivas para reducir su gasto o; en otro caso, mediante una fuerte estimulación del mismo. Los escenarios han sido igualmente diversos: los países desarrollados aún se enfrentan a un crecimiento insuficiente o nulo que no permite impulsar un despegue económico sostenido y los emergentes y en desarrollo que han potenciado sus economías (en distinta escala) durante varios años; convirtiéndose en los motores del crecimiento mundial.

LOS PRECIOS

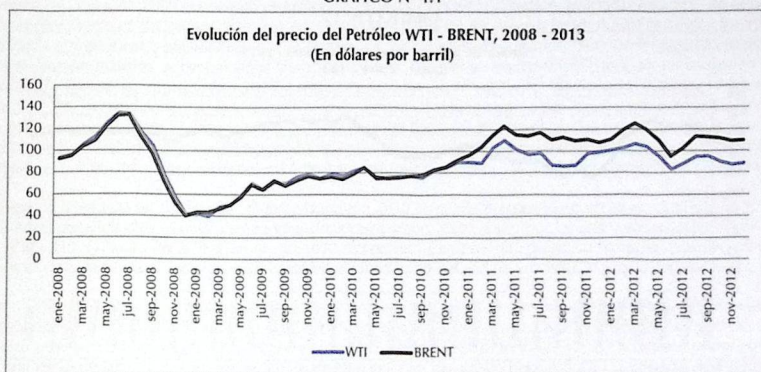
El Petróleo

Después de aproximadamente cinco años desde el inicio de la crisis económica mundial, los escenarios no se han modificado dramáticamente; los países desarrollados siguen enfrentando serios problemas en temas de crecimiento y empleo, por su lado, los países emergentes tienden a presentar oscilaciones que pone en vilo al escenario mundial.

Los precios del petróleo, que se han constituido en una de las causas más relevantes para la agudización de la crisis económica, han logrado mantenerse con relativa estabilidad desde mediados del 2011. Luego de llegar a un nivel exorbitante para el barril de petróleo en junio de 2008¹ tanto del Petróleo Brent y del West Texas Intermediate (WTI)² los indicadores de precio del petróleo más representativos se experimentó un descenso, que se aproximó a niveles similares a los de la gestión 2004, bordeando los 40 dólares americanos por barril.

Varios analistas coinciden en afirmar que los precios alcanzados, durante la pasada década, sobrepasaron el promedio que predominó el siglo pasado, muy a pesar de las políticas de los países desarrollados para reducir su consumo y dependencia, de hecho, el consumo de estos se contrajo en 6%, contrario a la nueva tendencia de los países emergentes o en desarrollo que incrementaron su consumo en 47%³.

GRÁFICO N° 1.1



Fuente: Elaboración propia en base a datos del Energy Information Administration

¹ El precio del barril de petróleo inició una trayectoria ascendente el 2003, llegando a su punto máximo a mediados del 2008, el WTI llegó a 133,88 dólares americanos el barril en junio 2008 y el Brent a 132,72 dólares americanos el barril en julio 2008.

² El WTI es el petróleo crudo que se extrae en el golfo de México y sirve como referencia para las transacciones financieras en New York (NYMEX). Es del tipo "dulce" o "liviano", dado que contiene poco azufre y es ideal para ser refinado en los EEUU. El Brent es el petróleo crudo que se extrae en el Mar del Norte (Europa) y sirve como referencia para las transacciones financieras en Londres (London Stock Exchange). Es del tipo "dulce" o "liviano", pero contiene más azufre que el WTI y es ideal para ser refinado en el Noroeste de Europa y Medio Oriente.

³ Ramón Espinosa, "Razones del aumento del precio del petróleo", Análisis América Economía, 04/12/12. <http://www.americaeconomia.com/analisis-opinion/razones-del-aumento-del-precio-del-petroleo>

Un factor a considerar, es el crecimiento acelerado del precio del barril de petróleo desde febrero de 2009. En prácticamente dos años, volvieron a alcanzar los 110 dólares americanos por barril, evidenciando la crítica situación del sector, resultado de la mayor demanda generada por el propio crecimiento mundial, por parte del mayor consumo de la clase media de los países emergentes y en desarrollo, la especulación propia del mercado, el agotamiento de las reservas en campos desarrollados y los mayores costos relacionados a la explotación en campos marginales y con poco desarrollo.

Durante la pasada gestión (2012), la dinámica no ha variado de forma preocupante; en marzo se alcanzó el pico más alto llegando en el caso del WTI a 106,15 dólares americanos por barril y en el Brent a 125,45 dólares americanos por barril. El diferencial entre ambos indicadores se amplió considerablemente hasta sobrepasar los 20 dólares americanos por barril en el último semestre, situación que fue producto de la tendencia bajista de las expectativas en torno a la recuperación mundial, un menor consumo, mayor producción (el exceso de oferta en el Cushing - Oklahoma, el punto de entrega de referencia para el WTI) e importantes restricciones de transporte en Estados Unidos. Por su lado, el petróleo Brent se ha mantenido por encima; durante los primeros meses de 2012, su escala se encontró relacionada al impacto del corte de suministro desde Irán y otros países en conflicto; sin embargo, durante el segundo semestre el diferencial creció por cuestiones relacionadas a la compra de futuros con vencimiento a diciembre del petróleo Brent.

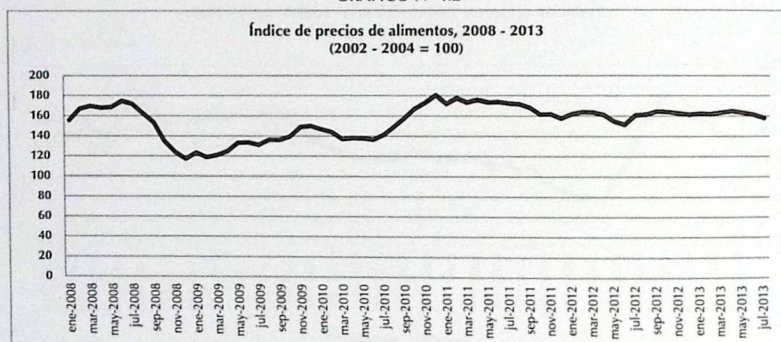
La tendencia alcista en los precios del petróleo ha mellado en las economías que necesitan recuperarse de forma más dramática, como es el caso de Europa, analistas del FMI han detectado que los países con mayores efectos negativos en sus economías son los de esta zona, al ser importadores de este recurso; el crecimiento en los precios se refleja en un declive notorio en su producción. En el caso de China y Japón los resultados obtenidos han sido interesantes, pese a ser igualmente países importadores, el incremento en los precios del petróleo activa su producción, explicado en el caso chino por la poca dependencia en su estructura de consumo energético del petróleo y en ambos países por la mayor demanda de sus productos proveniente de los países productores de petróleo.

Los últimos datos del mercado muestran que Estados Unidos pasará a ser el mayor productor mundial de petróleo, superando a Rusia; sin embargo, China se constituirá en el primer consumidor mundial de crudo. De hecho, este nuevo contexto marca un cambio drástico en el panorama energético mundial, y se fundamenta, sobre todo, en los esfuerzos concretados que permitieron reducir la necesidad de este recurso por parte de Estados Unidos.

Por otro lado, a pesar de que se tendrá a China como el mayor importador de petróleo, el mercado se encontrará más afectado por la posición estadounidense, debido a que en su rol de productor en potencia adquiere mayores potestades en el mercado mundial (con una producción de más de 10 millones de barriles por día en los dos últimos trimestres), el nivel más alto en décadas, siendo además, un productor que no es parte de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP).

Los alimentos

GRÁFICO N° 1.2



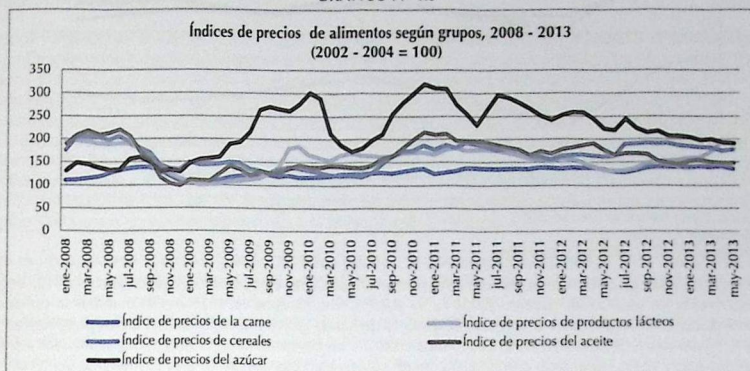
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la FAO.

La relación entre el incremento del precio de los alimentos y el precio del petróleo es considerablemente elevada; el año 2008, coincidentemente en junio al igual que el precio del petróleo, el índice de precios de los alimentos alcanzó un punto máximo. El incremento en el precio del transporte de alimentos, como insumo para fertilizantes, pesticidas y maquinaria agrícola, provocó mayores costos en el sector alimentario que, además, se adhirió a la reducción en la producción mundial de granos, resultado de los desastres naturales en los principales países productores⁴.

⁴ Según Reyes Guzmán en su artículo "Petróleo y alimentos", durante el período 2007-2008, se presentó la sequía en Australia, descendiendo las exportaciones de trigo en 20%; en China, las inundaciones arrasaron con 5.5 millones de hectáreas de trigo y semillas maduras; en Estados Unidos el desbordamiento del río Mississippi en junio de 2008

Empero, no fue el único factor que debería considerarse, el impulso al desarrollo de nuevas energías alternativas jugó un papel determinante. El incremento de la demanda de varios productos agrícolas, como el maíz, relacionados a la producción de biocombustibles generó escasos en el mercado mundial de granos, y, por lo tanto, un incremento sostenido en su precio. Durante la pasada gestión y hasta la fecha, el índice de precios de alimentos se ha mantenido con relativa estabilidad, gracias a la mayor producción de trigo en Estado Unidos, India y China.

GRÁFICO N° 1.3



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la FAO.

Según las perspectivas Agrícolas OCDE-FAO (2012-2021), se espera que los precios tiendan a la baja en cuanto el mercado pueda responder a la demanda de estos bienes; si bien se observa cómo la tensión en los precios está cediendo, continúan en una media considerablemente alta. La mayor volatilidad a futuro es la relacionada al clima, constituyéndose como la principal amenaza mientras la producción no se expanda a un nivel aún mayor.

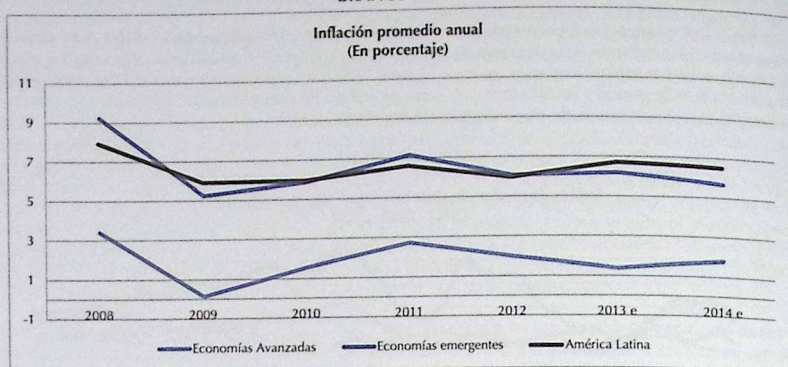
Inflación

A principios de la gestión 2009 se presentó un escenario de reducción en la inflación, producto a su vez, de la caída observada anteriormente en los commodities más relevantes; esta caída en los precios generalizada facilitó a los gobiernos desarrollados a implementar políticas monetarias expansivas sin mayores dificultades. Durante el segundo semestre, los cambios no fueron mayores, a nivel mundial las tensiones inflacionarias se mantuvieron bajas, sin embargo, en algunas economías emergentes se comenzaron a percibir signos de aceleración en sus tasas inflacionarias. Estados Unidos, llegó a una tasa de 1,8% interanual mostrando leves signos de incremento, lo que permitió dar inicio a una normalización monetaria en este país; por su parte, la Zona Euro a diciembre de 2009 llegó a 0,9%, nivel mucho menor al del año precedente, tendencia que fue resultado de la capacidad productiva sin utilizar. En las economías emergentes se visualizó una reducción importante, sobre todo, como se mencionó anteriormente, por la caída en los precios de alimentos y de combustibles.

Al igual que la tendencia de crecimiento, durante la gestión 2010 la inflación repuntó en varias economías. En el caso de las economías desarrolladas, se presentaron signos de preocupación, sobre todo, por los estímulos monetarios de Estados Unidos, Zona Euro y Japón. Por su lado las economías emergentes y en desarrollo presentaron mayores presiones inflacionarias, en el caso de China se tomaron medidas como el incremento del encaje y control al precio de alimentos.

La gestión 2011 producto de las grandes dificultades económicas por la desaceleración del producto a nivel mundial y el incremento sostenido de precios la inflación llegó a 4,9% en promedio, con marcadas diferencias entre los países desarrollados y los emergentes y en desarrollo. En el primer caso, la inflación se posicionó por los 2,7% casi un punto porcentual por encima de la gestión previa y en el caso de los emergentes y en desarrollo llegó a 7,2%. La Reserva Federal mantuvo su tasa de política monetaria en su nivel mínimo, a partir de septiembre de mencionada gestión lanzó una operación denominada *twist*, la cual permitió canjear bonos de corto plazo, por bonos de largo plazo. En el caso de Europa, el Banco Central Europeo (BCE) aumentó la tasa de participación de la política monetaria, en respuesta a la agudización de la crisis, particularmente en esta zona económica. Uno de los países que presentó variación negativa fue Japón, que por tercer año consecutivo mostró deflación, explicado por la contracción de su actividad económica.

GRÁFICO N° 1.4



Fuente: Fondo Monetario Internacional

Información a octubre 2013

Los datos del 2013 - 2014 son estimaciones

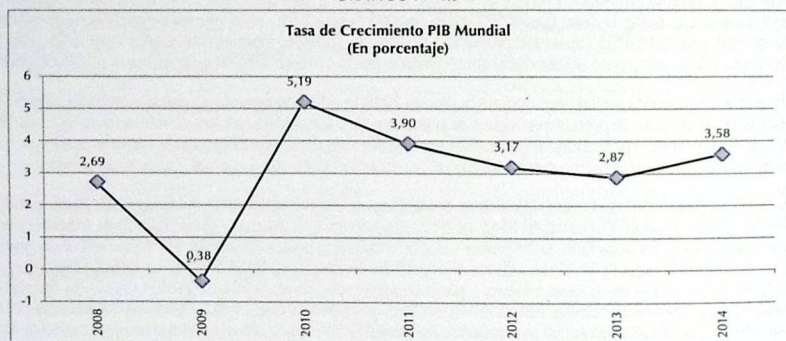
Según el FMI, las tasas de inflación de las economías desarrolladas y las emergentes y en desarrollo el 2012, llegaron a niveles menores a los alcanzados durante 2011, 1,7% y 6,2%, respectivamente. El promedio mundial se posesionó en 3,9% relacionado directamente con la desaceleración de la demanda global y la continua baja en las perspectivas de crecimiento. Este escenario de desaceleración económica motivó a los bancos centrales de los países avanzados a mantener e incrementar sus políticas expansivas con tasas de interés bajas y medidas monetarias para estimular la demanda⁵.

En cuanto a la presente gestión, se prevé que las presiones permanezcan controladas dado que se observa aun precios descendentes de varios commodities. Hasta junio 2013, los niveles mundiales permanecieron bajos; la inflación en EE.UU. y la Zona Euro presentaron niveles menores a los estimados. Un caso interesante es el de Japón, que sigue manteniendo una política monetaria y fiscal expansiva, presentando los primeros resultados positivos.

LA DINÁMICA MUNDIAL

El crecimiento mundial a partir del 2008 ha presentado tres escenarios diferentes, un primer escenario de recuperación entre 2009 y mediados de 2010, donde se tuvo un crecimiento negativo; en principio, producto de los efectos inmediatos de la crisis y en 2010 una reactivación económica mayor a la esperada, tanto de las economías desarrolladas como de los países emergentes; y un periodo que, por lo menos, hasta 2012 mantuvo a la economía mundial por debajo de las expectativas.

GRÁFICO N° 1.5



Fuente: Fondo Monetario Internacional

Información a octubre 2013

Los datos del 2013 - 2014 son estimaciones

5 Asesoría de Política Económica. "Informe de Política Monetaria enero 2013". Banco Central de Bolivia, 2013.

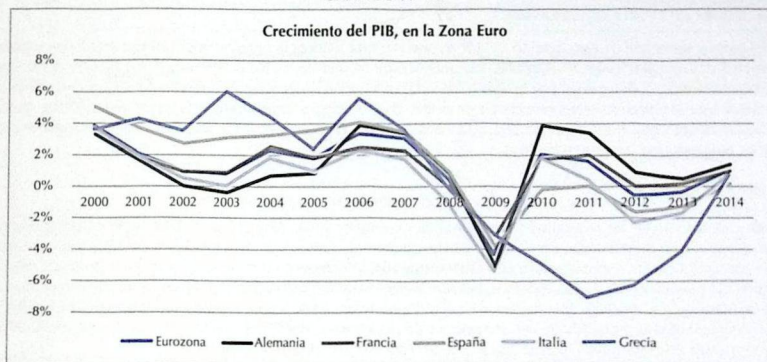
El reactivo desempeño de los países asiáticos se constituyó en el impulso necesario para que el producto mundial pueda retomar la senda de crecimiento, en el caso de los países desarrollados la intervención gubernamental jugó un papel determinante. Los Bancos Centrales inyectaron liquidez a la economía y bajaron las tasas de interés, buscando reactivar la actividad económica, logrando su cometido al menos en el corto plazo. También se acompañaron de políticas de estímulo fiscal, medidas que lograron reducir la incertidumbre en los mercados. La mejora en los precios de las materias primas propició que el comercio mundial se reactive nuevamente, presentándose un escenario positivo, levemente influido por los conflictos independientes tanto de índole social como económico.

Los Países Desarrollados

Producto del impacto de una de las mayores crisis financieras en la historia económica mundial y el deterioro de la confianza en los mercados financieros, durante la gestión 2008 se presenciaron una desaceleración significativa que llegó a los niveles del año 2002, por debajo del 3%. Las economías desarrolladas fueron, sin duda, las más afectadas en un escenario de desaceleración y, en muchos casos, recesión económica, que resultó en un crecimiento conjunto de 0,69%. Las perspectivas fueron positivas para 2009, debido a la intervención pública; los gobiernos lograron mediante sus políticas de estímulo e intervención* (especialmente en el sector financiero) reducir la incertidumbre y estabilizar la actividad. Lamentablemente, la débil respuesta del mercado fue preocupante, puesto que si bien se encontró cierto equilibrio, los esfuerzos para entrar nuevamente a la senda de crecimiento no fueron los esperados y, resultó en un crecimiento negativo para las economías avanzadas de 3,5% que, fue acompañado de negativas repercusiones sociales, como importantes niveles de desempleo y retrocesos en aspectos relacionados a la reducción de la pobreza.

El clima de recuperación durante la gestión 2010 fue positivo; las economías avanzadas si bien, a un ritmo lento, se encaminaron a la senda del crecimiento y los mayores desafíos se encontraban centrados en los crecientes niveles de desempleo y un sector interno debilitado, fue el caso de Estados Unidos, cuyo componente más relevante del PIB era el consumo interno que se vio afectado por el deterioro del patrimonio de los hogares y la reducción del ingreso laboral, relacionado con los mayores niveles de desempleo y un incremento sustancial de su mediana de duración. Las economías avanzadas de la Zona Euro enfrentaron grandes desafíos, producto del crecimiento y disparidad entre los países miembros, que provocó una recuperación conjunta limitada por los desequilibrios financieros y las medidas de rescate a España, Grecia, Irlanda y Portugal. El repunte fue breve, 2011 nuevamente los mercados se tornaron susceptibles a la aversión de los inversionistas al riesgo se incrementó considerablemente; los mayores problemas se suscitaron por la anémica reactivación de la demanda interna. Estados Unidos enfrentaba problemas para reactivar la demanda privada, por otro lado, los países Europeos desarrollados se vieron afectados por el riesgo de contagio derivados de los profundos problemas de los países de la periferia. Por último, Japón se enfrentó a vicisitudes mayores por el terremoto y el tsunami en marzo de 2011.

GRÁFICO N° 1.6



Fuente: Fondo Monetario Internacional
Información a octubre 2013
Los datos del 2013 - 2014 son estimaciones

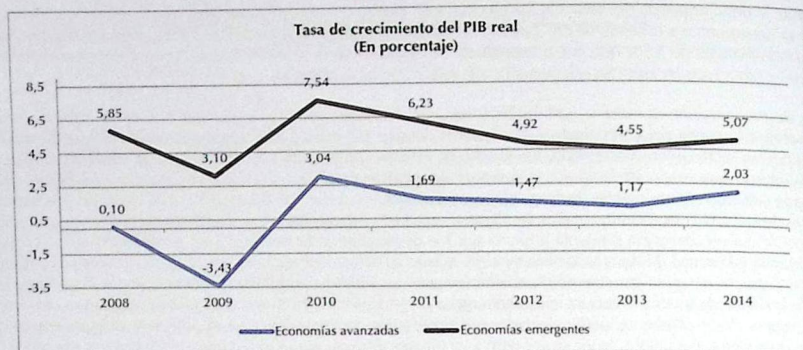
La pasada gestión, nuevamente se observó una tendencia a la baja, si bien, durante el primer semestre el ritmo de crecimiento fue positivo, el segundo semestre el crecimiento de la producción mundial se desaceleró como respuesta a los

6 En el informe del FMI, "Perspectivas de la Economía Mundial. Sustentar la Recuperación" (Octubre, 2009), se afirma que la intervención de los Bancos Centrales fue rápida y efectiva, mediante la aplicación de recortes excepcionales de las tasas de interés e inyección de liquidez; por su parte, los gobiernos pusieron en marcha importantes programas de estímulo fiscal, como ser: apoyo a los bancos mediante garantías e inyecciones de capital.

problemas relacionados por la persistencia de los efectos de contagio. La Zona Euro en conjunto, durante 2012, enfrentó una caída de -0,6% y considerando los veintisiete países (todos los Europeos) descendió un 0,3%; las caídas más notables se observaron en Portugal (-1,8%), Italia (-0,9%) y España (-0,8%). Durante el cuarto trimestre, siete de los diecisiete miembros de la Zona Euro (España, Italia, Países Bajos, Portugal, Eslovenia y Finlandia) se encontraban en recesión y, en el caso de Grecia aún más alarmante, con una contracción de -6,4%.

Por otro lado, Estados Unidos creció a una tasa de 2,8%, resultado mayor al obtenido la gestión 2011. El Departamento de Comercio de Estados Unidos mencionó que el reducido dato de crecimiento del PIB, en el último trimestre de la pasada gestión, fue el que provocó una reducción importante en la cifra final, siendo de 0,4% versus el 3,1% obtenido el tercer trimestre; la desaceleración fue atribuida a la reducción del gasto militar, que fue la mayor reducción desde 1972. A su vez, una de las mayores dificultades que se enfrentó fue el abismo fiscal por el que se atravesó a fines de 2012, que pasado el plazo para el "abismo", el gobierno del presidente Obama y el Congreso llegaron a un acuerdo que mantuvo las reducciones de impuestos para los ingresos medios y bajos, los aumentó para los ingresos más altos; extendió el subsidio por desempleo y postergó las decisiones sobre recortes de gastos.

GRÁFICO N° 1.7



Fuente: Fondo Monetario Internacional.

Información a: octubre 2013

Los datos del 2013 - 2014 son estimaciones

Durante el primer semestre de esta gestión (2013) se observó una tendencia relativamente positiva en el desempeño económico mundial. Los principales indicadores macroeconómicos, mostraron los primeros indicios de que el deterioro de la economía comienza a detenerse; por ejemplo, en Estados Unidos los programas de estímulo han empezado a dar sus frutos, a pesar que el ritmo de crecimiento aún es lento⁷. Por su lado, el Banco Central Europeo en su última revisión de previsiones, concluyó que hasta fines de 2013, la Zona Euro se contraerá un -0,4% en 2013 y se espera que en 2014 la situación ya entre en una tendencia positiva.

Emergentes y en desarrollo

El ritmo de crecimiento de los emergentes fue disímil; por ejemplo China presentó un debilitamiento considerable al igual que Brasil e India, que mantuvieron un ritmo de fuerte crecimiento previo a la crisis financiera de 2008 y que, actualmente, se ven afectados por la incertidumbre económica mundial y la reducción en las exportaciones, producto de la débil demanda de los países desarrollados. Además, la desaceleración de las inversiones y políticas restrictivas en el mercado de vivienda en estos países, medidas que fueron aplicadas tratando de frenar posibles espirales de inflación. Se analizó desde el Banco Mundial, que una estabilización, durante los próximos años, del PIB de China al 5%, le provocaría una pérdida de 3% a los países en desarrollo y significaría 1,5% de reducción en el producto mundial⁸.

Durante la pasada gestión (2012) han reducido su crecimiento conjunto, llegando a 4,9% siendo menor a la estimación oficial del FMI, y a su vez, menor al que se alcanzó durante 2011 (6,2%); esto fue producto del profundo impacto que tiene la economía China que, por su tendencia a menor crecimiento y por la transición política de 2012, los inversores percibieron una fuente adicional de incertidumbre. Se atribuyó como un factor determinante en el menor desempeño mundial de 2012, el reducido crecimiento de las economías emergentes, producto, entre algunas otras cosas, del estrangulamiento de la infraestructura y otras limitaciones de capacidad lo que, a su vez, evidenció la elevada dependencia del desempeño de estas economías en los resultados globales.

⁷ Sin embargo, a la conclusión de este documento, se había dado solución a la posible cesación de pagos por parte de Estados Unidos y el incremento del límite de endeudamiento.

⁸ Naciones Unidas. "Situación y perspectivas de la economía mundial 2013". 2013.

Las últimas proyecciones del FMI prevén que el crecimiento de los países emergentes y en desarrollo evolucione a un ritmo más moderado: 4,5% en 2013 y alrededor de 5,1% en 2014, resultado de menores perspectivas en todas las regiones. En el caso de China se espera que el crecimiento llegue a promediar 7,5% en 2013-14 y del resto de los países de los BRICS igualmente se han revisado a la baja.

Un poco sobre dos grandes: China - Estados Unidos

Es imposible no hacer referencia a las dos grandes potencias económicas en la actualidad, mismas, que han demostrado que el tamaño sí importa.

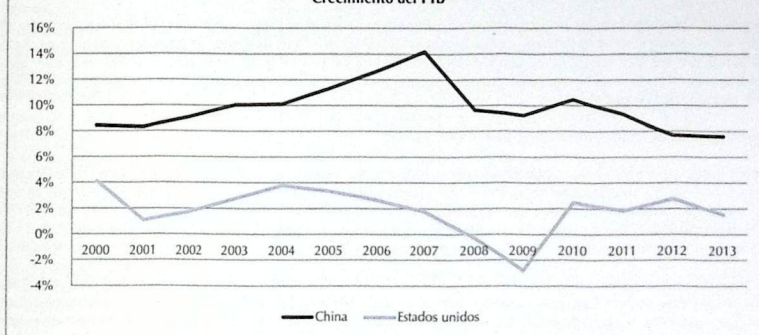
La gran economía China es el resultado de alrededor de 30 años de reformas embanderadas con el éxito de haber sacado alrededor de 500 millones de habitantes de la extrema pobreza; que han convertido a este país en el ícono mundial. Sin embargo, todo se resume en un sinfín de decisiones estatales donde se primó incrementar el ahorro doméstico, los recursos externos para mantener un nivel de inversión elevado que se sume a la atractiva baja remuneración en el país que facilitó una intensiva contratación de trabajadores provenientes del campo en la actividad industrial urbana.

Posterior a la crisis de 2008, China se vio considerablemente afectada por el impacto que sufrieron sus mayores socios comerciales, lo que derivó en una desaceleración, que influyó directamente en el mundo, por la cantidad de recursos que demanda esta economía. Situación que sumada a otras adicionales, influyó en que el gobierno chino se concentre en el consumo interno, influyendo de manera directa por medio de un masivo programa de obras públicas. Este cambio hacia el mercado interno ha provocado un primer efecto, una reducción en la cuenta corriente. Desde 2009 la inversión privada pasó de representar un 45% del PIB a un 35% en 2013⁹; pero este nuevo rumbo de la economía China benefició a varios países con un incremento en los precios de varios productos de materias primas generado por la mayor demanda pública.

Las previsiones del FMI esperan que se cierre el 2013 con un crecimiento de 7,6% y que se alcance un nivel similar en 2014 (7,3%); los mayores riesgos son para América Latina que se vería directamente afectada por la ralentización del crecimiento en China, producto de la creciente vinculación comercial entre la región y el país asiático. "Una rebaja mayor de la esperada en el crecimiento en China es una de las principales preocupaciones en el presente", es la advertencia literal del informe "Perspectivas Económicas Globales", presentada en octubre pasado por el FMI.

GRÁFICO N° 1.8

Crecimiento del PIB



Fuente: Fondo Monetario Internacional

*Los datos para 2013 son proyecciones a octubre

Las consecuencias de la crisis iniciada en Estados Unidos, entre 2008 y 2009, siguen cobrando hoy importantes cuotas económicas en varias economías del mundo. La explicación más clara de este efecto contagio masivo e inmediato fue la fuerte interconexión comercial y financiera de las economías mundiales. Esta situación, sumada al país origen de la crisis, centro de económico y financiero, generaron efectos de una magnitud que incluso ahora, después de casi seis años, no es posible valorar.

Tal como manifiesta el FMI, el tamaño importa; Estados Unidos se constituye aún en el centro económico mundial, por lo cual, las medidas de estímulo, las reducciones o variaciones en sus tasas de interés provocan importantes distorsiones en prácticamente todo el mundo.

⁹ La Tercera. Artículo "El FMI y la consumo pro consumo en China", 23/07/13.

Después de la recesión alcanzada por la economía americana en 2009, el crecimiento ha sido insipiente y en todas las gestiones menor al esperado; recién este 2013 las perspectivas mostraron importantes mejoras que, a su vez, influyeron de forma inmediata en las inversionistas mundiales que volvieron a posar sus ojos en este país, abandonando lentamente a los emergentes que habían servido de refugio durante la peor época de las economías avanzadas.

Hasta el tercer trimestre de esta gestión se evidenciaba una aceleración en el crecimiento de Estados Unidos, alcanzando el 2,8% en términos anualizados superando el 2,5% logrado el segundo trimestre. Esta cifra, por primera vez, superó las previsiones de analistas y otras instituciones mundiales y, a su vez, son un reflejo de un incremento en el consumo interno que creció en 1,5%, incremento en las inversiones privadas de 9,5% y en las exportaciones de 4,5%¹⁰. La cifra alentadora de crecimiento al tercer trimestre resulta siendo una sorpresa, el aparato productivo mostró dinamismo mayor al nivel promedio de los últimos cuatro años.

EL PROBLEMA DE LA DEUDA EN ESTADOS UNIDOS

En octubre de 2013, Estados Unidos fue el centro de atención mundial, por lo que representaba no ampliar su techo de endeudamiento. El techo de la deuda en la economía americana fue implementado a partir de 1917, momento en el cual Estados Unidos entraba a participar de la Primera Guerra Mundial; esta decisión político económica, fue introducida como una barrera que le permitía al Congreso controlar de forma muy efectiva el gasto máximo de Gobierno pero que, en el fondo, lograba darle mayor flexibilidad al Tesoro de Estados Unidos puesto que antes de este período el Congreso debía aprobar cada emisión de deuda por separado.

Esta normativa fue ampliada en 1939, previamente a la Segunda Guerra Mundial, con el objeto de cubrir los gastos del Estado Federal; desde entonces, el incremento del límite de endeudamiento se ha convertido en una espiral creciente; solo desde 1960 se ha incrementado este techo por lo menos unas 78 veces. No todos los escenarios resultaron en negociaciones exitosas; el acuerdo en el Congreso en 1979 no llegó a tiempo, por lo cual, Estados Unidos entró en suspensión de pagos durante algunas horas. Otro momento crítico se generó en 2002, cuando se logró ampliar el techo de la deuda por un solo voto. Es decir, se ha convertido en un instrumento de uso más político que económico que es utilizado por Republicanos como Demócratas para desequilibrar al Gobierno de turno.

El costo que se asume por enfrentar políticamente este proceso de aprobación se lo evidenció en 2011; los Republicanos en la Cámara de Representantes buscaron reducir las políticas sociales del Gobierno de Obama y retrasaron el proceso de aprobación del incremento del techo de endeudamiento; derivando en una reducción en la calificación de la deuda de Estados Unidos por la agencia Standard & Poor's, por primera vez en su historia, pasó de "AAA", la máxima posible, a "AA+".

Los bonos del Tesoro de Estados Unidos, que se constituyen en el activo más seguro a nivel mundial, son conocidos como carentes de riesgo de crédito, esto se da porque tanto el pago de interés como de capital, se paga de forma puntual. A pesar de los problemas relacionados a la ampliación del techo de la deuda en las últimas semanas, no se han visto muy afectados, si bien han sufrido leves variaciones, siguen constituyéndose en un activo seguro para los inversionistas del mundo, es más, después del acuerdo en el

Congreso de Estados Unidos repuntaron en el mercado.

Lo directos afectados frente a una cesación de pagos por parte de Estados Unidos, según los datos de 2012 de la Oficina de Análisis Económico a nivel internacional, son: China, Japón y Reino Unido; sin embargo, es el propio país el que es dueño de su deuda. La composición muestra que del total, el 32% le corresponde a individuos e instituciones de Estados Unidos, el 16% al Fondo Fiduciario de Seguridad Social de Estados Unidos, otra parte importante la Reserva Federal (12%), China 8,4%, Japón 6,5% y el resto, donde aún se encuentra la participación de otras instituciones públicas estadounidenses.

El límite de endeudamiento que se buscaba ampliar estaba en 16,7 billones de dólares americanos. Se sabía que a fines de octubre las reservas se agotarían, generando temores por no cumplir con el pago de beneficios y sus obligaciones de deuda en los días siguientes. A pesar de estar casi al borde del default, el Congreso de Estados Unidos entró en un acuerdo que considera elevar el techo de endeudamiento hasta el 7 de febrero próximo y desbloquea el presupuesto federal para reabrir la Administración, se ha visto que nuevamente el problema de endeudamiento podría haber generado importantes efectos negativos a la economía mundial frente a una cesación de pagos de este país y por lo que representan sus títulos públicos en el mercado financiero mundial.

Se debe partir de la afirmación de la reconocida economista Reinhart: "Los Bonos del Tesoro, el título más seguro del mundo, entrarían en 'default'. Las ramificaciones para todo el sistema financiero serían enormes"; puesto que efectivamente estos podrían dejar de constituirse en un activo tan creíble. Una de las consecuencias se generaría por la depreciación del dólar, como primer efecto para las economías que resguardan parte de sus reservas en bonos americanos, por la pérdida de valor de las mismas. Por otro lado, se afectaría notablemente las tasas a nivel mundial, mismas que empezarían a tender a incrementarse provocando que los mercados vuelvan a un escenario de inestabilidad. Lo peor: que Estados Unidos regrese a la recesión, cuyo efecto es mayor para la producción mundial. El FMI hizo referencia a que una cesación de pagos podría haber sido igual de significativa en magnitud para la economía mundial que la crisis financiera de 2008.

El Comercio Mundial

Según la información de la Organización Mundial de Comercio (OMC), el comercio mundial ha crecido de sobremanera durante los últimos 30 años, mucho más que la producción en el mismo período.

Posterior a la crisis de fines de 2008, se presenció una caída sin precedentes en el comercio mundial; de hecho durante la gestión 2009 se sufrió un desplome que llegó en el caso de las exportaciones a -12%; situación que preocupó a los mercados por el nivel de desaceleración que se presentaba en la economía. Este decrecimiento vino asociado a la caída del precio de las materias primas, pero, debe remarcar que esta caída fue considerablemente mayor a la de la producción mundial.

Para 2010, el comercio se encontraba en una senda de recuperación acelerada, las políticas de estímulo asumidas contribuyeron al incremento en el precio de las materias primas que, a su vez, reactivó el comercio mundial generando que el nivel de precios de las materias primas escase de forma acelerada reactivando la dinámica mundial. El crecimiento en las exportaciones fue de 14,5% y en las importaciones en 13,5%; al igual que la caída sufrida durante la gestión precedente, el incremento en las exportaciones fue cuatro veces superior al crecimiento del PIB. Uno de los factores que preocupó fue la desigual recuperación económica; la relación entre los países desarrollados y los emergentes muestra que estos últimos presentaron una variación de aproximadamente 4 puntos porcentuales por encima del resultado de los primeros. Las regiones más beneficiadas fueron las exportadoras de recursos naturales (África, la CEI, el Oriente Medio y América del Sur), debido al efecto precio; el crecimiento de las exportaciones en términos de volumen fue reducido (6%) pero en términos de valor fue sustancial (28%)¹¹.

CUADRO N° 1.1

Comercio de mercancías por regiones, 2010 - 2012 (Variación porcentual anual)						
	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Mundo	13,8	5,2	2,1	13,7	5,1	1,9
América del Norte	14,9	6,6	4,5	15,7	4,4	3,1
Estados Unidos	15,4	7,1	4,1	14,8	3,8	2,8
América del Sur y Central a	5,6	6,1	1,4	22,9	12,0	1,8
Europa	10,9	5,5	0,6	9,7	2,8	-1,9
Unión Europea	11,5	5,7	0,3	9,5	2,4	-2,0
Comunidad de Estados Independientes (CEI)	6	1,8	1,6	18,6	17,1	6,8
África	3	-8,5	6,1	7,3	4,5	11,3
Oriente Medio	6,5	5,5	1,2	7,5	5,1	7,9
Asia	22,7	6,4	2,8	18,2	6,7	3,7
China	28,4	8,8	6,2	22,1	8,8	3,6
Japón	27,5	-0,6	-1,0	10,1	4,3	3,7
India	22	15	-0,5	22,7	9,7	7,2
Economías de reciente industrialización (4) b	20,9	7,8	1,6	17,9	2,7	1,5
Economías Desarrolladas	13	5,1	1,0	10,9	3,1	-0,1
Economías en Desarrollo y CEI	14,9	5,4	3,3	18,1	8,0	4,6

a Incluido el Caribe

b Hong Kong, China, República de Corea, Singapur, y Taipei Chino

Fuente: Organización Mundial de Comercio

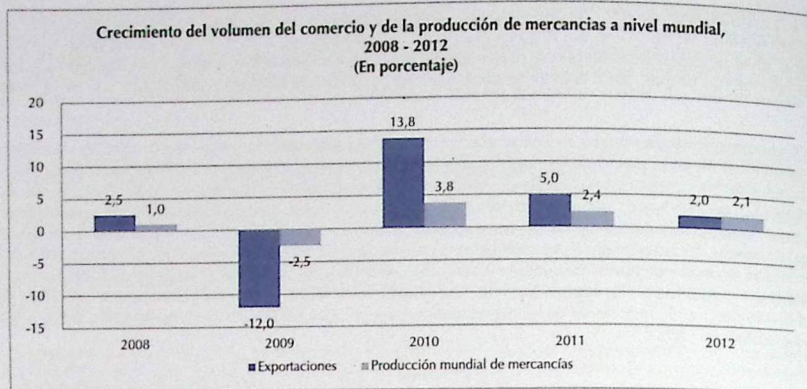
Durante 2011, se presentó nuevamente una desaceleración, como resultado de la cantidad de desastres naturales, la incertidumbre en los mercados financieros y conflictos civiles. Esta importante contracción se acentuó por el terremoto en Japón y las inundaciones en Tailandia que provocaron un corte en las cadenas mundiales de suministro; por otro lado, la situación inestable de la Zona Euro, en especial por el temor al impago de su deuda y, por último, un incremento en los precios del petróleo por la reducción de provisiones desde Libia que provocó una disminución del 8% en las exportaciones africanas. Si bien, se había previsto menor crecimiento para el 2011, los acontecimientos mencionados derivaron en menores resultados a los esperados. La demanda jugó un papel importante, puesto que la misma se contrajo en las mayores economías, derivando en un incremento de las exportaciones menor al esperado. Un claro ejemplo es lo sucedido con China que, durante el último trimestre, bajo su tendencia de crecimiento a 7,8%, tras haber crecido en promedio 9,5% durante los primeros tres trimestres.

Por otro lado, durante 2011 los tipos de cambio fluctuaron significativamente, modificando la posición competitiva de las economías, lo que provocó que algunos países comiencen a tomar medidas; según información del FMI la depreciación de

¹¹ Información extraída del informe de comercio mundial 2011 de la Organización Mundial de Comercio.

dólar en 4,6% en valores nominales respecto de una amplia cesta de monedas abarató las mercancías de exportación de Estados Unidos. En 2011, el valor del comercio de mercancías ascendió a 18,2 billones de dólares americanos, superando el máximo histórico alcanzado en 2008 (16,1 billones de dólares americanos).

GRÁFICO N° 1.9



Fuente: Organización Mundial de Comercio, 2013

Durante la pasada gestión el comercio mundial presentó nuevamente una preocupante tendencia a la baja, su crecimiento se redujo a 2%, menor en más de tres puntos porcentuales al registrado en 2011. La desaceleración económica europea y el lento crecimiento de los países desarrollados fueron factores determinantes para este resultado por su relación con la reducción de la demanda mundial de importaciones, siendo uno de los factores el elevado nivel de desempleo existente en las economías desarrolladas.

El crecimiento de China contrarrestó el escenario de desaceleración en el comercio de mercancías a nivel mundial, pero la reducción del valor de sus exportaciones hacia Europa (producto de la crisis) derivó durante los primeros tres meses en un crecimiento menor al esperado en este país. El crecimiento alcanzado de 2% para el 2012 es incluso menor a las previsiones que realizó la OMC en septiembre de la pasada gestión donde se preveía llegar a 2,5%, cifra que, a su vez, es menor a la esperada en enero de 2012. Esta desviación es explicada, sobre todo, por los peores resultados alcanzados en el segundo semestre en los países desarrollados que solamente incrementaron en 1% sus exportaciones y presentaron una leve reducción de 0,1% en sus importaciones.

Para 2012 las exportaciones en términos de valor ascendieron a 18,3 billones de dólares americanos prácticamente similar al de 2011; pese a que en términos de volumen existió un incremento reducido, se atenuó por la caída de precios de las mercancías, donde las mayores reducciones fueron para los siguientes productos básicos: café (-22%), algodón (-42%), mineral de hierro (-23%) y carbón (-21%), según las estadísticas de precios de productos básicos del FMI¹².

CUADRO N° 1.2

Comercio de Mercancías: Principales países exportadores e importadores, 2012									
En miles de millones de dólares americanos y en porcentaje)									
Nº	Exportadores	Valor	%	Var. % anual	Nº	Importadores	Valor	Var. % anual	
1	China	2.049	11,2	8	1	Estados Unidos	2335	12,6	3
2	Estados Unidos	1.547	8,4	5	2	China	1818	9,8	4
3	Alemania	1.407	7,7	-5	3	Alemania	1167	6,3	-7
4	Japón	799	4,4	-3	4	Japón	886	4,8	4
5	Países Bajos	656	3,6	-2	5	Reino Unido	680	3,7	1
6	Francia	569	3,1	-5	6	Francia	674	3,6	-6
7	República de Corea	548	3	-1	7	Países Bajos	591	3,2	-1
8	Federación Rusia	529	2,9	1	8	China, Hong Kong	554	3	8
9	Italia	500	2,7	-4	9	República de Corea	520	2,8	-1
10	China-Hong Kong	493	2,7	8	10	India	489	2,6	5

Fuente: Elaboración propia en base a información de la Organización Mundial de Comercio, 2013

¹² Información extraída del Informe sobre el Comercio Mundial de la Organización Mundial de Comercio 2013.

Las exportaciones mundiales de servicios comerciales presentaron un crecimiento de 2% y alcanzaron en términos de valor los 4,3 billones de dólares americanos. Se evidenciaron las grandes diferencias en las regiones; las exportaciones de servicios comerciales de los Estados Unidos mostraron un incremento de 4%, país que es el principal exportador de servicios comerciales del mundo; en el caso de Alemania estas se redujeron en un 2% al igual que las de Francia en un 7%. En cuanto a las importaciones varios países de Europa presentaron descensos, entre los más dramáticos se encuentran Portugal (-16%) y Grecia (-18%).

Es importante señalar que el incremento de 2% en el comercio mundial se acompañó de un crecimiento del producto mundial que llegó a 2%, siendo otro factor diferente al de las gestiones previas, donde el crecimiento del comercio mundial fue considerablemente mayor al incremento en la producción.

CUADRO N° 1.3

Principales países exportadores e importadores de servicios comerciales, 2012									
(En miles de millones de dólares americanos y en porcentaje)									
Nº	Exportadores	Valor	%	Var. % anual	Nº	Importadores	Valor	%	Var. % anual
1	Estados Unidos	614	14,1	4	1	Estados Unidos	406	9,9	3
2	Reino Unido	278	6,4	-4	2	Alemania	285	6,9	-3
3	Alemania	255	5,9	-2	3	China(p)	281	6,8	19
4	Francia	208	4,8	-7	4	Reino Unido	176	4,3	1
5	China(p)	190	4,4	4	5	Japón	174	4,2	5
6	India	148	3,4	8	6	Francia	171	4,2	-10
7	Japón	140	3,2	-2	7	India	125	3	1
8	España	140	3,2	-1	8	Singapur	117	2,8	3
9	Singapur	133	3,1	3	9	Países Bajos	115	2,8	-5
10	Países Bajos	126	2,9	-7	10	Irlanda	110	2,7	-5

Fuente: Elaboración propia en base a información de la Organización Mundial de Comercio, 2013

(p) preliminar

Al primer trimestre de 2013 aún se percibe la debilidad en el crecimiento del comercio mundial. A pesar de que se observaron mejoras en la situación económica de Estados Unidos (el segundo mayor exportador de mercancías en el mundo) no se evidenció un incremento sustancial, porque el favorable desempeño se contrarrestó por la debilidad de la Unión Europea. Las economías periféricas siguen con importantes dificultades y la recesión de la zona impactó incluso a las grandes economías Europeas.

Se espera para fines de la presente gestión un incremento en la tasa de crecimiento del comercio mundial, sin embargo, la situación se encuentra condicionada por el desempeño de las grandes economías, donde la Zona Euro juega un papel determinante y la demanda de los emergentes, siendo esta última el factor de mayor preocupación por la desaceleración de estos mercados, que afecta directamente al crecimiento mundial.

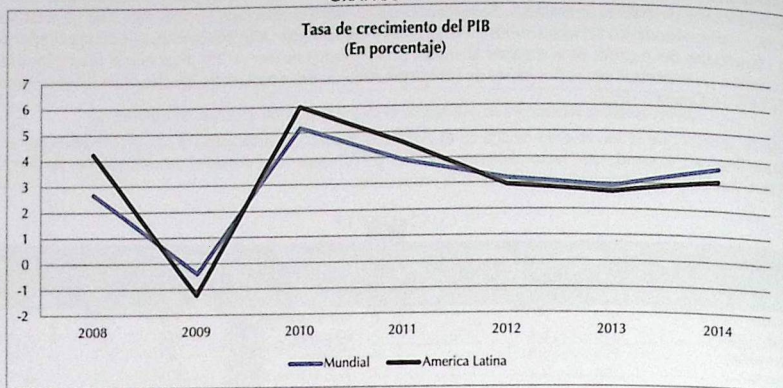
AMÉRICA LATINA

Después de 14 trimestres con tasas de crecimiento mayores al 5%, en el cuarto trimestre de 2008 la región se vio sumergida en una desaceleración más que significativa, alcanzando un resultado de 1,3% en términos interanuales. La afectación que sufrieron los países de América Latina y el Caribe resultó en un retroceso de 1,9% del PIB en 2009. Sin embargo, dentro de la región, se impulsaron, durante la última mitad de esta gestión, políticas de estímulo que, acompañadas del desempeño favorable de varias economías asiáticas, permitieron una sostenida demanda de productos primarios, incrementando de esta forma los volúmenes de exportación convirtiéndose en un estímulo inicial.

Durante la gestión 2010, se presentó un aumento en la producción regional en relación a la situación evidenciada en 2009; el crecimiento alcanzó un 5,9% donde resaltaron las importantes diferencias entre el desempeño de las economías en América Latina y el Caribe. Una característica común fue la incidencia de la demanda interna (consumo interno e inversión nacional). Esta demanda interna fue impulsada, sobre todo, por un incremento en los indicadores laborales tanto en términos de salarios como en creación de fuentes de empleo; por otro lado, jugó un papel determinante las favorables condiciones financieras que permitieron un aumento del crédito al sector privado y, en algunos países, a la recuperación de las remesas de emigrantes. El dinamismo de la demanda interna a nivel región (7,5%) resultó en un repunte de las importaciones de bienes y servicios en 10%. A nivel subregional, el desempeño de América del Sur fue notable, alcanzando un 6,4% superior al de Centroamérica que llegó a 4,5% para 2010.

El crecimiento en 2011 estuvo caracterizado nuevamente por una incidencia destacada del consumo interno, esta variación derivó en presiones inflacionarias, por lo cual, varias economías aplicaron fuertes medidas de endurecimiento en su política monetaria. Se alcanzó una variación de 4,5%, donde se destacó notablemente la positiva incidencia de Argentina, Ecuador, Perú, Paraguay y Chile países que se destacaron a nivel sudamericano. El caso argentino es apreciable, puesto que tiene un peso considerable en el PIB ponderado de la región.

GRÁFICO N° 1.10



Fuente: Fondo Monetario Internacional.
Información a: octubre 2013
Los datos del 2013 - 2014 son estimaciones

Los primeros meses de 2012 nuevamente se presentaron tendencias a la baja en el crecimiento regional, el consumo privado y la inversión jugaron un papel fundamental como dinamizadores económicos, en el último caso el sector de la construcción mostró importantes incrementos. Empero, frente a una demanda mundial desacelerada, las exportaciones regionales, que especialmente se concentran en productos primarios, sufrieron efectos importantes, convirtiéndose en el principal canal de contagio de los efectos post crisis.

El escenario no se vislumbró muy crítico, puesto que las reservas internacionales en la mayoría de los países siguieron la tendencia creciente, sin embargo, la elevada relación de la dinámica mundial, con varios actores estratégicos regionales, permite dilucidar que el desempeño de las grandes economías seguirá influyendo de forma directa. La tasa de crecimiento alcanzada durante 2012 fue de 3,1% para toda la región, en el caso de América del Sur, se llegó a 2,5% y Centroamérica llegó a 5%. Los resultados en América del Sur se condicionaron nuevamente al peso de Argentina y Brasil, cuyos resultados fueron de 1,9% y 0,9% respectivamente. El resultado obtenido durante 2012 estuvo establecido a la dinámica mundial, los desequilibrios financieros y fiscales de las grandes economías, la recesión europea y la desaceleración China generaron un deterioro significativo en la demanda externa; su debilitamiento originó la concentración en políticas de estímulo interno, incrementando el gasto público.

Según la CEPAL¹³, las perspectivas para 2013 proyectan una tasa de crecimiento similar a la de 2012 (3%). Se espera que tanto Estados Unidos como Japón puedan repuntar el crecimiento de las economías desarrolladas y contribuyan a mejorar el panorama para la Zona Euro. Se debe mencionar que el 3% esperado, hasta fines de 2013, es menor a las previsiones registradas por la CEPAL en abril, donde se esperaba que la región alcance un 3,5%; esta reducción se deriva del bajo crecimiento de Brasil y México, además de la desaceleración en aquellos países que estaban creciendo a tasas elevadas, entre ellos Chile y Perú.

Se ha reiterado desde varios organismos internacionales la necesidad de que la región pueda ampliar sus fuentes de crecimiento, constituyéndose en una prioridad para escudarse frente a escenarios adversos, sobre todo, con lo relacionado a los precios de materias primas que han condicionado el crecimiento de varias economías.

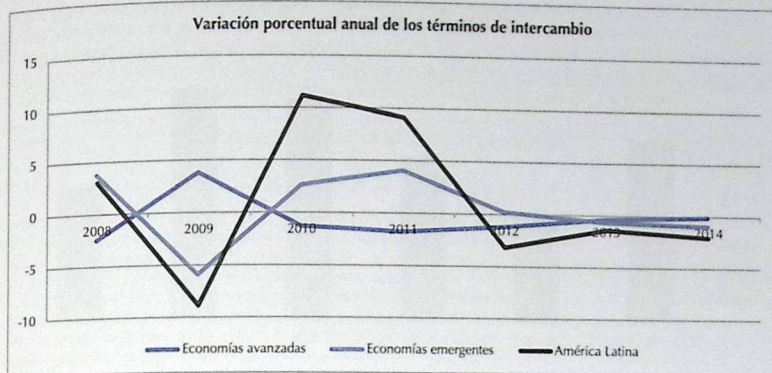
En cuanto a la inflación, los cambios generados entre mediados del 2007 y 2008 derivaron en un índice de 8,4%, este acelerado ritmo inflacionario se vio modificado rápidamente a partir de septiembre de 2008 debido a la dramática caída en los precios de alimentos, combustibles y otros productos primarios. Esta situación provocó, en 2009, una caída en la inflación de casi todos los países, en relación a las metas trazadas a inicio de gestión; con la reducción de la inflación y el decrecimiento del producto, se presentó un escenario adecuado para la aplicación de política monetaria expansiva que acompañaron los esfuerzos del sector fiscal. La recuperación de los precios, durante 2010, revirtieron las tendencias inflacionarias, sobre todo, por el incremento en el precio de los hidrocarburos y los alimentos que, a su vez, generaron un efecto directo en los precios de productos elaborados; los resultados alcanzados fueron 6,5% en 2010 y al 6,9% en 2011, año en que se observó la misma tendencia, pero, de forma menos apresurada.

Los índices inflacionarios en 2012 presentaron una reducción relacionada, sobre todo, con la incertidumbre en la dinámica mundial. Los países que presentaron mayores niveles inflacionarios fueron los exportadores de hidrocarburos. Durante

¹³ División de Desarrollo Económico. "Estudio Económico 2013". CEPAL, 2013.

los primeros meses de 2013 se observaron leves repuntes inflacionarios en relación a diciembre 2012 (5,5%); existen dos casos preocupantes en la región: Argentina y Venezuela que, a mayo de la presente gestión (2013) ya se encontraban con una inflación de dos dígitos, generado en el caso Venezolano por la devaluación de su moneda y la escasez de productos de primera necesidad y; en Argentina por decisiones políticas que siguen afectando las expectativas del público. En el Uruguay y Haití se registran tasas de inflación a 12 meses de 8,1% y el 7,3%, respectivamente, y las tasas de inflación más bajas en El Salvador, Chile, Paraguay y Colombia con inflaciones de 0,1%, 0,9%, 0,9% y 2% respectivamente.

GRÁFICO N° 1.11



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe
Los datos de 2013 y 2014 son estimaciones

Uno de los factores condicionantes para el desempeño regional son los precios de las materias primas. Después de alcanzar su pico máximo a mediados de 2008, se presentó una caída durante el último trimestre y todo el 2009 que resultó en un deterioro importante en los términos de intercambio para la región, producto de la disminución del crecimiento mundial y la reducción del comercio internacional; situación que derivó en una variación negativa de 10,8% en la región en su conjunto, pero con mayor impacto en los países exportadores de hidrocarburos y de metales y minerales.

En la gestión 2010, la situación se modificó favorablemente en relación al precio de los productos de exportación. Esta mejora de los términos de intercambio resultó en un incremento de 7,1% para la región, donde los mayores beneficiados fueron los exportadores de hidrocarburos y minerales (Colombia, Bolivia, Venezuela, Chile y Perú). Sin embargo, a pesar de la débil recuperación de las economías desarrolladas, el crecimiento de los emergentes y el incremento en la liquidez a nivel internacional permitió que el alza en los precios de las materias primas siga la tendencia ascendente durante 2011; jugaron un papel determinante en el caso del incremento en el precio del petróleo la situación social en varios países de Medio Oriente que, frente a un posible desabastecimiento duradero, provocaron un alza sostenida. El efecto del incremento en los términos de intercambio ha masificado la entrada de divisas, por lo cual, existió presión a la apreciación de las monedas locales, en algunos casos, con peligros de pérdida de competitividad en sus exportaciones no tradicionales. Se debe mencionar que no todos los países de la región se vieron favorecidos de esta coyuntura; en Centroamérica se enfrentó a un deterioro significativo producto de su estructura productiva y dependencia energética.

La pasada gestión (2012) se presentó un escenario crítico para las economías exportadoras de metales. El primer semestre se observó un descenso general en los precios de productos de exportación como un resultado de la profunda crisis de la Zona Euro y la desaceleración China. En el caso de los alimentos la caída alcanzó un 6,8% por la reducción en los precios internacionales del azúcar (13,4%) y el trigo (17%)¹⁴; uno de los productos que mantuvo su precio, fue la soya, y fue a raíz de un leve desabastecimiento por la menor cosecha en Brasil, Argentina y Paraguay. En el caso de los metales, las caídas más dramáticas se observaron en el cobre con una variación negativa de 14% en relación a junio 2011; en el caso del níquel, el estaño, el plomo y el zinc registraron caídas de entre el 15% y el 28% en comparación con el nivel alcanzado durante el primer semestre de 2011. El hierro que se constituye en el segundo metal más relevante en términos de exportación para la región, presentó una caída de 21,7%, afectando directamente las exportaciones de Brasil. El petróleo tuvo ciertas variaciones negativas durante el primer trimestre, empero estas fueron leves y producto de un incremento en la oferta mundial, esta situación derivó en un deterioro de los términos de intercambio de 1,9%, siendo los únicos beneficiados durante 2012 las siguientes economías: Bolivia, Ecuador, Trinidad y Tobago y Venezuela¹⁵.

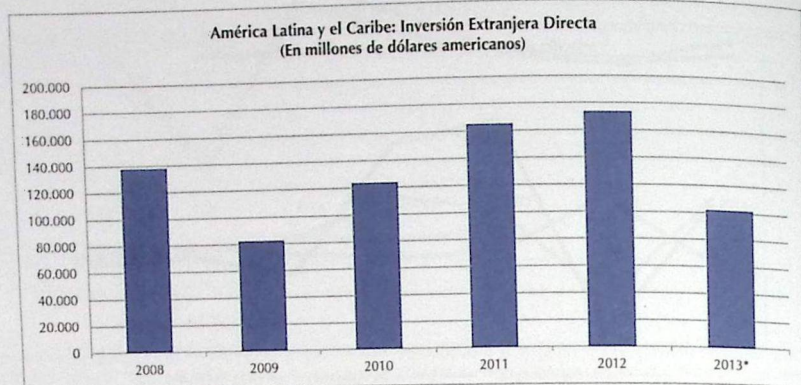
A junio 2013 se observa que la tendencia a la baja se mantiene, provocada por una estabilización de la demanda China,

¹⁴ División de Desarrollo Económico. "Estudio Económico 2012". CEPAL. 2013.

¹⁵ División de Desarrollo Económico. "Estudio Económico 2012". CEPAL. 2013.

principal destino para varios productos básicos de la región. Se prevé que los términos de intercambio se mantengan estables, siendo en el caso de América Latina y el Caribe una fuente que explica más de un tercio del crecimiento nacional, en especial para los países Sudamericanos, por lo cual, se hace una necesidad la diversificación de sus aparatos productivos. Los metales y minerales han caído en 3,9% en relación al primer semestre de 2012, y este escenario podría derivar en menores perspectivas para los países con elevada dependencia de estos recursos en su estructura exportadora.

GRÁFICO N° 1.12



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2012

En cuanto a la Inversión Extranjera Directa (IED) en América Latina y el Caribe se alcanzó durante 2008 los 138.698 millones de dólares americanos, siendo esta cifra superior en 19% al nivel de 2007; este dato es valorable, sobre todo, por la contracción de los flujos mundiales producto del inicio de la crisis financiera. En América del Sur, el incremento fue mayor (30%) siendo receptor de 93.447 millones de dólares americanos, y Brasil el principal destinatario; la mayor variación se explicó por los picos alcanzados en los precios de varios productos básicos.

Como es de imaginarse, en 2009 los flujos hacia la región presentaron un importante retroceso, llegando a los 82.948 millones de dólares americanos. Solo considerando América del Sur la IED se contrajo en 40% llegando a los 56.604 millones de dólares americanos. Los países más afectados son los que tienen mayor presencia en la participación de los flujos de IED; Argentina presentó una contracción de 59% y Brasil de 58%, los dos casos más críticos. Venezuela, por otro lado, se vio afectada por las nacionalizaciones, que derivó en una salida neta de 3.910 millones de dólares americanos.

En un contexto de recuperación económica mundial, durante 2010 se presentó un leve incremento en los flujos mundiales de IED. América Latina y el Caribe se convirtieron en la región más dinámica en lo que respecta a la captación de IED, se alcanzó los 124.368 millones de dólares americanos representando un crecimiento de 50%. Si bien, no se superó la cifra de 2008, permitió posicionar a la región como un receptor importante a nivel internacional.

Durante 2011, la región siguió posicionándose como una región receptora importante, llegando a los 165.815 millones de dólares americanos, un 33% por encima de la cifra alcanzada en 2010, siendo la que presentó mayor crecimiento en cuanto a la entrada de flujos. Este incremento se generó por la subida de los precios de materias primas, derivando en mayores inversiones en los recursos extractivos. Todas las subregiones dentro de América Latina y el Caribe fueron receptoras de mayores flujos de IED; nuevamente Brasil se destacó al constituirse en el país con mayor incremento, llegando a 66.660 millones de dólares americanos. Se debe destacar que países como Chile, Colombia y Uruguay presentaron records históricos en la recepción de IED.

Esta tendencia positiva se mantuvo en 2012, por medio de un incremento de los flujos mundiales de IED, lo que derivó en un aumento de los flujos dirigidos hacia América Latina y el Caribe llegando su participación a 12% del total, producto de un incremento de 5,3% respecto a 2011. Este escenario derivó en la captación de 174.546 millones de dólares americanos. A nivel subregional, los flujos que llegaron hacia América del Sur crecieron en 12%, los dirigidos hacia el Caribe 39% y Centroamérica solo 7%; en el caso de México los flujos se contrajeron en 38%.

En lo que respecta a América del Sur, los mayores crecimientos se observaron en Perú con 49% y en Chile con un incremento de 32%; Colombia y Argentina presentaron incrementos importantes de 18% y 27% respectivamente. Brasil continúa siendo el mayor receptor de la región, representando el 38% del total de flujos. En cuanto a la distribución sectorial se mantiene la observada durante las últimas cinco gestiones, en toda la región los servicios tienen mayor participación

(44%), la manufactura representa el 30% y presentó leves reducciones en relación a 2011 y los sectores relacionados a recursos naturales con una participación del 26%, misma que se mantiene desde el 2007. Sin embargo, cuando se analiza América del Sur, excluyendo Brasil, se consolidó la mayor presencia de flujos de IED en los recursos extractivos, donde se destaca la minería, sector que fue beneficiado con el 51% de la IED.

Durante los primeros seis meses de esta gestión (2013) los flujos de IED presentaron un leve crecimiento en comparación con similar periodo de la pasada gestión. Según datos de la CEPAL, los 13 países de la región que presentan datos recibieron 102.951 millones de dólares americanos, 6% por encima de la cifra alcanzada durante los primeros seis meses de 2012. Brasil sigue siendo el mayor receptor pese a que presentó una caída de 10% respecto al monto captado en 2012, fruto de una reducción en los sectores de siderurgia, alimentos y bebidas y servicios financieros. En cuanto a los mayores incrementos, se registraron en Venezuela con 44%, Perú con 27% y Uruguay con 8%; Chile presentó una reducción en las entradas en relación a similar periodo de 2012, sin embargo, es producto de operaciones extraordinarias. Se espera que a fines de 2013 el incremento en los flujos en términos porcentuales no presente mayores variaciones.

UN POCO SOBRE LA ECONOMÍA ARGENTINA

Nicolás Groux

La economía Argentina, a lo largo de su historia se ha caracterizado por su elevada inestabilidad. Periodos de crecimiento elevado y sostenido contrastan con periodos de estancamiento y profundas recesiones que empañan la percepción que tiene el mundo sobre una economía rica en recursos naturales, industrialmente diversificada e intensiva en la exportación agrícola, una economía que era considerada como una de las principales economías emergentes en el mundo. El punto más bajo, sin duda alguna, que vivió la economía Argentina en su historia fue el llamado "argentínazo" el año 2001. Argentina, mediante la ley de convertibilidad promulgada en el gobierno de Fernando de la Rúa había establecido un tipo de cambio anclado al dólar, de 1 a 1; la medida pareció tener éxito durante algún tiempo, pero luego, después de 10 años de paridad con la moneda estadounidense, demostró ser insostenible.

El presidente de la Rúa, sin embargo, decidió mantener esta medida porque había sido una de sus promesas electorales. Esta y otras medidas adoptadas por el gobierno, influenciado fuertemente por el Fondo Monetario Internacional -quien veía a la Argentina como su alumno estrella- condujeron a una crisis de balanza de pagos y a una cesación del pago de la deuda externa; el gobierno que ya no podía mantener el tipo de cambio en ese nivel, aplicó varias medidas, entre ellas, el "corralito" que restringía el retiro de moneda extranjera de las cuentas bancarias. Ante la escasez de dólares, ocasionada por la mencionada ley de convertibilidad, se vio obligado a devaluar su moneda, lo que condujo a la explosión de la crisis teniendo consecuencias desastrosas. Las tasas de pobreza, indigencia y desempleo se elevaron a niveles sin precedentes en la historia argentina (llegaron a ser de 57,5%, 27,5% y 21,5% respectivamente).

Felizmente la recuperación fue relativamente rápida, el gobierno de Néstor Kirchner implementó una política económica apoyada básicamente en tres pilares: una inflación baja, superávit fiscal y una política de devaluación de la moneda que favorezca a la competitividad. Kirchner, quien llegó al poder de una manera poco común (había salido segundo en las elecciones generales y asumió como presidente debido a la negativa de Carlos Menem candidato más votado de presentarse a una segunda vuelta) buscó favorecer las exportaciones, amplió el papel del Estado en la economía, estatizó una cantidad importante de empresas y decidió seguir una política de sustitución de importaciones. Argentina, ayudada por una coyuntura económica externa sumamente favorable, creció, de 2002 a 2007, a un ritmo del 9% anual; las tasas de pobreza e indigencia que habían alcanzado su máximo histórico en la crisis del 2001 llegaron a ser de 6,5% y 1,7% respectivamente.

El año 2008, Cristina Fernández, quien fue elegida como presidenta de la Argentina ganando las elecciones generales por un amplio margen, continuó con la misma línea en cuanto a la política económica; en resumen, expandir el papel del Estado en la economía y buscar una distribución más equitativa de los ingresos mediante la expansión del gasto público. Desde luego, la situación actual de la economía argentina se encuentra bastante alejada de una situación ideal. Hoy en día, muchos analistas concuerdan en que el actual gobierno ha llevado sus políticas demasiado lejos.

En 10 años de gobierno de los Kirchner, el gasto público incrementó en un 1400%. El gasto público ha pasado de significar el 22% del PIB a representar, en la actualidad, aproximadamente el 43% del PIB. Dato que por sí solo no es negativo; sin embargo, por la forma en que éste ha sido manejado, condujo a profundos problemas. Algunos datos llamativos que vale la pena mencionar sobre el gasto público son, por ejemplo: el 15%, aproximadamente 157.000 millones de pesos argentinos, son destinados a subsidios; mientras que por otra parte, una suma mucho menor, apenas 100.000 millones de pesos son destinados a gastos en capital. Un incremento de los gastos del gobierno debe tener sustento en un incremento de sus ingresos, y es así como el más importante de los ingresos del Estado, los impuestos, se ha visto incrementado de manera significativa. Argentina tiene ahora un nivel de presión impositiva que es record en el mundo, alrededor del 50% de los ingresos de un trabajador común van a parar para el Estado, situación insostenible.

Al no poder incrementar más los impuestos, el gobierno argentino ha financiado el gasto público mediante la emisión de dinero. Entre el primer trimestre del año 2011 y el primer trimestre del año 2012 el dinero circulante en la economía argentina ha crecido en más del 30%. Este crecimiento de la masa monetaria ha ayudado de manera importante a contribuir a la inflación, que es el problema más grande que enfrenta la economía argentina en la actualidad.

Por otro lado, ante las presiones ejercidas por el amenazante déficit en la balanza de pagos, el gobierno, debido en gran parte a la presión inflacionaria antes mencionada, se ha mostrado reacio a realizar una devaluación y ha optado, más bien, por ejercer estrictos controles a las importaciones y a la tenencia de dólares (por ejemplo se ha llegado a prohibir completamente la entrada de ciertos productos al país y se han implementado fuertes condiciones para que una empresa pueda exportar sus productos). Este último factor desató la aparición de un mercado negro cambiario, paralelo al mercado oficial, donde el dólar ha llegado a cotizar hasta en un 50% más que el tipo de cambio oficial. Es importante recalcar que estas restricciones comerciales han tenido un impacto, a primera vista, ambiguo para Bolivia; por un lado varios sectores exportadores, como el bananero, se han visto profundamente afectados; y por otro lado, la importación de bienes desde la Argentina se abarató, favoreciendo la importación de un sinnúmero de productos.

Ante esta situación, lo más preocupante es la forma en la que el gobierno argentino ha manejado la información sobre la situación económica del país. El año 2007 el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) ha sido reformado, y es desde este año que dicha institución subestima de manera sistemática la inflación, a tal punto que una de las revistas más leídas en el área económica, *The Economist*, ha dejado ya de usar los datos de inflación proporcionados por el INDEC por considerarlos "engañosos". Medidas del nivel de precios realizadas por consultoras privadas han llegado a arrojar niveles de inflación que doblan el calculado por la oficina estatal. Esto, sumado a la poca disponibilidad de información sobre la gestión gubernamental (por ejemplo, destino exacto del gasto público es información que no se encuentra disponible) han conducido a una total desconfianza en la información brindada por el gobierno. La confianza en la gestión gubernamental y la buena información son elementos indispensables para generar un clima favorable a las inversiones y, ante la ausencia de estos elementos, varias empresas extranjeras han decidido abandonar este país.

El gobierno argentino tiene algunas soluciones a su disposición, soluciones que muestran ser bastante distintas entre ellas y que responden, además, a distintos horizontes temporales. Una de estas opciones es la devaluación; sin embargo, el gobierno de Fernández se muestra absolutamente renuente a tomar esta medida. Otra alternativa, una que deberá tomarse tarde o temprano, es la de recortar el gasto público. El gobierno deberá ajustarse los pantalones y gastar tanto dinero como sus ingresos lo permitan.

Sea cual sea el camino que decida tomar el gobierno argentino, deberá decidir con prisa, antes de que la bomba de tiempo de la crisis estalle una vez más en el país vecino. Un comentario que parece reflejar el pensamiento del argentino promedio en los medios de información electrónicos es: "No soy ningún economista pero cada diez años, aquí, se pudre todo".



• 9 Centros de Investigación

- CIEE** - Investigaciones Económicas y Empresariales
- CIPI** - Investigaciones en Procesos Industriales
- CIO** - Investigaciones Ópticas
- CIAAA** - Investigaciones Agrícolas y Agroindustriales Andinas
- CINTI** - Investigaciones de Nuevas Tecnologías Informáticas
- CIMOC** - Investigaciones de Materiales y Obras Civiles
- CIAU** - Investigaciones en Arquitectura y Urbanismo
- CEGIE** - Centro de Generación de Información Estadística
- CESI** - Centro de Estudios de Soluciones Informáticas

• División de Capacitación y Asesoramiento Empresarial

• Consultora Jurídica Empresarial

• Facultad de Postgrado

Doctorado:

- Economía y Administración de Empresas

Maestrías:

- MBA Full Time
- Administración y Dirección de Empresas
- Negocios y Comercio Internacional
- Administración y Dirección de Empresas para Instituciones Microfinancieras
- Derecho Empresarial
- Derecho Económico
- MBA Oil&Gas - Administración y Dirección de Empresas Orientada a Negocios, Gestión y Tecnología de la Industria de Petróleo y Gas Natural
- Administración y Dirección de Empresas Constructoras e Inmobiliarias
- Ingeniería de Petróleo y Gas Natural
- Ingeniería Electrónica y Computación

• Programa de Alta Dirección - PAD

PARTE II

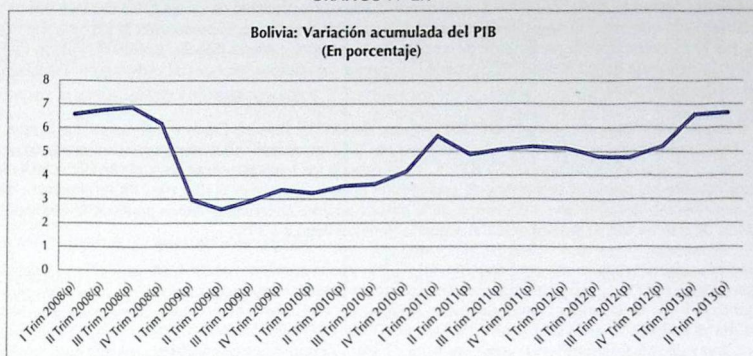
BOLIVIA Y SU REALIDAD NUMÉRICA

Durante los últimos años, Bolivia se ha visto beneficiada de una coyuntura favorable de precios de materias primas a nivel internacional. Este contexto derivó en mejoras sustanciales en los indicadores macroeconómicos como ser: una tasa del crecimiento del producto estable, incremento de las Reservas Internacionales Netas (RIN), crecimiento de la inversión pública, entre los más destacables. Es decir, la estabilidad del país fruto del favorable desempeño de los precios de los commodities ha derivado en condiciones económicas óptimas en las últimas gestiones. Sin embargo, no debe pasar desapercibida la elevada dependencia de esta coyuntura a factores ajenos y poco controlables; situación que sumerge en una incertidumbre sobre la estabilidad de las condiciones económicas en el país.

PRODUCTO INTERNO BRUTO

El crecimiento del PIB mantuvo una tendencia condicionada por la situación externa entre 2008 y 2009, donde el crecimiento alcanzó 6,1% y 3,4% respectivamente. Durante la gestión 2008, el precio del barril del petróleo a nivel internacional alcanzó su pico máximo, factor que se relaciona directamente con el incremento alcanzado esa gestión que se constituye, además, la mayor variación registrada en 33 años. La demanda interna fue un dinamizador significativo, puesto que su incidencia revirtió la incidencia negativa de la demanda externa. La contribución de los minerales metálicos y no metálicos fue determinante, aspecto relacionado a su vez, con las inversiones realizadas en importantes emprendimientos mineros en el país.

GRÁFICO N° 2.1



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística (p) preliminar

En la gestión 2009 se presentó una de las mayores caídas en el crecimiento del PIB que llegó a 3,4%. Se aplicaron fuertes políticas fiscales contracíclicas, con el objeto de atenuar el escenario adverso a nivel internacional, por medio de un incremento en el gasto público; momento en el que los precios de las materias primas cayeron a sus niveles más bajos, similares a los de 2004. Esta situación se vio incrementada por la contracción de la demanda internacional, afectando de forma más significativa los precios de las materias primas, de hecho, la variación negativa alcanzada por *petróleo crudo* y *gas natural* y *productos de refinación de petróleo* fue responsable de los bajos resultados obtenidos. Pese a lo mencionado, el incremento de 2009 se destacó como el mayor, a nivel regional; la incidencia de la demanda externa siguió siendo negativa – como el año previo- pero sus efectos fueron menores. Las exportaciones se contrajeron en alrededor del 23%, producto del efecto precio en el gas, excluyendo las hidrocarburiíferas, las exportaciones solo presentaron una reducción del 5%.

Para 2010 la situación internacional fue más favorable, las políticas de estímulo aplicadas en las grandes economías dirigidas a reactivar la demanda mundial empezaban a mostrar resultados alentadores; el primero efecto, los precios de las materias primas nuevamente iniciaron la senda de crecimiento. En el caso nacional, Bolivia presentó un crecimiento de su PIB de 4,13%, donde el crecimiento del sector extracción de *petróleo crudo* y *gas natural*, fue el mayor (13,95%), seguido del incremento en los *Servicios Financieros* que alcanzó 10,74%. El incremento en esta gestión se explica por la dinámica de la actividad de *transportes y telecomunicaciones* y el desempeño de la *industria manufacturera* con incidencias de 0,9% y 0,4%, respectivamente. En cuanto al PIB por tipo de gasto, la demanda interna nuevamente fue fundamental, el gasto de los hogares presentó un crecimiento de 4% y una incidencia de 2,8%.

Los sectores que más incidieron en el crecimiento para 2011 fueron: *Transporte y Comunicaciones*; *Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles, Servicios Prestados a Empresas* y; la *Industria Manufacturera* con significativos por-

centajes. También se evidenció un incremento interesante de los *derechos de importación IVA, IT, y otros*. El crecimiento del PIB alcanzó durante esta gestión 5,17%; la demanda interna fue un impulsor importante del crecimiento del producto por el lado del gasto, situación que se había evidenciado ya en 2009 y 2008. A nivel sectorial, *Transporte y Comunicaciones* se destacó notablemente en el crecimiento del PIB, su contribución al producto e incidencia equivale a 0,68%; creció en 5,9% como resultado del favorable desempeño del transporte aéreo y carretero generado por el repunte en el sector manufacturero y el agrícola. La *industria manufacturera* representó alrededor del 15,6% del PIB y su incidencia en el crecimiento fue de 0,5%; la expansión más relevante generada por este sector fue la de los *productos minerales no metálicos* que creció en 10,2% en relación al 2010, destacándose notablemente la *Industria Cementera*. El sector de *Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a Empresas*, también sobresalió; su incidencia en el crecimiento para 2011 fue de 0,6% media que mantiene desde el 2005.

PIB por actividad económica

El pasado año (2012) la producción nacional volvió a crecer cerca del nivel estimado (5,18%), cifra similar a la alcanzada en 2011. La participación en el PIB por actividad económica, muestra la importante presencia de los sectores *Extracción de Minas y Canteras y la Industria Manufacturera*; esto, a pesar de una variación reducida en relación a sectores como la *Construcción o Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a Empresas*.

La participación de *Extracción de Minas y Canteras* nuevamente es la más relevante, situación que se repite desde el 2006, llegando para la pasada gestión a 14,6% del total y presentando un crecimiento de 4,9%; repunte atribuido al subsector *Petróleo Crudo y Gas Natural*, cuya incidencia en el crecimiento llegó a 0,9% y permitió contrarrestar la incidencia negativa del subsector *Minerales Metálicos y No Metálicos* de -0,3%, como resultado de la reducción de precios de minerales a nivel internacional que impactó negativamente la producción. Por el contrario, la producción de gas natural se expandió en 14,7%, por el incremento en la producción de los principales campos gasíferos (Sábalo, San Alberto y Margarita-Huacaya), a su vez, la demanda de gas natural del mercado externo fue significativa, en especial el de Argentina que entre 2011 y 2012 se expandió en 60%.

Durante el segundo trimestre de esta gestión (2013), la incidencia del *Petróleo Crudo y Gas Natural* fue la mayor entre todas (1,23%) considerablemente mayor a la registrada en 2012 pero, menor a la obtenida en su primer trimestre; la participación en el segundo trimestre llegó a 8,82%. En el caso de los *Minerales Metálicos y No Metálicos*, su incidencia se encontró durante los primeros seis meses de esta gestión entre las más bajas 0,12% y 0,21% en el primer y segundo trimestre; es necesario destacar que a diferencia de la pasada gestión los resultados fueron positivos, lo que implica leve recuperación de este sector; su participación al segundo trimestre llegó a 5,39%.

La *Industria Manufacturera* tuvo una participación del 10,2%, y su crecimiento fue del 4,8% en 2012; su incidencia en el crecimiento llegó a 0,79%. El subsector que presentó una mayor presencia es *Alimentos, Bebidas y Tabaco* que, en conjunto, representó el 5,6% de la producción nacional; la incidencia al crecimiento de este subsector llegó a 0,5%, mismo que se explica por el incremento en la producción de caña de azúcar y la mayor producción de carnes frescas y elaboradas. El subsector *Otras Industrias* presentó una menor variación (3,4%) y dentro de los que se destacaron más están los *Productos de Refinación de Petróleo*, cuyo incremento fue de 6,1%, explicado por las inversiones en las refinerías Gualberto Villarroel y Guillermo Elder Bell, adecuaciones que permitieron un incremento de la capacidad de procesamiento en ambas.

En el primer trimestre de esta gestión, la dinámica del sector *manufacturero* fue destacable, su variación respecto a similar periodo ascendió a 4,58%, sin embargo, para el segundo trimestre ascendió a 7,25%. La incidencia en el crecimiento llegó a 0,98% y su participación al segundo trimestre de esta gestión (2013) asciende a 9,84%.

El sector de *Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca*, en 2012 ha llegado a una participación de 9,8% y se observa un crecimiento importante (4,15%), superior al de la gestión 2011. El subsector *Productos Agrícolas Industriales* presentó una evolución destacable, llegando a 9,9%, este importante impulso se explica por el incremento de superficie cultivada en el oriente boliviano, especialmente de la soya, maíz en grano, girasol y sorgo. Los *Productos Pecuarios* presentaron una variación significativa de 4,1%, destacándose gracias a la dinámica de la *Industria de Alimentos* que demandó en mayor cantidad de productos pecuarios y fortaleció al sector.

Para el primer semestre de 2013, la dinámica del sector *agrícola* se mantuvo en la media de los últimos años, presentando un crecimiento promedio de los dos trimestres de 2,96%; su participación al segundo trimestre asciende a 9,53% y su incidencia en el crecimiento en el periodo mencionado llegó a 0,49%.

CUADRO N° 2.1

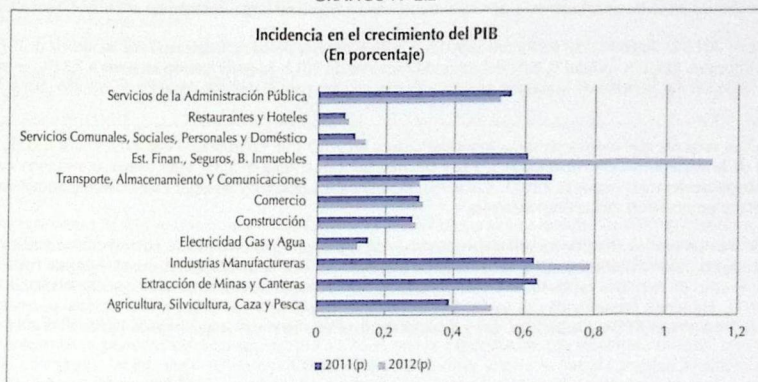
PIB a precios constantes, según actividad económica
(En miles de bolivianos de 1990)

Descripción	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB A PRECIOS DE MERCADO	30.277.826	31.294.253	32.585.680	34.271.640	36.045.688
Derechos s/importaciones, IVA, IT y otros Imp. Indirectos	3.004.101	2.945.504	3.200.263	3.600.023	4.009.019
PIB A PRECIOS BÁSICOS	27.273.725	28.348.740	29.385.416	30.671.617	32.036.669
1. AGRICULTURA, SILVICULTURA, CAZA Y PESCA	4.022.389	4.170.490	4.121.359	4.249.002	4.425.312
- Productos Agrícolas no Industriales	1.794.909	1.809.361	1.839.176	1.877.143	1.918.560
- Productos Agrícolas Industriales	726.136	795.308	651.985	698.355	767.869
- Coca	41.361	42.985	45.007	46.427	47.751
- Productos Pecuarios	1.188.590	1.235.434	1.278.535	1.315.845	1.370.278
- Silvicultura, Caza y Pesca	271.393	287.402	306.656	311.231	320.854
2. EXTRACCIÓN DE MINAS Y CANTERAS	3.899.056	3.820.195	3.974.572	4.183.680	4.388.663
- Petróleo Crudo y Gas Natural	1.988.035	1.720.034	1.959.957	2.100.478	2.409.026
- Minerales Metálicos y no Metálicos	1.911.021	2.100.161	2.014.615	2.083.202	1.979.637
3. INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	5.109.524	5.355.324	5.493.991	5.698.175	5.968.573
- Alimentos	1.805.432	1.911.895	1.940.212	2.016.325	2.137.739
- Bebidas y Tabaco	832.516	900.103	944.451	980.974	1.036.933
- Textiles, Prendas de Vestir y Productos del Cuero	459.453	455.389	473.286	483.970	490.700
- Madera y Productos de Madera	321.187	337.351	357.503	362.051	368.837
- Productos de Refinación del Petróleo	615.439	580.733	594.909	609.932	646.964
- Productos de Minerales no Metálicos	505.815	566.999	594.421	660.174	677.687
- Otras Industrias Manufactureras	569.681	602.854	589.208	584.749	609.714
4. ELECTRICIDAD GAS Y AGUA	579.601	615.008	660.131	708.758	750.023
5. CONSTRUCCIÓN	950.916	1.053.809	1.132.402	1.223.216	1.321.351
6. COMERCIO	2.449.894	2.570.026	2.671.878	2.770.698	2.875.258
7. TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	3.189.552	3.367.539	3.636.570	3.859.506	3.963.946
- Transporte y Almacenamiento	2.446.255	2.599.281	2.842.141	3.046.555	3.125.781
- Comunicaciones	743.296	768.259	794.429	812.951	838.165
8. ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS PRESTADOS A LAS EMPRESAS	3.415.381	3.556.984	3.756.976	3.956.375	4.344.481
- Servicios Financieros	1.066.510	1.138.016	1.260.259	1.399.560	1.708.617
- Servicios a las Empresas	1.041.314	1.077.397	1.118.884	1.152.860	1.190.844
- Propiedad de Vivienda	1.307.557	1.341.571	1.377.834	1.403.955	1.445.020
9. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES, PERSONALES Y DOMÉSTICO	1.238.088	1.282.508	1.327.245	1.362.868	1.410.499
10. RESTAURANTES Y HOTELES	806.369	824.964	851.102	876.879	906.345
11. SERVICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	2.657.190	2.829.467	2.932.473	3.113.725	3.296.135
SERVICIOS BANCARIOS IMPUTADOS	-1.044.235	-1.097.567	-1.173.282	-1.331.265	-1.673.916

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p): Preliminar

GRÁFICO N° 2.2



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

Los Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas, tuvieron una participación de 8,6% en la producción de 2012, presentando el mayor crecimiento entre todos los sectores económicos (9,8%), generado por el crecimiento destacado del subsector *Servicios Financieros* que tuvo un repunte de 22,1%, resultado del dinamismo de las operaciones del Sistema Financiero. La dinámica de este sector (intermediación financiera) continúa con tendencia ascendente, los últimos años en captaciones y colocaciones y muestra buenos niveles de solvencia y cobertura de provisiones por cartera de créditos incobrable. En los primeros seis meses de la presente gestión (2013) su incidencia en el crecimiento ascendió a 0,93%, si bien fue una de las mayores, fue menor a la registrada en el segundo trimestre de 2012. El crecimiento de este sector nuevamente se constituyó en uno de los más destacables (7,34% al segundo trimestre) resultando en un incremento de su participación en la producción nacional.

CUADRO N° 2.2

Descripción	Incidencia en el PIB a precios constantes por trimestre, según actividad económica (En porcentaje)									
	I Trim 2011(p)	II Trim 2011(p)	III Trim 2011(p)	IV Trim 2011(p)	I Trim 2012(p)	II Trim 2012(p)	III Trim 2012(p)	IV Trim 2012(p)	I Trim 2013(p)	II Trim 2013(p)
PIB a Precios de Mercado	5,63	4,85	5,05	5,17	5,1	4,75	4,72	5,18	6,52	6,58
Derechos de Importación, IVA, IT y otros impuestos indirectos	1,59	1,23	1,28	1,23	1,43	1,1	1,1	1,19	1,55	1,34
PIB a Precios Básicos	4,04	3,62	3,77	3,95	3,67	3,65	3,61	3,98	4,97	5,24
Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	0,55	0,47	0,38	0,39	0,52	0,56	0,52	0,51	0,39	0,49
Petróleo Crudo y Gas Natural	0,85	0,48	0,45	0,43	0,5	0,65	0,64	0,9	1,49	1,23
Minerales Metálicos y No Metálicos	0,08	0,01	0,27	0,21	-0,54	-0,51	-0,44	-0,3	0,12	0,21
Industria Manufacturera	0,38	0,43	0,54	0,63	0,83	0,9	0,85	0,79	0,72	0,98
Electricidad, Gas y Agua	0,16	0,13	0,14	0,15	0,13	0,14	0,13	0,12	0,12	0,12
Construcción	0,16	0,17	0,21	0,28	0,24	0,25	0,29	0,29	0,15	0,18
Comercio	0,33	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,31	0,31	0,21	0,3
Transporte y Comunicaciones	0,82	0,69	0,68	0,68	0,53	0,32	0,26	0,3	0,66	0,75
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios a las Empresas	0,65	0,68	0,64	0,61	1,09	1,13	1,14	1,13	0,89	0,93
Servicios de la Administración Pública	0,35	0,54	0,49	0,56	0,57	0,47	0,54	0,53	0,65	0,53
Otros Servicios	0,21	0,2	0,2	0,19	0,24	0,23	0,23	0,22	0,19	0,19
Servicios Bancarios Imputados	-0,5	-0,49	-0,5	-0,48	-0,74	-0,79	-0,85	-0,82	-0,61	-0,66

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p): Preliminar

El sector *Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones* aportó con el 8,0% del total al PIB, su variación para la pasada gestión (2012) fue de las más reducidas en los últimos 12 años (2,7%). Esta desaceleración significativa fue producto del bajo crecimiento del subsector *Transporte y Almacenamiento*, que vio afectado su rendimiento debido a la menor carga del sector *minero* en el transporte férreo y aéreo; el *transporte carretero de carga*, contrarrestó una mayor desaceleración.

Durante este 2013 la dinámica del sector fue superior a la de trimestres pasados, alcanzando una incidencia de 0,75% el segundo trimestre, por encima del 0,32% del segundo trimestre de 2012. Su participación asciende a 7,84%, levemente mayor a la de similar periodo de la pasada gestión y su crecimiento para el segundo trimestre de este año (2013) fue de 7,92%.

Los restantes sectores que mostraron variaciones destacadas en 2012 son: *Construcción* con 8,0% similar a la de 2011; *Servicios de la Administración Pública* con 5,9%; y *Electricidad, Gas y Agua* de 5,8%; estos últimos dos sectores con una importante desaceleración respecto a 2011. *Comercio; Restaurantes y Hoteles; y Servicios Comunales, Sociales, Personales y Domésticos* presentaron variaciones menores.

Dentro de los nombrados, durante los primeros seis meses de la presente gestión (2013) se observó un crecimiento destacable en *construcción* (7,26%) menor al alcanzado en el mismo periodo de 2012, pero mayor al registrado hasta marzo 2013. En el caso de *Servicios de la Administración Pública*, el incremento de este sector mantiene una tendencia similar a la de 2012, habiendo presentando una variación de 6,97% en los primeros tres meses, para desacelerar su crecimiento el segundo trimestre (4,87%). *Electricidad, gas y agua* ha desacelerado su crecimiento, llegando a junio 2013 a 5,34%.

CUADRO N° 2.3

Variación con relación a similar período del PIB a precios constantes, según actividad económica (En porcentaje)						
Descripción	I Trimestre 2011(p)	II Trimestre 2011(p)	I Trimestre 2012(p)	II Trimestre 2012(p)	I Trimestre 2013(p)	II Trimestre 2013(p)
PIB a Precios de Mercado	5,63	4,18	5,10	4,45	6,52	6,62
Derechos de Importación, IVA, IT y otros impuestos indirectos	16,58	12,04	13,52	9,90	13,57	13,40
PIB a Precios Básicos	4,47	3,53	4,10	3,96	5,62	5,99
Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	4,09	2,53	3,89	3,75	2,96	3,74
Petróleo Crudo y Gas Natural	14,75	3,01	7,95	14,53	23,12	16,81
Minerales Metálicos y No Metálicos	1,23	-0,94	-8,27	-8,15	2,18	5,50
Industria Manufacturera	2,35	2,85	5,35	5,77	4,58	7,25
Electricidad, Gas y Agua	8,40	5,71	6,87	7,43	6,36	5,34
Construcción	8,15	6,26	11,63	9,43	6,67	7,26
Comercio	4,02	3,13	3,68	3,35	2,62	4,32
Transporte y Comunicaciones	7,60	5,42	4,76	1,32	6,04	7,92
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios a las Empresas	5,21	5,74	8,80	9,33	6,97	7,34
Servicios de la Administración Pública	3,67	8,60	6,22	4,47	6,91	4,87
Otros Servicios	2,81	3,02	3,39	3,44	2,71	2,89
Servicios Bancarios Imputados	12,97	11,94	17,95	22,22	13,21	15,91

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p): Preliminar

CUADRO N° 2.4

Participación en el PIB a precios corrientes, según actividad económica (En porcentaje)										
Descripción	I Trim 2011(p)	II Trim 2011(p)	III Trim 2011(p)	IV Trim 2011(p)	I Trim 2012(p)	II Trim 2012(p)	III Trim 2012(p)	IV Trim 2012(p)	I Trim 2013(p)	II Trim 2013(p)
PIB a Precios de Mercado	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100,00
Derechos de Importación, IVA, IT y otros impuestos indirectos	21,46	20,05	22,43	23,67	23,5	22,14	23,76	26,58	25,31	24,18
PIB a Precios Básicos	78,54	79,95	77,57	76,33	76,5	77,86	76,24	73,42	74,69	75,82
Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	13,51	9,46	8,78	7,8	13,05	9,54	9,66	7,56	12,49	9,53
Petróleo Crudo y Gas Natural	6,14	6,55	6,22	4,72	7,93	8,7	6,76	6,12	10,54	8,82
Minerales Metálicos y No Metálicos	10,95	9,02	11,45	7,24	8,46	6,39	8,38	6,24	7,44	5,39
Industria Manufacturera	9,71	10,04	10,35	11,2	9,45	9,91	10,81	10,66	8,84	9,84
Electricidad, Gas y Agua	1,8	1,96	1,77	2,39	1,79	1,91	1,7	2,16	1,65	1,86
Construcción	2,13	2,83	2,01	3,22	2,31	2,98	2,09	3,01	2,21	2,98
Comercio	6,03	9,41	6,52	6,53	5,63	9,02	6,12	6,02	5,23	8,54
Transporte y Comunicaciones	6,77	8,39	8,71	9,54	6,72	7,75	8,59	8,75	6,22	7,84
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios a las Empresas	7,36	9,23	7,27	8,33	7,78	9,61	8,06	8,94	7,69	9,70
Servicios de la Administración Pública	11,79	10,61	11,64	12,47	11,74	10,32	11,88	11,79	11,22	10,23
Otros Servicios	6,04	5,86	6,28	5,78	5,83	5,74	6,29	5,45	5,38	5,57
Servicios Bancarios Imputados	-3,68	-3,39	-3,44	-2,88	-4,18	-4	-4,11	-3,29	-4,23	-4,48

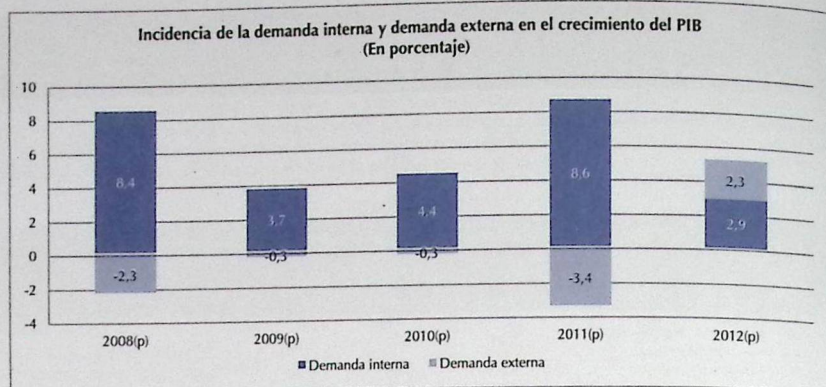
Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p): Preliminar

PIB por tipo de gasto

La demanda interna ha sido un dinamizador importante de la actividad económica durante las últimas gestiones, permitió reducir el impacto de la crisis entre fines de 2008 y 2009 y, a su vez, reducir la dependencia de las exportaciones en la producción nacional. Para el 2012, la incidencia de la demanda externa fue positiva después de varias gestiones, alcanzando 2,3%; sin embargo, la demanda interna sigue constituyéndose en la más relevante.

Analizando el PIB por el lado del gasto, se observa cómo el *Consumo Final de los Hogares* sigue teniendo una presencia importante en la composición total; llegando en 2012 a 59,5%, menor a la participación alcanzada en 2000 que bordeaba el 76%; sin embargo, su incidencia en el crecimiento es más significativa y, para la pasada gestión, ascendió a 3,27%. Esta pérdida de protagonismo del *Consumo Final de los Hogares* en el total del producto, tiene que ver con la escalonada presencia de la *Formación Bruta de Capital Fijo* (inversión) y la mayor participación de las Exportaciones.

GRÁFICO N° 2.3



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(p): Preliminar

CUADRO N° 2.5

Incidencia de los componentes de gasto en el crecimiento del PIB a precios constantes (En porcentaje)					
Descripción	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB a precios de mercado	6,15	3,36	4,13	5,17	5,18
Gasto de consumo final de la Adm. Pública	0,44	0,42	0,34	0,79	0,54
Gasto de consumo final de los hogares e ISFLSH	3,91	2,60	2,83	3,66	3,27
Variación de existencias	1,29	0,18	-0,02	0,06	-1,22
Formación bruta de capital fijo	2,77	0,48	1,23	4,04	0,29
Exportaciones de bienes y servicios	0,78	-3,71	2,94	1,85	3,75
(-)Importaciones de bienes y servicios	3,04	-3,39	3,19	5,24	1,47

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p): Preliminar

Del crecimiento de 5,18% alcanzado durante la pasada gestión (2012), las *Exportaciones de bienes y Servicios* explicaron el 3,75% y, a partir del 2006, su participación ha tomado mayor relevancia por las crecientes exportaciones de los extractivos. La demanda interna en su conjunto, tuvo un aporte al crecimiento de 4,3% y, desde 2005, su incidencia es significativamente mayor en comparación a la demanda externa. Esto ha permitido que el crecimiento del producto no se vea afectado por la crisis económica internacional.

CUADRO N° 2.6

Incidencia en el PIB por trimestre, según tipo de gasto (En porcentaje)										
DESCRIPCIÓN	I Trím 2011(p)	II Trím 2011(p)	III Trím 2011(p)	IV Trím 2011(p)	I Trím 2012(p)	II Trím 2012(p)	III Trím 2012(p)	IV Trím 2012(p)	I Trím 2013(p)	II Trím 2013(p)
PIB a precios de mercado	5,63	4,85	5,05	5,17	5,1	4,75	4,72	5,18	6,52	6,58
Gasto de consumo final de la Adm. Pública	0,52	0,73	0,71	0,79	0,62	0,52	0,55	0,54	0,62	0,57
Gasto de consumo final de los hogares e IPSFL	4,14	3,39	3,47	3,66	3,3	2,96	2,88	3,27	3,9	4,16
Variación de existencias	4,22	1,36	2,2	0,06	1,71	-0,6	-0,79	-1,22	-3,57	-0,6
Formación bruta de capital fijo	2,33	2,62	3,11	4,04	2,45	1,67	0,41	0,29	0,69	1,1
Exportaciones de bienes y servicios	0,68	1,42	2	1,85	1,07	2,53	2,71	3,75	7,17	4,07
Menos: Importaciones de bienes y servicios	6,27	4,67	6,44	5,24	4,06	2,33	1,04	1,47	2,29	2,72

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

En cuanto a la incidencia en el PIB por tipo de gasto al primer semestre de esta gestión (2013), se debe mencionar que el *Gasto de Consumo Final de los Hogares* ha sido el de mayor impacto, alcanzado una incidencia en el crecimiento de 4,16%; por otro lado, las *Exportaciones de Bienes y Servicios* igualmente se han constituido en dinamizadores importantes, pero su incidencia respecto a los primeros tres meses de 2013 se redujo de 7,17% a 4,07%.

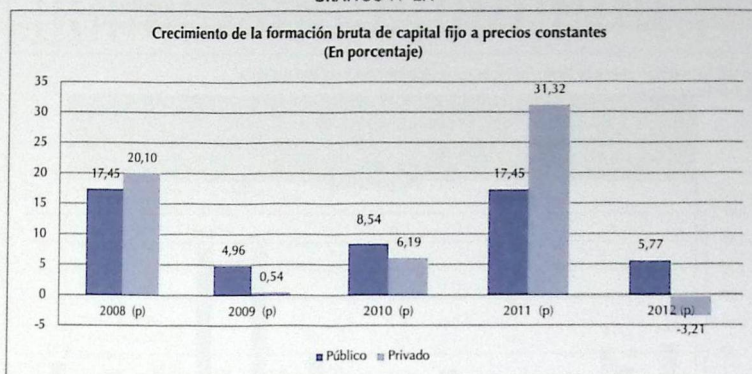
CUADRO N° 2.7

DESCRIPCION	Participación en el PIB por trimestre, según tipo de gasto (En porcentaje)									
	I Trim. 2011(p)	II Trim. 2011(p)	III Trim. 2011(p)	IV Trim. 2011(p)	I Trim. 2012(p)	II Trim. 2012(p)	III Trim. 2012(p)	IV Trim. 2012(p)	I Trim. 2013(p)	II Trim. 2013(p)
PIB a precios de mercado	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Gasto de consumo final de la Adm. Pública	11,25	14,23	13,42	15,95	11,21	13,93	13,52	14,88	10,62	13,8
Gasto de consumo final de los hogares e IPSFL	65,43	53,61	56,08	68,64	64,23	52,08	55,63	65,63	60,96	52,47
Variación de existencias	5,22	7,99	1,72	-11,49	6,23	4,12	0,01	-11,02	4,19	7,21
Formación bruta de capital fijo	13,45	16,18	19,47	25,94	15,68	17,81	17,33	21,61	15,12	18,34
Exportaciones de bienes y servicios	38,87	43,83	50,58	42,64	40,39	47,88	51,58	48,46	44,67	43,61
Menos: Importaciones de bienes y servicios	34,22	35,84	41,27	41,67	37,74	35,63	38,07	39,56	35,56	35,42

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

GRÁFICO N° 2.4



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

(p): Preliminar

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)

Variación en el IPC - 2012

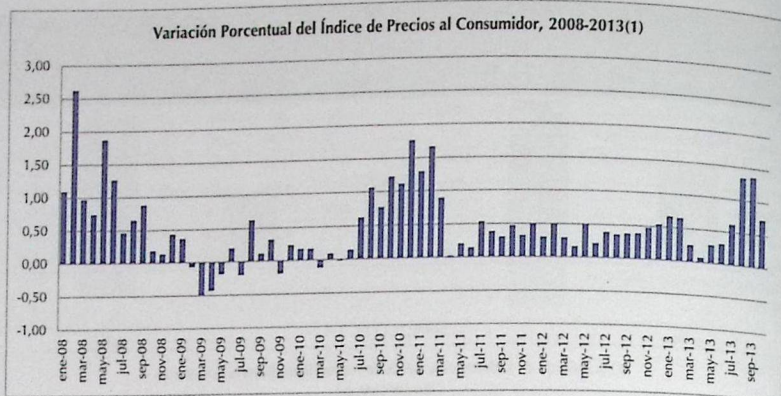
En la gestión 2012 la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) terminó en 4,5% encontrándose cerca de las previsiones realizadas por el gobierno a principios de gestión. En todos los meses se presentaron variaciones dentro de la media; destacándose la estabilidad del indicador.

El IPC a diciembre de 2012 cerró con uno de los menores resultados alcanzados durante las últimas gestiones, además de presentar menor volatilidad. Según el Banco Central de Bolivia (BCB) el comportamiento registrado se debe, fundamentalmente, a cuatro factores:

- Ajustes en los precios relativos de servicios, por ejemplo alquileres y empleada doméstica.
- Comportamiento estable de los precios de alimentos, debido al buen desempeño del sector agropecuario nacional y a un ambiente climatológico favorable.
- Reducidas presiones inflacionarias provenientes del exterior, que son resultado de la desaceleración en la economía global causada por las crisis financiera y de deuda en Estados Unidos y Europa.
- La estabilidad en las expectativas inflacionarias del público que contribuyeron de manera fundamental al logro de los niveles de inflación bajos y poco volátiles en 2012.¹⁶

16 Asesoría de Política Económica. "Informe de Política Monetaria enero 2013". Banco Central de Bolivia, 2013.

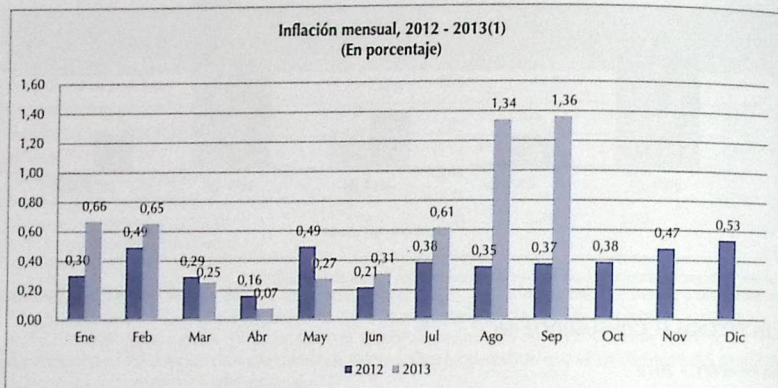
GRÁFICO N° 2.5



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

(1) Septiembre 2013

GRÁFICO N° 2.6



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

(1) Septiembre 2013

En 2012 el número de productos que incrementaron su precio alcanzó 59% inferior al dato de 2011 (65%), que se constituye en una señal de reducidas presiones inflacionarias en la economía. Los resultados obtenidos, colocaron al país entre los de menor inflación a nivel Sudamericano.

Considerando otros indicadores de tendencia inflacionaria como el IPC subyacente, IPC núcleo e IPC sin alimentos¹⁷ se observó que el comportamiento se mantuvo similar, por lo cual, no se presentaron importantes distorsiones que afecten la inflación durante este periodo.

Durante los primeros seis meses de la pasada gestión (2012) ninguna división del IPC registró inflación superior a la de similar periodo en 2011. En el segundo semestre esta situación fue similar; a excepción de *Alimentos y bebidas no alcohólicas*, *Comunicaciones y Recreación y cultura*. En general, la mayor variación anual corresponde a *Bebidas alcohólicas y tabaco* con 8,5%, *Salud* con 8,3% y *Muebles, artículos y servicios domésticos* con 6,5%. En todos los casos mencionados, los niveles alcanzados fueron menores a los registrados en 2011.

17 Según el Banco Central de Bolivia, la inflación subyacente, es el indicador que excluye los 5 bienes o servicios con mayor y menor variación en los precios, también excluye aquellos que presentan cambios provocados por factores estacionales. El IPC núcleo, es un indicador de tendencia que excluye a los bienes y servicios cuyos precios presentan elevada volatilidad y aquellos de carácter regulado. IPC sin alimentos, como establece su denominación no considera al sector alimentos en su composición.

CUADRO N° 2.8

Inflación por divisiones de IPC (Variación acumulada por periodo, en porcentajes)						
Divisiones del IPC	2011			2012		
	Ene - Jun	Jul - Dic	Ene - Dic	Ene - Jun	Jul - Dic	Ene - Dic
Alimentos y Bebidas no alcohólicas	4,16	2,61	6,88	1,71	3,83	5,60
Bebidas alcohólicas y tabaco	11,35	9,12	21,50	1,80	6,58	8,50
Prendas de vestir y Calzados	3,93	2,72	6,76	2,06	1,51	3,60
Vivienda, servicios básicos y combustibles	3,02	3,15	6,27	1,91	2,66	4,62
Muebles, artículos y servicios domésticos	5,14	4,76	10,15	3,39	3,06	6,55
Salud	6,22	3,60	10,04	4,77	3,39	8,32
Transporte	1,42	1,76	3,20	0,73	1,66	2,40
Comunicaciones	0,48	-0,69	-0,22	-0,33	0,34	0,01
Recreación y cultura	1,61	1,08	2,70	0,62	1,61	2,24
Educación	4,89	0,94	5,87	5,80	0,36	6,18
Restaurantes y Hoteles	7,15	2,15	9,45	1,81	1,74	3,57
Bienes y servicios diversos	6,43	2,68	9,28	2,49	1,64	4,17
IPC TOTAL	4,27	2,53	6,90	1,96	2,53	4,54

Fuente: BCB, Informe de Política Monetaria enero 2013, Asesoría de Política Monetaria en base a información del Instituto Nacional de Estadística.

CUADRO N° 2.9

Inflación por divisiones de IPC (Variación acumulada por periodo, en porcentajes)			
Divisiones del IPC	2011	2012	2013
	Ene - Jun	Ene - Jun	Ene - Jun
Alimentos y Bebidas no alcohólicas	4,2	1,7	1,7
Bebidas alcohólicas y tabaco	11,4	1,8	2,7
Prendas de vestir y Calzados	3,9	2,1	1,4
Vivienda, servicios básicos y combustibles	3,0	1,9	1,7
Muebles, artículos y servicios domésticos	5,1	3,4	2,7
Salud	6,2	4,8	5,5
Transporte	1,4	0,7	3,5
Comunicaciones	0,5	-0,3	-0,1
Recreación y cultura	1,6	0,6	0,1
Educación	4,9	5,8	4,3
Restaurantes y Hoteles	7,2	1,8	2,9
Bienes y servicios diversos	6,4	2,5	2,2
IPC	4,3	2,0	2,2

Fuente: BCB, Informe de Política Monetaria julio 2013, Asesoría de Política Monetaria en base a información del Instituto Nacional de Estadística.

Variación en el IPC – junio 2013

Al primer semestre de 2013 las presiones inflacionarias fueron mayores a las de 2012. La variación acumulada a junio llegó a 2,2%, con un resultado superior en el primer trimestre (1,6%) y con reducción para el segundo alcanzando 0,6%.

CUADRO N° 2.10

Inflación acumulada por ciudades (Variación acumulada por periodo, en porcentajes)					
Ciudades	2011		2012		2013
	Ene - Jun	Jul - Dic	Ene - Jun	Jul - Dic	Ene - Dic
Santa Cruz	4,1	2,2	2,1	1,9	2,6
La Paz	4,7	2,8	2,0	3,0	2,4
Sucre	3,5	2,7	0,7	2,7	2,1
Oruro	4,8	2,6	0,5	3,0	1,8
Potosí	5,5	2,2	1,4	2,6	1,8
Tarija	6,2	2,9	3,4	0,7	1,7
Cochabamba	3,3	2,9	2,1	3,8	1,7
Trinidad	3,7	1,5	1,1	0,5	1,3
Cobija	7,7	1,6	1,8	0,1	1,2
BOLIVIA	4,3	2,5	2,0	2,5	2,2

Fuente: BCB, Informe de Política Monetaria julio 2013, Asesoría de Política Monetaria en base a información del Instituto Nacional de Estadística.

Para controlar las presiones inflacionarias durante el primer semestre de 2013, el BCB y el sector fiscal tomaron las siguientes medidas:

- Incentivos a la producción de alimentos para garantizar el abastecimiento de los mercados.
- Control de la liquidez del Ente Emisor, a través de incrementos de la oferta de títulos de regulación monetaria.
- La introducción de nuevos mecanismos de regulación y el impulso adicional a las colocaciones directas de títulos a la población¹⁸.

Se debe mencionar que las presiones durante los primeros seis meses de esta gestión (2013) se relacionaron con ajustes de precios relativos en rubros de servicios del IPC; incrementos en la inflación de alimentos, especialmente en aquellos de origen agropecuario y expectativas de la población.

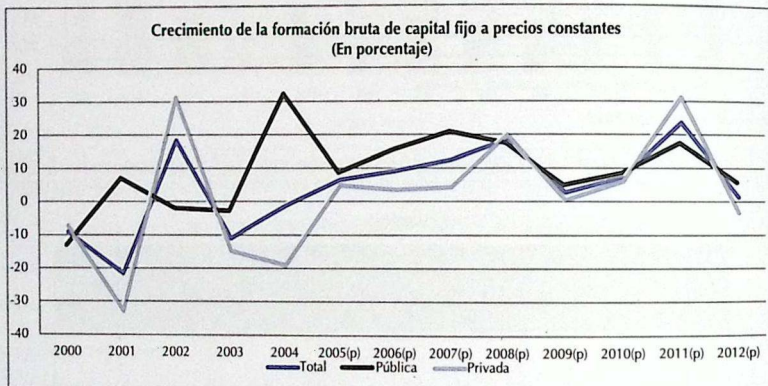
Seis de las nueve ciudades capitales presentaron mayores variaciones a las registradas en el primer semestre de 2012. Las más inflacionarias fueron: Santa Cruz (2,6%), La Paz (2,4%) y Sucre (2,1%). Según el BCB en el caso de Santa Cruz y La Paz, las presiones inflacionarias fueron producto de incrementos en el transporte en microbús y minibús, respectivamente, los que explicaron la mayor parte de las presiones.

Al cierre del presente informe la inflación nuevamente tendió a ser un tema de preocupación nacional; si bien, durante 2011 y 2012 no se presentaron importantes distorsiones entre los pronósticos iniciales y la inflación final a doce meses; para 2013 no se logró la meta prevista. En el Presupuesto General del Estado 2013 se prevé una inflación acumulada a doce meses de 4,5% para este año, cifra que fue superada en el mes de septiembre. Pese a las medidas asumidas desde el sector público para octubre la variación acumulada ya asciende a 6,5% y las nuevas previsiones gubernamentales establecen que se finalizará la gestión con una inflación de 7,5%.

INVERSIÓN

El crecimiento de la *Formación Bruta de Capital Fijo*, ha sido variante en el tiempo, se puede observar que la inversión privada no ha seguido la tendencia de la inversión pública hasta el 2008, donde parece que ambas comenzaron a seguir una disposición similar. Para la gestión 2012 la inversión pública y privada presentó un crecimiento de 2% y una incidencia en el crecimiento de 0,4%¹⁹. Se observa que para 2012, hay un incremento importante de la inversión privada, misma que cae dramáticamente a junio de la presente gestión (2013).

GRÁFICO N° 2.7



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(p): Preliminar

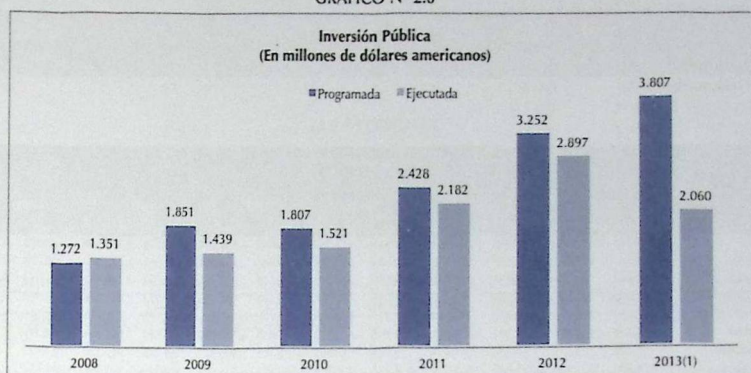
Inversión Pública

El incremento de la inversión pública ha sido uno de los resultados más destacados de la coyuntura favorable en el país. Se encuentra relacionada con la mayor recaudación tributaria, pero sobre todo, con los crecientes ingresos por exportación de gas natural.

¹⁸ División de Desarrollo Económico. "Informe de Política Monetaria Julio 2013". Banco Central de Bolivia, 2013.

¹⁹ Información de la Memoria de la Economía Boliviana 2012, elaborada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

GRÁFICO N° 2.8



Fuente: Elaboración propia en base a información del Viceministerio de Inversión Pública y Financiamiento Externo
(1) Septiembre 2013

El incremento sostenido en la inversión pública repercutió positivamente en el crecimiento del producto y la estimulación de la demanda interna. En lo que respecta a recursos internos, en 2012 se contó con el 73% de recursos para inversión provenientes de recursos internos, dentro de los cuales, se destacan los recursos propios y los originados por el Impuesto Directo a los Hidrocarburos (IDH); los recursos externos tuvieron una participación del 27%, la mayoría originados por créditos.

En la inversión presupuestada para este 2013, se debe mencionar que el 77% se prevé serán originados por recursos internos, la mayor participación la tiene los recursos propios con una participación del 33%. Los recursos externos se reducen, pasando a representar el 23%; dentro de los cuales el crédito externo sigue constituyéndose en el de mayor importancia con una participación del 19%.

CUADRO N° 2.11

Inversión Pública por tipo de recurso (En miles de bolivianos)							
DESCRIPCIÓN	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Recursos Internos	5.505.749	7.017.603	7.177.658	7.087.298	10.655.695	14.489.985	20.132.742
Tesoro General de la Nación	149.001	559.493	761.070	612.225	1.357.854	1.632.598	1.172.132
Tesoro General de la Nación - Papeles	24.439	55.549	66.631	82.833	69.373	16.306	20.787
Coparticipación Municipal	858.332	1.296.496	1.349.399	1.034.765	1.058.737	1.518.788	1.585.725
Coparticipación IEHD	98.767	268.948	99.644	185.669	207.177	329.164	526.612
Recursos Contravalor	131.155	136.907	102.309	46.026	41.989	35.394	32.723
Fondo de compensación	36.997	70.676	35.871	92.152	61.727	140.036	202.602
Impuesto Directo a los Hidrocarburos	2.541.542	1.839.414	1.623.102	1.541.361	2.132.450	2.932.417	3.771.209
Recursos Específicos de las Municipalidades				451.921	376.182	484.719	565.581
Recursos Propios	256.626	1.208.621	1.409.665	1.733.242	3.484.517	4.861.835	8.706.176
Regalías	1.366.986	1.498.340	1.696.689	1.300.894	1.849.191	2.526.025	3.535.474
Otros Gobiernos	41.904	83.159	33.276	6.210	16.500	12.704	13.723
Recursos Externos	2.517.429	3.251.666	2.854.976	3.560.542	4.767.841	5.413.515	5.981.988
Crédito Externo	1.780.859	2.285.997	1.800.680	2.636.047	3.702.057	4.351.652	5.037.435
Donaciones	628.776	832.275	941.258	760.914	779.101	742.883	693.952
Donaciones HIPC II	107.794	133.394	113.037	163.581	286.684	318.980	250.601
TOTAL	8.023.178	10.269.269	10.032.634	10.647.840	15.423.536	19.903.501	26.114.731
TOTAL \$us.	1.005.411	1.351.220	1.439.402	1.521.120	2.181.547	2.897.162	3.806.812

Fuente: Viceministerio de Inversión Pública y Financiamiento Externo
Periodo 2007 - 2012 Inversión Ejecutada; periodo 2013 inversión presupuestada
Tc.: 2008 - 7.60; 2009 - 6.97; 2010 - 7.00; 2011 - 7.07; 2012 - 6.87; 2013 - 6.86

Para el 2012 la inversión pública programada alcanzó los 3.252 millones de dólares americanos (22.345 millones de bolivianos), y la ejecución llegó al 89% del total. La mayor ejecución en términos porcentuales fue del subsector defensa

nacional, para el cual se programó una inversión de alrededor de 54 millones de bolivianos pero alcanzó una ejecución de cercana a los 370 millones de bolivianos.

En términos absolutos, el sector productivo presentó una mayor diferencia entre la inversión presupuestada y ejecutada, ascendiendo esta diferencia a 1.829,8 millones de bolivianos que no se ejecutaron, de los cuales el 60% corresponden al sector hidrocarburo.

CUADRO N° 2.12

Inversión Pública por sectores (En miles de bolivianos)												
DESCRIPCIÓN	2008		2009		2010		2011		2012		2013	
	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.(1)
Productivos	2.043.485	1.116.816	2.798.500	1.285.394	4.132.141	1.623.360	3.915.213	3.896.631	7.392.328	5.562.554	8.363.072	4.310.188
Agropecuaria	933.027	620.453	1.042.267	627.973	845.616	585.297	1.093.088	952.851	1.403.913	1.237.881	1.490.399	758.178
Hidrocarburos	545.601	96.566	752.163	217.446	2.668.502	760.215	2.230.315	2.177.959	4.448.753	3.349.842	4.963.052	2.838.777
Industria y turismo	277.790	140.175	233.596	105.631	117.271	83.010	178.108	134.126	780.917	483.796	938.990	308.985
Minero	287.067	259.622	770.475	334.346	500.752	194.839	413.702	631.696	758.745	491.035	970.631	404.248
Infraestructura	4.358.629	4.936.821	6.068.281	4.839.565	5.519.995	5.072.213	7.287.858	6.785.419	8.355.686	7.957.244	10.565.848	5.780.501
Comunicaciones	7.298	354.775	38.980	254.454	8.475	61.891	5.581	604.321	568.125	563.130	821.111	640.466
Energía	573.729	606.694	1.023.942	576.620	642.112	496.714	1.064.601	755.602	809.896	847.098	1.086.574	629.706
Recursos Hídricos	141.858	250.158	166.553	264.232	216.861	308.698	537.337	318.528	461.645	386.680	770.478	349.338
Transportes	3.635.744	3.725.195	4.838.806	37.744.259	4.652.547	4.204.911	5.680.339	5.106.968	6.516.020	6.160.336	7.887.685	4.160.991
Sociales	2.753.439	3.247.692	3.297.957	3.313.040	2.405.307	3.301.904	5.190.279	4.002.700	5.328.947	5.101.100	5.974.982	3.503.636
Educación y cultura	581.003	941.842	634.486	1.054.640	945.767	1.238.395	1.497.912	1.204.949	1.548.866	1.599.168	1.594.050	988.452
Salud y Seguridad social	515.537	605.524	522.253	636.821	414.682	501.287	613.727	563.296	577.022	641.915	991.969	494.478
Saneamiento básico	609.933	381.953	768.756	553.650	655.063	551.758	1.002.213	847.594	1.179.713	1.075.167	1.141.543	808.256
Urbanismo y vivienda	1.046.966	1.318.374	1.372.462	1.067.928	389.795	1.010.463	2.076.426	1.386.860	2.023.347	1.784.851	2.247.420	1.212.450
Multisectoriales	509.175	967.939	735.933	594.634	588.874	650.363	774.987	738.787	1.268.135	1.282.602	1.210.829	537.162
Comercio y Finanzas	7.300	297	27.174	7.117	36.070	43.300	44.491	28.931	57.647	15.521	88.429	29.422
Defensa Nacional	39.794	39.690	5.340	90.901	2.400	97.295	53.290	73.364	53.990	370.080	12.371	35.781
Justicia y Policía	460.932	536.916	100.939	46.176	64.246	45.327	101.600	61.140	156.470	86.425	258.336	78.875
Administración General	-	-	-	-	1.000	9.951	4.175	9.290	31.693	8.775	261.574	83.834
Multisectorial	1.149	391.037	602.480	450.439	485.158	454.490	571.431	566.062	968.335	801.800	318.734	202.242
Rec. Nat. y Medio Ambiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271.384	107.008
TOTAL	9.664.728	10.269.268	12.900.671	10.032.633	12.646.317	10.647.840	17.168.337	15.423.537	22.345.096	19.903.501	26.114.731	14.311.488
TOTAL Sus.	1.271.675	1.351.219	1.850.885	1.439.402	1.806.617	1.521.120	2.428.336	2.181.547	3.252.561	2.897.162	3.806.812	2.059.984

Fuente: Viceministerio de Inversión Pública y Financiamiento Externo

(1) Septiembre 2013

T.c.: 2007 - 7.98; 2008 - 7.60; 2009 - 6.97; 2010 - 7.00; 2011 - 7.07; 2012 - 6.87; 2013 - 6.86

Nuevamente en 2012 la inversión pública en infraestructura ha sido la de mayor relevancia; su participación en la inversión programada asciende a 37% del total, donde se destaca el subsector transportes; se debe resaltar que en los resultados ejecutados este sector incrementó su participación al 40%. En lo programado para 2013 su participación es similar y, su ejecución a septiembre es levemente mayor. La relevancia del sector productivo se incrementa; pasó de tener una participación en el presupuestado para 2008 de 21% con una ejecución de 11% la misma gestión, a un 32% en el presupuestado para 2013.

CUADRO N° 2.13

Inversión Pública por sectores (En miles de bolivianos)												
DESCRIPCIÓN	2008		2009		2010		2011		2012		2013 (1)	
	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.	Prog.	Ejec.(1)
Productivos	2.043.485	1.116.816	2.798.500	1.285.394	4.132.141	1.623.360	3.915.213	3.896.631	7.392.328	5.562.554	8.363.072	4.310.188
Infraestructura	4.358.629	4.936.821	6.068.281	4.839.565	5.519.995	5.072.213	7.287.858	6.785.419	8.355.686	7.957.244	10.565.848	5.780.501
Sociales	2.753.439	3.247.692	3.297.957	3.313.040	2.405.307	3.301.904	5.190.279	4.002.700	5.328.947	5.101.100	5.974.982	3.503.636
Multisectoriales	509.175	967.939	735.933	594.634	588.874	650.363	774.987	738.787	1.268.015	1.282.602	1.210.829	537.162
TOTAL	9.664.728	10.269.268	12.900.671	10.032.633	12.646.317	10.647.840	17.168.337	15.423.537	22.344.976	19.903.501	26.114.731	14.311.488
TOTAL Sus.	1.271.675	1.351.219	1.850.885	1.439.402	1.806.617	1.521.120	2.428.336	2.181.547	3.252.544	2.897.162	3.806.812	2.059.984

Fuente: Viceministerio de Inversión Pública y Financiamiento Externo

(1) Septiembre 2013

T.c.: 2007 - 7.98; 2008 - 7.60; 2009 - 6.97; 2010 - 7.00; 2011 - 7.07; 2012 - 6.87; 2013 - 6.86

Analizando la ejecución de inversión Pública, durante 2012 llegó a 89% similar a la de 2011. Los sectores con mayores problemas de ejecución se encontraban en el sector productivo, uno de los más críticos Industria y Turismo, seguido por el sector Minero e Hidrocarburos con ejecuciones de 62%, 65% y 75% respectivamente.

CUADRO N° 2.14

	Inversión Pública por departamentos					
	(En miles de bolivianos)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013*
Chuquisaca	623.399	834.564	765.231	1.098.543	1.020.954	1.098.313
La Paz	1.921.273	2.200.280	2.354.711	2.657.553	3.986.352	5.369.814
Cochabamba	1.329.876	995.004	1.388.289	1.939.781	3.300.655	3.922.894
Oruro	813.148	759.657	567.537	1.065.367	1.262.835	1.563.763
Potosí	1.271.131	1.269.110	1.110.647	1.524.581	1.861.802	2.501.019
Tarija	1.107.923	1.080.167	1.146.460	2.400.916	3.032.401	4.976.177
Santa Cruz	1.918.123	1.943.775	2.240.096	2.465.174	2.636.130	3.746.750
Beni	670.954	508.697	445.656	810.040	741.908	896.880
Pando	177.880	165.778	232.173	378.355	418.853	485.896
Nacional Otros	435.560	275.602	397.039	1.083.226	1.481.393	1.553.224
TOTAL	10.269.268	10.032.633	10.647.840	15.423.536	19.743.282	26.114.731

Fuente: Viceministerio de Inversión Pública y Financiamiento Externo.

(*) PGE 2013

En cuanto a la inversión pública por departamento se debe mencionar que La Paz y Tarija presentaron los mayores niveles de inversión pública, tanto para 2012 como para 2013. En el caso de La Paz, su participación asciende a 21% del total presupuestado y para Tarija al 19%. Las importantes diferencias en materia de distribución durante los últimos periodos, han derivado en críticos niveles de postergación para departamentos con mayor cantidad de habitantes pero con menores niveles de inversión pública.

INFRAESTRUCTURA LOGÍSTICA Y COMPETITIVIDAD

Uno de los grandes problemas en América Latina, es la escasa o nula estrategia logística integral en el marco de las políticas y proyectos de integración que se han emprendido. La infraestructura, en especial, vial es un determinante fundamental para el impulso a las economías, y es una de las grandes razones para que se destine importantes niveles de inversión pública a su cometido; sin embargo, no se aborda, en la mayoría de los casos, de forma completa, por lo cual, no es de extrañarse que la logística no sea un aspecto prioritario, obviando que se constituye en una herramienta clave para fomentar la competitividad.

Algo que debe quedar esclarecido es que la inversión por sí sola no siempre logra lo que se espera; es decir, la inversión requiere estrategias que permitan invertir mejor; en el caso de infraestructura vial es necesario planificar y monitorear el impacto social y económico, donde deberían entrar estrategias de comunicación directa con los usuarios, esperando que estas instancias de consulta puedan vislumbrar los requerimientos y necesidades reales que, por la realidad e integración económica actual, deben ser completas y multisectoriales.

Los positivos efectos de la dotación de infraestructura con el crecimiento han sido ampliamente abordados, es más, la dinamización de la economía producto, de las importantes inversiones que requieren este tipo de proyectos, son solamente uno de los grandes beneficios, quizás el más apreciado, sea la reducción de los costos de transporte que permite abaratar considerablemente los productos, no solamente haciendo más competitiva la producción, sino también, otorgando mayor acceso a los mismos.

En las conclusiones de la serie "Recursos Naturales e Infraestructura N° 75" de la CEPAL se establece que "la infraestructura básica y la provisión eficiente de servicios de infraestructura son vehículos de cohesión territorial, económica y social porque integran y articulan el territorio, lo hacen accesible desde el exterior y permiten a sus habitantes conectarse con su entorno, además de dotarlo de servicios fundamentales para la producción y para el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de las personas".

En todo caso, esto evidencia la importancia de destinar abundantes recursos a este sector, permitiendo que una política integradora sea beneficiosa para una gama de sectores; empero, esto debe concebirse con perspectivas futuras y buscando dotar a estos proyectos de los servicios necesarios. Considerando las actuales necesidades del mercado, la integración de los países y una clase media creciente en los países emergentes que se encuentra demandando una diversidad de productos, es que se debe relacionar cada vez más los temas vinculados al transporte e infraestructura desde una visión logística.

De hecho, la infraestructura logística se constituye en un aspecto fundamental de la cadena de distribución y es determinante para establecer el costo final de un producto. Esta es una de las razones por las que se considera necesario dotar de servicios e infraestructura logística a proyectos que permitan un potenciamiento significativo de la actividad exportadora como ser: un centro logístico, plataforma logística, puerto seco, zona franca, etc., es decir, medios y servicios para mejorar la competitividad y promover la vinculación.

Durante la pasada gestión, se inauguró el corredor bioceánico que une el Atlántico desde el puerto brasileño de Santos hasta los puertos de Arica e Iquique (en Chile) y de Matarani e Ilo (en Perú) por medio de Bolivia. Proyecto de integración vial que aún carece de un plan integral sobre la proyección de su uso y los beneficios que dejará al país. Según uno de los estudios sobre la ruta que realizó el Movimiento Prologística, que reúne al sector productivo del principal estado productor de soja y maíz de Brasil, el corredor bioceánico se constituye en una ruta integrada, pero no así atractiva para los exportadores brasileiros por los costos que representan transportar la carga por este corredor.

Este proyecto de interconexión que tiene como finalidad promover el comercio fronterizo, incentivar las exportaciones brasileñas destinadas a los crecientes mercados asiáticos, aún carece de esa visión integral para impulsarlo. La necesidad de servicios e infraestructura logística debe ser una prioridad, además de la normativa que permita una integración completa entre los países participantes, pudiendo en el tiempo constituirse en un elemento fundamental para dinamizar la economía nacional.

En general, América Latina enfrenta grandes necesidades de inversión en infraestructura, uno de los problemas históricos son los insuficientes recursos para impulsar estos proyectos y el prolongado tiempo que conllevan realizarlos; por lo cual, es determinante concebir a la planificación de infraestructura desde un punto integral y de largo plazo, que permita proyectar los requerimientos futuros y los servicios logísticos necesarios para potenciarlo. Es determinante que las políticas públicas que atañen este tipo de emprendimientos sean concebidas de forma coordinada y completa evitando, de esta forma, que la simple dotación vial no se traduzca en crecimiento económico, para lo que se debería prever los servicios necesarios y la normativa que lo impulsen.

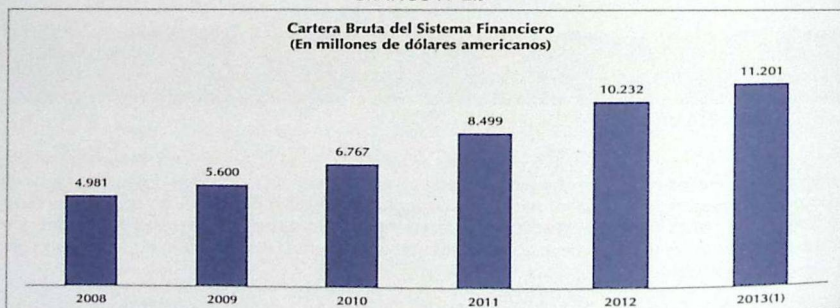
Inversión Privada

Del total de inversión en 2012 el sector privado tuvo una participación del 48%, por lo tanto, durante la pasada gestión el sector privado nacional y extranjero invirtió por lo menos 2.300 millones de dólares americanos.

Según los datos del Informe de Estabilidad Financiera del BCB, durante la gestión 2012, el financiamiento hacia las empresas mantuvo una tendencia creciente y alcanzó los 48.282 millones de bolivianos con una participación en la cartera bruta del 69%.

Según el crédito al sector, se pudo evidenciar que el crédito a empresas grandes y, pequeñas y medianas (PYME) tuvo una participación del 25% y 34% respectivamente; los créditos a microempresas presentaron una participación mayor en el total de financiamiento hacia las empresas, con 41%. En el último caso, se debe destacar la tasa de crecimiento del microcrédito que en 2012 ascendió a 34,3%.

GRÁFICO N° 2.9

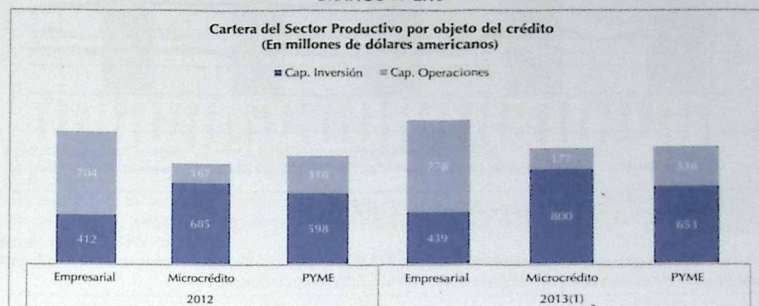


Fuente: Elaboración propia en base a información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
(I) Junio 2013

La cartera dirigida al sector productivo se incrementó durante la última gestión en 455 millones de dólares americanos, resultado de una tasa de crecimiento del 19%. El crédito del sector productivo se dirigió, principalmente, a la industria manufacturera que concentró el 50% del total, y a la construcción. Existe una fuerte concentración del crédito productivo en el eje central del país; los tres departamentos absorbieron el 89% del total de crédito productivo. El de mayor participación en el crédito dirigido al sector productivo es Santa Cruz, con 49%, seguido por La Paz con 24% y Cochabamba con 17%.

Durante los primeros seis meses de la presente gestión (2013) los créditos ascendieron a 3.183 millones de dólares americanos, registrando un incremento de alrededor de 300 millones de dólares americanos respecto a fines de 2012. En los primeros seis meses igualmente destacó el crédito productivo dirigido a la industria manufacturera y sobresalió agricultura y ganadería dejando a construcción en el tercer lugar, con incrementos de 161 millones de dólares americanos, 74 millones de dólares americanos y 68 millones de dólares americanos respectivamente²⁰.

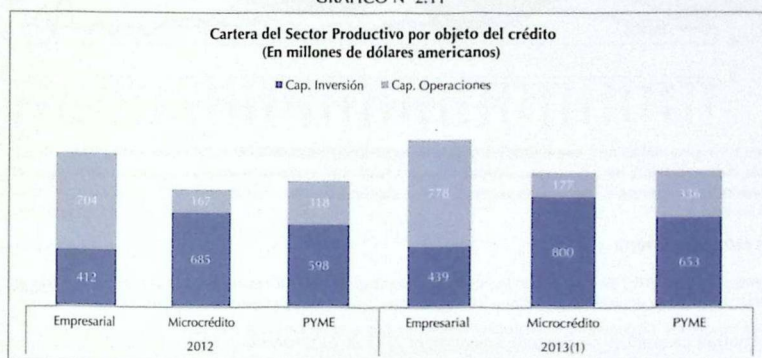
GRÁFICO N° 2.10



Fuente: Elaboración propia en base a información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (1) Junio 2013

En cuanto al objeto del crédito durante 2012 se observó un mayor requerimiento de capital de inversiones en relación al capital para operación. La participación del capital de inversión en el crédito empresarial ascendió a 37%, en el microcrédito llegó a 80% y en el crédito PYME al 65%. La estructura no se modificó de sobremediana durante los primeros seis meses de 2013. Las empresas grandes requieren crédito en mayor proporción para capital de operaciones, mientras que las PYME y microempresas requieren préstamos en mayor cantidad para capital de inversión, relacionado con la cantidad de nuevos emprendimientos.

GRÁFICO N° 2.11



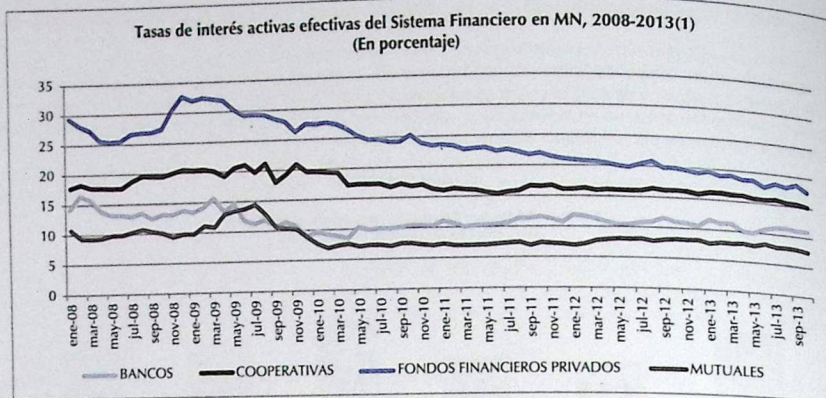
Fuente: BCB, Informe de Estabilidad Financiera febrero 2013 en base a información de la ASFI.

El financiamiento a empresas tiene relación al tamaño del emprendimiento. En 2012, el crédito dirigido a empresas grandes se destinó a producción en mayor proporción (63%), en el caso del crédito PYME y microcrédito se advierte una mayor participación del destinado al sector comercial.

²⁰ Evaluación del Sistema Financiero al 30 de junio de 2013. Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 2013.

Las tasas de interés para microcrédito y crédito PYME se redujeron en relación a las de 2011, en el caso de las empresas grandes, el crédito en moneda nacional (MN) se abarató; sin embargo, el crédito en moneda extranjera (ME) se encareció.

GRÁFICO N° 2.12

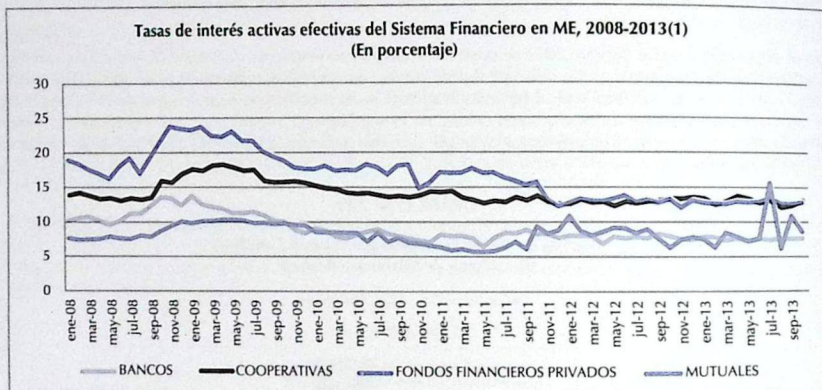


Fuente: Departamento de Información Financiera del Banco Central de Bolivia.

(1) Septiembre 2013

Un aspecto relevante es que para el microcrédito y crédito PYME, las tasas en MN fueron superiores a las de ME, explicado por la participación de ambos tipos de crédito en MN, 89% y 72% respectivamente.

GRÁFICO N° 2.13



Fuente: Departamento de Información Financiera del Banco Central de Bolivia.

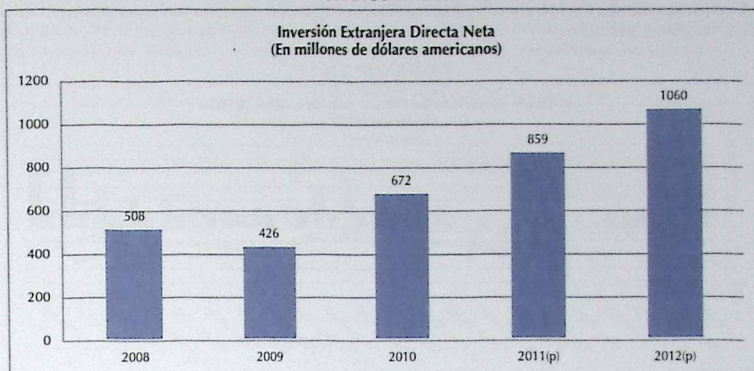
(1) Septiembre 2013

Inversión Extranjera Directa

Nuevamente, durante 2012 se observó un incremento sustancial de capitales extranjeros en la región generado por la mayor incertidumbre de la economía mundial y las importantes tasas de crecimiento de los países latinoamericanos.

La IED en Bolivia presentó un crecimiento importante en 2012 de 23% respecto a 2011 llegando a 1.060 millones de dólares americanos; factor determinante para que la cuenta de capital y financiera termine con un saldo favorable.

GRÁFICO N° 2.14

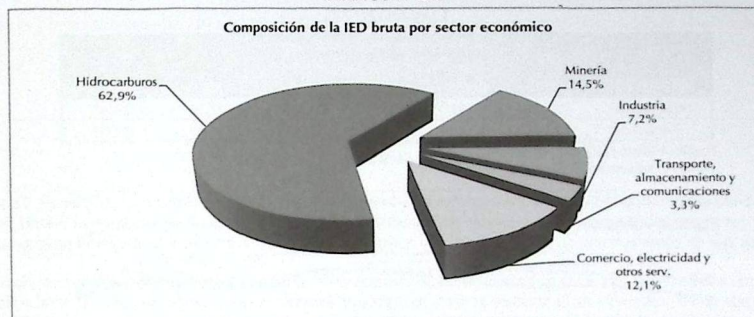


Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en base a información del BCB.

(p): preliminar

La IED se concentró en los sectores extractivos, básicamente en el caso nacional el sector de hidrocarburos con una participación del 63%. Las restantes actividades presentaron contracciones sustanciales, producto de la nacionalización de empresas en el sector eléctrico.

GRÁFICO N° 2.15



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en base a información del BCB.

(p): preliminar

Los niveles de inversión en hidrocarburos están relacionados con la responsabilidad que tienen dos empresas extranjeras en las actividades de producción de gas y petróleo. Petrobras y Repsol fueron autorizadas en 2012 a iniciar actividades exploratorias en nuevas áreas, lo que derivó en inversiones de estas empresas que se prevé se incrementen en un 40% durante este 2013.

SECTORES ECONÓMICOS

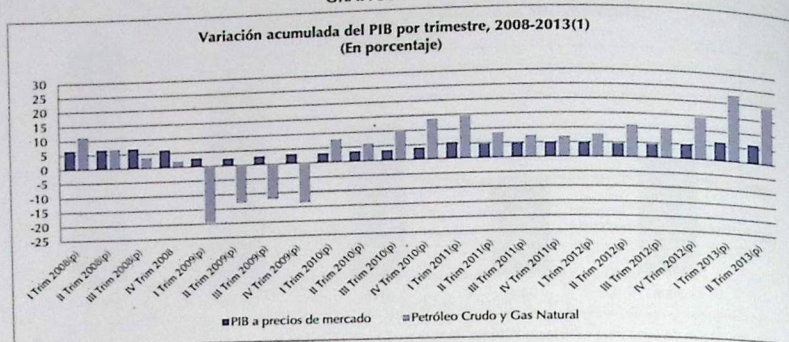
Hidrocarburos

El sector hidrocarburífero es un pilar fundamental de la actual dinámica nacional; su importancia sobrepasa su nivel de crecimiento, participación e incidencia en el PIB, puesto que los ingresos que derivan de este sector han permitido incrementar la inversión pública, las RIN y obtener resultados de gestión acordes a lo previsto.

En la gestión 2012, se constituyó como el segundo subsector económico que presentó mayor variación, alcanzando 14,69%, solamente por debajo de servicios financieros. Si bien su participación oscila alrededor de 7,3%, es su incidencia en el crecimiento que permite vislumbrar su impacto. En 2012 esta fue de 0,9% la más alta entre todos los subsectores juntos con la de servicios financieros.

Se puede observar que, desde el primer trimestre de 2010, la variación trimestral de petróleo crudo y gas natural se encontró por encima de la variación de la producción, destacándose los últimos tres trimestres con incrementos por encima del promedio de las últimas gestiones.

GRÁFICO N° 2.16



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

La elevada dependencia del sector hidrocarburífero, caracteriza al país como una economía monoextractivista, condicionada a la dependencia de precios de petróleo a nivel internacional. Esta situación, se constituye en un factor preocupante, por lo tanto, los esfuerzos en el marco de inversión en el sector son una necesidad a fin de afrontar reducciones en los precios.

CUADRO N° 2.15

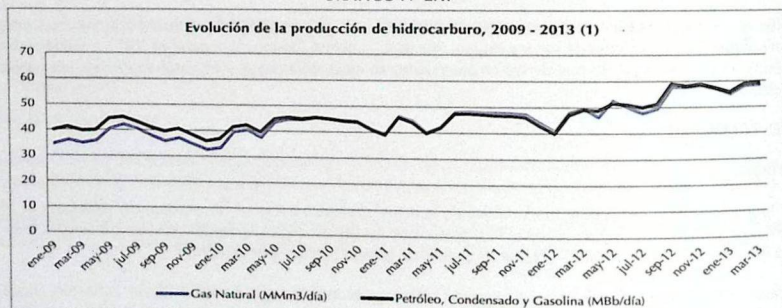
DESCRIPCIÓN	Inversión Pública en Hidrocarburos (En millones de dólares americanos)					2012	2013(1)
	2008	2009	2010	2011			
Programada	71,79	107,91	381,21	315,46		647,56	723,48
Ejecutada	12,71	31,2	108,6	308,06		487,60	413,82

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(1) VIPFE. Septiembre 2013

Considerando la relevancia del sector hidrocarburífero, las inversiones fueron durante varios años insuficientes. Es a partir de 2010 que se presenta un incremento relevante en la inversión pública presupuestada y ejecutada en el sector. Se debe mencionar que se constituye en uno de los sectores con mayores dificultades para efectivizar la inversión programada.

De acuerdo a la inversión ejecutada en hidrocarburos, el crecimiento en 2012 en relación a 2011 fue relevante de 58%; se destaca que a septiembre de la presente gestión, se realizaron inversiones que alcanzan el 85% del total ejecutado en 2012 y representan el 57% del total presupuestado para 2013.

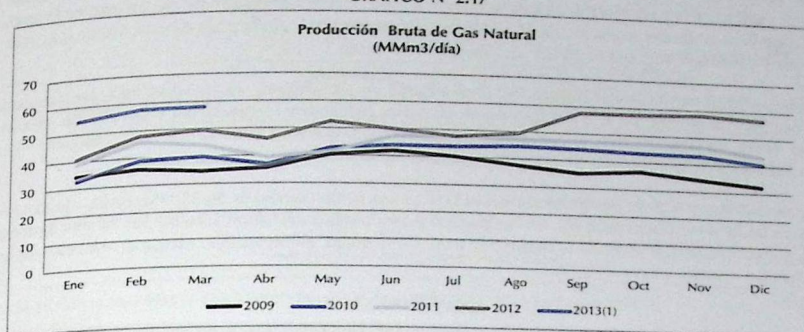
GRÁFICO N° 2.17



Fuente: Elaboración propia en base a información de Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos
(1) Marzo 2013

En cuanto a la producción de hidrocarburos, ésta fue creciente desde la gestión 2009. Los incrementos a partir del 2011 fueron similares para la producción de gas natural y de líquidos; se destaca, sin embargo, que durante la pasada gestión (2012) la producción de líquidos aumentó por las inversiones realizadas en las refinerías Gualberto Villarroel y Guillermo Elder Bell. La producción bruta a la que hace referencia el gráfico es la producción medida en boca de pozo.

GRÁFICO N° 2.17

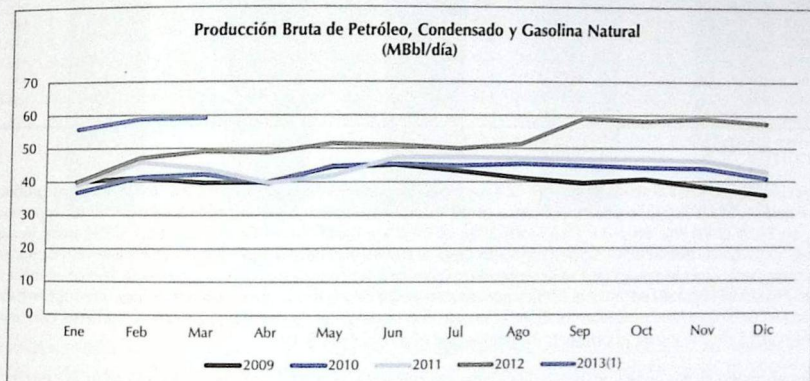


Fuente: Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos
(1) Marzo 2013

En 2012, la producción bruta de gas natural llegó en promedio a 51,11 MMm3/día, presentando un crecimiento de 13,41% respecto al promedio de la gestión 2011. Desde el mes de septiembre, los volúmenes de producción de gas natural se incrementaron en mayor proporción, alcanzando el pico en el mes de noviembre (58,19 MMm3/día)²¹.

Durante el primer trimestre de 2013, el promedio de producción bruta de gas natural llegó a 57,08 MMm3/día, representando un incremento de 24,26% respecto a los primeros tres meses del 2012. En el mes de marzo se registró el mayor promedio²².

GRÁFICO N° 2.18



Fuente: Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos

En el caso de la producción bruta de petróleo, condensado y gasolina natural se llegó durante la pasada gestión (2012) a un promedio de producción de 51,49 MBbl/día. Al igual que en el caso del gas natural, el pico máximo se alcanzó el mes de septiembre de 2012 con un valor promedio de 59 MBbl/día.

En el primer trimestre de 2013, se presentó un promedio de 57,99 MBbl/día, resultando en un incremento de 27,84% respecto al primer trimestre de 2012; nuevamente siguió la tendencia de la producción de gas natural, por lo cual el mes de marzo se alcanzó el pico máximo con un promedio de 59,24 MBbl/día.

²¹ Gerencia Nacional de Planificación, Inversión y Estudios. "Boletín Estadístico 2012". YPFB. 2013.

²² Gerencia Nacional de Planificación, Inversión y Estudios. "Boletín Estadístico a marzo 2012". YPFB. 2013.

- Gas Natural

La producción sujeta al pago de regalías, IDH y participaciones²³ que, en lo que respecta al gas natural, alcanzó en 2009 un promedio de 34,04 MMm3/día; la siguiente gestión se pudo evidenciar un crecimiento importante en la producción promedio, siendo esta de 39,94 MMm3/día, los campos de mayor participación durante este año fueron: Sábalo y San Alberto con participaciones del 33,92% y 25,80% respectivamente. En 2011 se registró un crecimiento en la producción de 8,08% siendo su promedio producido de 43,48 MMm3/día; nuevamente Sábalo y San Alberto, fueron los campos con mayor participación en el total con 31,80% y 25,10% respectivamente.

Esta tendencia siguió siendo similar durante 2012; se alcanzó un promedio de 49,46 MMm3/día, representando una variación de 13,77% en relación al 2011; los campos de mayor producción fueron Sábalo y San Alberto representaron el 31,9% y 21,2% de la producción. El nuevo megacampo compartido entre Chuquisaca y Tarija, Margarita - Huacaya representó el 11,5%.

En los primeros tres meses de la presente gestión (2013) se alcanzó un promedio de 55,35 MMm3/día, mostrando un incremento de 24,73% en relación al 2012, los campos con mayor producción fueron Sábalo y San Alberto representando el 32,8% y 20,6% respectivamente de la producción total; sin embargo, el megacampo Margarita - Huacaya incrementó su participación sustancialmente a 16,2%.

CUADRO N° 2.16

Producción de Gas Natural sujeta al pago de Regalías, IDH y Participaciones																					
		(MMm3/día)																			
		Tarija					Santa Cruz					Cochabamba					Chuquisaca				
		2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013
Ene	22,07	22,10	25,15	26,11	36,77	5,00	4,57	8,43	8,82	9,71	2,32	2,08	2,12	2,51	2,44	1,38	1,62	1,83	1,61	4,13	
Feb	23,27	26,47	32,17	32,77	38,75	5,38	6,38	8,32	9,30	10,39	2,34	2,36	2,26	2,52	2,37	1,90	2,06	1,82	1,61	4,81	
Mar	22,44	27,09	30,23	34,50	38,85	5,10	6,61	8,34	9,25	10,60	2,28	2,42	2,54	2,51	2,36	1,44	2,05	1,79	1,60	4,86	
Abr	23,03	24,97	26,23	30,29		5,57	6,09	8,00	9,96		2,41	2,15	2,51	2,39		1,88	1,78	1,75	1,97		
May	27,56	29,74	28,34	34,96		6,53	7,43	8,04	9,95		2,85	2,57	2,48	2,39		2,18	1,99	1,78	3,43		
Jun	28,34	30,29	31,25	32,23		6,71	8,14	8,90	9,14		2,81	2,64	2,47	2,44		2,26	1,95	1,75	4,47		
Jul	26,28	30,25	33,14	30,73		6,95	8,22	8,88	8,41		2,60	2,56	2,49	2,42		2,23	1,94	1,78	4,55		
Ago	24,56	30,48	33,11	31,56		6,38	8,50	8,96	8,80		2,32	2,49	2,43	2,39		2,00	1,92	1,75	4,75		
Sep	23,47	30,56	32,66	30,32		6,35	8,46	9,09	10,31		2,28	2,39	2,44	2,38		2,07	1,90	1,72	4,89		
Oct	24,75	30,31	32,19	37,93		5,44	8,12	8,95	10,66		2,22	2,31	2,49	2,38		1,13	1,77	1,70	4,70		
Nov	23,10	29,78	32,13	38,76		5,00	8,31	8,97	10,54		2,13	2,26	2,45	2,57		0,96	1,86	1,66	4,63		
Dic	21,65	27,23	29,60	38,07		4,65	8,13	8,69	10,31		2,15	2,17	2,31	2,47		0,75	1,85	1,63	4,30		
Prom.	24,21	28,27	30,68	33,85	38,12	5,75	7,41	8,63	9,62	10,23	2,39	2,37	2,42	2,45	2,39	1,68	1,89	1,75	3,54	4,60	
%	71,1%	70,8%	70,6%	68,4%	68,9%	16,9%	18,6%	19,9%	19,5%	18,5%	7,0%	5,9%	5,6%	5,0%	4,3%	4,9%	4,7%	4,0%	7,2%	8,3%	

Fuente: Boletín Estadístico 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 (I) de YPFB.

(I) Marzo 2013

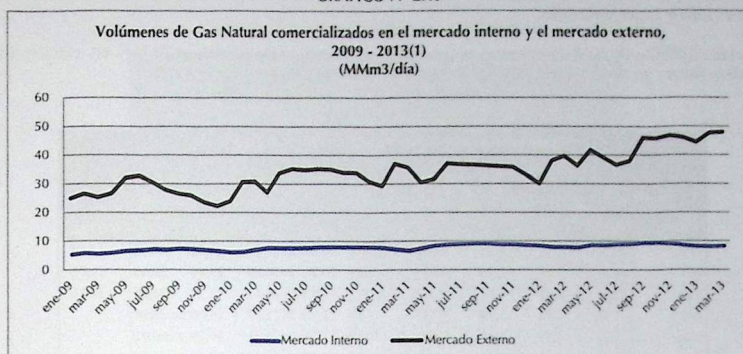
La producción de gas natural se constituye en la fuente más importante de ingresos para los departamentos productores. Desde la gestión 2009 Tarija se posicionó como el de mayor participación en la producción nacional, representando 71,12%, en 2010 el 70,8%, en 2011 70,6%, en 2012 el 64,8% y hasta marzo de 2013 el 68,9% del total; le sigue en relevancia Santa Cruz, que al 2012 su participación llegó a 19,5% y al primer trimestre de 2013 fue 18,5%; luego Chuquisaca, cuya participación creció de forma sustancial posterior a la reindustrialización de su participación en el megacampo Margarita-Huacaya, llegando en 2012 a 7,2% y para marzo de 2013 a 8,3% de participación; y por último, Cochabamba, que reduce su participación constantemente, relacionado con el desgaste de sus campos hidrocarburíferos con una participación en 2012 de 5% y para el primer trimestre de este año (2013) de 4,3%.

La comercialización de gas natural mantuvo una tendencia creciente en el mercado interno siendo además este crecimiento estable; en el mercado externo ha presentado las oscilaciones propias de su demanda de acuerdo a temporadas.

En el mercado interno el sector de mayor consumo es el eléctrico. Durante el 2009 llegó a consumir 3,21 MMm3/día, cifra que se incrementó para 2010 a 3,82 MMm3/día subiendo su participación en el total a 49,91%. En la gestión 2011 esta participación se mantuvo en ascenso y llegó a representar el 50,05% de los volúmenes comercializados en el mercado interno, siendo de 4,22 MMm3/día. En la gestión 2012 este consumo se redujo en promedio levemente llegando a 4,18 MMm3/día que representó el 47,98% del consumo total de gas natural. Los datos a marzo de 2013 evidencian que la participación del sector eléctrico no se constituyó en la de mayor relevancia, pasando al segundo lugar con un consumo promedio de 3,56 MMm3/día, después del Sector Residencial, Comercial, Industrial y Transporte Vehicular.

²³ La producción sujeta al pago de regalías, IDH y participaciones es aquella producción medida en punto de fiscalización a la salida de la planta más los volúmenes de producción sujetos a penalidades por quemas; sin embargo es menor a la producción bruta debido a que esta es medida en boca de pozo, antes de que se separen los componentes licuables y se realicen las actividades de uso del gas como combustible en los campos, quema y venteo (Boletín Estadístico de YPFB gestión 2011).

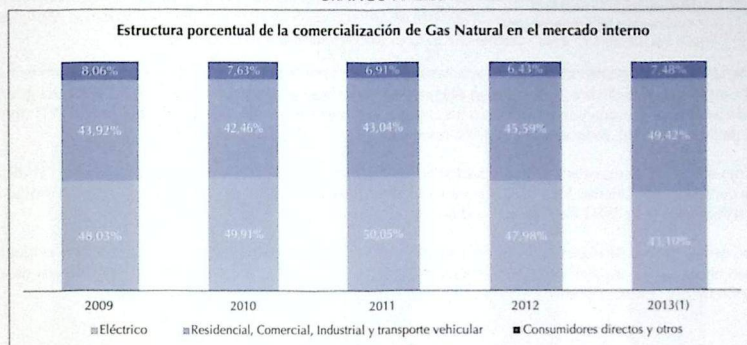
GRÁFICO N° 2.19



Fuente: Elaboración Propia en base a Boletín Estadístico 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 (1) de YPFB.
(1) Marzo 2013

En relevancia hasta la gestión 2012 le siguió el Sector Residencial, Comercial, Industrial y de Transporte Vehicular, que en conjunto presentaron un incremento promedio de 3,98 MMm3/día representando un 45,59% del consumo total. Por último se encuentran los Consumidores Directos y Otros que en 2012 presentaron un consumo promedio de 0,56 MMm3/día, representando el 6,43% del total. En general, el promedio el Consumo del mercado interno durante la gestión 2012, llegó a 8,72 MMm3/día, representando un incremento de 3,37% respecto a 2011.

GRÁFICO N° 2.20



Fuente: Elaboración propia en base a información de los Boletines Estadísticos de YPFB 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013(1).
(1) Marzo 2013

En el mercado externo, las exportaciones hacia Argentina han mostrado una tendencia de mayor crecimiento en volúmenes de gas natural. En 2009 los volúmenes de gas natural fueron en promedio 4,66 MMm3/día, siendo el mes de febrero el de mayor demanda; para 2010 mostraron un comportamiento discontinuo, tanto los volúmenes menores como los picos alcanzados fueron más marcados que la pasada gestión, en promedio se exportó 4,84 MMm3/día, levemente superior al año previo. En la gestión 2011, los volúmenes enviados presentaron una variación positiva de 54%, siendo diciembre el mes más alto; en promedio se alcanzó 7,45 MMm3/día; entre el mes de enero y diciembre de 2012 los volúmenes enviados hacia Argentina se incrementaron en 40%, el mayor alcanzó los 16,45 MMm3. Hasta marzo de 2013 se sigue incrementando continuamente; el volumen diario más alto fue de 16,9 MMm3.

Durante la gestión 2009, los volúmenes entregados a Brasil se relacionaron con el comportamiento estacional de su demanda; en promedio alcanzaron 22,38 MMm3/día; se presentó un crecimiento para la gestión 2010 de 21,5%, alcanzando su valor más alto el mes de agosto, en promedio los volúmenes de entrega alcanzaron a 27,20 MMm3/día. En 2011 no se observaron mayores variaciones, siendo el promedio similar al de la pasada gestión, con un volumen promedio de entrega de 27,15 MMm3/día; este promedio se mejoró para 2012 incrementándose en 2,85% llegando a un promedio de

27,93 MMm3/día; los mayores valores promedio en los meses de octubre, noviembre y diciembre con 32,05 MMm3/día, 32,19 MMm3/día y 32,05 MMm3/día.

Para el primer trimestre de 2013, el volumen de gas entregado a Brasil se incrementó en 20,26% en relación a similar periodo de la pasada gestión (2012) llegando al promedio de 32,01 MMm3/día.

CUADRO N° 2.17

Volumenes facturados de Gas Natural al mercado de exportación (MMm3/día)											
ARGENTINA*						BRASIL **					
Contrato YPFB - ENARSA						Contrato YPFB - PETROBRAS					
	2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013	
Ene	4,34	2,54	6,00	10,04	12,27	20,54	21,34	23,03	20,02	32,10	
Feb	6,31	4,01	7,11	9,57	15,86	20,21	26,60	29,86	28,44	31,77	
Mar	5,25	5,23	7,33	8,35	15,77	19,99	25,63	28,30	31,35	32,16	
Abr	5,46	4,24	6,74	8,11		21,12	22,71	23,68	28,11		
May	4,81	5,50	7,37	11,35		27,16	28,19	24,29	30,38		
Jun	5,16	5,12	7,13	13,65		27,61	30,01	29,92	25,51		
Jul	5,89	6,05	7,61	14,01		24,62	28,72	29,09	22,46		
Ago	5,53	5,06	7,16	16,12		22,30	30,07	29,41	21,77		
Sep	5,71	4,79	7,36	15,21		20,82	30,17	28,95	30,81		
Oct	3,27	5,06	7,76	13,78		22,68	28,74	28,23	32,05		
Nov	2,30	4,64	7,83	14,61		21,28	29,19	28,00	32,19		
Dic	1,93	5,80	10,05	14,02		20,27	25,00	23,05	3,05		
Prom.	4,66	4,84	7,45	12,40	14,63	22,38	27,20	27,15	27,93	32,01	

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013(1).

(1) Marzo 2013

* Volúmenes a 60°F Base Seca

** Volúmenes a 68°F Base Saturada

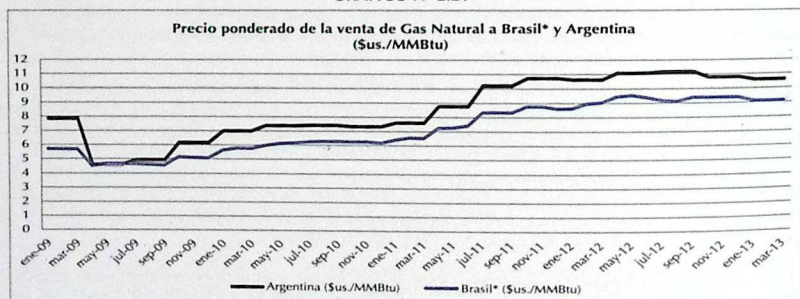
Nota: Los volúmenes a Brasil - Contrato GSA incluyen gas combustible en el tramo boliviano.

Se atribuye la favorable coyuntura interna al crecimiento de los precios internacionales de hidrocarburos y esto se ha podido corroborar gracias a la dinámica en el precio del petróleo WTI, cuya correlación con el precio de venta del gas natural al mercado externo es elevada y se aplica según los cambios un trimestre anterior. El promedio del precio WTI durante el 2012 fue de 94,14 \$us/Bbl, reduciéndose en 1,0% respecto a 2011 que llegó a 95,09 \$us/Bbl.

El promedio en precio de exportación de gas natural al Argentina, durante el periodo 2009, fue de 5,88 \$us./MMBtu, este ha ido en constante crecimiento, fruto de la coyuntura internacional de precio de los commodities, lo que permitió alcanzar su máximo en abril de 2012 llegando a 11,08 \$us./MMBtu.

En el caso de los precios de exportación de gas natural al mercado brasilero, se puede observar que han ido igualmente en ascenso presentando, en abril de 2012 se presentó el precio pico (9,42 \$us./MMBtu). En ambos casos los precios se estabilizaron hasta el primer trimestre de 2013.

GRÁFICO N° 2.21



Fuente: Boletín Estadístico 2009, 2010, 2011, 2012, 2013(1) de YPFB.

(1) Marzo 2013

* Precio ponderado por volúmenes

- Hidrocarburos Líquidos

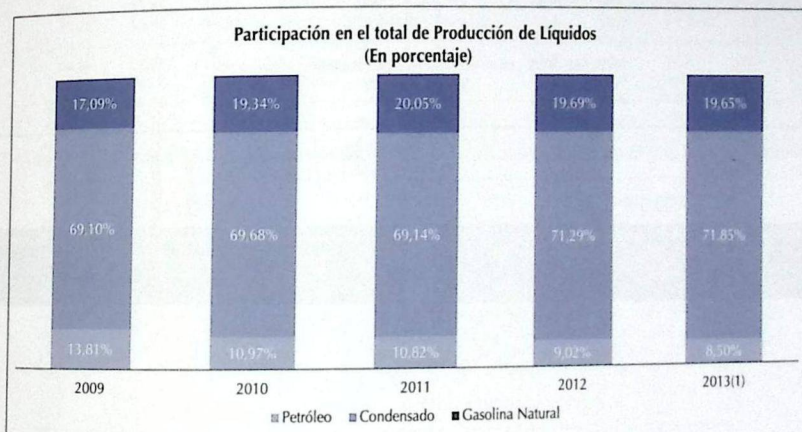
CUADRO N° 2.18

Producción certificada de Petróleo, Condensado y Gasolina Natural, 2009 - 2013(1) (MBbl/día)					
	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Enero	30,97	36,50	38,75	39,74	55,58
Febrero	41,24	41,16	45,58	46,88	58,71
Marzo	39,73	41,96	43,69	48,93	59,02
Abril	39,80	39,31	39,54	44,48	
Mayo	44,51	44,45	41,76	51,35	
Junio	45,08	45,21	47,31	50,87	
Julio	43,24	45,03	47,36	49,75	
Agosto	41,13	45,58	47,09	51,07	
Septiembre	39,53	45,11	46,71	58,89	
Octubre	40,60	44,52	46,48	58,04	
Noviembre	38,28	44,19	46,10	58,69	
Diciembre	35,88	40,81	42,73	57,19	
Promedio	40,75	42,82	44,43	51,32	57,77

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.
(1) Marzo 2013

La producción de Petróleo, Condensado y Gasolina Natural, presentó variaciones importantes desde 2009. En mencionada gestión la producción de condensado fue la de mayor participación con 69,1%, incrementando su participación para 2010, llegando a 69,68%. En 2011 se mantuvo en la media (69,14%), sin embargo, para 2012 presentó un incremento importante pasando a representar el 71,29% de la producción total y alcanzando el mayor volumen promedio en el mes de septiembre con 42,64 MBbl/día. Al primer trimestre de 2013 representó el 71,85% de la producción total de hidrocarburos líquidos y llegó al mayor volumen promedio en marzo con 42,46 MBbl/día.

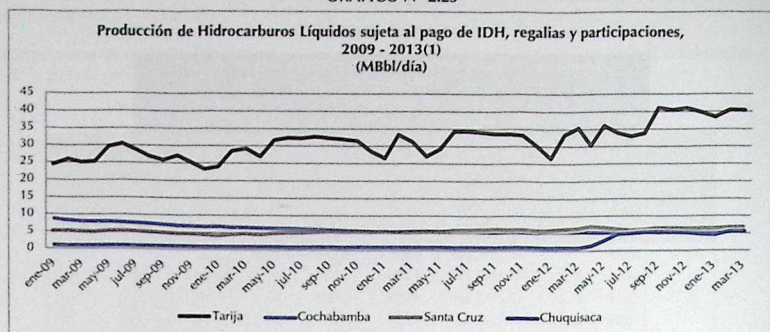
GRÁFICO N° 2.22



Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.
(1) Marzo 2013

La producción de hidrocarburos líquidos en 2010 fue mayor a la de 2009 con 6%, resultado del incremento en la producción de Condensado y Gasolina Natural; la producción de petróleo se redujo en 16,5% durante este periodo. Durante la pasada gestión pese al incremento en la producción de líquidos en 15,52%, nuevamente la producción de petróleo disminuyó en 3,65%. Este 2013 el incremento en la producción fue de 27,85%, con un incremento en la producción promedio de condensado de 31,98%, la producción de gasolina natural en 25,57% y la producción de petróleo en 4,57%.

GRÁFICO N° 2.23



Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.
(1) Marzo 2013

CUADRO N° 2.19

Producción de hidrocarburos líquidos en Santa Cruz sujeta al pago de IDH, regalías y participaciones (MBbl/día)					
MES	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Ene	5,12	4,12	5,41	5,89	6,38
Feb	5,28	4,52	5,30	6,16	6,59
Mar	5,03	4,71	5,32	6,39	6,72
Abr	4,94	4,47	5,39	6,97	
May	5,27	4,84	5,37	6,63	
Jun	5,22	5,04	5,89	6,23	
Jul	5,18	5,07	5,92	5,83	
Ago	5,02	5,24	6,02	6,03	
Sep	4,88	5,41	6,19	6,48	
Oct	4,72	5,34	5,96	6,45	
Nov	4,60	5,44	6,06	6,37	
Dic	4,40	5,33	5,81	6,40	
Prom.	4,97	4,96	5,72	6,32	6,56

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 (1) Marzo 2013

CUADRO N° 2.20

Producción de hidrocarburos líquidos en Tarija sujeta al pago de IDH, regalías y participaciones (MBbl/día)					
MES	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Ene	24,40	23,95	26,48	26,54	38,40
Feb	25,94	28,49	33,32	33,38	40,43
Mar	25,03	29,18	31,23	35,36	40,39
Abr	25,26	26,92	27,05	30,24	
May	29,58	31,66	29,27	35,97	
Jun	30,40	32,33	34,29	33,87	
Jul	28,75	32,21	34,28	32,84	
Ago	26,90	32,68	34,04	33,75	
Sep	25,74	32,24	33,57	41,08	
Oct	27,16	31,91	33,52	40,40	
Nov	25,21	31,53	33,14	41,00	
Dic	23,20	28,45	30,18	39,83	
Prom.	26,46	30,13	31,70	35,36	39,74

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013. (1) Marzo 2013

CUADRO N° 2.21

Producción de hidrocarburos líquidos en Chuquisaca sujeta al pago de IDH, regalías y participaciones (MBbl/día)					
MES	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Ene	1,36	1,28	1,27	1,17	4,85
Feb	1,32	1,25	1,25	1,19	5,81
Mar	1,31	1,25	1,25	1,16	5,87
Abr	1,31	1,25	1,19	1,68	
May	1,36	1,28	1,25	3,23	
Jun	1,35	1,22	1,23	5,11	
Jul	1,31	1,22	1,24	5,32	
Ago	1,34	1,25	1,24	5,63	
Sep	1,34	1,24	1,22	5,75	
Oct	1,35	1,18	1,23	5,60	
Nov	1,29	1,30	1,21	5,48	
Dic	1,23	1,28	1,19	5,06	
Prom.	1,32	1,25	1,23	2,26	5,51

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 (1) Marzo 2013

CUADRO N° 2.22

Producción de hidrocarburos líquidos en Cochabamba sujeta al pago de IDH, regalías y participaciones (MBbl/día)					
MES	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Ene	9,09	7,16	5,59	6,15	5,94
Feb	8,65	6,90	5,72	6,16	5,87
Mar	8,36	6,83	5,89	6,02	6,04
Abr	8,30	6,67	5,91	5,59	
May	8,30	6,66	5,88	5,51	
Jun	8,12	6,62	5,91	5,66	
Jul	8,00	6,52	5,93	5,75	
Ago	7,86	6,41	5,79	5,66	
Sep	7,57	6,22	5,73	5,58	
Oct	7,38	6,09	5,77	5,59	
Nov	7,19	5,92	5,70	5,84	
Dic	7,04	5,75	5,54	5,91	
Prom.	7,99	6,48	5,78	5,79	5,95

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013. (1) Marzo 2013

Tarija es el departamento con mayor participación en la producción de hidrocarburos líquidos, para el 2011, la participación de Tarija se incrementó de 70,36% a 71,35% y en 2012 se consolidó esta participación llegando a representar el 68,69% del total, registrando una producción promedio de 35,35 MBbl/día. En el caso de Cochabamba, la situación se agravó entre 2010 y 2011 puesto que su participación pasó de 15,13% a 13,01%. Esta situación se volvió a evidenciar para 2012, donde su producción promedio alcanzó a 5,79 MBbl/día representando el 11,27%.

CUADRO N° 2.23

Distribución Departamental de las Regalías por Hidrocarburos, 2008-2013(1)						
(En millones de bolivianos)						
Departamento	2008	2009	2010	2011	2012(p)	2013(1)
Chuquisaca	137,1	138,1	119,8	135,2	237,3	217,8
Cochabamba	265,4	238,6	206,8	219,5	269,6	134,2
Tarija	1.436,8	1.492,0	1.610,7	1.951,3	2.955,1	1.494,6
Santa Cruz	335,0	357,4	402,8	580,5	916,9	453,3
Beni	131,5	134,9	141,8	175,2	265,4	139,4
Pando	65,7	67,5	70,9	87,6	132,7	69,7
TOTAL GOBERNACIONES	2.371,6	2.428,5	2.552,9	3.149,3	4.777,0	2.509,0

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas - Viceministerio de Presupuesto y Contabilidad Fiscal.

(p) Preliminar

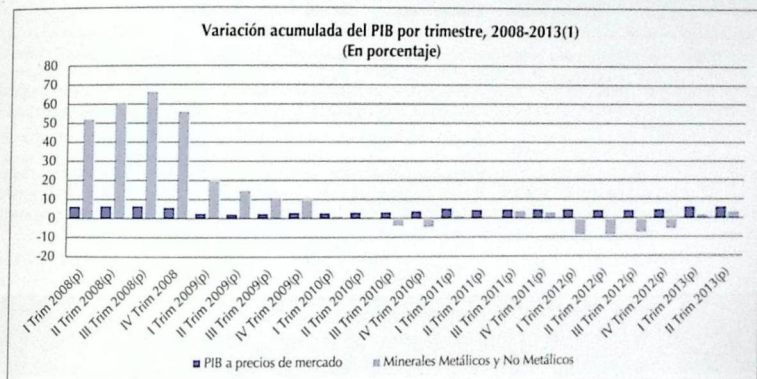
(1) Junio 2013

Minería

La minería es la segunda industria de extracción de Bolivia, por detrás de los hidrocarburos y se constituye en la segunda fuente de ingresos para el país. La dinámica del sector está condicionada a la coyuntura de precios a nivel internacional; durante 2012, el escenario fue crítico, puesto que la reducción en el precio de varios minerales impactó negativamente a la economía nacional, pero, sobre todo, a la de las regiones productoras. Según datos publicados en la Bolsa de Metales de Londres, los precios del estaño, plomo, zinc y cobre, son los que más han retrocedido en 2012.

Su variación fue negativa durante la pasada gestión llegando a -4,97%, y si bien su participación es similar a la del sector hidrocarburiífero, la situación externa afectó su incidencia en el crecimiento, misma que para 2012 fue negativa (-0,3%).

GRÁFICO N° 2.24



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

El sector minero tiene características especiales en Bolivia, la falta de un clima favorable para la inversión de importantes recursos en el sector no permite posicionarlo a nivel región. Actualmente no se sitúa dentro de los principales países en América del Sur en captaciones de IED en el sector minero, esto, a pesar de representar una importante fuente de ingresos para el país y generar una gran cantidad de empleo.

CUADRO N° 2.24

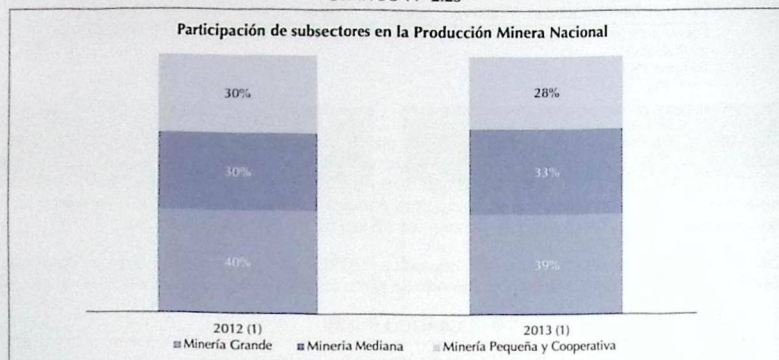
DESCRIPCIÓN	Inversión Pública en Minería (En millones de dólares americanos)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Programada	37,8	110,5	71,5	58,5	110,4	141,5
Ejecutada	34,2	48,0	27,8	89,3	71,5	58,9

Fuente: Ministerio de Minería y Metalurgia - Viceministerio de Inversión Pública y Financiamiento Externo
(1) VIPFE. Septiembre 2013

Según información de Fundación Milenio el colapso en los precios que sacudió al sector minero derivó en un descenso del valor corriente de la producción minera en 20%, a raíz de las caídas anuales de 11% y 9% en precios y producción²⁴.

El valor de la producción de minerales metálicos y no metálicos a precios corrientes en 2012 alcanzó los 13.682 millones de bolivianos, presentando una contracción de 14% respecto a 2011. Este descenso se presentó en los tres subsectores considerados.

GRÁFICO N° 2.25



Fuente: Elaboración propia en base a información del Informe de Milenio sobre la Economía al Primer Semestre 2013

En la gestión 2012 dos de los subsectores presentaron retrocesos significativos en su producción. La Minería Cooperativa y Chica bajó en un 19% y la Grande en cayó en 10,3%; por el contrario la de Minería Mediana que aumentó su producción en 5,1% respecto a 2011.

El elemento más preocupante de este proceso de reducción se presenta en la minería Chica o Cooperativa, puesto que existe un componente importante de empleo. El incremento en la minería Mediana amortiguó la caída de la producción en términos generales; según información de Fundación Milenio, el incremento es producto de la expansión de la empresa Orvana que opera en el departamento de Santa Cruz.

CUADRO N° 2.25

Descripción	Producción de Minerales (En toneladas métricas finas)											
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Estaño	12.502,7	12.039,2	13.210,4	16.386,1	18.114,6	18.639,5	17.669,4	15.972,1	17.319,0	19.574,8	20.189,7	20.373,0
Cobre	109,7	18,3	119,6	344,3	576,4	34,7	218,0	606,2	566,5	881,7	2.062,9	4.176,0
Plomo	9.523,0	9.090,4	9.268,2	9.353,1	10.252,4	11.231,4	11.954,9	22.797,5	81.553,2	84.537,6	72.803,3	100.581,0
Zinc	149.134,3	141.982,5	141.708,1	145.489,6	147.430,0	159.501,7	172.747,0	214.053,3	383.617,7	430.879,3	411.408,5	427.129,0
Wolfram	495,5	671,3	474,2	555,5	507,8	669,2	1.094,0	1.395,5	1.447,6	1.290,5	1.517,6	1.418,0
Plata	433,6	409,7	460,9	466,3	412,6	420,3	472,2	525,0	1.113,8	1.325,7	1.259,4	1.214,0
Antimonio	1.906,7	2.072,1	2.343,3	2.432,0	3.036,0	5.204,1	5.460,4	3.881,3	3.905,1	2.990,1	4.980,1	3.947,0
Oro	12,0	12,4	11,3	9,4	6,2	8,9	9,6	8,8	8,4	7,2	6,4	7,0

Fuente: Elaboración propia en base a información del Informe de Milenio sobre la Economía al Primer Semestre 2013
(1) Junio de los años indicados

²⁴ Informe de milenio sobre la economía gestión 2012 N° 34. Fundación Milenio. 2013

Durante los primeros seis meses de la presente gestión (2013) el sector minero continuó con un escenario levemente adverso que se inició durante la segunda mitad del 2011. Su aporte al producto fue positivo, con una incidencia en el crecimiento de 0,1%.

Los subsectores presentaron una dinámica positiva, la minería Pequeña o Cooperativa y el subsector de la Gran Minería aumentaron sus niveles de producción en un 15,1% y 6% respectivamente. En el caso de la producción de la minería Mediana bajó en un 0,5% con diferencias entre la minería Mediana estatal y la privada²⁵.

TODO LO QUE SUBE, BAJA: LOS PRECIOS Y LA MINERÍA BOLIVIANA

Nicolás Groux

La minería es y ha sido desde siempre uno de los sectores más importantes para la economía boliviana. En la actualidad es la segunda actividad de extracción en el país y se ha caracterizado por limitarse actividades extractivas, que no añaden el mínimo valor agregado a los minerales que exportamos, siendo un sector es extremadamente vulnerable a cambios en las cotizaciones internacionales.

Esta vulnerabilidad a los precios internacionales puede plantear una gran amenaza pero puede ser también una gran oportunidad. Desde el año 2000 hasta el año 2011 los precios en el mercado internacional del oro, el estaño y de los principales productos de exportación se incrementaron de manera constante y significativa impulsando así la minería en el país, generando grandes ganancias para los inversionistas, reactivando la explotación de minas abandonadas y permitiendo la creación de cada vez más puestos de empleo. De esta manera el país llegó a vivir una etapa que los expertos consideraron como el auge de la minería en Bolivia.

Sin embargo, en los últimos dos años los precios de los principales minerales mostraron una tendencia bajista en el mercado internacional. En el primer cuatrimestre de este año el precio del estaño cayó en un 17%, la onza de oro pasó de costar 1.900 dólares americanos en agosto del 2011 a cerca de 1.250 dólares americanos en junio de este año, por dar algunos ejemplos. Las causas de esta caída de precios son básicamente dos: por un lado el leve levantamiento de las economías europea y estadounidense ha recuperado la confianza de los inversores en los mercados internacionales, muchos de ellos que debido a la crisis financiera habían decidido refugiar su capital en minerales como el oro han dejado de hacerlo, empujando de esta forma su precio a la baja. El otro factor y el que más ha afectado al nivel de precios de la mayoría de estos productos (exceptuando el oro) es el desaceleramiento de la economía china y la disminución en su demanda de materias primas.

China es la segunda economía más grande del mundo, es también la principal economía exportadora y la segunda economía importadora. Su crecimiento económico en los últimos 30 años ha sido simplemente extraordinario, en promedio ha crecido a un ritmo de más del 10% y el comercio de minerales ha jugado un papel sumamente importante para su economía, las importaciones y exportaciones de minerales representan el 35% de su comercio exterior. Cualquier cambio en la producción china tiene un fuerte impacto sobre los precios internacionales. Y estos cambios en la economía china han comenzado a hacerse presentes. Para este año se espera que esta economía crezca en un 7,5%, lo que representaría el menor incremento en su producción en los últimos 30 años. Esta desaceleración en la producción viene acompañado de en una reducción del aprovisionamiento de materias primas. Con excepción del oro, la demanda china de minerales se ha visto importantemente reducida empujando los precios de los productos mineros a la baja.

Intentar determinar si esta baja de los precios corresponde a una caída permanente o a un comportamiento cíclico sería jugar a la ruleta. Sin embargo, es necesario tomar la situación por lo menos como una llamada de atención sobre el posible escenario al que se enfrentaría la economía boliviana ante una caída mayor y permanente del precio de estos productos.

El sector minero es un gran generador de empleo y es, a través de las regalías mineras y de los impuestos a las utilidades, una fuente importante de ingresos para el sector público, principalmente para los departamentos de Potosí y Oruro que son los departamentos que se ven beneficiados en mayor medida de estos ingresos, y cuyas economías son altamente dependientes de ellos. El año 2012 Potosí recibió 104 millones de dólares americanos por concepto de regalías mineras, mientras que Oruro recibió aproximadamente 21 millones de dólares. Este dinero, que es destinado al gasto público, fluctúa año a año al ritmo de los precios internacionales, cada vez que las cotizaciones de los minerales caen la población, especialmente potosinos y orureños, ven caer con ellos las inversiones en salud, educación, infraestructura, servicios básicos y etc.

25 "Informe de Milenio sobre la Economía al primer semestre 2013 N° 35". Fundación Milenio. 2013.

Si bien, pese al derrumbe de los precios, estos siguen siendo aun relativamente altos, las empresas mineras del país ya han empezado a sonar la alarma. Las cooperativas mineras, que debido a la clase de minas que trabajan (por lo general minas de baja ley) son las más vulnerables a cambios en los precios y empezaron a hablar de posibles despidos de trabajadores e incluso hasta de cierre de minas si las cotizaciones internacionales siguen esta tendencia a la baja. La minería estatal también ha mostrado su preocupación ante la situación, ejemplo claro es la declaración de estado de emergencia de la estatal mina de Huanuni. Las minas de todo el país tienen ya calculados sus márgenes operativos, y si bien los precios actuales les permiten aun obtener ganancias importantes el margen es estrecho y ante un escenario ligeramente pesimista la minería se vería afectada de manera bastante seria.

El riesgo que corre la actividad minera en el país es bastante grande y la solución a esta excesiva vulnerabilidad a las cotizaciones internacionales es la industrialización, lo sabemos todos, pero las propias características de estas inversiones han llevado a que el país las deje de lado por todo este tiempo. La inversión en minería requiere un enorme aporte de capital y, además, los resultados comienzan a verse solamente después de un período relativamente largo.

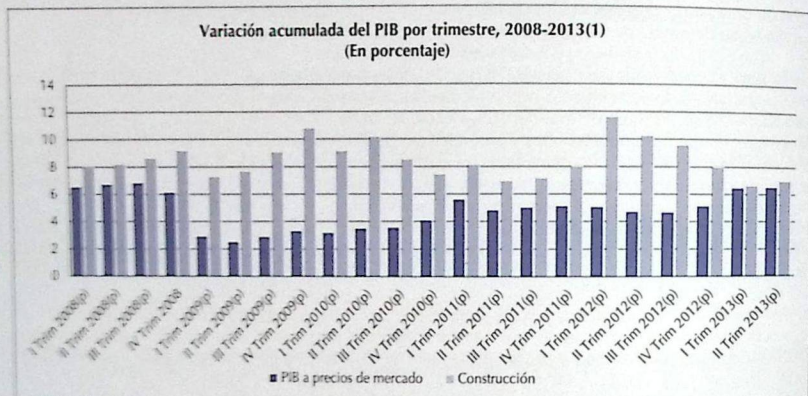
El gobierno viene, desde hace tres años, formulando una nueva ley de minería que busca crear nuevas y mejores condiciones para la minería en el país. La ley debería, según información otorgada por el Ministerio de Minería, ser promulgada este año. Sus retos son claros, como fomentar y apoyar la inversión en el sector, como asegurar la supervivencia y la sostenibilidad de la actividad minera del país, como garantizar la disponibilidad de recursos financieros para inversiones en el sector y, sobre todo, como liberar a la minería boliviana del vaivén de los precios internacionales que tanto bien le ha hecho a la economía y que tanto mal podría hacerle si no se actúa de manera rápida.

Construcción

La dinámica del sector de construcción ha sido una de las mayores en los últimos años; sin embargo, entre los primeros dos trimestres de 2013 la misma se ha estabilizado levemente por encima del crecimiento conjunto. Su presencia en el PIB llegó a 2,61% al 2012, si bien no es determinante, se debe mencionar que por su nivel de encadenamiento, el desarrollo de este sector afecta positivamente a varios rubros, siendo responsable directa e indirectamente de una gran parte del crecimiento a nivel nacional.

GRÁFICO N° 2.26

Variación acumulada del PIB por trimestre, 2008-2013(1)
(En porcentaje)



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(1) Junio 2013

La dinámica del sector de construcción presentó históricamente tendencias oscilatorias, llegando a estabilizarse a partir de la gestión 2004, momento en el cual se observa una senda de crecimiento continuo. Se relaciona el positivo contexto con los flujos migratorios que derivaron en niveles crecientes de remesas, que se creen son utilizadas en una proporción importante para inversión en infraestructura de mejora y viviendas.

Los años de mayor crecimiento se presentaron en 2007 y 2009, con crecimientos de 14,35% y 10,82% respectivamente; a pesar de esto, sus variaciones siempre han sido positivas desde entonces, lo que ha influido en que sectores como la manufactura y el comercio se potencien. Un factor igualmente destacable fueron los crecientes niveles de inversión pública, donde se destaca el sector infraestructura que ha tenido mayor participación en el total presupuestado y ejecutado durante los últimos periodos; a su vez, la inversión en otros sectores que derivan en construcción de infraestructura sectorial.

Durante la gestión 2012 su crecimiento alcanzó 8,02% similar al de 2011; incrementando su participación en la producción nacional y levemente su incidencia en el crecimiento que para 2012 llegó a 0,29%. En las variaciones trimestrales se observa que el primer trimestre de 2012 se constituyó en el período de mayor dinámica para el sector, alcanzando un crecimiento de 11,63%.

CUADRO N°2.26

Descripción	Permisos de construcción aprobados por año (En metros cuadrados)					
	2008	2009	2010	2011	2012 (p)	2013 (p)
TOTAL	2.414.468	2.180.324	3.017.996	2.781.698	3.497.829	1.605.867
Enero	185.901	145.641	97.866	160.456	202.146	138.734
Febrero	193.832	157.212	171.112	170.242	239.197	199.148
Marzo	144.311	132.025	227.135	223.267	252.152	190.430
Abril	213.235	174.859	335.520	178.805	178.066	280.515
Mayo	160.625	146.320	254.538	309.309	279.139	278.969
Junio	233.077	169.768	184.652	285.289	271.781	256.305
Julio	162.253	142.859	230.282	215.327	357.033	261.768
Agosto	169.620	292.590	273.906	204.886	363.148	
Septiembre	196.318	255.743	306.719	160.884	350.372	
Octubre	242.400	181.155	302.043	274.420	426.263	
Noviembre	180.541	169.242	292.155	276.232	276.865	
Diciembre	332.353	212.909	342.068	322.581	301.666	

Fuente: Elaborado por el Instituto Nacional de Estadística en base a información de los Gobiernos Municipales

(p) Preliminar

Nota: Las cifras de los años 2004, 2005 2007 y 2008 calificadas de definitivas para las ciudades de Cochabamba, Oruro, Santa Cruz, Sucre, La Paz y Potosí se modifican debido a la incorporación de permisos rezagados no incluidos en su oportunidad o retiro de trámites observados que fueron incorporados en la Base de Datos.

A nivel nacional los permisos de construcción aprobados por año, han presentado incrementos, exceptuando la gestión 2011, donde se evidenció cierta desaceleración en el total. Para 2012, del total de metros cuadrados aprobados (3.497.829 metros cuadrados) una proporción mayoritaria fueron aprobados en el segundo semestre. Los últimos datos a julio 2013 muestran una reducción respecto a la cantidad de permisos aprobados en metros cuadrados en el mismo período de 2012.

CUADRO N° 2.27

Descripción	Permisos de Construcción aprobados por año según ciudades capitales (En metros cuadrados)					
	2008	2009	2010	2011	2012(p)	2013(1)
TOTAL	2.414.468	2.180.324	3.017.996	2.781.698	3.497.829	1.643.590
Sucre	40.085	61.104	64.628	26.011	126.269	41.161
La Paz	927.928	694.581	820.692	813.817	1.110.867	192.748
Cochabamba	538.643	644.938	849.406	929.092	794.789	353.239
Oruro	211.058	144.496	137.875	173.026	191.305	62.351
Potosí	126.968	77.103	84.465	123.505	119.261	58.341
Tarija	61.342	61.289	36.629	57.780	55.423	31.797
Santa Cruz	424.977	381.917	925.199	557.367	1.036.849	841.801
Trinidad	44.118	63.365	70.512	65.055	49.597	43.620
Cobija	39.351	51.532	28.590	36.045	13.469	18.532

Fuente: Elaborado por el Instituto Nacional de Estadística en base a información de los Gobiernos Municipales

(1) Octubre 2013

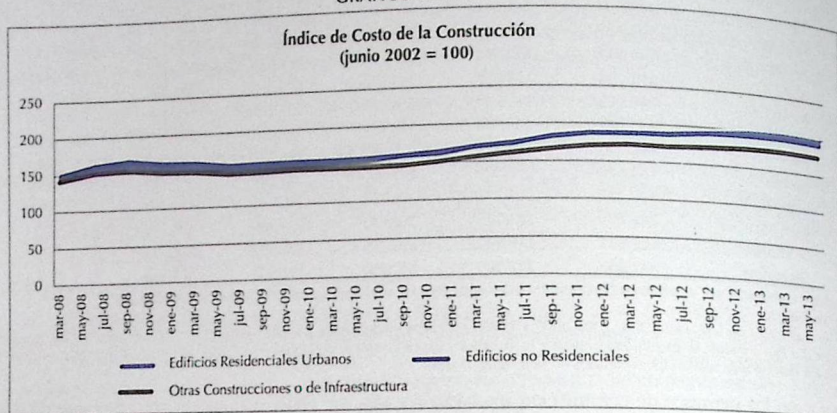
Nota: Las cifras de los años 2004, 2005 2007 y 2008 calificadas de definitivas para las ciudades de Cochabamba, Oruro, Santa Cruz, Sucre, La Paz y Potosí se modifican debido a la incorporación de permisos rezagados no incluidos en su oportunidad o retiro de trámites observados que fueron incorporados en la Base de Datos.

En cuanto a la participación de las ciudades capitales, Cochabamba lideró hasta 2011 la mayor cantidad de metros cuadrados aprobados en permisos de construcción. Para 2012 esta situación se modificó pasando a la tercera posición después de La Paz y Santa Cruz, que repuntaron su presencia. A julio de la presente gestión (2013) la cantidad de metros aprobados por departamento, coloca a Santa Cruz como el líder a nivel nacional, seguido de Cochabamba, existiendo una gran diferencia entre ambos. En el agregado desde 2004, La Paz se constituye como el departamento con mayor cantidad de metros aprobados, seguido por Cochabamba y Santa Cruz.

Un aspecto que se evidenció es que producto de la creciente demanda por los mayores niveles de inversión pública y privada, nivel de remesas y las tasas de interés que se han ido reduciendo, tanto para inversión productiva como para infraestructura, durante las últimas gestiones, se han presentado presiones que derivaron en incrementos de los precios relacionados.

El incremento trimestral en el índice de costo de la construcción (ICC) a partir del 2006, muestra una tendencia clara de mayor crecimiento en los edificios residenciales no urbanos y los edificios no residenciales, encontrándose su crecimiento por encima de ICC general. Las mayores presiones en 2012 y hasta junio de 2013 se observaron en los edificios residenciales urbanos.

GRÁFICO N° 2.27



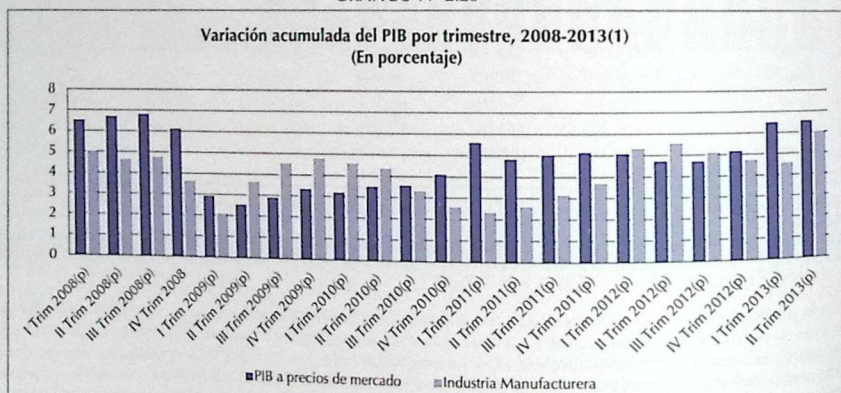
Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

Se modifican los datos debido a que se completan datos de la muestra de remuneraciones según categoría ocupacional en las ciudades de La Paz y Santa Cruz

Industria Manufacturera

La industria manufacturera es uno de los eslabones de la economía nacional, puesto que se constituye en un importante impulsor del empleo y generación de riqueza a través de la transformación de materias primas en productos intermedios o finales. Las características de la matriz productiva nacional tiene un fuerte componente primario, por lo cual, la industrialización es un reto a futuro con el objeto de transformar su matriz productiva de primaria a transformadora. Este sector sigue siendo un importante generador de riqueza y su participación en el producto es uno de los más relevantes.

GRÁFICO N° 2.28



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(1) Junio 2013

Las variaciones más reducidas se han observado en la gestión 2008 y 2010, siendo estas de 3,66% y 2,59% respectivamente. En el 2008, esta situación fue generada por la desaceleración en la industria de alimentos, ocasionada por la propia coyuntura mundial de incremento en el precio de los alimentos; por otro lado, la dinámica del sector maderero en 2008 resultó en una reducción que llegó a 3,8% para 2008 y; por último, en la categoría del resto de industrias manufactureras, no solo se evidenció una desaceleración, sino una variación negativa de -4,08%. La gestión 2010 mostró nuevamente desaceleraciones importantes en el sector industrial; la industria alimentaria, después de un importante repunte en 2009, pasó a un crecimiento de 1,48% desacelerándose notablemente. Otra reducción importante, fue la de los productos minerales metálicos y no metálicos, cuyo crecimiento pasó de 12,1% a 4,84% para 2010.

Durante 2011 el sector presentó un incremento de 3,72%, menor al crecimiento nacional. El sector que presentó mayor dinámica fue el de productos minerales no metálicos, con una variación de 11,06%. En los restantes casos ningún sector creció más que el promedio nacional.

CUADRO N° 2.28

Crecimiento del PIB y la Ind. Manufacturera a precios constantes (En porcentaje)					
Descripción	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB a precios de mercado	6,15	3,36	4,13	5,17	5,18
Industria Manufacturera	3,66	4,81	2,59	3,72	4,75
- Alimentos	0,75	5,9	1,48	3,92	6,02
- Bebidas y Tabaco	8,72	8,12	4,93	3,87	5,7
- Textiles, Prendas de Vestir y Productos del Cuero	1,26	-0,88	3,93	2,26	1,39
- Madera y Productos de Madera	3,84	5,03	5,97	1,27	1,87
- Productos de Refinación del Petróleo	7,16	-5,64	2,44	2,53	6,07
- Productos de Minerales no Metálicos	14,95	12,1	4,84	11,06	2,63
- Otras Industrias Manufactureras	-4,08	5,82	-2,26	-0,76	4,27

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

La dinámica en la gestión 2012 evidenció un incremento en el sector que llegó a 4,75%; si bien fue menor al resultado nacional, se presentaron repuntes importantes. El caso más sobresaliente fue del sector alimentos, que se incrementó en 6,02% seguido por bebidas y tabaco que llegó a 5,7%. Las menores variaciones se observaron en textiles, prendas de vestir y productos de cuero presentando un incremento de 1,39%.

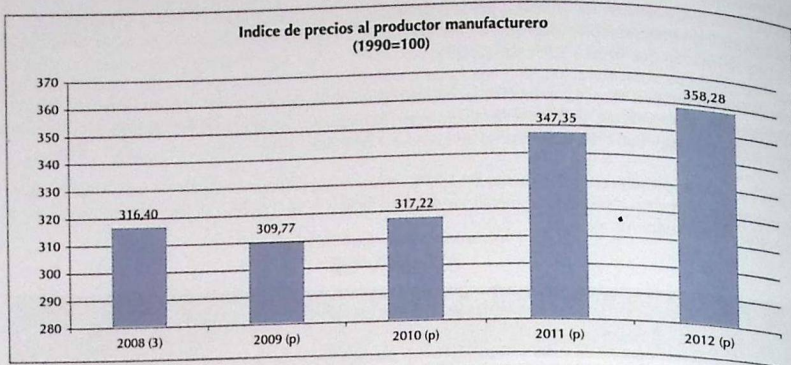
GRÁFICO N° 2.29



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

El Índice de Precios Productor Industrial Manufacturero (IPPI), calculado por el INE, cuantifica la evolución de los costos de los insumos empleados en diferentes actividades productivas y de comercialización de la industria manufacturera. Las variaciones de precio de los insumos, a través de su efecto en los costos industriales, influyen en los precios finales de un subconjunto de productos del IPC. Estos efectos tienen lugar con cierto rezago, cuya extensión varía dependiendo de la naturaleza específica de la industria y sus productos.

GRÁFICO N° 2.30



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística

Según información del Banco Central de Bolivia, el IPPIM luego de obtener un crecimiento interanual de 12,5% en marzo de 2011, registró un descenso sistemático que continuó hasta el primer trimestre de 2012, cuando alcanzó una tasa de variación interanual negativa de 0,1%. Este descenso se originó principalmente en la disminución de los costos de insumos en las industrias de fabricación y refinación de azúcar (79,2%), fabricación de vidrio y productos de vidrio, junto al segmento de metales no ferrosos (43,2%).

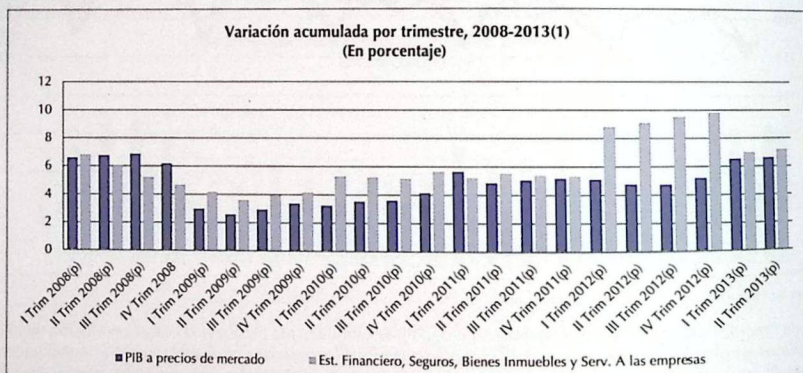
Durante 2012 el IPPIM presentó una tendencia al descenso hasta llegar a 0,6% en marzo de 2012, desde el cuatro mes del pasado año se evidenció un repunte en el indicador terminando en 3,9% la pasada gestión. De las 35 actividades que considera el indicador la producción de bebidas malteadas y malta y la fabricación de muebles y accesorios presentaron las mayores variaciones²⁶.

Los primeros seis meses de este año (2013) la variación interanual del IPPIM presentó reducciones; registrando en marzo una tasa de 1,4%. Por sector económico se observa que los bienes de capital tuvieron una variación acumulada negativa en el primer trimestre (-0,8%), los bienes intermedios una de 2,5%²⁷.

Establecimientos Financieros

La dinámica del sector financiero se ha constituido en un motor importante de crecimiento económico. Este subsector se encuentra considerado en Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios a las empresas; el incremento durante 2012 llegó a 9,81%, que fue el resultado de un crecimiento de 22,08% de servicios financieros.

GRÁFICO N° 2.31



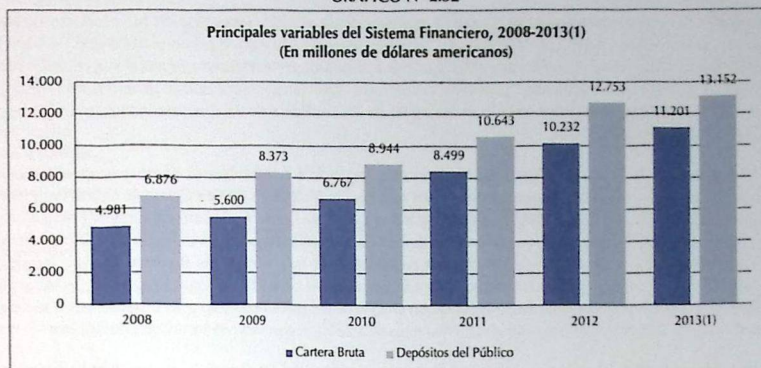
Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(1) Junio 2013

²⁶ Asesoría de Política Económica. "Informe de política Monetaria enero 2013". Banco Central de Bolivia. 2013

²⁷ Asesoría de Política Económica. "Informe de política Monetaria julio 2013". Banco Central de Bolivia. 2013

La actividad financiera se expandió de forma notable, los activos del Sistema Financiero alcanzaron a 112.905 millones de bolivianos²⁸ con una tasa de crecimiento de 19,7%. Se observó mayor dinamismo en la cartera bruta, puesto que su participación en relación a la cantidad de activos se incrementó, pasando de 61,8% en diciembre de 2011 a 62,2% en 2012. Los pasivos llegaron a 102.491 millones de bolivianos a diciembre de 2012 con un crecimiento anual de 19,8%²⁹.

GRÁFICO N° 2.32



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
(1) Junio 2013

Se observó un incremento entre los depósitos del público en 2012 (12.753 millones de dólares americanos), a junio de 2013 que, en términos porcentuales ascendió a 3%. El 66,2% del total de los depósitos del sistema de intermediación financiera se concentran en la banca comercial, 25,6% en las entidades especializadas en microfinanzas, 4,7% en las cooperativas de ahorro y crédito abiertas y 3,5% en las mutuales de ahorro y préstamo³⁰.

En cuanto a la cartera de créditos en 2012 alcanzó los 10.232 millones de dólares americanos y se incrementó en 969 millones de dólares americanos hasta junio de 2013. El 58% del total de la cartera de créditos se concentra en la banca, comercial, 32,6% en las entidades especializadas en microfinanzas, 5,5% en las cooperativas de ahorro y crédito, abiertas y 3,9% en las mutuales de ahorro y préstamo.

GRÁFICO N° 2.33



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
(1) Junio 2013

28 Gerencia de Entidades Financieras. "Informe de Estabilidad Financiera enero 2013". Banco Central de Bolivia. 2013
29 Gerencia de Entidades Financieras. "Informe de Estabilidad Financiera enero 2013". Banco Central de Bolivia. 2013
30 Evaluación del Sistema Financiero al 30 de junio de 2013. Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. 2013

Hasta junio de 2013 se observó un incremento de 80.243 nuevos prestatarios en relación a diciembre de 2012. Del total el 64,8% se concentra en las entidades especializadas en microfinanzas, el 25,6% en los bancos comerciales, el 7,8% en las cooperativas de ahorro y crédito abiertas y el 1,7% en las mutuales de ahorro y préstamo.

BALANZA DE PAGOS

El saldo en Balanza de pagos ha presentado resultados positivos desde el 2006. Esta situación fue producto de los superávits registrados, tanto en la Cuenta Capital como en Corriente, llegando a su valor máximo el 2008 con un superávit de 2.374 millones de dólares americanos. Durante 2009 a raíz de la profunda crisis financiera mundial y la desaceleración en el crecimiento se alcanzó un resultado de 352 millones de dólares americanos; misma que se generó por la reducción de 63% en la Cuenta Corriente, y un déficit en la Cuenta Capital de 28,7 millones de dólares americanos (el único registrado desde el 2006 en la Balanza de Pagos).

En 2011 el resultado de la Balanza de Pagos fue superavitario, llegando a 2.160 millones de dólares americanos, representando el 9% del PIB y; por separado el resultado de los superávits obtenidos en Cuenta Corriente (2,2% del PIB) y en la Cuenta Capital y Financiera (6,3% del PIB). En lo que respecta a la Cuenta Corriente registró un superávit de 537 millones de dólares; generado por el incremento de las remesas de bolivianos que trabajan en el exterior, un saldo positivo en la Balanza Comercial, mayores donaciones y los intereses recibidos de la inversión de las Reservas Internacionales Netas (RIN) en el exterior. La Cuenta Capital y Financiera acumuló un superávit de 1.528 millones de dólares, monto mayor en 67% al obtenido en 2010. El sector privado contribuyó con el 65% de los flujos positivos, gran parte de éstos se originaron del crecimiento de la IED neta, que aumentó en 27,9% respecto a 2010, registrando 859 millones de dólares.

A pesar, de la incertidumbre generada en 2012, la Balanza de Pagos registró un superávit, que se debió en gran medida al favorable resultado de la Balanza Comercial, el incremento en las remesas y los niveles de IED. El resultado positivo ascendió a 1.723 millones de dólares americanos, producto como se mencionó del superávit en la Cuenta Corriente de 2.044 millones de dólares americanos que representa el 7,5% del PIB de 2012. Las Reservas Internacionales Netas (RIN) se incrementaron hasta alcanzar los 13.927 millones de dólares americanos a fines de la pasada gestión; monto que representa 17 meses de importaciones de bienes y servicios y que es el mayor de América Latina como porcentaje del PIB (51%)³¹.

El resultado positivo en Cuenta Corriente se debió a los saldos positivos en la Balanza Comercial y el nivel de remesas de los trabajadores en el exterior. En el caso de la Cuenta de Capital y Financiera llegó a 517 millones de dólares americanos, cifra menor a la registrada en 2011.

En los primeros tres meses de la presente gestión (2013) el incremento en la Balanza Comercial y las remesas incidieron en los resultados de la Balanza de Pagos. El incremento de las remesas de trabajadores en el exterior explicó el superávit obtenido en cuenta corriente de 446 millones de dólares americanos, equivalente a 1,6% del PIB esperado para el 2013; a su vez, este positivo resultado contrarrestó el efecto negativo de la Cuenta de Capital y Financiera, déficit que ascendió a 180 millones de dólares americanos.

Cuenta Corriente

Desde el año 2006, la Cuenta Corriente viene registrando superávits, alcanzando el máximo en 2008, con un resultado positivo de 1.991 millones de dólares americanos (principal aporte del resultado de la Balanza Comercial); en 2011, el superávit fue de 537 millones de dólares incitado por el incremento del saldo comercial y a la entrada de remesas. Para 2012, nuevamente el incremento en el saldo de la Balanza Comercial fue un factor determinante para los resultados alcanzados; a diciembre se presentó un superávit de 2.880 millones de dólares americanos; el incremento en las exportaciones de gas natural influyó de sobremanera en el resultado, por un efecto en el precio más que en el volumen.

CUADRO N° 2.29

Balanza de Pagos según partida
(En millones de dólares americanos)

Descripción	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)	2013(t)
I. CUENTA CORRIENTE (A+B)	1.991,3	745,8	763,6	76,6	2.127,5	810,8
A. Bienes, Servicios y Renta (1+2+3)	707,2	-467,4	-315,8	-1.098,7	861,7	169,4
1. Mercancías	1.443,8	415,4	811,6	430,9	2.964,2	1.376,2
Exportaciones FOB	6.525,1	4.960,4	6.401,9	8.358,2	11.233,4	5.610,8
Importaciones CIF	-5.081,4	-4.544,9	-5.590,2	-7.927,3	-8.269,2	-4.234,6
2. Servicios	-200,2	-209,0	-263,4	-368,8	-473,2	-292,1
Exportaciones	499,7	515,4	768,8	879,7	944,2	475,7
Importaciones	-699,9	-724,4	-1.032,2	-1.248,5	-1.417,4	-767,9
3. Renta (Neta)	-536,4	-673,8	-864,1	-1.160,8	-1.629,3	-914,7
i) Intereses Recibidos	305,9	194,7	85,6	102,0	125,2	99,9
ii) Intereses Debidos	-194,7	-130,3	-105,4	-142,4	-118,2	-67,2
- Intereses Deuda Pública Externa de mediano y largo plazo						
Intereses Debidos	-99,1	-70,3	-54,6	-58,9	-67,7	-48,9
Condación de intereses, reducción de stock (alivio HIPC y MDRI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Otros intereses pagados	-95,6	-60,0	-50,8	-83,5	-50,5	-18,3
- Intereses no pagados	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
iii) Otra Renta de la Inversión (Neta)	-677,7	-765,9	-863,3	-1.147,6	-1.649,0	-955,7
iv) Renta del Trabajo (Neta)	30,1	27,7	19,0	27,3	12,6	8,3
B. Transferencias Unilaterales Corrientes	1.284,1	1.213,2	1.081,4	1.175,3	1.265,8	649,4
Oficiales	195,3	194,7	150,3	192,5	227,3	103,8
Normales	181,2	181,3	137,3	184,2	218,6	100,6
Alivio HIPC	14,0	13,4	13,0	8,2	8,7	3,2
Swap España	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Privadas	1.088,9	1.018,4	931,1	982,8	1.038,5	545,6
II. CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	378,3	-28,7	916,9	976,6	534,3	180,7
A. Transferencias de capital	9,7	110,5	-7,2	5,9	5,7	3,3
B. Inversión Directa	507,6	425,7	671,8	858,9	1.060,0	716,7
C. Inversión de Cartera	-208,1	-153,6	90,1	186,4	-360,3	-155,0
D. Otro Capital	69,1	-411,3	162,1	-74,7	-171,0	-384,3
- Desembolsos Deuda Pública Externa mediano y largo plazo	412,5	380,7	538,3	777,0	1.134,7	282,1
- Amortización Deuda Pública Externa mediano y largo plazo	-173,7	-243,1	-260,4	-180,5	-446,4	-100,5
Amortización debida	-173,7	-165,8	-260,4	-180,5	-446,4	-100,5
Condación de amortización, reducción de stock (alivio HIPC y MDRI)	0,0	-77,3	0,0	0,0	0,0	0,0
- Otro Capital Sector Público (Neto)	-7,8	23,0	-14,4	-59,7	-37,5	-154,0
- Otro Capital Sector Privado (Neto)	-162,0	-571,7	-101,3	-611,5	-821,9	-411,9
III. ERRORES Y OMISIONES	4,4	-391,9	-759,5	1.106,8	-950,1	-272,6
IV. TOTAL BALANZA DE PAGOS (I+II+III)	2.374,0	325,2	923,0	2.160,0	1.711,6	726,9
MOVIMIENTO DE CAPITAL (I+II+III)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
V. FINANCIAMIENTO	-2.374,0	-325,2	-923,0	-2.160,0	-1.711,6	-726,9
1. VARIACIÓN RESERVAS INTERNACIONALES NETAS BCB	-2.374,0	-325,2	-923,0	-2.160,0	-1.711,6	-726,9
2. Otro financiamiento	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ítem de memorándum						
Alivio HIPC y MDRI en flujos	279,0	258,3	256,1	236,6	236,7	120,5

Fuente: Banco Central de Bolivia

(t) Junio 2013

(p) Preliminar

- Balanza Comercial

La Balanza Comercial experimentó saldos positivos gracias a las exportaciones de los sectores extractivos que se han visto altamente beneficiados de la coyuntura de precios a nivel internacional. En 2011 se registró records tanto en exportaciones como en importaciones, alcanzando a 9.145,8 millones de dólares y 7.935,7 millones de dólares respectivamente, mismos que fueron superados por los resultados de 2012 donde las exportaciones de bienes llegaron a 11.793,7 millones de dólares americanos y las importaciones ascendieron a 8.281 millones de dólares americanos. A octubre de 2013 las exportaciones llegaron a los 10.077,7 millones de dólares americanos, monto superior al alcanzado a fines de 2011.

GRÁFICO N° 2.34



Fuente: Elaboración propia en base a información del Instituto Nacional de Estadística
(1) Octubre 2013

La dinámica de las exportaciones en 2012 fue impulsada por el incremento en las exportaciones de hidrocarburos, resultado del incremento en los precios del gas de exportación y de mayores volúmenes enviados tanto hacia Brasil como Argentina

CUADRO N° 2.30

Exportaciones según producto, 2008-2013(1)						
(En millones de dólares americanos)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Gas Natural	3.159,1	1.967,6	2.797,8	3.884,9	5.478,5	5.131,3
Desechos y Amalgamas de Metal Precioso	9,3	7,6	47,3	189,2	1.096,2	219,8
Mineral de Plata	506,7	596,8	686,2	1.088,1	986,4	713,1
Soya y Productos de Soya	471,5	530,9	545,0	663,7	824,4	761,9
Mineral de Zinc	740,8	689,6	892,5	946,5	738,9	624,5
Combustibles	324,3	139,7	186,6	227,6	392,4	381,4
Estaño Metalico	235,4	205,4	293,1	394,0	298,5	267,6
Plata Metalica	19,0	13,8	113,4	291,8	210,3	141,9
Mineral de Plomo	169,0	138,1	156,8	241,0	157,7	136,1
Semillas y Habas de Soya	39,7	51,0	19,4	15,4	155,6	220,4
Nueces del Brasil	88,0	72,8	103,7	148,4	145,6	107,4
Girasol y Productos de Girasol	141,8	111,4	118,0	78,8	99,2	77,2
Oro Metalico	141,6	116,2	94,1	88,1	90,0	269,2
Quinua	23,0	43,2	46,6	63,4	79,8	117,5
Productos Alimenticios	37,5	42,1	58,8	59,2	74,6	79,7
Sustancias y Productos Quimicos	13,1	13,3	23,3	24,0	72,7	22,7
Otras Manufacturas	30,5	29,5	57,0	46,3	62,7	40,0
Maderas y Manufacturas de Madera	96,7	79,8	96,1	74,1	61,9	47,7
Mineral de Estaño	55,3	31,5	60,6	68,5	56,8	32,5
Antimonio Metalico y oxidos de Antimonio	18,1	12,0	31,6	50,3	55,2	37,9
Productos Textiles	110,3	37,4	54,8	31,6	55,2	23,4
Cueros y Manufacturas de Cuero	32,1	17,9	35,0	52,6	50,5	48,6
Bebidas	40,1	46,4	54,7	46,2	48,9	43,0
Otros Metales Manufacturados	12,7	5,1	13,0	26,4	40,6	23,3
Frijoles	42,3	34,3	35,4	27,5	40,1	36,8
Mineral de Cobre	5,5	3,7	9,1	11,3	39,3	38,2
Productos de la Refinacion del Petroleo	65,4	27,9	30,4	36,2	39,0	41,8
Joyeria con Oro Importado	36,3	54,9	25,7	20,5	36,7	35,4
Boratos	10,5	13,9	16,4	27,3	29,0	31,2
Prendas de Vestir, Adobo y Tenido de Piel	27,2	32,1	36,1	27,4	27,9	19,5
Mineral de Oro	0,6	0,3	1,1	7,2	26,1	19,2
Resto de productos 31 productos	229,5	233,5	226,0	188,4	222,9	285,2
TOTAL	6.932,9	5.399,6	6.966,1	9.145,8	11.793,7	10.077,7

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(1) Octubre 2013

En cuanto a las exportaciones tradicionales, que hacen referencia a bienes que no sufren transformación importante durante el proceso productivo y en Bolivia, incluye a hidrocarburos y minerales; su presencia se incrementó sustancialmente; para 2012 representan el 82% del total, pese a la reducción de las exportaciones de minerales desde la pasada gestión, resultado de la caída de precios de este sector a nivel internacional.

Los no tradicionales, las exportaciones que generan mayor uso de mano de obra, en especial calificada, y requieren innovación y desarrollo para lograr niveles de competitividad global, presentaron una dinámica relevante, en mayor magnitud en tres gestiones: 2007, 2008 y 2012, donde presentó crecimientos de 17,6%, 26,9% y 38,3% respectivamente. Dentro del mismo se ha destacado la mayor presencia durante los últimos años de las exportaciones de soja y sus derivados, que ocupa una participación del 46% del total del sector. Durante la gestión 2012, la torta de soja y otros residuos sólidos de la extracción del aceite de soja y el aceite de soja en bruto fueron los productos más exportados; Santa Cruz, se constituye en el principal productor, y solo la soja y sus derivados representan el 33% del total exportado por este Departamento durante la pasada gestión (2012).

Para octubre 2013, las exportaciones ascendieron a 10.077,7 millones de dólares americanos; donde el gas natural llega a representar el 51%. Por la relevancia del sector hidrocarburiífero, Tarija se constituye en el departamento con mayor participación en el total, seguido de Santa Cruz y Potosí. Evidenciando el peso del sector extractivo en la economía y la dinámica exportadora.

CUADRO N° 2.31

DESCRIPCIÓN	Índice de Valor de Exportaciones según producto (2006 = 100)						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012(p)
ÍNDICE GENERAL	100.00	115.95	145.45	99.81	134.62	168.39	212.53
TRADICIONALES	100.00	115.98	147.82	86.82	124.90	153.88	193.43
Minerales	100.00	111.43	122.91	138.46	180.81	264.88	262.80
Estaño	100.00	118.00	151.55	79.98	143.99	255.00	147.77
Zinc	100.00	124.00	68.37	82.31	162.30	222.52	180.68
Wólfiram	100.00	142.55	139.30	97.23	99.74	79.24	90.31
Plata	100.00	83.60	111.90	116.61	188.40	308.64	278.60
Antimonio	100.00	135.95	134.39	92.31	331.28	531.87	869.03
Plomo	100.00	325.92	325.95	122.57	129.25	162.26	175.80
Oro	100.00	77.17	96.10	85.26	84.77	112.10	124.39
Otros	100.00	225.66	185.75	265.55	286.29	430.98	398.67
Hidrocarburos	100.00	116.19	151.08	78.14	110.73	132.67	170.02
Gas Natural	100.00	115.96	151.10	77.79	110.25	132.12	169.46
Otros	100.00	141.21	153.58	131.90	176.54	203.88	230.09
NO TRADICIONALES	100.00	114.99	127.86	159.94	130.14	165.89	216.91
Castaña	100.00	123.33	133.68	106.78	151.85	246.25	144.38
Café	100.00	74.06	71.62	51.27	65.00	88.20	132.74
Cacao	100.00	280.12	236.09	243.25	183.35	223.87	285.75
Azúcar	100.00	328.85	525.67	610.71	902.43	418.79	515.51
Bebidas	100.00	92.87	85.00	89.16	93.20	78.09	108.05
Cueros	100.00	99.89	85.57	35.81	46.27	44.81	45.35
Maderas	100.00	116.85	119.75	123.79	191.71	170.55	169.17
Soya	100.00	108.26	116.62	137.74	87.37	113.90	176.35
Algodón	100.00	75.52	91.23	99.74	105.97	93.13	82.87
Joyería	100.00	106.29	132.82	150.90	119.35	128.90	145.77
Otros	100.00	127.38	176.33	275.49	346.50	460.92	501.90

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) preliminar

Se registró un aumento a nivel global en valores de exportaciones tanto de los productos tradicionales como los no tradicionales, de forma más significativa. En el caso de los no tradicionales (en su mayoría commodities); en los tradicionales, el resultado fue influenciado por la reducción en el precio de varios minerales.

CUADRO N° 2.32

Exportaciones según departamento, 2008-2013(1)						
(En millones de dólares americanos)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Chuquisaca	198,3	115,3	164,8	244,4	451,7	178,4
La Paz	406,2	311,5	453,2	539,4	1.220,4	706,7
Cochabamba	418,7	253,1	313,5	396,2	433,3	350,9
Oruro	392,9	319,0	467,7	607,6	534,2	452,6
Potosí	1.355,7	1.403,1	1.782,9	2.456,2	2.017,6	1.573,0
Tarija	2.194,9	1.405,8	1.931,4	2.609,4	3.987,1	3.934,8
Santa Cruz	1.868,9	1.511,5	1.744,9	2.145,4	3.002,1	2.765,9
Beni	79,5	67,2	90,5	129,2	127,3	99,4
Pando	17,9	13,1	17,2	17,9	20,1	15,9
TOTAL	6.932,9	5.399,6	6.966,1	9.145,8	11.793,7	10.077,7

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

El índice de volumen presenta un crecimiento positivo, sin embargo, no es al ritmo del crecimiento en valor; en este caso, la situación muestra un aumento más significativo por parte de los productos tradicionales que por los no tradicionales para 2012.

CUADRO N° 2.33

Índice de volumen de exportaciones, según productos							
(2006 = 100)							
DESCRIPCIÓN	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012(p)
ÍNDICE GENERAL	100,00	102,78	104,33	84,68	98,63	98,26	107,04
TRADICIONALES	100,00	103,46	107,63	80,76	99,48	98,07	104,65
Minerales	100,00	88,10	105,52	111,03	110,82	121,68	129,11
Estaño	100,00	84,66	87,33	65,22	78,88	103,81	72,96
Zinc	100,00	105,97	107,19	161,36	235,52	301,21	287,29
Wólftram	100,00	130,68	130,77	102,68	105,35	83,43	95,4
Plata	100,00	68,66	104,67	105,26	124,78	117,24	119,44
Antimonio	100,00	122,11	109,78	89,69	190,34	200,25	380,07
Plomo	100,00	150,66	172,18	86,71	67,87	79,42	100,37
Oro	100,00	67,43	74,32	53,88	42,05	45,77	49,62
Otros	100,00	162,77	113,97	134,34	140,16	175,98	196,58
Hidrocarburos	100,00	106,41	108,58	77,12	97,04	94,13	99,92
Gas Natural	100,00	106,17	108,49	76,93	96,8	93,9	99,67
Otros	100,00	135,30	123,79	117,39	146,64	138,54	149,91
NO TRADICIONALES	100,00	99,93	86,57	107,14	80,19	81,46	102,68
Castaña	100,00	123,01	114,99	125,92	122,91	137,87	89,56
Café	100,00	74,75	61,57	45,29	45,71	37,67	63,28
Cacao	100,00	200,90	126,26	123,54	121,91	136,92	172,11
Azúcar	100,00	275,45	374,98	377,81	382,95	170,36	204,37
Bebidas	100,00	91,35	85,18	93,83	82,86	50,33	67,69
Cueros	100,00	84,29	72,05	42,90	49,45	38,62	38,95
Maderas	100,00	97,02	88,00	94,32	148,56	130,28	114,68
Soya	100,00	92,01	72,31	83,50	54,18	58,22	84,69
Algodón	100,00	71,51	72,93	74,82	72,8	56,64	43,66
Joyería	100,00	92,14	100,59	97,95	58,06	50,26	54,22
Otros	100,00	116,94	117,80	184,31	214,98	226,89	236,77

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

Las importaciones ascendieron a 8.281,0 millones de dólares americanos, monto mayor al registrado en 2011. Según las grandes categorías económicas, los suministros industriales no especificados en otra partida son lo de mayor participación en el total de importaciones a diciembre 2012, con 30,72%; y mostrando un crecimiento de 7,56% respecto al mismo periodo en 2011. La categoría económica que presentó mayor variación respecto a diciembre 2011, fue: bienes y artículos de consumo no especificados en otra partida; con crecimientos de 235,73% y 14,78% respectivamente. Las importaciones según los principales países de origen muestran a Brasil, Argentina y China como los países con mayor participación. La

participación de Brasil es de 18,37% y presentó un crecimiento de 8,35%; la participación de Argentina es de 13,12% y presentó un crecimiento de 12,14%; y la participación de China es de 13,09% presentando un crecimiento de 13,19% respecto a diciembre 2011.

CUADRO N° 2.34

Importaciones según grandes categorías económicas, 2008-2013(1)						
(En millones de dólares americanos)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Alimentos y Bebidas	439,9	377,0	391,1	569,6	566,8	534,3
Suministros Industriales no especificados en otra partida	1.759,5	1.509,6	1.908,2	2.373,8	2.532,5	2.234,3
Combustibles y Lubrificantes	555,4	470,2	649,2	1.063,2	1.233,1	999,0
Bienes de Capital (excepto el equipo de transporte) y sus piezas y accesorios	1.018,1	956,0	1.226,9	1.681,8	1.791,3	1.747,0
Equipo de Transporte, sus piezas y accesorios	817,3	686,3	746,4	1.339,9	1.213,9	1.148,1
Artículos de consumo no especificados en otra partida	494,9	477,8	672,6	894,8	920,1	795,9
Bienes no especificados en otra partida	9,6	14,3	2,6	4,6	15,4	6,5
Efectos Personales	5,5	6,1	6,8	8,1	7,9	5,9
TOTAL	5.100,2	4.577,4	5.603,9	7.935,7	8.281,0	7.471,1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(1) Octubre 2013

A octubre de 2013, las importaciones presentaron una variación positiva de 11,81% respecto al mismo periodo en la pasada gestión (2012). Según las grandes categorías económicas, los suministros industriales no especificados en otra partida son los de mayor participación en el total de importaciones, con 29,91%; y mostrando un crecimiento de 8,34% respecto al mismo periodo en 2012. La categoría económica que presentó mayor variación fue: equipo de transporte, sus piezas y accesorios; con un crecimiento de 20,13%. Brasil, EE.UU. y China siguen constituyéndose como los países con mayor participación. La participación de Brasil es de 17,34, EE.UU. con una participación del 13,61% y la participación de China de 13,13%.

CUADRO N° 2.35

Principales indicadores de comercio exterior							
DESCRIPCIÓN	(2006=100)						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012(p)
ÍNDICES DE EXPORTACION							
Valor Unitario	100,00	112,80	139,65	118,14	136,28	170,79	198,25
Valor de exportación (2) (en millones de \$)	4.090,63	4.825,43	6.937,32	5.402,08	6.968,43	9.147,82	11.795,79
ÍNDICES DE IMPORTACIÓN							
Valor Unitario	100,00	101,29	118,92	104,61	114,84	121,87	129,53
Valor de importación (FOB, en millones de US\$)	2.745,55	3.368,67	4.782,89	4.280,71	5.222,06	7.392,97	7.705,83
Índice de Rel. Términos de Intercambio	100,00	111,37	117,43	112,94	118,67	140,14	153,05
Poder de Compra de Exportaciones	4.090,63	4.764,14	5.833,77	5.164,26	6.067,80	7.506,10	9.106,44
Quantum de Exportaciones	4.090,63	4.277,92	4.967,75	4.572,61	5.113,15	5.356,09	5.950,00
Efecto de la Rel. Precios de Intercambio	0,00	486,22	866,02	591,66	954,64	2.150,01	3.156,44

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

(1) En millones de dólares de 2006

(2) No incluye reexportaciones

- Transferencias

Las transferencias unilaterales corrientes registraron un saldo neto favorable de 1.266 millones de dólares americanos, resultado mayor en 7,8% respecto al alcanzado en 2011. El incremento se generó por el creciente nivel de remesas de bolivianos que trabajan en el exterior, pese a los inconvenientes cambiarios en la economía Argentina, los problemas económicos en Estados Unidos y la recesión en España.

• Remesas

Los flujos de divisas producto de las remesas se constituyen en importantes aportes al bienestar económicos de los países en desarrollo, su impacto en la población que las percibe es determinante puesto que implican mejoras directas al bienestar familiar.

En la gestión 2012, Bolivia recibió un total de 1.094 millones de dólares americanos por este concepto, en su mayoría provinieron de España que, desde hace varias gestiones, se constituye en el principal país de origen de las mismas, para la pasada gestión, con una participación del 44%, le sigue Estados Unidos con el 17%, Argentina con el 12%, Chile con el 5% y Brasil con el 3%.

GRÁFICO N° 2.35



Fuente: Banco Central de Bolivia
(1) Junio 2013

Entre enero y junio de 2013, Bolivia recibió un total de 572 millones de dólares americanos por concepto de remesas; un mayor porcentaje provinieron de España con una participación del 44,6%, Estados Unidos (18,9%) y Argentina (9,4%). En su mayoría las remesas llegan al departamento de Santa Cruz que hasta junio recibió 42,1% del total, seguido por Cochabamba con el 29,9% y La Paz 16,2%. En términos del PIB estimado para 2013 las remesas representan el 2,1%.

Cuenta de Capital y Financiera

La Cuenta de Capital y Financiera ascendió a 517 millones de dólares americanos en 2012, cifra menor al resultado alcanzado en 2011. Los flujos de capital dirigidos al sector público fueron positivos, alcanzado los 651 millones de dólares americanos, como resultado de la colocación de bonos soberanos.

Como se mencionó, para el primer semestre de 2013 la Cuenta Capital y Financiera registró un flujo positivo de 181 millones de dólares, menor al registrado en el mismo periodo de 2012, que alcanzó los 219 millones de dólares americanos. Las transacciones del sector privado presentaron un flujo positivo de 153 millones de dólares americanos, frente a los 101 registrados en el mismo periodo de 2012.

- Inversión Extranjera Directa

Se debe destacar que la IED bruta aumentó 32,8% respecto al primer semestre de 2012. El sector en el que se destaca es el hidrocarburífero en términos absolutos y el industrial en términos relativos.

GRÁFICO N° 2.36

Inversión Extranjera Directa, por sectores (En millones de dólares)			
DESCRIPCIÓN	2012 1° Sem.	2013 1° Sem.	Variación Porcentual
TOTAL RECIBIDO	724,80	962,50	32,80%
Hidrocarburos	418,10	638,30	52,67%
Mínería	101,10	39,80	-60,63%
Industria	76,60	185,30	141,91%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	54,30	44,30	-18,42%
Comercio, Electricidad y Otros Servicios	74,70	54,80	-26,64%
DESINVERSIÓN	96,50	245,80	154,72%
IED NETA	628,30	716,70	14,07%

Fuente: Banco Central de Bolivia

- Reservas Internacionales Netas

A diciembre de 2012, las RIN totalizaron 13.926 millones de dólares americanos, monto mayor en 16% al registrado a fines de diciembre 2011. A julio de 2013 las RIN se encuentran en 14.310 millones de dólares americanos, con un impacto negativo en las reservas de oro durante el primer semestre de esta gestión (2013).

CUADRO N° 2.37

Reservas Internacionales del Sistema Bancario Consolidado (En millones de dólares americanos)						
DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (1)
I. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA						
Reservas netas	7.722,03	8.580,10	9.729,65	12.018,55	13.926,72	14.310,63
Reservas brutas	7.722,18	8.580,49	9.730,20	12.019,02	13.926,64	14.310,56
Obligaciones	0,15	0,39	0,55	0,47	-0,08	-0,07
II. BANCOS COMERCIALES						
Reservas netas	816,19	1.323,01	1.287,78	1.065,98	1.234,02	1.500,19
Reservas brutas	836,84	1.338,77	1.302,49	1.077,44	1.249,21	1.523,57
Obligaciones	20,65	15,76	14,72	11,46	15,19	23,38
TOTAL						
Reservas netas	8.538,21	9.903,12	11.017,43	13.084,53	15.160,74	15.810,82
Reservas brutas	8.559,01	9.919,26	11.032,70	13.096,46	15.175,85	15.834,13
Obligaciones	20,80	16,15	15,27	11,94	15,11	23,31

Fuente: Banco Central de Bolivia
(1) Julio 2013

El informe sobre la Administración de las RIN establece que los 13.951,7 millones de dólares americanos, que representan un incremento de 25 millones de dólares con relación al saldo al 31 de diciembre de 2012, se generaron por los ingresos percibidos por las exportaciones de YPFB.

En la estructura de las Reservas Internacionales se destaca³²:

- La inclusión del portafolio RAMP con un índice de referencia de Títulos del Tesoro de EE.UU. con vencimientos de 0 a 3 años, una duración promedio de 1,4 años, con una participación del 3,6% sobre el total de reservas internacionales; este portafolio es administrado por el Banco Mundial.
- El incremento de las inversiones en Renminbis por el equivalente a 100 millones de dólares americanos.
- La disminución en la participación de las reservas de oro debido al descenso del precio del oro.

Hasta junio la diversificación en la composición de las RIN muestra una participación de 68% de dólares americanos, oro 12%, 11%, renminbis chinos (CNH) 3%, dólar australiano (AUD) 2%, dólar canadiense (CAD) 2% y derechos especiales de giro (DEG) 2% respecto al total de las reservas internacionales.

CUADRO N° 2.38

Reservas Internacionales del BCB (En millones de dólares americanos)						
DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (1)
I. RESERVAS BRUTAS						
Divisas	6.871,36	7.311,34	7.866,22	9.643,91	11.391,42	12.228,43
Oro	794,46	997,59	1.596,19	2.109,07	2.267,32	1.818,08
DEG	42,61	257,69	254,12	252,46	254,26	250,60
Tramo de Reservas FMI	13,74	13,86	13,67	13,58	13,64	13,44
II. OBLIGACIONES						
Con el FMI	0,15	0,39	0,55	0,47	-0,08	-0,07
Convenio Crédito Recíproco y Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,15	0,39	0,55	0,47	-0,08	-0,07
III. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS						
Variación Anual	7.722,03	8.580,10	9.729,65	12.018,55	13.926,72	14.310,63
Variación Acumulada	2.402,79	858,08	1.149,55	2.288,89	1.908,17	383,91
	7.703,43	8.561,50	9.711,05	11.999,95	13.908,12	14.292,03

Fuente: Banco Central de Bolivia
(1) Julio 2013

Durante la gestión 2012 los ingresos por la inversión de las RIN ascendieron a 134 millones de dólares americanos, siendo el resultado de una tasa de retorno de 1,04%. Los datos a junio de 2013 muestran que las inversiones generaron un rendimiento de 0,24% equivalente a un ingreso de 31,3 millones de dólares americanos.

³² Administración de las Reservas Internacionales Netas al primer semestre de 2013. Banco Central de Bolivia, 2013.

GRÁFICO N° 2.36



Fuente: Elaboración propia en base a información del Banco Central de Bolivia

La posición de Inversión Internacional (PII) de Bolivia registró un saldo neto positivo (activos externos mayores a pasivos externos) de 5.355 millones de dólares americanos a julio de 2013, representando el 19,6% del PIB estimado; siendo Bolivia acreedor frente al resto del mundo.

CUADRO N° 2.39

DESCRIPCIÓN	Posición de Inversión Internacional (En millones de dólares americanos)					
	AI	AI	AI	AI	AI	AI
	31-dic-08	31-dic-09	31-dic-10	31-dic-11	31-dic-12	30-jun-13
ACTIVOS	12.024	13.290	14.144	16.492	19.266	20.074
1. Inversión directa en el extranjero	52	61	8	0	0	0
2. Inversión de cartera	594	857	761	550	869	1.022
Fondo RAL (Bancos y EFNB)	404	740	692	408	724	814
Empresas no financieras	190	117	70	142	144	208
3. Otra inversión	3.656	3.791	3.645	3.923	4.471	5.100
Bancos (otros activos externos)	512	750	731	745	670	676
Otra inversión	3.144	3.042	2.914	3.178	3.801	4.424
4. Activos de reserva (BCB)	7.722	8.580	9.730	12.019	13.927	13.952
PASIVOS	9.875	10.121	10.821	12.346	13.967	14.719
1. Inversión directa en la economía declarante	5.998	6.421	6.869	7.749	8.809	9.526
2. Inversión de cartera	37	33	30	36	34	36
3. Otra inversión	3.841	3.667	3.922	4.561	5.124	5.157
Deuda externa pública CP y MLP	2.507	2.682	3.059	3.578	4.282	4.373
Deuda externa privada CP y MLP	1.286	934	807	925	802	742
Otra inversión	48	52	56	59	40	42
POSICIÓN NETA	2.149	3.169	3.323	4.146	5.300	5.355
En % del PIB	12,80%	18,10%	16,80%	17,20%	19,50%	19,60%

Fuente: Banco Central de Bolivia

Deuda Interna y Externa

- Deuda Externa Pública

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de la deuda externa pública total alcanzó a 4.281,5 millones de dólares americanos, superior en 699,6 millones de dólares americanos respecto a fines de 2011, que representa un incremento de 19%. La deuda de corto plazo ascendió a 86,1 millones de dólares americanos que representa el 2% del total.

El pago por servicio de la deuda externa de mediano y largo plazo ascendió a 505,7 millones de dólares americanos, que se desglosan de la siguiente manera: 439,3 millones de dólares a capital y 66,4 millones a intereses y comisiones; este monto se incrementó en 273,5 millones en relación a la gestión 2011³³.

El incremento de la deuda externa de mediano y largo plazo alcanzó un saldo positivo de 629 millones de dólares americanos, presentando un incremento de 83,2 millones respecto a 2011. Se contrataron nuevos créditos por un total de 1.028,9 millones de dólares americanos, de los cuales el 51% corresponden a fuentes multilaterales, 48% a la emisión de bonos soberanos y el restante 1% a acreedores bilaterales.

³³ Informe de la Deuda Externa Pública al 31 de diciembre de 2012. Banco Central de Bolivia. 2013.

CUADRO N° 2.40

Saldo de la deuda externa del sector público de mediano y largo plazo por acreedor, 2008-2013(1)						
(En millones de dólares americanos)						
	2008	2009	2010	2011	2012(p)	2013(1)
Multilateral	1819,9	1993,3	2287,9	2620,8	3040,6	3087,2
BIAPE						
BID	460,9	519,4	629,4	764,2	936,0	959,9
BANCO MUNDIAL	280,1	315,2	355,1	393,9	443,0	449,2
CAF	947,0	1020,0	1168,6	1316,6	1511,0	1531,9
FIDA	44,9	46,5	45,9	46,7	48,0	46,9
FND	36,6	37,2	37,0	40,5	40,0	39,0
FONPLATA	28,3	32,7	30,1	36,2	37,3	33,5
OPEP	22,2	22,1	21,8	22,8	25,3	26,8
Bilateral	622,8	607,4	602,8	871,1	655,2	779,7
ALEMANIA	56,6	58,4	54,7	54,1	55,5	54,8
ARGENTINA		7,0	7,0	6,3	5,4	5,0
BRASIL	114,0	101,4	95,0	172,0	93,0	86,6
ESPAÑA	106,6	19,3	16,4	16,2	15,7	15,4
FRANCIA	10,6	9,1	10,0	8,8	8,1	7,2
ITALIA	9,9	8,9	7,1	5,9	5,0	4,3
REP. POPULAR DE CHINA	79,5	79,5	82,2	170,8	291,4	428,8
REPÚBLICA DE KOREA	17,2	20,4	20,9	20,1	21,3	19,3
VENEZUELA	228,5	303,4	309,5	416,9	159,8	158,3
Privado					500,0	500,0
TOTAL	2442,8	2600,6	2890,7	3491,9	4195,8	4366,9

Fuente: Banco Central de Bolivia - Gerencia de Operaciones Internacionales.

Sector Público Incluye el No Financiero y el Financiero - Incluye al Sector Privado con Garantía Pública.

(p) Preliminar (1) Junio 2013

CUADRO N° 2.41

Servicio de capital e intereses pagado de la deuda externa del sector pública de mediano y largo plazo por deudor, 2008-2013(1)						
(En millones de dólares americanos)						
	2008	2009	2010	2011	2012(p)	2013(1)
CAPITAL	165,0	155,0	249,7	174,3	439,3	98,5
I. SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	153,7	144,7	238,5	167,0	431,7	94,7
A. GOBIERNO CENTRAL 1_/	140,7	114,4	218,3	140,6	148,9	84,1
B. GOBIERNOS LOCALES 2_/	11,1	26,5	13,6	15,5	16,2	8,3
C. INST. PUB. NO FINANCIERAS 3_/	1,1	1,1	1,1	1,4	1,2	0,6
D. EMPRESAS PUBLICAS Y MIXTAS 4_/	0,8	2,7	5,4	9,5	265,4	1,7
II. SECTOR PUBLICO FINANCIERO	8,4	7,1	8,0	6,0	6,4	3,2
A. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA						
B. INST. PUBLICAS FINANCIERAS 5_/	8,4	7,1	8,0	6,0	6,4	3,2
III. PRIVADO CON GARANTIA PUBLICA 6_/	3,0	3,2	3,2	1,3	1,3	0,7
INTERESES	95,6	67,7	52,2	57,6	66,4	47,7
I. SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	92,8	65,1	50,1	55,6	64,7	46,8
A. GOBIERNO CENTRAL 1_/	83,1	56,3	42,8	46,0	54,9	42,7
B. GOBIERNOS LOCALES 2_/	7,8	6,7	4,6	4,9	5,0	2,4
C. INST. PUB. NO FINANCIERAS 3_/	1,2	0,9	0,5	0,5	0,5	0,2
D. EMPRESAS PUBLICAS Y MIXTAS 4_/	0,8	1,3	2,3	4,3	4,2	1,6
II. SECTOR PUBLICO FINANCIERO	1,8	1,8	1,5	1,5	1,3	0,6
A. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA						
B. INST. PUBLICAS FINANCIERAS 5_/	1,8	1,8	1,5	1,5	1,3	0,6
III. PRIVADO CON GARANTIA PUBLICA 6_/	1,1	0,8	0,6	0,5	0,4	0,2
TOTAL	260,6	222,8	301,9	231,8	505,7	146,2

Fuente: Banco Central de Bolivia - Gerencia de Operaciones Internacionales.

1/ Ministerios.

2/ Gobiernos Autónomos Departamentales y Alcaldías Municipales.

3/ AASANA, Caja Nacional de Salud, U.M. Saracho.

4/ AAPOS, COMIBOL, EDEL, ELAPAS, ENDE, ENTEL, SAMAPA, SEMAPA, YPFB.

5/ BDP, FNDP, FONDESIE.

6/ BISA, COATRI, ELFE, GUARACHI, VALLE HERMOSO, ANDINA, CORANI, SABSA, ORIENTAL, SAGUAPAC, FBE y Otros.

(p) Preliminar

(1) Junio 2013

Al primer semestre de este año (2013), el total de la deuda pública alcanza los 4.366,9 millones de dólares americanos, monto superior en 171,1 millones al saldo al 31 de diciembre de 2012, representando un incremento de 4%.

CUADRO N° 2.42

Estado de la Deuda Externa Pública de corto, mediano y largo Plazo
(Al 30 de Septiembre 2013, en millones de dólares)

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31/12/2012	Desembolso	Amortización	Interés+ Comisión	Variación Cambiaría	Saldo al 30/09/2013	Participac. s/ saldo	Transf. Netas	Saldo por desembolso
A. CORTO PLAZO	86.0	0.0	79.5	3.7	0.0	6.4	0%	-83.2	
B. MEDIANO Y LARGO PLAZO	4,195.7	888.7	138.5	62.7	4.5	4,950.5	100%	687.5	0.0
MULTILATERAL	3,040.8	253.1	124.7	39.7	-0.8	3,168.5	64%	88.8	3,242.6
CAF	1,511.0	135.9	93.7	21.1	0.0	1,553.2	31%	21.0	2,309.8
BID	936.0	72.6	18.8	13.5	0.0	989.8	20%	40.4	1,051.5
BANCO MUNDIAL	443.0	39.8	5.2	3.1	-0.8	476.7	10%	31.4	828.1
FIDA	48.0	0.8	1.2	0.3	-0.1	47.5	1%	-0.6	296.3
FND	40.0	0.3	0.5	0.2	0.2	40.0	1%	-0.4	44.5
FONPLATA	37.3	0.0	3.9	0.9	0.0	33.5	1%	-4.8	1.4
OPEP	25.5	3.8	1.4	0.6	0.0	27.9	1%	1.8	65.6
BILATERAL	654.9	135.6	13.8	11.0	5.3	782.0	16%	110.9	22.4
REP.POP.CHINA	291.4	135.0	0.2	7.3	3.7	429.8	9%	127.4	932.8
R.B.VENEZUELA	159.7	0.0	2.8	1.3	0.0	156.9	3%	-4.1	161.5
BRASIL	93.0	0.0	6.3	1.3	0.0	86.6	2%	-7.7	280.1
ALEMANIA	55.5	0.4	0.2	0.2	1.3	57.1	1%	0.0	337.4
COREA DEL SUR	21.3	0.0	1.1	0.5	-0.1	20.1	0%	-1.6	56.4
ESPAÑA	15.7	0.0	0.6	0.1	0.1	15.3	0%	-0.6	40.4
FRANCIA	7.9	0.2	0.9	0.1	0.2	7.4	0%	-0.7	0.0
ARGENTINA	5.4	0.0	0.6	0.1	0.0	4.8	0%	-0.7	0.5
ITALIA	5.0	0.0	1.1	0.1	0.1	3.9	0%	-1.2	0.0
PRIVADO	500.0	500.0	0.0	12.2	0.0	1,000.0	20%	487.8	0.0
TOTAL CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO (A+B)	4,281.7	888.7	218.0	66.4	4.5	4,956.9	100%	604.3	3,242.6

Fuente: Banco Central de Bolivia

CUADRO N° 2.43

Tasa de Interés Promedio Ponderada de los Créditos Contratados de la Deuda Externa Pública de Mediano y Largo Plazo por Acreedor

Acreedor	Tasa de Interés Promedio Ponderado
MULTILATERAL	1.69%
CAF	1.97%
BID	1.65%
BANCO MUNDIAL	0.72%
FIDA	0.82%
FND	0.72%
FONPLATA	4.52%
OPEP	2.54%
BILATERAL	1.47%
CHINA POPULAR	2.25%
VENEZUELA	1.26%
BRASIL	0.81%
ALEMANIA	0.75%
COREA DEL SUR	2.49%
ESPAÑA	0.43%
FRANCIA	1.14%
ARGENTINA	3.11%
ITALIA	1.54%
TOTAL	1.54%

Fuente: Banco Central de Bolivia

El servicio de la deuda externa pública asciende a 146,2 millones de dólares americanos, compuestos de la siguiente forma: 98,5 millones a capital y 47,7 millones de dólares americanos de intereses y comisiones. Esta cifra es superior en 23,3 millones de dólares a la del primer semestre de 2012. Se contrataron nuevos préstamos; dos con el Banco Interamericano de Desarrollo por 75,0 millones de dólares americanos, uno con el Fondo Interamericano para el Desarrollo Agrícola por DEG 22,8 millones, otro con el Banco Mundial por DEG 16,0 millones y, con el Kreditanstalt für Wiederaufbau por 12,0 millones de euros³⁴.

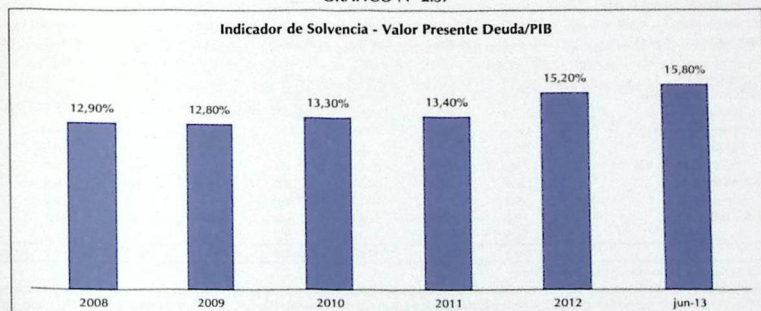
CUADRO N° 2.44

Estado de la Deuda Externa Pública de corto, mediano y largo Plazo, por deudor (Al 30 de Septiembre 2013, en millones de dólares)								
DESCRIPCION	Saldo al 31/12/2012	Desembolso	Amortización	Interes+Comisión	Variación Cambsaria	Saldo al Participar: s/ 30/09/2013	Interes Netas	Saldo por desembolsar
A. CORTO PLAZO	86,0	0,0	79,5	3,7	0,0	6,4	0,1%	(83,2)
YPFB	86,0	0,0	79,5	3,7	0,0	6,4	0,1%	(83,2)
B. MEDIANO Y LARGO PLAZO	4.195,7	888,7	138,5	62,7	4,5	4950,5	99,9%	687,5
TCN	3.597,8	852,0	117,3	54,3	2,3	4334,7	87,4%	680,4
YPFB	180,7	0,0	2,8	2,2	0,8	178,6	3,6%	(5,0)
GOB. MUNICIPAL LA PAZ	103,4	3,2	1,9	1,1	0,0	104,7	2,1%	0,2
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO	41,1	0,0	0,2	0,4	0,3	41,2	0,8%	(0,6)
GOB. AUT. DEPTAL. TARIJA	32,0	0,0	2,4	0,6	0,0	29,6	0,6%	(3,0)
GOB. MUNICIPAL SANTA CRUZ	27,9	3,3	0,1	0,4	0,1	31,1	0,6%	2,7
FNDR	24,7	0,0	5,2	0,4	(0,2)	19,3	0,4%	(5,6)
GOB. AUT. DPTAL. CHUQUISACA	19,6	0,2	1,7	0,4	0,0	18,2	0,4%	(1,9)
SAGUAPAC	16,1	0,0	0,8	0,3	0,0	15,2	0,3%	(1,1)
GOB. AUT. DPTAL. TARIJA	15,7	0,0	1,5	0,3	0,1	14,3	0,3%	(1,8)
GOB. MUNICIPAL EL ALTO	10,3	1,6	0,0	0,1	0,0	11,9	0,2%	1,5
GOB. AUT. DPTAL. SANTA CRUZ	9,2	0,1	0,9	0,1	0,1	8,5	0,2%	(0,9)
GOB. AUT. DPTAL. COCHABAMBA	7,1	0,3	1,1	0,1	0,1	6,3	0,1%	(0,9)
EMPRESA MISICUNI	6,8	0,0	1,1	0,3	0,0	5,6	0,1%	(1,4)
FONDESIF	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	3,9	0,1%	0,0
YPFB TRANSPORTE SA	3,5	0,0	0,3	0,1	0,0	3,1	0,1%	(0,4)
GOB. AUT. DPTAL. LA PAZ	3,0	0,0	0,0	0,1	0,1	3,0	0,1%	(0,1)
GOB. MUNICIPAL TARIJA	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	0,0%	0,0
OTROS	92,0	28,1	0,0	1,6	0,9	120,0	2,4%	25,5
TOTAL CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO (A+B)	4.281,9	888,7	218,0	66,4	4,5	4.956,9	100,0%	604,3

Fuente: Banco Central de Bolivia

En base al saldo adeudado promedio de 3.483,7 millones de dólares y los intereses efectivamente pagados de 59 millones de dólares americanos, se determina que el costo financiero de la Deuda Externa Pública en 2012 alcanzó a 1,54%. Siendo entre los Multilaterales FONPLATA, y entre los bilaterales Argentina y Corea del Sur, donde se observan las mayores tasas de interés. En los créditos contratados en 2012 la tasa de interés promedio ponderada fue de 3,36% a un plazo promedio de 17,8 años.

GRÁFICO N° 2.37



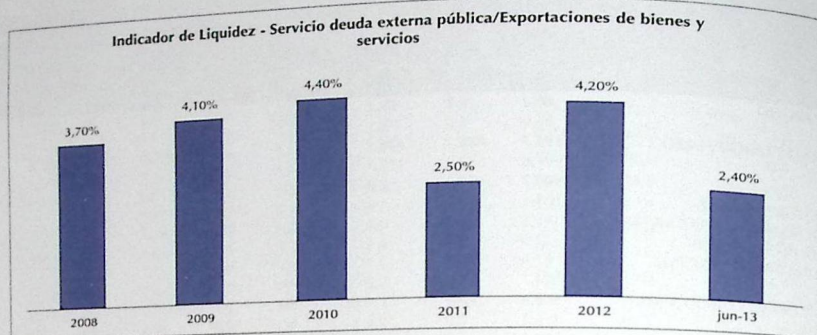
Fuente: Banco Central de Bolivia

34 Informe de la Deuda Externa Pública al 30 de junio de 2012. Banco Central de Bolivia. 2012.

Los indicadores de solvencia y liquidez de endeudamiento, se encuentran muy por debajo de los umbrales internacionales, esto significa que no existe situación de riesgo de insostenibilidad, lo que muestra que la deuda externa pública de mediano y largo plazo es sostenible.

Todos los indicadores de deuda externa, muestran un gran margen y holgura en el perfil de la Deuda Externa del país. La relación servicio deuda sobre exportaciones alcanza a 4,2%, cuando se tiene un límite referencial de 20% y el ratio saldo deuda sobre PIB alcanza a 15,2% en 2012 y 15,8% a junio de 2013, cuando su límite referencial es 40%.

GRÁFICO N° 2.38



Fuente: Banco Central de Bolivia

- Deuda Pública Interna del TGN

CUADRO N°2.45

Saldo de la Deuda Pública Interna del Tesoro General de la Nación (En millones de bolivianos)								
Descripción	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012(p)	2013(i)
SECTOR PÚBLICO FINANCIERO	6.332,2	6.366,9	8.862,1	9.261,8	9.518,3	9.787,1	9.676,8	9.580,6
BCB	6.115,4	6.192,4	8.731,9	9.162,8	9.451,6	9.744,0	9.657,2	9.570,2
Bts-Cred. Emerg.	0,0	0,0	1.673,5	1.775,0	2.063,6	2.355,1	2.267,9	2.180,7
Lts-Cred. Liquid.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda Hist-LT "A"	4.768,2	4.973,2	5.668,7	5.933,3	5.933,3	5.933,3	5.933,3	5.933,3
Deuda Hist-LT "B"	1.195,0	1.212,2	1.381,7	1.446,2	1.446,2	1.446,2	1.446,2	1.446,2
Títulos-BCB	152,1	7,0	8,0	8,3	8,5	9,3	9,8	9,9
FONDOS	216,9	174,5	130,2	98,9	66,7	43,1	19,6	10,4
Bts-Fdos. No Neg.	97,5	81,2	66,8	51,3	38,2	24,4	9,4	4,7
Bts-Fdos. Neg.	119,3	93,3	63,4	47,7	28,4	18,7	10,2	5,7
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO	164,0	20,5	78,0	60,2	60,3	60,3	60,3	2,8
OTROS PÚBLICOS	164,0	20,5	78,0	60,2	60,3	60,3	60,3	2,8
Bts-Neg.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bts-No Neg.	164,0	20,5	78,0	60,2	60,3	60,3	60,3	2,8
SECTOR PRIVADO	17.634,2	18.135,1	18.430,9	20.280,1	22.252,7	21.680,9	19.716,7	18.587,1
AFPs	10.922,5	11.799,1	12.147,5	12.458,9	12.557,7	13.081,8	12.060,9	11.347,0
Bonos-AFPs	10.922,5	11.799,1	12.147,5	12.458,9	12.557,7	13.081,8	12.060,9	11.347,0
MCDIO. FINAN. (Subasta)	6.473,8	6.108,8	6.069,8	7.821,2	9.695,0	8.599,2	7.561,1	7.111,1
Bonos "C"	6.217,4	5.937,5	5.950,2	7.724,0	9.626,9	8.560,4	7.561,1	7.111,1
Bonos "C" - Amortiz.	136,6	126,9	119,7	97,1	68,2	38,7	0,0	0,0
Letras "C"	119,8	44,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Letras "C" - Fdo. RAL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OTROS PRIVADOS	237,9	227,1	213,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bonos Privados	237,9	227,1	213,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TESORO DIRECTO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	94,7	129,0
Bts-Extrabursátil	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	94,7	129,0
TOTAL	24.130,5	24.522,5	27.370,9	29.602,0	31.831,3	31.528,3	29.453,7	28.170,6

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

Nota: Tanto el valor de la UFV como el tipo de cambio del boliviano respecto al dólar corresponden a fechas de fin de periodo. Se utiliza el tipo de cambio de compra, según lo establecido en los Instructivos para el Cierre Presupuestario, Contable y de Tesorería del Ejercicio Fiscal correspondiente a cada año, aprobados por Resolución Ministerial.

(p) Preliminar
(i) Junio 2013

En lo referente a la deuda interna es necesario establecer algunos antecedentes, primero que mediante el Decreto Supremo N° 29297 de 3 de octubre de 2007 se conformó el Consejo Interministerial de Deuda Pública, el mismo se encuentra bajo tuición del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, su fin es coadyuvar a la sostenibilidad macroeconómica y de deuda pública.

A partir del 2006, la deuda pública interna fue reestructurada en el marco de los lineamientos del actual gobierno y el cambio en el modelo económico nacional. A fines de 2012, el 98% de la deuda pública interna tiene plazos superiores a 5 años, donde se destaca que el 25% es superior a 30 años; el saldo al 2012 ascendió a 4.294 millones de dólares americanos (29.454 millones de bolivianos), presentando un incremento de 7% respecto a 2011.

En la composición de la deuda interna del TGN según el sector acreedor se observó una mayor participación de deuda contraída con el sector privado con una participación del 67% del total (19.717 millones de bolivianos), un 33% contraída con el Sector Público Financiero y un 0,2% con el Sector Público No Financiero³⁵.

- Calificación de Riesgo

CUADRO N° 2.46

DESCRIPCIÓN	Calificación de Riesgo		
	2011	2012	A Junio 2013
Moody's			
Calificación	B1	Ba3	Ba3
Perspectiva	Positiva	Positiva	Positiva
Standard & Poor's			
Calificación	B+	BB-	BB-
Perspectiva	Positiva	Estable	Estable
Fitch Ratings			
Calificación	B+	BB-	BB-
Perspectiva	Estable	Estable	Estable

Fuente: Banco Central de Bolivia

La calificadora de riesgo Standard & Poor's (S&P), subió la calificación de la deuda de Bolivia a "BB-" desde "B+" en mayo del 2012 con panorama estable, gracias a una mejora en las finanzas públicas del Estado y sólidos indicadores externos. En junio del 2012 la calificadora de riesgo Moody's, subió la calificación a Bolivia de B1 a Bb3, esto se debió a que los indicadores de la deuda del Estado disminuyeron de manera notoria con respecto al PIB, de 75% (2005) a 31% (2011). Además, por el crecimiento sostenido del PIB real en un promedio de 4.7% en el periodo 2005-2011, un incremento impulsado por un aumento de la inversión pública.

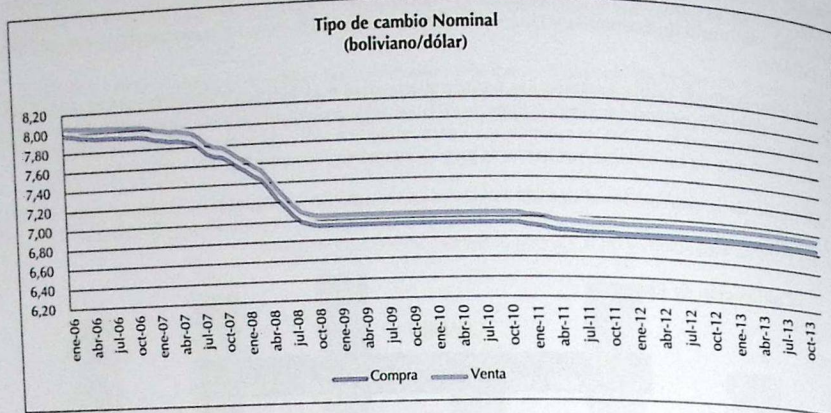
En octubre del 2012, la calificadora de riesgo Fitch Ratings elevó la nota de Bolivia de B+ a BB- con perspectiva estable debido a su buen entorno macroeconómico. El informe de esa firma destaca la reducción de la deuda, el crecimiento de la economía, el incremento de las reservas internacionales, la disminución de la dolarización (bolivianización), un sistema bancario saludable y un régimen monetario estable.

Tipo de Cambio

La evolución del tipo de cambio nominal ha sido apreciativa hasta fines de 2011, impulsada por la política de bolivianización de la economía y como medida antiinflacionaria. Se debe mencionar que durante 2012 no se presentaron variaciones en el tipo de cambio nominal. El proceso de bolivianización tuvo como primer objetivo cambiar el esquema de ahorro nacional. Antes el boliviano era la moneda frecuente para el consumo inmediato de productos de primera necesidad, sin embargo, el dólar era el mejor medio de realizar ahorros, no solo por la confianza en la moneda, sino también por su valorización en el tiempo. Indiscutiblemente, han sido dos políticas las que han repercutido para que la estructura de ahorros y créditos en el Sistema Financiero cambie drásticamente.

35 Viceministerio del Tesoro y Crédito Público. "Boletín de Estadísticas de Deuda Pública del Tesoro General de la Nación al 2012". Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. 2013

GRÁFICO N° 2.39



Fuente: Banco Central de Bolivia

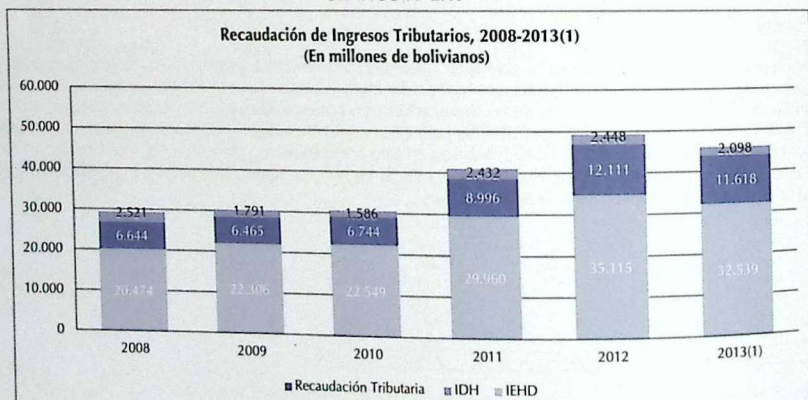
INGRESOS FISCALES

Durante los últimos años se han implementado en el país una serie de normas en materia tributaria que endurecen y presionan al sector formal de la economía, los resultados de recaudación tanto de la Aduana Nacional de Bolivia (ANB) como del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), han mostrado esta mayor presión por medio del crecimiento sostenido de las recaudaciones anuales; se pasó de 21.283 millones de bolivianos recaudados en 2006 a los 49.674 millones de bolivianos en 2012.

Si bien esta presión al sector formal ha derivado en mayores ingresos impositivos, no se acompañó de una política intensiva de formalización, que permita acrecentar la base estrecha de contribuyentes, situación que actualmente se constituye en una de las mayores debilidades de Sistema Tributario Nacional. El 99,90% del total recaudado por el SIN son las contribuciones del Régimen General, y el restante 0,097% son recaudaciones del Régimen Tributario Simplificado, Régimen Tributario Integrado y Régimen Agropecuario Unificado; además, el 74,4% de recaudaciones son contribuciones de solamente 100 empresas.

En 2012, se alcanzó la recaudación más alta en la historia nacional, en el caso del SIN recaudó 37.460 millones de bolivianos representando un incremento del 24% respecto a la recaudación de 2011.

GRÁFICO N° 2.40



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en base a información del Servicio de Impuestos Nacionales
(1) Septiembre 2013

Durante el primer semestre de 2013, el SIN se constituyó en la principal fuente de recursos, a pesar, de las negativas previsiones por la coyuntura del sector minero. Al primer semestre el SIN recaudó 23.631,4 millones de bolivianos, presentando un crecimiento de 24% respecto a similar periodo de 2012.

CUADRO N° 2.47

Recaudación Tributaria Aduanera Total, por tipo de impuesto, 2008-2012									
A fecha de acreditación									
(En millones de bolivianos)									
Impuesto	2008	2009	2010	2011	2012(p)	%Var 2012(p)	Var Abs. 2012(p)	%Inc. 2012(p)	%Part 2012(p)
IVA (Mercado Interno e Importaciones)	9.269,5	8.725,0	10.150,5	13.993,3	16.306,0	16,5%	2.312,7	5,6%	32,8%
IT	2.560,3	2.166,2	2.253,1	2.838,1	3.258,4	14,8%	420,3	1,0%	6,6%
IUE	4.614,8	6.203,3	6.005,4	7.647,5	9.400,1	22,9%	1.752,6	4,2%	18,9%
ICE (Mercado Interno e Importaciones)	1.440,8	1.305,3	1.466,5	1.928,3	2.026,7	5,1%	98,4	0,2%	4,1%
RC-IVA	258,4	288,3	262,2	277,0	278,9	0,7%	2,0	0,0%	0,6%
IED (Mercado Interno e Importaciones)	2.521,3	2.227,4	2.191,4	2.432,2	2.448,0	0,6%	15,7	0,0%	4,9%
TGS	13,8	18,4	20,2	21,8	22,8	4,6%	1,1	0,0%	0,0%
ISAE	31,4	37,7	47,2	52,1	50,7	-2,7%	(1,4)	0,0%	0,1%
ITF	340,3	338,6	347,1	379,5	378,1	-0,4%	(1,4)	0,0%	0,8%
UPJ	-	-	-	13,1	9,4	-27,9%	(3,7)	0,0%	0,0%
Conceptos Varios	477,4	971,4	422,5	559,0	859,6	53,8%	300,7	0,7%	1,7%
Programa Transitorio	25,2	5,9	0,6	0,1	1,1	1993,8%	1,0	0,0%	0,0%
Otros Ingresos en Efectivo	14,1	10,0	1,6	1,7	1,6	-7,2%	(0,1)	0,0%	0,0%
Régimen Tributario Simplificado	10,9	11,5	12,1	12,5	14,1	12,6%	1,6	0,0%	0,0%
Sistema Tributario Integrado	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	21,6%	-	0,0%	0,0%
Régimen Agropecuario Unificado	9,1	12,3	14,0	17,4	22,3	28,3%	4,9	0,0%	0,0%
Subtotales Impuesto Nacionales	21.587,3	22.321,4	23.194,6	30.173,5	35.078,0	16,3%	4.904,5	11,9%	70,6%
IDH	6.643,5	6.465,2	6.744,3	8.996,1	12.111,2	34,6%	3.115,1	7,5%	24,4%
GA	1.408,2	1.170,3	1.544,7	2.218,0	2.485,1	12,0%	267,1	60,0%	5,0%
Recaudación Total	29.639,0	29.956,9	31.483,6	41.387,6	49.674,2	20,0%	8.286,6	20,0%	100,0%

Fuente: Boletín Tributario del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

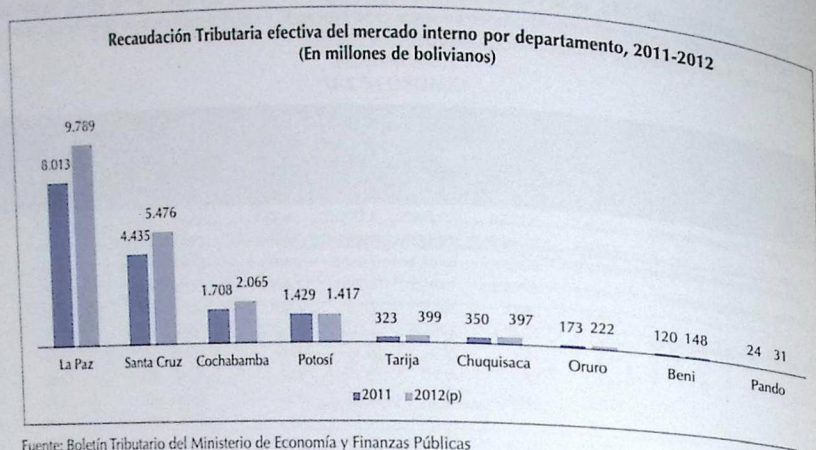
En el primer semestre de 2013, los impuestos más relevantes fueron el IUE, IVA del mercado interno y el IT, que presentaron tasas de crecimiento superiores al 15%. En lo referido al aporte de los sectores, al primer semestre Comercio y Petróleo Crudo y Gas Natural, se constituyeron en los más destacados, pero con la salvedad de que aún no se concretaron el pago a las utilidades del sector manufacturero.

CUADRO N° 2.42

Recaudación tributaria de mercado interno por actividad económica, 2011-2012		
(En millones de bolivianos)		
	2011	2012
Comercio	2.841,1	3.467,8
Bebidas	2.073,0	2.263,8
Minerales metálicos y no metálicos	1.424,6	1.724,3
Petróleo crudo y gas natural	1.340,9	1.626,0
servicios a las empresas	1.190,4	1.469,5
Servicios financieros	1.259,3	1.444,3
Comunicaciones	1.043,9	1.228,4
Transporte y almacenamiento	700,0	856,5
Electricidad, gas y agua	651,1	803,9
Servicios de la administración pública	291,1	758,7
Contrucción y obras públicas	512,7	752,7
Servicios comunales, sociales y personales	593,6	736,5
Productos de minerales no metálicos	374,9	463,0
Substancias y productos químicos	250,9	322,8
Otras actividades (18 sectores)	1.536,0	1.849,9

Fuente: Boletín Tributario del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

GRÁFICO N° 2.41



La recaudación se mantiene concentrada en el eje central del país, siendo La Paz el departamento más relevante. En la primera gestión de 2013, 100 empresas aportaron alrededor del 75% del total recaudado por el SIN.

En lo que respecta a la recaudación de la ANB para el TGN, al 2012 por la importación de mercancías se recaudó 11.892,8 millones de bolivianos, monto superior en 10,9% al registrado en 2011. A julio de 2013 la recaudación total se incrementó en 16,6% en relación a similar periodo de 2012, alcanzando los 7.401,4 millones de bolivianos.

SIMEC *soft* Ltda.

Sistemas Informáticos de Gestión

Implementación inmediata

NUEVAS VERSIONES

SOLUCIONES INTEGRALES

CONTABILIDAD

- Activos fijos • Presupuestos • Flujo de efectivo • Caja chica.
- Conciliación bancaria • Impresión de cheques

INVENTARIOS

- Pedidos en compras • Importaciones • Proveedores • Existencias
- Clientes • Proformas • Facturación • Costos de producción.

RECURSOS HUMANOS

- Planillas • Control de horarios • Control de personal.

OTROS

- Control hospitalario • Control de ingresos • Cartera • Cubos de datos
- Agenda CRM.

**Avalados por más de 500
clientes en todo el País**

FABOCE (Nal.)
CERÁMICA SANTA CRUZ (Scz.)
MURANO (Cbba.)
NORDLAND (Cbba.)
IND. LA FRANCESA (Nal.)
LABORATORIOS CRESPAL (Nal.)
LABORATORIOS LAFAR (Nal.)
LABORATORIOS IFARBO (Nal.)
CURTIEMBRE TOMY (Cbba.)
MARTINEZ ULTRATECH DOORS (Cbba.)
EDITORIAL VERBO DIVINO (Nal.)
INBOLTECO (Cbba.)
INDATROP (Cbba.)
MINERA SAN CRISTOBAL (Lpz. - Potosí)
IPOL - ENERGAIS Subsidiarias Guaracachi (Scz.)
LOTEX - BINGO BAHITI (Scz.)
CADE BOLIVIA (Lpz.)
EDESER (Lpz.)
SYNERGIA GENERADORA ELÉCTRICA
COLEGIO DE CONTADORES (Cbba.)
CÁMARA DE COMERCIO (Cbba.)
CÁMARA DE INDUSTRIA (Cbba.)
FEDERACIÓN DE
EMPRESARIOS PRIVADOS (Cbba.)
FEDERACIÓN BOLIVIANA DE FÚTBOL
FEICOBOL (Cbba.)
ZONA FRANCA COCHABAMBA
AUTOMÓVIL CLUB BOLIVIANO (Cbba.)
CONSTRUCTORA OLMEDO (Cbba.)
CONSTRUCTORA ILLIMANI (Lpz.)
PROMEDICAL (Nal.)
SUPERMERCADO ZATT (Lpz.)
UNIVERSIDAD DEL VALLE (Nal.)
COLEGIO CALVERT (Cbba.)
COLEGIO SAN AGUSTÍN (Cbba.)
FUNDACIÓN INFOCAL (Nal.)
CLÍNICA LOS OLIVOS (Cbba.)
HOSPITAL UNIVALLE (Cbba.)
CLÍNICA COPACABANA (Cbba.)
FUNDACIÓN PROINPA (Nal.)
PROMIC - COSUDE (Cbba.)
entre otros ...



22 años a su servicio

PARTE III

COCHABAMBA Y SU REALIDAD NUMÉRICA

INDICADORES DEMOGRÁFICOS

En el Censo Nacional de Población y Vivienda desarrollado en 2012 se observa que Cochabamba sigue siendo el tercer departamento en participación a nivel nacional. Es el departamento donde vive alrededor de 17,5% de la población y se constituye, además, en el más densamente poblado.

CUADRO N° 3.1

Indicadores Demográficos (Estimaciones 2012)		
Descripción	Cochabamba	Bolivia
Superficie (Km ²)	55,631	1.098,581
Población total	1.758.143	10.027.254
Densidad de habitantes (habitantes por Km ²)	31,63	9,13
Porcentaje de población masculina	49,45	49,9
Porcentaje de población femenina	50,55	50,1
Tasa media anual de crecimiento (en porcentaje)	1,68	1,71
Tasa bruta de natalidad (por mil)	24,97	24,82
Tasa bruta de mortalidad (por mil)	7,49	7,01
Tasa global de fecundidad (hijos por mujer)	3,07	3,05
Edad media de la fecundidad (años)	28,90	28,32
Tasa de mortalidad infantil (por mil nacidos vivos)	40,02	37,49
Esperanza de vida al nacer total (años)	66,18	67,31
Esperanza de vida al nacer de hombres (años)	64,06	65,19
Esperanza de vida al nacer de mujeres (años)	68,41	69,53

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, complementado con datos del CNPV 2012

Según información del INE, Cochabamba ha sido el segundo polo de atracción migratoria en los últimos 5 años, de manera que la dinámica económica departamental es un factor decisivo que incide en la calidad de vida de la población y en los recursos que se destinan a los diferentes sectores.

PRODUCTO INTERNO BRUTO

Desde hace muchos años, el departamento viene mostrando una tendencia preocupante en lo referente a su producción. Pese a seguir siendo el tercer departamento en participación en el PIB nacional, sus tasas de crecimiento son menores mostrando una crítica situación estructural.

En 2012 la producción nacional llegó a 5,18%; sin embargo, la producción del departamento ascendió a 3,71% con una incidencia en el crecimiento nacional de 0,6%. Considerando la riqueza generada por persona, Cochabamba se ubica en el quinto lugar a nivel nacional, solamente por encima de Beni, Chuquisaca y Potosí. Las actividades económicas más importantes en el departamento por su participación son: la *Manufactura, Transportes y Comunicaciones, Construcción, los Servicios Financieros y la Agricultura*.

CUADRO N° 3.2

Crecimiento del PIB según Departamento (En porcentaje)					
Descripción	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
Bolivia	6,15	3,36	4,13	5,17	5,18
Chuquisaca	6,65	2,56	5,11	4,13	8,70
La Paz	6,00	4,85	4,71	6,02	4,90
Cochabamba	3,52	2,83	4,49	4,17	3,71
Oruro	18,53	5,74	2,60	3,89	-2,50
Potosí	24,25	8,02	-0,63	4,47	-7,73
Tarija	4,78	-1,18	7,23	6,34	9,52
Santa Cruz	3,09	2,78	3,71	5,68	8,59
Beni	3,48	3,75	3,26	2,02	3,93
Pando	5,59	0,51	4,05	2,40	3,35

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

La producción nacional ha estado a lo largo de toda su historia concentrada en un eje troncal constituido por los departamentos de Santa Cruz, La Paz y Cochabamba. Las tasas de crecimiento de la producción departamental han sido insuficientes, siendo en todas las gestiones, a excepción de 2010, menores al promedio nacional. Esto derivó en que su

participación vaya reduciéndose paulatinamente, en 2008 su participación ascendía a 15,30% del total del PIB nacional; para 2012 se llegó solamente al 14,27%. Esta tendencia a la baja se mantiene desde 1988; contrario a lo que sucede con Tarija, departamento que para 2012 incrementó su participación hasta 13,55%; y que de seguir la tendencia desplazaría pronto a Cochabamba como el tercer departamento más importante para el PIB nacional.

CUADRO N° 3.3

Participación departamental en el PIB (En porcentaje)					
Descripción	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
Bolivia	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Chuquisaca	4,63	4,49	4,47	4,35	4,59
La Paz	24,52	25,16	25,13	25,29	25,43
Cochabamba	15,30	15,24	14,91	14,25	14,27
Oruro	5,50	5,61	5,89	5,97	5,04
Potosí	6,40	6,85	7,16	7,44	5,36
Tarija	12,26	11,61	11,32	12,07	13,55
Santa Cruz	27,67	27,20	27,28	27,05	28,31
Beni	2,77	2,95	2,90	2,64	2,54
Pando	0,95	0,89	0,94	0,93	0,92

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

Las actividades más importantes para la producción del departamento son: *Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca*; la *Industria Manufacturera*, donde sobresalen la refinación del petróleo y la producción de alimentos; el *Comercio*; el *Transporte y Almacenaje*; y el sector con el crecimiento más elevado en los últimos cinco años, los *Servicios Financieros*.

CUADRO N° 3.4

Producto Interno Bruto según Actividad Económica (En miles de Bolivianos de 1990)					
DESCRIPCIÓN	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB a precios de mercado	4.894.899	5.033.605	5.259.481	5.478.600	5.681.599
Derechos s/Importaciones, IVA nd, IT y otros Imp. Indirectos	326.276	335.316	361.901	381.696	446.062
PIB a precios básicos	4.568.623	4.698.289	4.897.580	5.096.905	5.235.537
1. Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	547.031	567.866	577.412	602.311	609.361
- Productos Agrícolas no Industriales	271.303	275.119	278.818	284.068	286.433
- Productos Agrícolas Industriales	560	587	502	530	524
- Coca	4.662	4.892	5.064	5.269	5.434
- Productos Pecuarios	250.000	265.645	269.808	289.459	293.442
- Silvicultura, Caza y Pesca	20.506	21.623	23.220	22.985	23.528
2. Extracción de Minas y Canteras	305.178	244.256	253.858	262.968	266.308
- Petróleo Crudo y Gas Natural	246.878	184.023	194.149	202.721	205.712
- Minerales Metálicos y no Metálicos	58.300	60.233	59.710	60.248	60.596
3. Industrias Manufactureras	1.098.807	1.129.858	1.153.702	1.177.062	1.196.232
- Alimentos	252.428	264.238	274.588	284.597	294.359
- Bebidas y Tabaco	112.900	121.807	127.362	130.710	138.512
- Textiles, Prendas de Vestir y Productos del Cuero	84.658	83.964	87.542	90.827	91.303
- Madera y Productos de Madera	70.248	73.703	77.357	78.449	79.954
- Productos de Refinación del Petróleo	355.779	330.440	340.112	336.262	331.638
- Productos de Minerales no Metálicos	113.648	139.296	128.059	138.477	137.843
- Otras Industrias Manufactureras	109.147	116.410	118.683	117.740	122.623
4. Electricidad, Gas y Agua	100.732	106.641	114.755	123.596	128.936
5. Construcción	142.260	160.288	173.024	194.018	209.584
6. Comercio	393.015	408.263	425.230	439.173	446.898
7. Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	763.088	804.260	872.033	926.872	945.632
- Transporte y Almacenamiento	591.838	627.318	688.669	740.977	753.534
- Comunicaciones	171.250	176.942	183.364	185.895	192.098
8. Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	572.507	596.963	630.975	662.301	722.252
- Servicios Financieros	166.702	177.874	197.935	218.751	270.544
- Servicios a las Empresas	196.811	203.948	211.538	217.907	219.445
- Propiedad de Vivienda	208.995	215.142	221.502	225.643	232.263
9. Servicios Comunales, Sociales, Personales y Domésticos	251.657	260.307	268.996	275.433	285.558
10. Restaurantes y Hoteles	137.998	141.041	145.707	150.970	156.371
11. Servicios de la Administración Pública	419.570	450.063	465.660	490.275	523.954
Servicios Bancarios Imputados	-163.220	-171.518	-183.772	-208.077	-255.549

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

La Industria Manufacturera sigue siendo de lejos el sector más importante para el PIB departamental, el año 2012 representó el 14,32% de la producción. Entre los sectores más dinámicos se encuentra Bebidas y Tabacos, que tiene una participación del 1,65% y creció en 5,97% en 2012; y, otras Industrias Manufactureras, con una presencia de 1,27% y presentando un incremento de 4,15%. En lo que respecta al sector de Alimentos, se observó una leve desaceleración en su crecimiento llegando a 3,43%.

CUADRO N° 3.5

Participación en el PIB, según actividad económica
(En porcentaje)

DESCRIPCION	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB a precios de mercado	100	100	100	100	100
Derechos s/Importaciones, IVA nd, IT y otros Imp. Ind.	16	14,46	14,53	16,33	18,77
PIB a precios básicos	84	85,54	85,47	83,67	81,23
1. Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	8,69	9,13	8,88	8,77	8,7
- Productos Agrícolas no Industriales	4,55	4,62	4,38	4,29	4,34
- Productos Agrícolas Industriales	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
- Coca	0,34	0,4	0,39	0,38	0,37
- Productos Pecuarios	3,44	3,7	3,66	3,67	3,53
- Silvicultura, Caza y Pesca	0,35	0,4	0,44	0,43	0,45
2. Extracción de Minas y Canteras	7,09	5,02	5,18	5,91	6,13
- Petróleo Crudo y Gas Natural	4,35	3,53	3,41	3,97	4,37
- Minerales Metálicos y no Metálicos	2,74	1,49	1,76	1,94	1,76
3. Industrias Manufactureras	16,9	17,31	16,23	15	14,32
- Alimentos	4,47	4,59	4,29	4,14	3,98
- Bebidas y Tabaco	1,15	1,39	1,53	1,44	1,65
- Textiles, Prendas de Vestir y Productos del Cuero	1,13	1,08	1,01	0,95	0,87
- Madera y Productos de Madera	0,89	0,97	0,99	0,9	0,96
- Productos de Refinación del Petróleo	5,79	5,23	4,57	3,95	3,47
- Productos de Minerales no Metálicos	1,97	2,51	2,34	2,27	2,13
- Otras Industrias Manufactureras	1,49	1,55	1,49	1,35	1,27
4. Electricidad, Gas y Agua	2,32	2,46	2,54	2,52	2,37
5. Construcción	2,68	2,9	2,74	2,86	2,91
6. Comercio	7,36	7,6	7,97	7,98	7,35
7. Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	13,28	13,88	14,5	14,2	13,41
- Transporte y Almacenamiento	11,19	11,75	12,45	12,44	11,79
- Comunicaciones	2,1	2,14	2,05	1,77	1,62
8. Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	9,06	9,55	9,7	9,33	9,91
- Servicios Financieros	3,55	3,72	3,97	3,94	4,69
- Servicios a las Empresas	2,82	2,94	2,87	2,63	2,45
- Propiedad de Vivienda	2,7	2,89	2,86	2,75	2,77
9. Servicios Comunales, Sociales, Personales y Domésticos	5,32	5,76	5,64	5,21	5,12
10. Restaurantes y Hoteles	2,58	2,83	2,79	2,72	2,59
11. Servicios de la Administración Pública	11,93	12,44	12,69	12,81	12,69
Servicios Bancarios Imputados	-3,22	-3,34	-3,38	-3,64	-4,28

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

La Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca creció en la pasada gestión (2012) en 1,17%, resultado que evidencia una crítica desaceleración en este sector. Entre sus subsectores, el que presentó mayor dinámica fue Silvicultura, Caza y Pesca (2,36%), cifra menor al promedio departamental de crecimiento. Los Productos Pecuarios que en 2011 crecieron a una tasa superior al 7%, desaceleraron notablemente su crecimiento, alcanzando 1,38%; y, la producción de Coca con un incremento de 3,13%. En cuanto al peso de los subsectores, el de mayor relevancia son los Productos Agrícolas no Industriales, con una participación de 4,34%, que presentó un crecimiento de 0,83% en 2012.

CUADRO N° 3.6

Crecimiento del PIB, según actividad económica
(En porcentaje)

DESCRIPCION	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB a precios de mercado	3,52	2,83	4,49	4,17	2012(p)
Derechos s/importaciones, IVA nd, IT y otros Imp. Ind.	6,77	2,77	7,93	5,47	3,71
PIB a precios básicos	3,29	2,84	4,24	4,07	16,86
1. Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	5,2	3,81	1,68	4,31	2,72
- Productos Agrícolas no Industriales	2,79	1,41	1,34	1,88	1,17
- Productos Agrícolas Industriales	6,24	4,92	-14,5	5,5	0,83
- Coca	2,64	4,93	3,53	4,04	-1,04
- Productos Pecuarios	7,99	6,26	1,57	7,28	3,13
- Silvicultura, Caza y Pesca	5,17	5,45	7,38	-1,01	1,38
2. Extracción de Minas y Canteras	3,2	-19,96	3,93	3,59	2,36
- Petróleo Crudo y Gas Natural	-2,62	-25,46	5,5	4,42	1,48
- Minerale Metálicos y no Metálicos	38,15	3,32	-0,87	0,9	0,58
3. Industrias Manufactureras	3,39	2,83	2,11	2,02	1,63
- Alimentos	3,75	4,68	3,92	3,64	3,43
- Bebidas y Tabaco	5,57	7,89	4,56	2,63	5,97
- Textiles, Prendas de Vestir y Productos del Cuero	1,87	-0,82	4,26	3,75	0,52
- Madera y Productos de Madera	2,62	4,92	4,96	1,41	1,92
- Productos de Refinación del Petróleo	4,76	-7,12	2,93	-1,13	-1,38
- Productos de Minerale no Metálicos	-0,35	22,57	-8,07	8,14	-0,46
- Otras Industrias Manufactureras	1,69	6,65	1,95	-0,79	4,15
4. Electricidad, Gas y Agua	2,68	5,87	7,61	7,7	4,32
5. Construcción	5,81	12,67	7,95	12,13	8,02
6. Comercio	-1,36	3,88	4,16	3,28	1,76
7. Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	3,98	5,4	8,43	6,29	2,02
- Transporte y Almacenamiento	4,35	5,99	9,78	7,6	1,69
- Comunicaciones	2,72	3,32	3,63	1,38	3,34
8. Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	4,75	4,27	5,7	4,96	9,05
- Servicios Financieros	9,65	6,7	11,28	10,52	23,68
- Servicios a las Empresas	3,47	3,63	3,72	3,01	0,71
- Propiedad de Vivienda	2,29	2,94	2,96	1,87	2,93
9. Servicios Comunales, Sociales, Personales y Domésticos	3,25	3,44	3,34	2,39	3,68
10. Restaurantes y Hoteles	1,24	2,21	3,31	3,61	3,58
11. Servicios de la Administración Pública	4,14	7,27	3,47	5,29	6,87
Servicios Bancarios Imputados	8,94	5,08	7,14	13,23	22,81

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

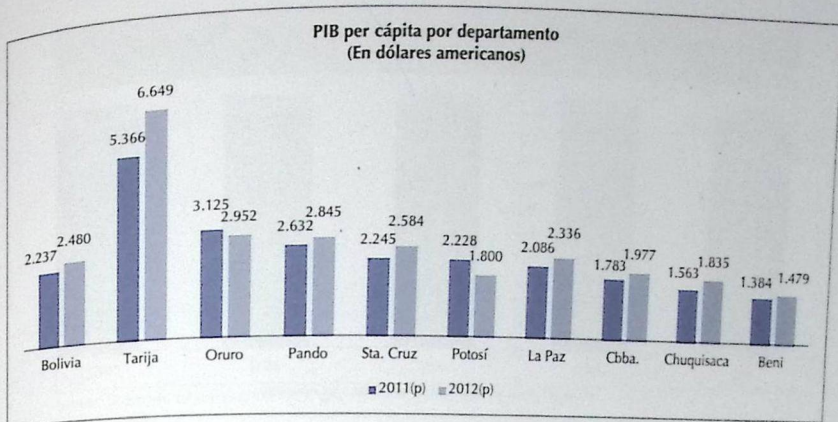
(p) Preliminar

Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones es el segundo sector con mayor participación en el PIB, en los últimos años se había caracterizado por su enorme crecimiento; mismo que en promedio ascendió a 6,7% en los últimos tres años; este positivo resultado fue contrarrestado por el bajo nivel del 2012. El incremento de este sector ascendió a 2,02%; su desaceleración se debió sobre todo al subsector *Transporte y Almacenamiento*, que tan solo creció en 1,69% en 2012. El subsector de *Comunicaciones*, por su parte creció en 3,34%, un 0,42% por encima del promedio de los últimos cuatro años.

Los *Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas* presentaron una variación positiva del 9,05%, variación atribuible al gran crecimiento en los *Servicios Financieros*, 23,68%, resultado de la expansión de las carteras de créditos y la mayor captación de ahorros.

Los datos del PIB per cápita por departamento, evidencian la gran diferencia entre los distintos departamentos, misma que ha provocado niveles de crecimiento desiguales, pero sobre todo, diferencias en el bienestar de la población que reside en los mismos.

GRÁFICO N° 3.1



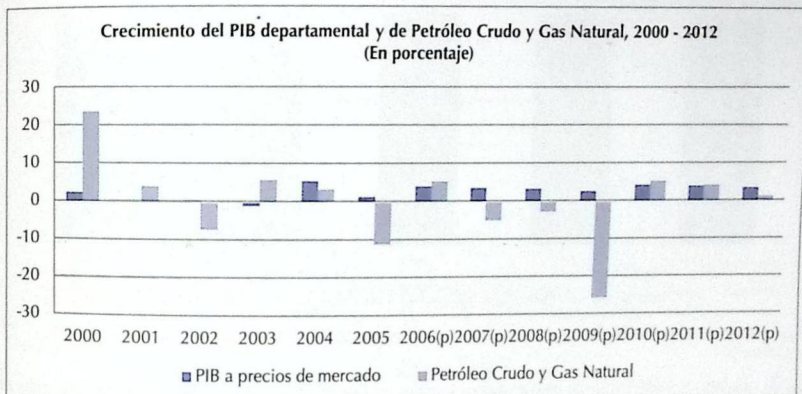
Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

LOS SECTORES Y SU DESEMPEÑO

Hidrocarburos

El sector hidrocarburífero es la industria extractiva más importante en el país, y es además, mediante las regalías y el IDH, una fuente fundamental de ingresos para la región, es por eso que el análisis del sector se hace imprescindible al estudiar la economía del departamento.

GRÁFICO N° 3.2

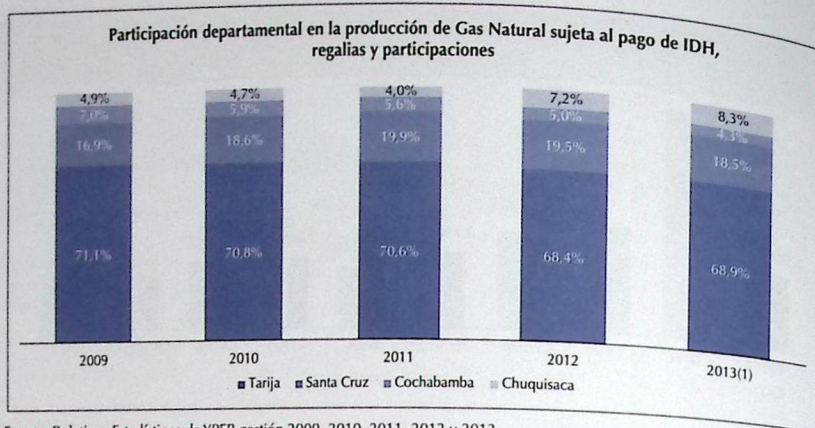


Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

Cochabamba fue hasta hace un par de años el tercer departamento productor de gas natural a nivel nacional, sin embargo debido a una combinación de menores volúmenes producidos en el departamento y a incrementos considerables en la producción de los demás departamentos, especialmente Chuquisaca (nuevo megacampo compartido con Tarija), le ha cedido este sitio a este último departamento; por lo tanto, Cochabamba es ahora el último productor de gas natural en el país.

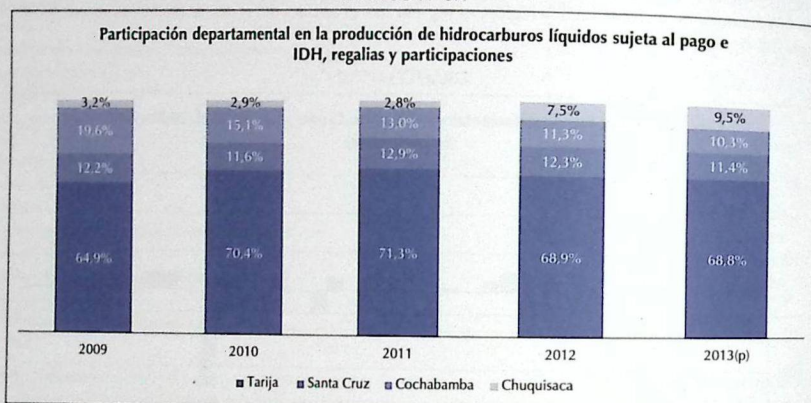
Al 2012, la producción de gas natural sujeta al pago de IDH, regalías y participaciones ascendió a 5% en el caso de Cochabamba, presentando una leve reducción en relación a 2011. Hasta marzo de 2013, la participación presentó mayores reducciones, llegando a 4,3%.

CUADRO N° 3.3



En cuanto a la producción de hidrocarburos líquidos muestra una tendencia similar, si bien Cochabamba sigue siendo el tercer departamento en cuanto a su participación, viene perdiendo terreno rápidamente. A 2012, su participación llegó a 11,3% y a marzo de 2013, la misma presentó reducciones (10,3%).

GRÁFICO N° 3.4



En enero de este año la producción de hidrocarburos líquidos en Cochabamba fue de 5,94 MBbl/día, una reducción del 34% respecto al mismo periodo del año 2009. En promedio en relación al 2009, en 2012 se presentó un descenso de 28%.

Se debe mencionar que se están encarando inversiones en la Refinería Gualberto Villarroel con el objeto de incrementar su capacidad instalada. El proyecto "Unidad de crudo 12.500 DBP" representa una inversión de 99,8 millones de dólares americanos, y permitirá incrementar la producción en un 45% y se planea estará concluido para fines del año 2014. Por otro lado, el "Revamp Unidad de Crudo 27.250"; ambos proyectos combinados incrementarían la producción de la Refinería, que hoy ronda los 27.000 BDP, en un 75%.

CUADRO N° 3.7

Producción de hidrocarburos líquidos en Cochabamba sujeto al pago de IDH, regalías y participaciones (MMbl/día)					
MES	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Enero	9,09	7,16	5,59	6,15	5,94
Febrero	8,65	6,90	5,72	6,16	5,87
Marzo	8,36	6,83	5,89	6,02	6,04
Abril	8,30	6,67	5,91	5,59	
Mayo	8,30	6,66	5,88	5,51	
Junio	8,12	6,62	5,91	5,66	
Julio	8,00	6,52	5,93	5,75	
Agosto	7,86	6,41	5,79	5,66	
Septiembre	7,57	6,22	5,73	5,58	
Octubre	7,38	6,09	5,77	5,59	
Noviembre	7,19	5,92	5,70	5,84	
Diciembre	7,04	5,75	5,54	5,91	
Prom.	7,99	6,48	5,78	5,79	5,95

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.

(1) Marzo 2013

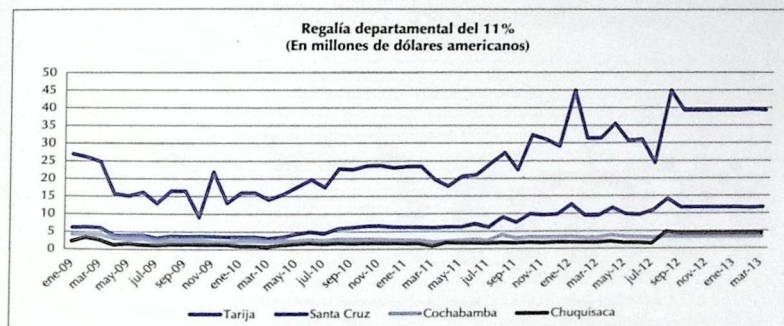
CUADRO N° 3.8

Pagos por IDH, regalías y participaciones, 2009 - 2013(1) (En millones de dólares americanos)					
CONCEPTO	2009	2010	2011	2012	2013(1)
IDH 32%	928.26	968.18	1,302.83	1,765.47	559.55
Regalía departamental 11%	319.39	335.94	434.22	638.33	175.62
Regalía nacional compensatoria 1%	29.04	30.54	39.63	58.03	15.97
Participación 6%	174.21	183.24	237.19	348.18	95.79
TOTAL	1,450.90	1,517.90	2,013.87	2,810.01	846.93

Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013

(1) Marzo 2013

GRÁFICO N° 3.5



Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.

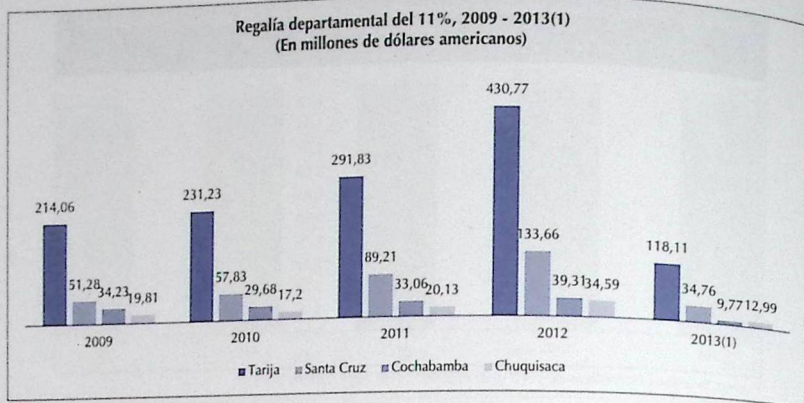
Para los 3 primeros meses de cada año, se consideran los pagos efectuados la gestión pasada

En el caso de Tarija, incluyen los pagos efectuados a la provincia Gran Chaco de acuerdo al D.S. 0331.

(1) Marzo 2013

Pese a la disminución de los volúmenes productivos en el departamento, el incremento en el precio del gas de exportación, se ha constituido en un factor determinante que permitió incrementar los ingresos para el departamento.

GRÁFICO N° 3.6



Fuente: Boletines Estadísticos de YPFB gestión 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.

Para los 3 primeros meses de cada año, se consideran los pagos efectuados la gestión pasada

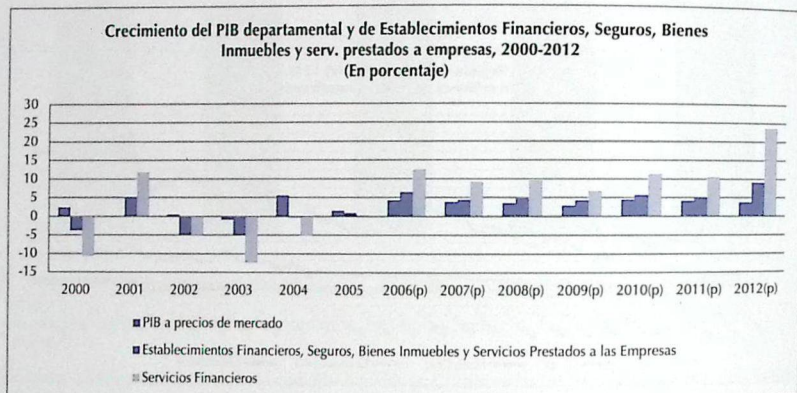
En el caso de Tarija, incluyen los pagos efectuados a la provincia Gran Chaco de acuerdo al D.S. 0331.

(1) Marzo 2013

Financiero

La dinámica del sector financiero se ha constituido la de mayor impacto en 2012. Si bien, el incremento del sector *Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios prestados a Empresas* ha sido en promedio mayor al crecimiento del PIB departamental, el subsector responsable del favorable desempeño fue Servicios Financiero, que para 2012, sobrepasó cualquier expectativa y resultó en un incremento de 23,68%.

GRÁFICO N° 3.7

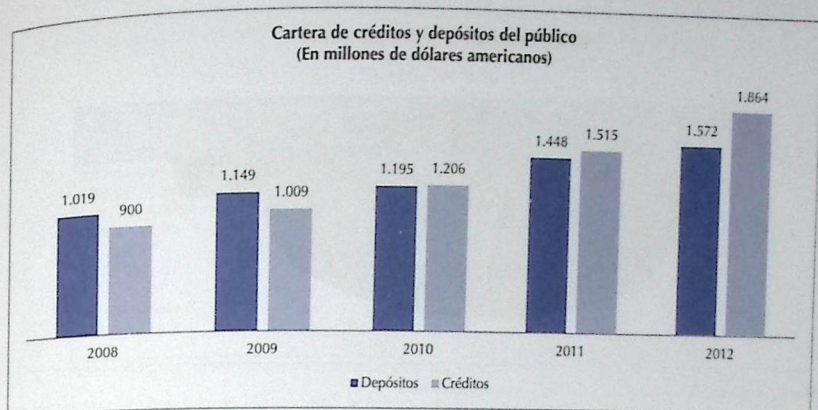


Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

Los depósitos y créditos del Sistema Financiero ascendieron a 1.571,6 millones de dólares americanos y 1.863,5 millones de dólares americanos respectivamente. En el caso de los créditos, se canalizaron 482,5 millones de dólares americanos a créditos productivos, representando el 25,9% del total.

GRÁFICO N° 3.8



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en base a información de ASFI

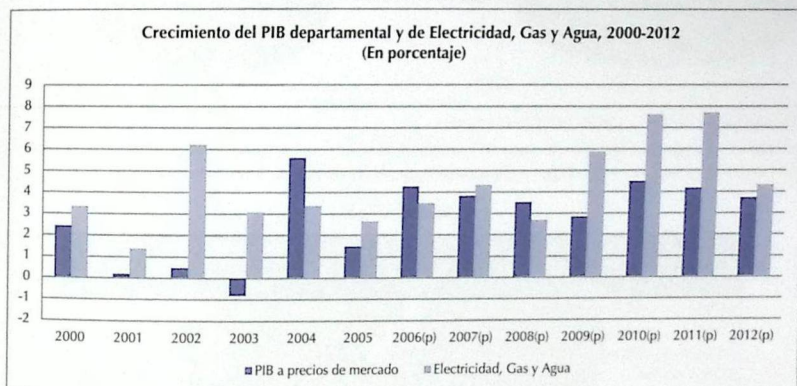
Se debe mencionar que el 17% del crédito productivo nacional se concentró en el departamento de Cochabamba; donde, el sector de la construcción tuvo una importante participación, misma que ascendió al 25% del total de crédito productivo³⁶.

En cuanto a los depósitos, Cochabamba se constituye como el tercer departamento más destacado; sin embargo solo tiene una participación del 12,2%; evidenciando que existe mayor dinamismo en colocación de créditos en el departamento.

Eléctrico

El sector eléctrico es uno de los más destacados, por la relevancia que tienen varios proyectos de generación eléctrica, que permitirán incrementar la oferta y posesionar a Cochabamba como el eje central en el contexto nacional.

GRÁFICO N° 3.9



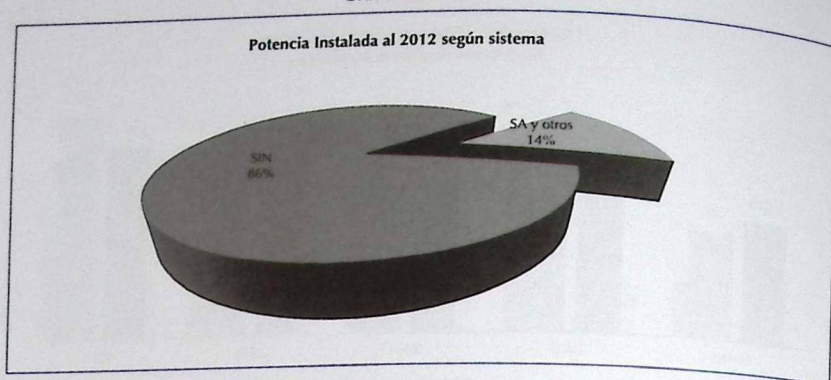
Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

La dinámica del sector de Electricidad, Gas y Agua, ha presentado importantes variaciones desde el 2009, por encima del promedio regional; sin embargo, para 2012 se observa una desaceleración en su crecimiento.

En lo que respecta a la realidad del sector eléctrico; para 2012 el Sistema Interconectado Nacional (SIN), representó el 86% de la potencia instalada a nivel nacional y el restante 14% fue generado por los Sistemas Aislados (SA) y otros productores pequeños.

³⁶ Gerencia de Entidades Financieras. "Informe de Estabilidad Financiera enero 2013". Banco Central de Bolivia. 2013.

GRÁFICO N° 3.10



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

En cuanto a la generación, se debe mencionar que existen dos fuentes: termoeléctrica e hidroeléctrica. Dentro del SIN al 2012 el 70% de la potencia instalada fue generada por las termoeléctricas, presentando un incremento respecto al 2011, donde llegaba a 66%; y el restante 30% por las hidroeléctricas, que redujeron su participación. Para el caso de la SA y otros productores la participación de la potencia instalada por las termoeléctricas es notable, llegando a 97%, considerando que sus fuentes primarias son el gas y el carbón.

GRÁFICO N° 3.11

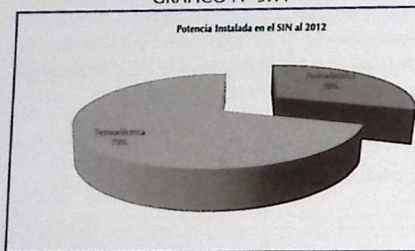
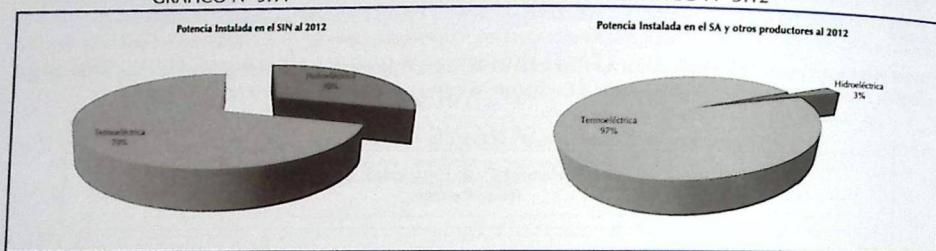


GRÁFICO N° 3.12



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

Las potencialidades en generación hidroeléctrica en Cochabamba se originan en dos generadores: CORANI y KANATA, los cuales representaron el 31% del total de potencia instalada en el SIN de las centrales hidroeléctricas.

CUADRO N° 3.9

Evolución de la potencia instalada de centrales hidroeléctricas 2006 - 2012 (En MW)					
	2008	2009	2010	2011	2012
Sistema Interconectado Nacional (SIN)					
CORANI - Cochabamba	147,3	147,3	147,3	147,3	147,3
KANATA - Cochabamba	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6
COBEE - La Paz	213,1	213,1	213,1	213,1	213,1
HB - La Paz	90,4	90,4	90,4	95,3	95,31
ERESA - Potosí	19,9	19,9	19,9	19,9	19,8
SDB - Oruro	2,1	2,1	2,1	2,7	2,67
Sistema Aislado (SA)					
SETAR - Tarija	8	8	8	8	8
TOTAL	488,4	488,4	488,4	493,9	493,78

Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

La potencia instalada generada por las centrales termoeléctricas, colocan al departamento en una posición altamente favorable. Al 2011 se generaban alrededor del 47% de potencia instalada en el SIN en las termoeléctricas de Cochabamba y a nivel nacional, es decir, considerando el SA y otros autoprodutores, representaban el 38%.

CUADRO N° 3.10

Evolución de la potencia instalada de centrales hidroeléctricas 2006 - 2012					
(En MW)					
	2008	2009	2010	2011	2012
Sistema Interconectado Nacional (SIN)					
CORANI - Cochabamba	147,3	147,3	147,3	147,3	147,3
KANATA - Cochabamba	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6
COBEE - La Paz	213,1	213,1	213,1	213,1	213,1
HB - La Paz	90,4	90,4	90,4	95,3	95,31
ERESA - Potosí	19,9	19,9	19,9	19,9	19,8
SDB - Oruro	2,1	2,1	2,1	2,7	2,67
Sistema Aislado (SA)					
SETAR - Tarija	8	8	8	8	8
TOTAL	488,4	488,4	488,4	493,9	493,78

Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

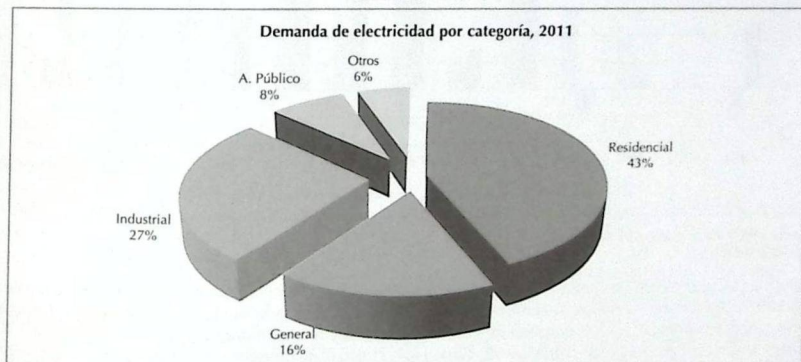
En lo que respecta a la demanda de electricidad, la misma creció a un promedio de 5,6% en 2012, y la categoría que presentó mayor crecimiento entre 2011 y 2012 fue la general, siendo su variación de 6,4%.

CUADRO N° 3.11

Evolución de potencia instalada de las centrales termoeléctricas, 2006 - 2011						
(En MW)						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Cochabamba						
<i>Empresa Eléctrica Valle Hermoso S.A.</i>						
Valle Hermoso	87,3	87,3	87,3	87,3	87,3	87,3
Carrasco	135	135	135	135	135	163,2
<i>Empresa Nacional de Electricidad Andina S.A.M.</i>						
Entre Ríos	0	0	0	0	104,8	104,8
<i>Compañía Eléctrica Central Bulu Bulu S.A.</i>						
Bulu Bulu	101,2	101,2	101,2	101,2	101,2	101,2
Otros departamentos						
Otros dentro el SIN	384,4	475,4	481,2	481,2	481,2	505,9
Otros dentro el SA	137,8	153,1	150,1	177,9	187,1	172,3
Autoprodutores	112,7	61,9	61,9	61,9	60,2	54,8
TOTAL	958,4	1013,9	1016,7	1044,5	1156,8	1189,5

Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

GRÁFICO N° 3.14



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

Se observa un importante crecimiento en los consumidores hasta 2011, destacándose la gestión 2008, donde el incremento superó el 10%. Para 2012, el crecimiento fue de 5,5%. A fines de 2012, el número de consumidores se incrementó a 436.974, tomando en cuenta solo ELFECS, puesto que la información de ELEPSA no se encontraba disponible.

CUADRO N° 3.12

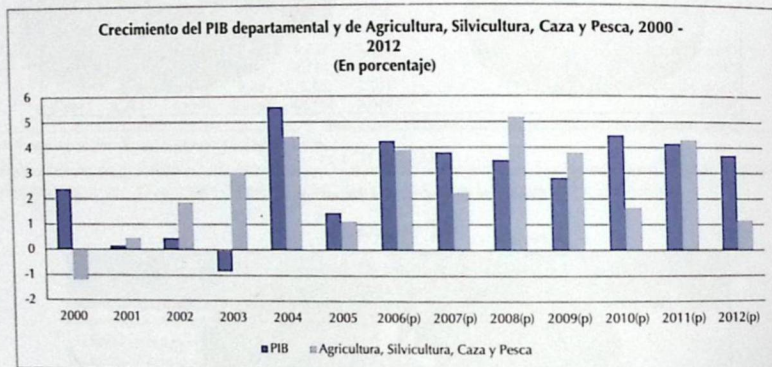
Consumidores por categoría, 2006 - 2012 (En número de consumidores)							
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
ELFEC - CBBA							
Residencial	239.334	254.049	281.323	308.700	331.490	359.958	379.110
General	35.719	35.163	37.426	39.651	42.363	45.371	48.292
Industrial	4.326	4.594	4.975	5.454	5.928	6.401	6.705
Minería	-	-	-	-	-	-	-
A. Público	51	97	108	114	112	115	136
Otros	1.454	1.719	1.889	2.086	2.371	2.536	2.731
TOTAL	280.884	295.622	325.721	356.005	382.264	414.381	436.974
Tasa de crecimiento	4,2%	5,2%	10,2%	9,3%	7,4%	8,4%	5,5%
ELEPSA - PUNATA							
Residencial	4.853	5.045	5.460	5.669	5.265	5.511	-
General	146	145	56	63	579	664	-
Industrial	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-
A. Público	43	46	50	9	53	60	-
Otros *	54	55	9	-	72	73	-
TOTAL	5.096	5.291	5.575	5.741	5.969	6.308	-
Tasa de crecimiento	-	3,8%	5,4%	3,0%	4,0%	5,7%	-

Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad

Agropecuario

A pesar que Cochabamba, dejó de ser el proveedor de alimentos para el país, aún existen grandes potencialidades en la región en materia de agricultura intensiva. La dinámica del sector, se encuentra estrechamente condicionada a factores climáticos; en 2005, 2007 y 2010 se presentaron contracciones del sector, relacionadas a lo mencionado.

GRÁFICO N° 3.15

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
(p) Preliminar

En la gestión 2011 se presentó un crecimiento del sector por encima del departamental, destacándose el sector pecuario y de la producción de coca en la región. Lamentablemente, para 2012 el escenario de producción nuevamente fue adverso y derivó en un incremento de 1,17%; el subsector con mayor dinámica fue la producción de coca, llegando a 3,13%; en los restantes, se observa menor crecimiento, siendo el caso más crítico el de productos agrícolas industriales, que presentó una variación negativa de 1,04%.

CUADRO N° 3.13

Crecimiento del PIB y del Sector de Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca (En porcentajes)					
	2008(p)	2009(p)	2010(p)	2011(p)	2012(p)
PIB a precios de mercado	- 3.52	2.83	4.49	4.17	3.71
Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	5.2	3.81	1.68	4.31	1.17
- Productos Agrícolas no Industriales	2.79	1.41	1.34	1.88	0.83
- Productos Agrícolas Industriales	6.24	4.92	-14.5	5.5	-1.04
- Caca	2.64	4.93	3.53	4.04	3.13
- Productos Pecuarios	7.99	6.26	1.57	7.28	1.38
- Silvicultura, Caza y Pesca	5.17	5.45	7.38	-1.01	2.36

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(p) Preliminar

CUADRO N° 3.14

Producción agrícola según cultivo (En toneladas métricas)										
Descripción	2005-2006		2006-2007		2007-2008		2008-2009(p)		2009-2010(p)	
	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.
CEREALES										
Arroz con cáscara	531,969	22,727	376,970	22,662	435,960	23,890	410,994	25,438	449,482	25,056
Cebada en grano	51,671	5,179	47,368	4,667	47,010	4,202	47,608	4,255	47,604	4,374
Maíz en grano(1)	930,952	45,965	812,318	44,979	1,000,385	45,850	1,174,447	43,524	718,014	43,089
Quinua	27,739	152	28,231	159	28,809	167	29,873	173	30,900	176
Sorgo en grano (1)	310,546		365,040		436,133		503,038		335,536	
Trigo (1)	138,445	15,379	162,715	15,623	161,553	15,814	201,508	16,350	255,356	16,841
ESTIMULANTES										
Cacao	3,793	123	4,028	127	4,357	129	4,510	134	4,652	136
Café	26,114	55	26,699	47	27,403	42	28,407	44	28,918	47
FRUTALES										
Banano	150,517	96,528	151,760	93,513	149,594	90,363	154,227	93,162	158,178	95,398
Durazno	30,950	2,942	30,780	3,114	31,719	3,250	32,811	3,362	33,636	3,459
Mandarina	103,414	42,278	113,868	48,748	122,465	55,421	127,337	57,626	130,108	58,836
Naranja	150,617	64,558	157,184	72,115	161,453	77,383	165,397	79,273	170,796	81,810
Piña	49,394	42,136	47,789	40,938	46,808	40,074	48,074	41,158	48,986	41,899
Plátano	346,823	58,356	327,362	57,410	317,757	54,899	328,495	56,754	338,901	58,173
Uva	25,121	687	24,666	687	23,668	684	24,296	702	25,048	722
HORTALIZAS										
Ajo	6,223	353	6,688	346	7,166	333	7,420	345	7,278	355
Arveja	21,964	5,997	21,613	6,060	21,595	6,198	22,194	6,370	22,720	6,517
Cebolla	61,789	31,132	71,030	37,388	80,300	43,640	78,585	42,713	81,042	44,208
Frijol (1)	32,587	411	41,200	453	38,195	504	38,522	534	67,670	545
Haba	54,685	17,678	55,245	18,812	56,466	20,673	57,419	21,022	58,609	21,400
Maíz Choclo	21,855	2,373	21,508	1,707	21,736	1,302	22,195	1,329	22,190	1,358
Tomate	57,014	12,942	53,500	16,042	52,324	19,513	53,070	19,789	53,062	20,046
ALEAGINOSAS INDUSTRIALES										
Algodón	4,049		3,323		2,480		1,357		3,860	
Caña de Azúcar	5,786,076	4,903	6,429,700	4,329	7,458,808	4,018	7,803,800	4,169	5,891,788	4,311
Girasol (1)	120,300		173,300		298,642		394,207		310,841	
Maní	13,046	1,023	12,410	1,015	13,000	969	13,315	992	13,439	1,024
Sésamo	22,500		14,693		5,590		15,000		10,000	
Soya (1)	1,608,728		1,634,269		1,225,885		1,892,619		1,917,150	
TUBÉRCULOS Y RAÍCES										
Papa	859,676	263,485	892,554	290,828	935,862	319,126	956,953	326,318	975,418	332,844
Yuca	282,798	50,295	255,003	50,760	243,988	51,715	248,855	52,747	255,282	53,907
FORRAJES										
Alfalfa	170,008	52,259	176,274	52,446	183,999	52,895	190,252	54,692	193,770	55,130
Cebada berza	140,518	5,352	134,759	4,753	132,973	4,208	138,987	4,398	141,731	4,539

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y el Ministerio de Desarrollo Rural y Tierras

Según información del INE y del Ministerio de Desarrollo Rural y Tierras, se han presentado mejoras en la producción de varios cultivos en los últimos cinco años hasta 2010, información que no se encuentra actualizada. Su mayor presencia en cuanto a la producción por cultivo se observa en los frutales, donde, en el caso de la piña y el banano, el departamento es responsable de la mayor producción a nivel nacional, se destaca también la producción de mandarina y naranja que tienen una participación en el total de 45% y 48% respectivamente. Evidenciando, las potencialidades de la Subregión del Trópico.

En lo que respecta a las hortalizas, la producción de cebolla en Cochabamba representa el 55% de la nacional al 2010, los tubérculos y raíces son productos potenciales de varias subregiones, como la del Trópico, Andina, Sud Oeste y el Valle Bajo; por lo cual, la producción de papa llegó a representar el 34% de la nacional al 2010. Con perspectivas de crecer a un ritmo mayor siendo que su rendimiento mantuvo un crecimiento sostenido desde el 2006.

Hasta la gestión 2011, fruto del mayor rendimiento en varios productos la participación en las exportaciones del sector se destacó. Sin embargo, para 2012 su participación se redujo en varios, reflejando la dinámica del sector durante el año mencionado. Cochabamba, sigue destacándose en la producción y exportación de Frutas y frutos comestibles tanto en 2012 como hasta octubre de 2013.

CUADRO N° 3.15

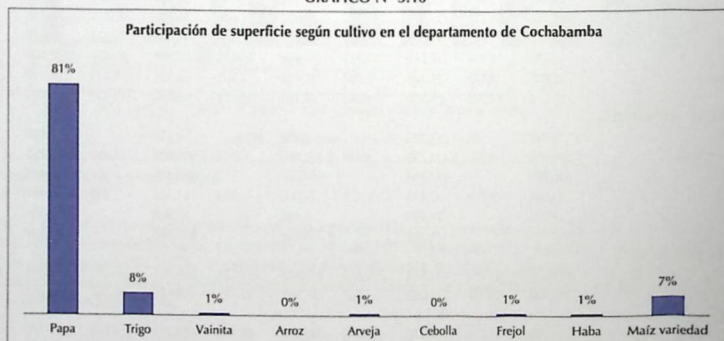
	Exportaciones de Agricultura, Ganadería, Caza, Silvicultura y Pesca (Valor FOB en millones de dólares americanos)											
	2008		2009		2010		2011		2012		2013(1)	
	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.	Bolivia	Cbba.
Nueces del Brasil	88.02	2.25	72.79	0.89	103.71	2.08	148.37	3.30	145.62	2.54	107.40	1.60
Maderas sin Aserrar	0.20	0.00	0.08	0.00	0.10	0.00	0.12	0.00	0.03	0.00	0.21	0.00
Otros Productos Agropecuarios	15.72	1.62	13.02	1.89	16.99	2.74	12.48	2.74	19.26	3.63	48.99	4.45
Frutas y Frutos Comestibles	13.08	12.14	14.21	13.81	15.58	14.43	21.67	20.69	25.74	24.85	23.93	23.37
Maníes	6.66	0.02	2.71	0.01	3.43	0.05	5.59	0.72	7.40	0.37	5.41	0.16
Maíz	2.63	0.09	7.05	0.40	2.71	0.14	0.87	0.07	17.24	0.20	9.43	0.48
Cacao en Grano	0.60	0.00	1.19	0.00	2.40	0.00	1.96	0.00	1.44	0.00	0.61	0.00
Frijoles	42.31	0.00	34.27	0.03	35.43	0.00	27.48	0.00	40.11	0.00	36.83	0.21
Flores	0.01	0.01	0.01	0.01	0.03	0.03	0.05	0.05	0.05	0.05	0.02	0.02
Cueros en Bruto	0.00	0.00	0.02	0.00	0.08	0.00	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

Los datos a octubre de 2013, evidencian la importante presencia del departamento en las exportaciones de frutas y frutos comestibles, siendo responsable del 98% del total exportado, a su vez, las flores son un potencial para la región. En términos absolutos su presencia es reducida, pero Cochabamba exporta la totalidad de este rubro.

GRÁFICO N° 3.16



Fuente: INIAF, 2010

COMERCIO EXTERIOR

Exportaciones

El año 2012 el nivel de exportaciones del departamento se incrementó en un 9% con relación al año 2011, un incremento importante, tomando en cuenta que las exportaciones alcanzaron, con 433 millones de dólares, una cifra record. Un dato sobresaliente es la importancia cada vez mayor que cobran las exportaciones no tradicionales en Cochabamba, valor que casi se dobló en los últimos 6 años.

Las exportaciones según clases económicas tradicional y no tradicional está compuesta de la siguiente manera: todos los años las exportaciones tradicionales representan alrededor del 70% de las exportaciones y su valor ha sido fluctuante los últimos años, con picos que rondan los 300 millones de dólares americanos. Las exportaciones no tradicionales, que representan el resto de las exportaciones, a Agosto de este año representaron alrededor del 32%, su máximo valor fue alcanzado el año 2012 con 131 millones de dólares y cabe recalcar que, a diferencia de las exportaciones tradicionales, han presentado un crecimiento sostenido en los últimos años casi llegando a doblar el valor que representaban para el año 2006, 69 millones de dólares americanos.

GRÁFICO N° 3.17



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

Una mirada más de cerca a la composición de las exportaciones, en el caso de las tradicionales, nos muestra que los hidrocarburos son ampliamente la clase económica más importante, y que en este rubro se destaca la producción de gas natural. Para el caso específico del año 2012, los hidrocarburos significaron ingresos por exportación de más de 275 millones de dólares y se les atribuye el 91% de las exportaciones tradicionales del departamento. El gas natural representó el 61% de las exportaciones totales del departamento en 2012 y tuvo un valor de exportación de 267 millones de dólares para dicho año, valor que fue su cifra más alta desde el año 2008. Hasta octubre de 2013, los tradicionales ocuparon una participación de 68%, evidenciando la importancia que tiene este sector para la economía departamental.

GRÁFICO N° 3.18



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

La exportación de minerales sufrieron una caída del 2% con respecto al 2011, su valor llegó a 26 millones de dólares. La caída de los precios internacionales y, a su vez, la falta de inversión en el sector son las causas de esta diferencia. Wolfram, Zinc y Plomo siguen siendo, en valor, los minerales más importantes para las exportaciones de Cochabamba. En el caso de los tradicionales, la exportación del mineral plata se destacó hasta octubre de la presente gestión (2013), puesto que ya superó el nivel alcanzado en 2012.

CUADRO N° 3.16

Exportaciones según Actividad Económica (Valor FOB en millones de dólares americanos)						
DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
TOTAL	418.68	253.11	313.50	396.21	433.30	350.86
TRADICIONALES	322.63	170.14	215.05	276.18	301.82	237.70
MINERALES	18.31	9.65	19.46	26.80	26.22	27.86
Estaño	0.26	0.03	0.09	0.00	0.16	0.51
Zinc	3.78	2.27	4.23	4.03	4.31	1.74
Wolfram	4.86	3.06	5.70	6.52	7.83	7.06
Antimonio	0.01	0.08	0.00	0.26	1.04	0.40
Plomo	5.46	2.49	3.18	5.08	2.92	3.82
Oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.81
Plata	3.41	1.53	5.64	9.55	7.00	8.99
Otros Minerales	0.52	0.19	0.63	1.35	2.96	4.52
HIDROCARBUROS	304.32	160.49	195.59	249.38	275.60	209.85
Gas Natural	290.14	147.18	179.09	240.64	267.23	202.63
Otros Hidrocarburos	14.17	13.31	16.49	8.74	8.37	7.22
NO TRADICIONALES	96.05	82.97	98.45	120.03	131.47	113.16
Café	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00
Cacao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Azúcar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bebidas	0.00	0.00	0.03	0.00	1.85	1.13
Gomas	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00
Cueros	6.01	4.18	6.67	11.72	13.36	10.68
Maderas	7.69	6.00	7.34	9.04	6.95	6.22
Algodón	0.54	0.00	0.00	0.05	0.35	0.18
Soya	9.76	0.24	0.71	1.03	0.99	0.51
Joyería	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros/a	69.79	71.66	80.82	94.89	105.44	92.82
Castaña	2.25	0.89	2.88	3.30	2.54	1.60

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

En cuanto a las exportaciones no tradicionales, estas crecieron en un 9% el último año, batiendo con 131 millones de dólares una vez más su cifra record. Su composición es mucho más diversificada que las exportaciones tradicionales; el producto más importante para 2012 fue cueros con poco una participación apenas superior al 10%, otros productos importantes son la castaña, maderas, las bebidas y la soya cuya participación ronda el 2%. La relevancia hasta octubre de la presente gestión (2013) destaca nuevamente a maderas y cueros en el departamento.

CUADRO N° 3.17

Exportaciones según Actividad Económica (Valor FOB en millones de dólares americanos)						
DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (1)
TOTAL	418.68	253.11	313.50	396.21	433.30	350.86
Agricultura, Ganadería, Caza, Silvicultura y Pesca	16.08	17.04	20.28	29.64	31.64	30.35
Extracción de Hidrocarburos	290.14	147.18	179.09	240.64	267.23	202.63
Extracción de Minerales	18.30	9.62	19.46	26.79	25.50	26.28
Industria Manufacturera	94.16	79.26	94.66	99.13	108.92	91.60

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

Cuando se analizan las exportaciones por actividad económica se ve que todas las actividades, excepto la minería presentaron un crecimiento relativamente importante para el año 2012. Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca, Hidrocarburos y

Manufacturas crecieron a un ritmo promedio del 9%; mientras que la extracción de minerales debido tanto a precios como a volúmenes de exportación presentó un decrecimiento del 5%.

La importancia de estas actividades no ha variado en los últimos años, el sector hidrocarburífero sigue siendo el más relevante con una participación de alrededor del 60%, seguido de la industria manufacturera cuya participación ha oscilado alrededor del 25%. El resto de la torta se reparte de forma casi igual entre minerales y agricultura, con casi un 8% para cada una de estas actividades.

CUADRO N° 3.18

DESCRIPCIÓN	Exportaciones según País de Destino (Valor FOB en millones de dólares americanos)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (1)
Alemania	0.84	0.92	3.54	5.72	4.81	3.36
Argentina	163.38	147.16	163.73	263.05	274.79	218.21
Brasil	145.38	19.18	37.43	9.72	26.84	17.91
Chile	18.42	14.25	16.43	16.51	22.35	17.17
China	3.95	5.75	13.36	17.48	11.16	17.07
Colombia	13.89	9.81	8.71	13.88	16.23	17.02
Estados Unidos	20.51	15.28	20.05	13.52	15.10	13.92
Italia	1.36	1.41	1.98	6.31	9.19	6.44
Paraguay	7.37	4.55	6.60	6.32	6.19	3.54
Perú	20.92	18.22	18.62	15.54	17.07	15.23
Otros Países	22.66	16.59	23.08	27.62	21.03	20.99

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

La disminución de las exportaciones de gas natural, de cueros y de manufacturas de cueros resultaron en que Brasil, el primer receptor hasta el año 2006 de las exportaciones departamentales, sea desplazado, en un principio a un sexto lugar, aunque en los últimos dos años logra hacerse más relevante ocupando ahora el segundo lugar; se debe mencionar, que esta situación también se explica de forma coherente con los volúmenes de gas exportador a Argentina. El receptor más importante de las exportaciones del departamento es, por mucho, la Argentina, principalmente debido a las exportaciones de gas natural, al incremento en sus volúmenes y el precio acordado para su venta en los últimos años; este país recibe el 63% de las exportaciones de Cochabamba.

CUADRO N° 3.19

DESCRIPCIÓN	Exportaciones según Vía de Salida (Valor FOB en millones de dólares americanos)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
DESAGUADERO	21.92	19.91	19.87	17.39	19.34	16.09
IQUIQUE - PISIGA - BELLA VISTA	0.10	0.29	0.11	0.09	2.90	7.26
ZONAS FRANCAS	2.82	2.76	2.13	0.00	0.00	0.00
BOYUIBE-FORTÍN VILLAZÓN	6.28	3.89	5.22	5.93	3.82	0.58
CHARAÑA - ARICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	76.45
SAN MATIAS-SAN IGNACIO-SAN VICENTE	0.54	0.00	0.29	0.00	0.69	1.34
ANTOFAGASTA - OLLAGUE - UYUNI	1.35	0.76	0.00	0.00	0.00	0.00
PUERTO QUIJARRO - ARROYO CONCEPCIÓN	0.97	0.88	1.76	1.62	0.22	0.44
TAMBO QUEMADO	62.29	46.57	67.23	85.52	90.11	0.00
CORUMBA - PUERTO SUÁREZ	144.03	17.95	34.78	7.96	25.70	15.92
POCITOS - YACUIBA	162.28	146.83	163.73	264.18	278.49	222.95
ORAN - BERMEJO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
LA QUIACA - VILLAZÓN	0.51	0.04	0.01	0.00	0.13	9.82
AEREA	15.50	13.23	18.37	13.51	11.89	0.00

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

Los cambios en los flujos de exportaciones y la cada vez mayor importancia de la Argentina como el receptor más importante del departamento han potenciado a Pósitos-Yacuibá (la frontera con la Argentina) como la vía de salida más importante, más del 65% de las exportaciones del departamento salieron por esta vía el año 2012.

Importaciones

Las importaciones para Cochabamba el año 2012 presentaron una variación negativa del 18,41% respecto al año anterior. Esta caída de las importaciones es explicada por una reducción en la compra de bienes de capital (con una variación del -35,2%), bienes de consumo (disminución del -18,66%). Por su parte la importación de materias primas y productos intermedios, y efectos personales presentaron variaciones positivas de alrededor del 5,05% y 5,88% respectivamente.

CUADRO N° 3.20

DESCRIPCIÓN	Importaciones según Clasificación CUODE (Valor FOB en millones de dólares americanos)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
TOTAL	516,96	429,85	446,65	790,81	645,26	580,26
Bienes de Consumo	148,16	102,50	118,40	192,83	156,84	148,39
Materias Primas y Productos Intermedios	179,34	168,55	197,29	249,90	262,53	249,20
Bienes de Capital	188,13	157,30	129,37	346,60	224,60	181,73
Diversos	0,40	0,66	0,31	0,37	0,11	0,14
Efectos personales	0,93	0,84	1,29	1,12	1,19	0,80

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

Los productos más importados por el departamento fueron Suministros industriales con una participación del 37,7%; seguido de los equipos de transporte que tuvieron una participación del 22,91%. Otros productos importantes para las importaciones el año pasado fueron: Bienes de capital (19,9%), Artículos de consumo (13,10%).

La estructura de las importaciones del departamento no ha presentado variaciones significativas en los últimos años, siendo el único aspecto que vale la pena mencionar el hecho de que los suministros industriales superaron a los equipos de transporte en el primer lugar debido a un crecimiento del 6% de los primeros y una disminución del 48% de los últimos en el año 2012.

A octubre del 2013 la estructura se ha mantenido similar a la del 2012, siendo los suministros industriales los más importantes significando 211,24 millones de dólares americanos seguidos de los equipos de transporte con 135,91 millones de dólares americanos. Las importaciones de bienes de capital que a octubre de este año (2013) son superiores a los 100 millones de dólares americanos.

CUADRO N° 3.21

DESCRIPCIÓN	Importaciones según Grandes Categorías Económicas (Valor FOB en millones de dólares)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
TOTAL	516,96	429,85	446,65	790,81	645,26	580,26
Alimentos y Bebidas	20,96	22,70	26,57	31,77	33,28	32,17
Suministros Industriales no especificados en otra partida	165,02	149,28	175,52	214,61	226,98	211,24
Combustibles y Lubrificantes	1,41	2,26	2,40	2,77	4,02	5,28
Bienes de Capital y sus piezas y accesorios	82,80	72,74	100,54	147,26	131,04	119,96
Equipo de Transporte, sus piezas y accesorios	204,95	141,83	84,53	324,61	168,66	135,91
Artículos de consumo no especificados en otra partida	40,20	39,56	55,51	68,31	79,44	74,75
Bienes no especificados en otra partida	0,69	0,64	0,30	0,36	0,66	0,14
Efectos personales	0,93	0,84	1,29	1,12	1,19	0,80

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

Cochabamba tuvo el año 2012 como principal fuente de sus importaciones al país de China, con una participación del 21% del total, seguido por los Estados Unidos, Brasil e Italia respectivamente. Los cambios más importantes en la estructura de las importaciones por países fueron la pérdida de importancia de Japón, que solía ser la fuente más importante y ahora ocupa el quinto lugar, el gran crecimiento de las importaciones desde China desde el 2008 y la recuperación de Estados Unidos que volvió a ocupar el segundo lugar que había perdido desde 2009.

CUADRO N° 3.22

DESCRIPCIÓN	Importaciones según País					
	Valor CIF en millones de dólares americanos					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (1)
ARGENTINA	22,45	25,41	32,47	43,19	32,02	21,47
BRASIL	44,87	35,83	38,38	55,45	54,78	49,21
CHILE	25,17	24,01	23,31	27,89	30,14	29,79
CHINA	49,45	54,95	82,93	165,84	136,74	134,59
COREA (SUR). REPUBLICA DE	3,83	4,72	6,00	9,39	12,41	11,16
ESPAÑA	11,73	10,84	13,24	12,97	19,07	13,96
ESTADOS UNIDOS	70,92	82,53	67,76	66,16	68,55	72,03
ITALIA	8,18	7,25	17,85	13,02	49,34	15,08
JAPON	107,37	52,15	35,15	103,82	31,38	26,64
MEXICO	12,46	13,87	14,96	25,15	29,89	32,13
PERU	29,58	26,02	31,25	36,03	40,97	38,96
SUECIA	49,75	29,96	14,83	97,80	30,96	32,69

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

(1) Octubre 2013

BASE EMPRESARIAL

Según la información del Registro de Comercio de Bolivia cuya concesionaria es la Fundación para el Desarrollo Empresarial (FUNDEMPRESA), la base empresarial del país creció a un ritmo acelerado en las últimas gestiones, evidenciando que el sector formal se consolida en todos los departamentos.

GRÁFICO N° 3.19



Fuente: Elaboración propia en base a información de FUNDEMPRESA.

(1) Octubre 2013

El crecimiento de la base empresarial ha superado las expectativas, la gestión 2012, la base a nivel nacional se incrementó en 32%, donde se destacaron el departamento de Chuquisaca y Santa Cruz en términos porcentuales. En el caso de Cochabamba, la base se amplió en 32%, constituyéndose en el tercer departamento con mayor cantidad de empresas registradas.

CUADRO N° 3.23

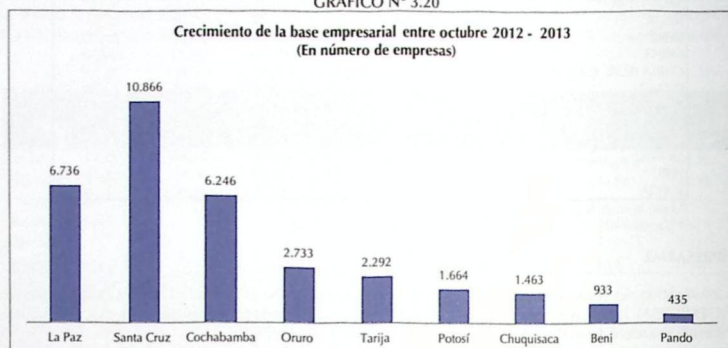
	Base empresarial por departamento					
	(En número de empresas)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
La Paz	9.606	12.334	13.825	16.571	21.575	32.542
Santa Cruz	9.014	10.535	11.968	14.530	19.617	30.826
Cochabamba	4.730	6.232	7.448	9.310	12.278	19.821
Oruro	1.512	1.826	2.376	2.966	3.780	6.954
Tarija	1.902	1.980	2.280	2.556	3.423	6.135
Potosí	1.186	1.477	1.663	1.948	2.474	4.631
Chuquisaca	993	1.383	1.639	1.798	2.558	4.374
Beni	1.029	1.202	1.261	1.443	1.737	2.997
Pando	305	356	461	586	790	1.344
TOTAL	30.277	37.325	42.921	51.708	68.232	109.624

Fuente: Elaboración propia en base a información de FUNDEMPRESA.

(1) Octubre 2013

Al mes de octubre de 2013, se cuenta con 109.624 empresas registradas, lo que representa un incremento de 43% respecto a similar periodo de 2012. Del total, el departamento que mayor cantidad de empresas registró fue Santa Cruz, con 10.866 empresas, seguido por La Paz y Cochabamba con 6.736 y 6.246 empresas respectivamente.

GRÁFICO N° 3.20



Fuente: Elaboración propia en base a información de FUNDEMPRESA.

(1) Octubre 2013

CUADRO N° 3.24

Cochabamba: Base Empresarial por Gestión según Tipo Societario (En cantidad de empresas)						
DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
Empresa Unipersonal	3.196	4.467	5.554	7.212	9.722	16.239
Sociedad de Responsabilidad Limitada	1.399	1.632	1.748	2.224	2.393	2.823
Sociedad Anónima	129	126	135	157	148	171
Sociedad Anónima Mixta	4	3	5	5	4	3
Sociedad Colectiva	1	2	3	5	4	4
Sucursal de Sociedad Constituida en el Extranjero y otras	1	2	3	4	7	8
TOTAL	4.730	6.232	7.448	9.607	12.278	19.248

Fuente: FUNDEMPRESA.

(1) Julio 2013

Para el departamento, el mayor crecimiento por tipo societario se presentó en las empresas unipersonales, seguida por las Sociedades de Responsabilidad Ltda., esta información puede relacionarse con la actividad económica de mayor presencia. Al ser Ventas por mayor y menor la que tiene mayor participación y cuyo crecimiento ha sido el más relevante entre 2011 y 2012.

CUADRO N° 3.25

Matrículas Canceladas por Gestión según Departamento (En cantidad de matrículas)									
DEPARTAMENTO	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
La Paz	79	70	93	97	112	170	384	570	456
Cochabamba	34	36	33	53	57	96	340	426	323
Santa Cruz	92	99	143	155	130	155	219	405	409
Oruro	1	8	13	12	7	24	107	176	118
Chuquisaca	4	6	5	6	7	25	51	184	72
Tarija	3	6	8	15	19	22	75	78	110
Potosí	0	2	5	10	25	35	44	96	39
Beni	4	2	7	12	15	16	33	74	53
Pando	3	0	0	4	7	4	5	16	11
TOTAL	220	229	307	364	379	547	1.258	2.025	1.591

Fuente: FUNDEMPRESA.

(1) Octubre 2013

CUADRO N° 3.26

Cochabamba: Base empresarial por Gestión según Actividad Económica (En cantidad de empresas)							
Sección	ACTIVIDAD	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
G	Venta por mayor y por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.105	2.123	2.952	3.417	4.711	7.516
F	Construcción	635	771	909	1.241	1.573	2.313
C	Industria manufacturera	712	743	820	1.099	1.319	2.009
M	Servicios Profesionales y técnicos	619	677	707	914	1.147	1.636
I	Actividades de alojamiento y servicio de comida	207	262	307	412	666	1.225
H	Transporte y Almacenamiento	270	293	335	412	608	1.201
J	Información y Comunicaciones	467	559	538	655	747	1.046
N	Actividades de servicios administrativos y de apoyo	199	224	235	301	394	583
Q	Servicios de salud y asistencia social	108	131	147	189	236	381
S	Otras actividades de servicio	61	70	75	97	155	292
P	Servicio de Educación	108	110	115	159	186	286
R	Actividades artísticas de entretenimiento y recreativas	51	62	61	89	127	194
L	Actividades inmobiliarias	46	54	73	94	120	170
A	Agricultura, ganadería, caza, pesca y silvicultura	47	56	57	70	89	124
B	Explotación de minas y canteras	37	45	56	77	95	124
K	Intermediación financiera y seguros	34	32	37	56	71	109
E	Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	10	7	8	13	20	23
D	Suministros de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	14	13	16	15	14	16
TOTAL		4.730	6.232	7.448	9.310	12.278	19.248

Fuente: FUNDEMPRESA.

(1) Julio 2013

Entre los departamentos con mayor cantidad de matrículas canceladas, se encuentra igualmente La Paz y Cochabamba. Es decir, si bien el crecimiento en ambos departamentos de la base empresarial ha sido relevante, sus cifras de matrículas canceladas igualmente son de las más significativas.

CUADRO N° 3.27

Cochabamba: Matrículas canceladas por gestión según Actividad Económica (En cantidad de empresas)							
Sección	ACTIVIDAD	2008	2009	2010	2011	2012	2013(1)
G	Venta por mayor y por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	15	20	32	136	161	76
F	Construcción	7	8	18	54	55	50
C	Industria manufacturera	4	7	9	21	27	19
M	Servicios Profesionales y técnicos	3	4	5	8	18	14
I	Actividades de alojamiento y servicio de comida	10	5	6	34	38	12
H	Transporte y Almacenamiento	1	4	3	15	28	11
J	Información y Comunicaciones	3	2	6	12	14	9
N	Actividades de servicios administrativos y de apoyo	5	3	6	22	17	9
Q	Servicios de salud y asistencia social	1	1	0	7	6	5
S	Otras actividades de servicio	1	1	2	8	17	5
P	Servicio de Educación	0	0	2	4	4	4
R	Actividades artísticas de entretenimiento y recreativas	0	0	1	1	0	2
L	Actividades inmobiliarias	0	2	3	7	9	2
A	Agricultura, ganadería, caza, pesca y silvicultura	1	0	2	4	1	1
B	Explotación de minas y canteras	0	0	0	0	1	1
K	Intermediación financiera y seguros	2	0	0	7	7	1
E	Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	0	0	0	0	1	0
D	Suministros de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0	0	1	0	1	0
TOTAL		53	57	96	340	405	221

Fuente: FUNDEMPRESA.

(1) Julio 2013

INGRESOS DEPARTAMENTALES

Un importante porcentaje de los ingresos en el país proviene de las recaudaciones del gas natural primordialmente (IDH y regalías); sin embargo, el mayor dinamismo de la economía y el sector formal, ha permitido que las recaudaciones de otros impuestos sean igualmente significativas y crecientes.

CUADRO N° 3.28

Ingresos según Distribución y Tipo de Ingreso (En millones de bolivianos)			
DESCRIPCIÓN	2011	2012	Variación porcentual
INGRESOS	18.718	22.793	21,77%
GOBIERNOS MUNICIPALES	9.850	11.949	21,31%
Coparticipación Tributaria	5.085	5.903	16,09%
Impuesto Directo Hidrocarburos	4.208	5.645	34,15%
Recursos HIPC	557	402	-27,83%
GOBIERNOS AUTONOMOS DEPARTAMENTALES	6.171	7.757	25,70%
Regalías	4.156	5.596	34,65%
Impuesto Especial Hidrocarburos	554	284	-48,74%
Impuesto Directo Hidrocarburos	1.283	1.720	34,06%
Fondo de Compensación	177	157	-11,30%
UNIVERSIDADES	2.697	3.086	14,42%
Coparticipación Tributaria	1.271	1.476	16,13%
Subsidios y Subenciones	824	804	-2,43%
Impuesto Directo Hidrocarburos	602	807	34,05%

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

En cuanto a los ingresos por departamento, se observa claramente que producto de la coyuntura económica actual, se han generado importantes diferencias entre las regiones. Cochabamba, el tercer departamento en población y la tercera economía nacional percibe ingresos menores en relación a departamento más pequeños.

CUADRO N° 3.29

Ingresos Regionales de Gobernaciones Departamentales, Municipios y Universidades (En millones de bolivianos)					
DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012(p)
Total	13.575	12.978	14.539	18.718	22.793
Chuquisaca	991	949	1.013	1.291	1.634
La Paz	2.500	2.288	2.679	3.458	3.875
Cochabamba	1.856	1.744	1.903	2.408	2.822
Oruro	836	780	880	1.153	1.336
Potosí	1.324	1.280	1.546	2.055	2.119
Tarija	2.294	2.307	2.571	3.132	4.389
Santa Cruz	2.407	2.304	2.576	3.377	4.221
Beni	823	800	865	1.124	1.428
Pando	546	526	561	744	969

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

CUADRO N° 3.30

Ejecución de Recursos y Gastos HIPC II (En millones de bolivianos)												
DESCRIPCIÓN		Año	Chuquisaca	La Paz	Cochabamba	Oruro	Potosí	Tarija	Santa Cruz	Beni	Pando	Total
Recursos	Salud	2010	10,08	37,23	21,21	4,92	11,06	5,83	21,65	3,86	0,64	116,49
		2011	11,59	49,68	25,68	6,42	13,59	7,11	25,31	4,41	0,69	144,49
		2012	11,93	40,69	27,68	5,52	13,90	6,86	16,99	4,13	0,74	128,43
	Educación	2010	18,00	52,38	45,16	8,45	21,48	11,54	38,18	8,91	1,29	205,38
		2011	20,06	61,94	52,53	9,34	24,74	12,77	40,75	8,90	1,46	232,48
		2012	18,47	54,61	52,43	7,43	20,88	14,55	26,07	8,23	1,42	204,09
	Infraestructura	2010	55,96	165,17	88,81	50,66	96,82	33,61	62,32	43,88	23,61	620,83
		2011	54,76	178,19	93,94	56,96	111,32	32,76	63,63	46,60	23,34	661,50
		2012	46,01	144,31	88,57	53,12	103,93	37,25	51,25	39,70	16,24	580,40
	Total	2010	84,04	254,79	155,17	64,02	129,36	50,98	122,15	56,65	25,54	942,70
		2011	86,40	289,82	172,16	72,71	149,65	52,64	129,69	59,91	25,50	1.038,48
		2012	76,40	239,62	168,68	66,07	138,71	58,66	94,31	52,06	18,40	912,92
Gastos	Salud	2010	2,01	6,26	5,12	1,31	2,34	1,34	10,73	1,85	0,45	31,41
		2011	2,35	17,89	5,66	2,61	3,01	2,16	17,79	2,03	0,21	53,70
		2012	4,20	13,66	7,86	2,47	6,28	2,43	14,21	2,57	0,28	53,97
	Educación	2010	4,87	20,90	12,02	4,98	7,56	3,86	23,63	5,50	0,49	83,80
		2011	8,46	29,19	12,50	5,05	11,76	1,95	34,35	4,51	0,51	108,27
		2012	6,26	27,33	28,61	9,20	14,71	4,15	23,59	4,61	0,42	118,89
	Infraestructura	2010	41,25	94,85	50,42	23,01	49,66	28,87	45,64	26,43	15,86	376,00
		2011	36,06	113,68	63,68	25,07	50,65	28,61	40,98	27,79	18,35	404,87
		2012	37,90	108,96	74,93	31,26	63,71	29,11	43,11	39,86	16,42	445,26
	Total	2010	48,13	122,01	67,56	29,30	59,56	34,07	80,00	33,78	16,80	491,22
		2011	46,86	160,76	81,84	32,73	65,41	32,72	93,13	34,33	19,07	566,85
		2012	48,36	149,96	111,41	42,93	84,69	35,69	80,91	47,04	17,12	618,12

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

CUADRO N° 3.31

Ingresos de Coparticipación según Sección Municipal (En millones de bolivianos)			
DESCRIPCIÓN	2011	2012	Variación Porcentual
TOTAL	894,62	1038,46	16,08%
Cochabamba	317,74	368,83	16,08%
Quillacollo	60,04	74,34	23,81%
Sipe Sipe	19,26	22,36	16,08%
Tiquipaya	23,26	26,96	15,93%
Vinto	19,35	22,46	16,08%
Colcapirhua	25,80	29,95	16,08%
Aiquile	16,15	18,75	16,08%
Pasorapa	2,86	3,32	16,10%
Omereque	3,73	4,33	16,08%
Idependencia	16,49	19,14	16,07%
Morochata	9,89	11,48	16,07%
Sacaba	71,97	83,82	16,47%
Colomi	10,68	12,39	16,08%
Villa Tunari	32,50	37,44	15,21%
Punata	16,07	18,65	16,08%
Villa Rivero	3,60	4,18	16,09%
San Benito (Villa José Quintín Mendoza)	7,82	9,07	16,08%
Tacachi	0,66	0,77	16,19%
Villa Gualberto Villarroel	1,19	1,39	16,09%
Tarata	5,36	6,22	16,08%
Anzaldo	5,61	6,51	16,08%
Arbieto	5,80	6,73	16,09%
Sacabamba	2,90	3,37	16,11%
Cliza	12,14	14,09	16,08%
Toco	4,12	4,78	16,06%
Tolata	3,27	3,79	16,07%
Capinota	10,41	12,09	16,07%
Santivañez	3,93	4,57	16,09%
Sicaya	1,37	1,59	16,01%
Tapacari	15,93	18,49	16,08%
Totora	7,97	9,25	16,08%
Pojo	7,08	8,21	16,07%
Pocona	8,29	9,62	16,08%
Chimoré	9,38	10,89	16,08%
Puerto Villarroel	25,07	29,09	16,04%
Arani	7,09	8,23	16,09%
Vacas	7,69	8,93	16,07%
Arque	7,26	8,42	16,09%
Tacopaya	7,17	8,32	16,06%
Bolívar	5,31	6,16	16,07%
Tiraque	12,48	14,49	16,08%
Mizque	16,38	19,02	16,08%
Vila Vila	2,82	3,28	16,09%
Alalay	3,03	3,52	16,11%
Entre Ríos	13,64	15,28	12,08%
Cocapata	11,09	12,69	14,45%
Shinaota	9,04	10,49	16,07%

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

31^{ra}

Feria Internacional de
COCHABAMBA



La vuelta al **MUNDO DE NEGOCIOS**

24 de ABRIL al 4 de MAYO de 2014

PARTE IV
CENSO NACIONAL DE POBLACIÓN Y VIVIENDA 2012

Durante la gestión 2012, se llevó a cabo el Censo Nacional de Población y Vivienda (CNPV) 2012; los resultados se dieron a conocer el 31 de julio de la presente gestión (2013); sin embargo, hasta la fecha no se publicó la microdata del procedimiento censal.

El proceso censal se realizó después de más de 11 años desde el último Censo Nacional de Población y Vivienda; con dos años de retraso desde su primera programación. La dinámica de un Censo constituye un conjunto de actividades: desde recoger, recopilar, el padrón o lista de la población de una nación o pueblo en un momento determinado, la información demográfica social y económica, para luego evaluar, analizar y publicar o divulgar la misma.

Los resultados presentados son una radiografía a profundidad del cuerpo socioeconómico del país, que dan la oportunidad de ajustar, redefinir o implementar nuevos planes y programas de desarrollo humano sostenible, económico y social; a su vez, se constituye en la base para futuras investigaciones por muestreo.

POBLACIÓN

Estructura Poblacional

CUADRO N° 4.1

Bolivia: Población y densidad poblacional según Censos Nacionales de Población		
Censo	Población	Densidad (Hab./km ²)
1950	2.704.165	2,46
1976	4.613.486	4,20
1992	6.420.792	5,84
2001	8.274.325	7,53
2012	10.027.254	9,13

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

La dinámica poblacional ha presentado importantes modificaciones desde el censo de 1950. La población pasó de alrededor de 2,7 millones de habitantes en 1950 a más de 10 millones de habitantes en el 2012. En un periodo de 62 años, la población nacional se multiplicó cerca de cuatro veces. Se observa el incremento de habitantes por Km², pasando de 2,46 habitantes en el censo de 1950 a 9,13 habitantes en el censo de 2012.

En general, el crecimiento de la población, en los distintos periodos intercensales, fue cercano a los dos millones de habitantes; pero, es necesario considerar la diferencia en años entre los periodos intercensales. En el caso de 1950-1976, en 26 años la población incrementó en 1.909.321 millones de habitantes, derivando en un periodo de duplicación de 34 años. Para el último periodo intercensal el periodo de duplicación se incrementó a 40 en 11 años.

CUADRO N° 4.2

Indicadores de crecimiento de la población Censos 1950-2012				
Periodo	Crecimiento Absoluto	Crecimiento relativo	Tasa media de crecimiento anual	Periodo de duplicación (años)
1950-1976	1.909.321	70,61%	2,05%	34
1976-1992	1.807.306	39,17%	2,11%	33
1992-2001	1.853.533	28,87%	2,74%	25
2001-2012	1.752.929	21,18%	1,71%	40

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

En cuanto a la distribución de la población por edad, la población nacional se caracterizó por ser preponderantemente joven. Se establece una población joven cuando la proporción de menores de 15 años alcanza a alrededor de 40% respecto a la población total, por otro lado, cuando los adultos mayores de 65 años, constituyen menos de 5%.

En el cuadro, se observa que en 2001 la población menor a 15 años tenía una participación aproximada al 40%, un cambio fundamental para el censo 2012 es la reducción de este grupo etario alrededor de 30%.

CUADRO N° 4.3

	Población Nacional por sexo y edad			
	2001		2012	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Total	4.123.850	4.150.475	5.005.365	5.021.889
0-4	563.369	524.188	519.312	491.858
5-9	555.014	528.733	519.094	493.896
10-14	522.028	504.742	559.466	526.896
15-19	439.199	434.052	537.349	522.127
20-24	382.029	398.442	489.953	490.712
25-29	298.278	313.103	407.290	418.086
30-34	255.151	267.069	372.757	383.210
35-39	226.916	242.849	311.899	343.740
40-44	204.387	209.783	272.270	278.995
45-49	166.277	170.099	229.350	235.245
50-54	135.610	138.938	201.252	203.579
55-59	107.560	107.250	160.887	164.335
60-64	82.045	84.571	136.493	143.974
65-69	65.882	77.405	100.435	105.650
70-74	54.880	66.173	74.542	80.161
75-79	34.078	40.604	47.686	54.210
80-84	17.300	23.044	36.341	47.223
85-89	8.059	11.139	16.828	22.437
90-94	3.208	4.638	6.689	8.922
95 y más	2.580	3.653	5.472	6.633

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Existen dos características básicamente fundamentales, para realizar un análisis de una población, una de ellas es la composición por sexo y, la composición por edad. El analizar ambas en un momento dado es lo que se observa en la pirámide poblacional. En el caso de los resultados del CNPV 2012 en relación a los obtenidos en el censo 2001, se observa una reducción de la proporción de menores en el grupo de 5 a 9 años y otra similar reducción en el grupo de 0 a 4 años. Si bien, no es notorio gráficamente, la población entre 10 y 14 años también presentó una reducción en su participación.

GRÁFICO N° 4.1

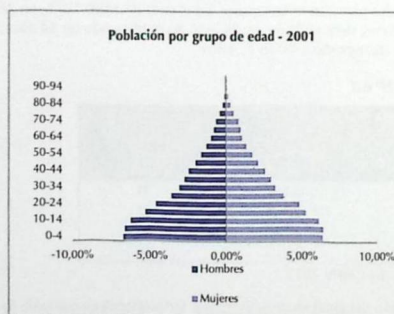
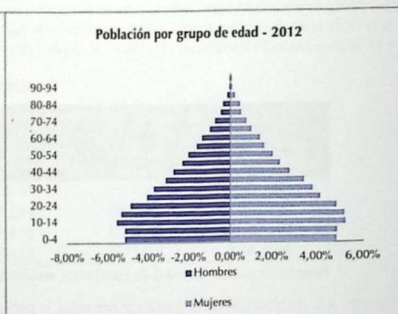


GRÁFICO N° 4.2



Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Uno de los mayores diferencias en cuanto a la dinámica de crecimiento de la población por departamento se observan en los departamentos que no forman parte del eje central del país.

Entre el periodo intercensal 2001 – 2012 se observa que el mayor crecimiento en términos absolutos se presentó en el departamento de Santa Cruz, habiendo incrementado en más de 600.000 habitantes.

CUADRO N° 4.4

Población total según departamento y densidad poblacional					
	Población		Superficie en Km.	Densidad poblacional	
	2001	2012		2001	2012
TOTAL	8.274.325	10.027.254	1.098.581	7,53	9,13
La Paz	2.350.466	2.706.351	133.985	17,54	20,20
Santa Cruz	2.029.471	2.655.084	370.621	5,48	7,16
Cochabamba	1.455.711	1.758.143	55.631	26,17	31,60
Potosí	709.013	823.517	118.218	6,00	6,97
Chuquisaca	531.522	576.153	51.524	10,32	11,18
Oruro	391.870	494.178	53.588	7,31	9,22
Tarija	391.226	482.196	37.623	10,40	12,82
Beni	362.521	421.196	213.564	1,70	1,97
Pando	52.525	110.436	63.827	0,82	1,73

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

El departamento de La Paz sigue ocupando la primera posición, con más de un cuarto de los habitantes del país. En el caso de Cochabamba se observa que su crecimiento ha sido menor, sin embargo, se constituye en el territorio más densamente poblado. Cochabamba en los resultados del CNPV 2012 tenía 31,6 habitantes por km².

CUADRO N° 4.5

Tasa media de crecimiento de la población, según departamento		
Departamento	Periodo	
	1992-2001	2001-2012
TOTAL	2,74	1,71
Chuquisaca	1,71	0,72
La Paz	2,29	1,26
Cochabamba	2,93	1,68
Oruro	1,53	2,07
Potosí	1,01	1,34
Tarija	3,18	1,86
Santa Cruz	4,29	2,4
Beni	2,94	1,34
Pando	3,48	6,63

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Los restantes departamentos presentaron un incremento reducido de su población, muy relacionado con la migración hacia el eje troncal del país. Uno de los casos más sobresalientes es el departamento de Pando, a pesar, de seguir constituyéndose en el de menor población, su tasa media de crecimiento anual en el periodo intercensal 2001-2012 asciende a 6,63%.

CUADRO N° 4.6

Población por departamento y factores de distribución de Coparticipación Tributaria según Censo 2012 y D.S. N° 1672		
Departamento	CENSO 2012	Factor de Distribución
	Población	
BOLIVIA	10.027.262	100,00
Chuquisaca	576.153	5,75
La Paz	2.706.359	26,99
Cochabamba	1.758.143	17,53
Oruro	494.178	4,93
Potosí	823.517	8,21
Tarija	482.196	4,81
Santa Cruz	2.655.084	26,48
Beni	421.196	4,20
Pando	110.436	1,10

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

El Decreto Supremo N° 1672 emitido en fecha 31 de julio de 2013 establece que la información sobre población obtenida en el CNPV 2012, publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE), constituyen la información oficial sobre población del país y el Factor de Distribución correspondiente para la distribución y asignación de recursos de Coparticipación Tributaria y otros impuestos de acuerdo a normativa vigente.

En cuanto a los municipios del departamento de Cochabamba se tienen los siguientes factores de distribución:

CUADRO N° 4.7

Población por municipio y factores de distribución de Coparticipación Tributaria según Censo 2012 y D.S. N° 1672					
Departamento, Provincia y Municipio	CENSO 2012		Departamento, Provincia y Municipio	CENSO 2012	
	Población	Factor de Distribución		Población	Factor de Distribución
BOLIVIA	10.027.262	100,00			
COCHABAMBA	1.758.143	17,53	Chapare	262.845	2,62
Cercado	630.587	6,29	Sacaba	169.494	1,69
Cochabamba	630.587	6,29	Colomi	20.728	0,21
Campero	35.763	0,36	Villa Tunari	72.623	0,72
Aiquile	23.267	0,23	Tapacarí	24.595	0,25
Pasorapa	6.696	0,07	Tapacarí	24.595	0,25
Omereque	5.800	0,06	Carrasco	135.097	1,35
Ayopaya	54.408	0,54	Totora	14.618	0,15
Independencia	23.535	0,23	Pojo	10.156	0,10
Morochata	12.797	0,13	Pocona	10.750	0,11
Cotapata	18.076	0,18	Chimoré	21.623	0,22
Esteban Arce	37.152	0,37	Puerto Villarroel	46.643	0,47
Tarata	8.242	0,08	Entre Rios	31.307	0,31
Anzaldo	7.192	0,07	Mizque	35.586	0,35
Arbieto	17.352	0,17	Mizque	26.680	0,27
Sacabamba	4.366	0,04	Vila Vila	5.459	0,05
Arani	18.444	0,18	Alalay	3.447	0,03
Arani	9.504	0,09	Punata	54.409	0,54
Vacas	8.940	0,09	Punata	28.707	0,29
Arque	20.630	0,21	Villa Rivero	8.135	0,08
Arque	10.334	0,10	San Benito	13.562	0,14
Tacopaya	10.296	0,10	Tacachi	1.303	0,01
Capinota	29.659	0,30	Cuchumuela	2.702	0,03
Capinota	19.392	0,19	Bolívar	7.279	0,07
Santivañez	6.527	0,07	Bolívar	7.279	0,07
Sicaya	3.740	0,04	Tiraque	41.954	0,42
German Jordán	34.342	0,34	Tiraque	21.113	0,21
Cliza	21.743	0,22	Shinahota	20.841	0,21
Toko	7.057	0,07			
Tolata	5.542	0,06			
Quillacollo	335.393	3,34			
Quillacollo	137.029	1,37			
Sipe Sipe	41.537	0,41			
Tiquipaya	53.062	0,53			
Vinto	51.869	0,52			
Colcapirhua	51.896	0,52			

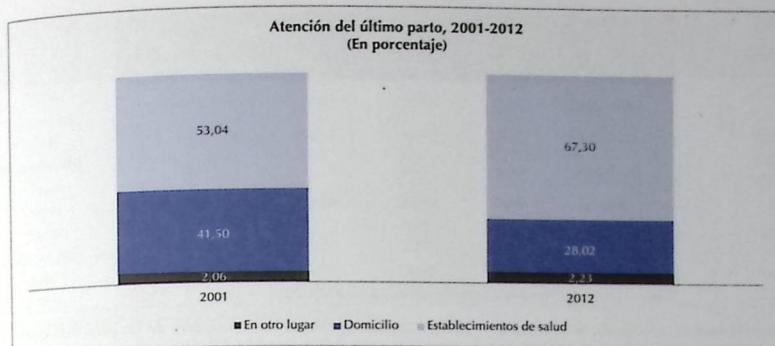
Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Salud

Por las características nacionales, la atención del parto es un factor relacionado directamente con la salud materna. Esta variable, es una de las consideradas en el CNPV; se consultó acerca del lugar en el cual se realizó la atención de su último parto. Los resultados muestran que el 67,30% de los partos declarados fueron atendidos en centros de salud, un 28,02% en domicilios y el restante 2,23% en otros lugares.

Se presenta un incremento relevante entre los resultados obtenidos en el censo 2001 y el CNPV 2012 en favor de la atención de parto en los centros médicos. Este cambio, es un indicador notable a nivel de políticas públicas en lo referente a acciones para combatir la mortalidad materna infantil.

GRÁFICO N° 4.3



Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

En cuanto a la proporción de partos según edad, se observó que para el CNPV 2012 el 45% corresponden a mujeres entre los 26 y 44 años de edad, el 13,57% a mujeres entre los 19 y 25 años de edad y el 11,74% mujeres que se encuentran por encima de los 45 años. Considerando la relevancia, la estructura no se ha modificado en relación a los datos obtenidos en el censo 2001.

Educación

El CNPV 2012 enfocó las preguntas relacionadas con educación a obtener información relacionada con indicadores de alfabetismo, asistencia escolar y nivel de instrucción. El alfabetismo considera a la población de 15 años o más y la asistencia escolar a la población de 6 a 19 años.

La tasa de alfabetismo es calculada como cociente entre el número de personas con edad superior a 15 años que declaran saber leer y escribir entre el total de la población del mismo rango de edad. Los datos obtenidos en el CNPV 2012 muestran un incremento en la tasa de alfabetismo, llegando a 94,98%, que representa a 6,55 millones de habitantes. En relación a los resultados obtenidos en el censo 2001 se observa una considerable mejora; sin embargo, el dato de mayor relevancia es el incremento en la tasa de alfabetismo de las mujeres, misma que se incrementó en más de 8,34% en relación a los datos obtenidos en el censo 2001.

CUADRO N° 4.8

Departamento	Tasa de alfabetismo de la población de 15 años o más							
	Censo 2001				Censo 2012			
	TOTAL	Hombres	Mujeres	Dif. hombre - mujer	TOTAL	Hombres	Mujeres	Dif. hombre - mujer
TOTAL	86,72	93,06	80,65	12,41	94,98	97,49	92,54	4,94
Chuquisaca	73,03	81,62	65,21	16,41	88,98	93,35	84,86	8,49
La Paz	88,61	95,15	82,44	12,71	95,37	97,66	93,16	4,50
Cochabamba	85,47	92,58	78,84	13,74	94,38	97,58	91,39	6,19
Oruro	89,39	96,42	82,71	13,71	96,10	98,80	93,57	5,23
Potosí	71,58	84,64	60,03	24,61	89,19	95,08	83,62	11,46
Tarija	85,90	92,09	79,91	12,18	94,37	96,96	91,86	5,10
Santa Cruz	92,74	95,74	89,74	6,00	97,48	98,56	96,39	2,17
Beni	91,12	93,82	88,14	5,68	96,90	97,80	95,94	1,86
Pando	89,63	92,11	86,25	5,86	97,69	98,30	96,94	1,36

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Los departamentos de La Paz, Oruro y Santa Cruz presentan tasas de alfabetismo superiores al promedio nacional de 94,98%; por otro lado, Chuquisaca, Cochabamba, Potosí y Tarija presentan tasas inferiores.

CUADRO N° 4.9

Tasa de asistencia escolar según sexo y edad escolar				
	Total	Hombres	Mujeres	Dif. hombre-mujer
Censo 2001	79,71	81,05	78,32	2,73
6-14 años	91,41	91,99	90,82	1,17
15-19 años	54,46	57,16	51,73	5,43
Censo 2012	83,54	83,63	83,45	0,17
6-14 años	94,06	93,81	94,34	-0,53
15-19 años	64,66	65,1	64,2	0,91

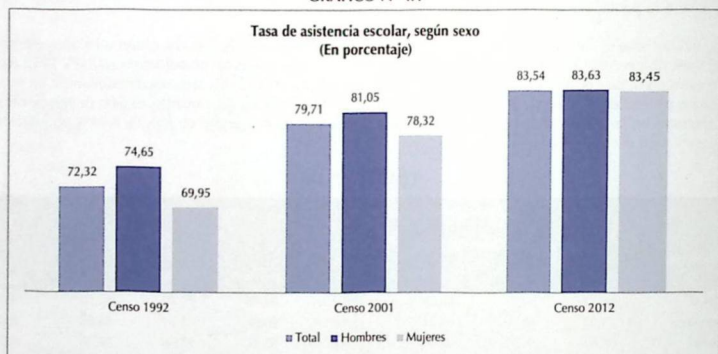
Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Al igual que la tasa de alfabetización, la tasa de asistencia escolar se calcula como cociente de las personas entre 6 y 19 años que asisten a establecimientos educativos regulares entre el total de población del mismo rango de edad.

Los resultados del CNPV 2012 muestran que la tasa de asistencia escolar llega a 83,54% mostrando un incremento de 3,83%. A la fecha, se aplica una transferencia condicionada que persigue objetivos de incrementar la tasa de asistencia escolar (Bono Juancito Pinto), por lo cual, este indicador evidencia un cambio levemente positivo considerando la política pública implementada.

Un dato significativo de la tasa de asistencia escolar, es el incremento de mujeres entre 6 y 14 años (94,34%) que, en el caso del último censo, es superior a la tasa de asistencia de hombres del mismo rango de edad, situación similar que se observa en el rango entre 15 y 19 años.

GRÁFICO N° 4.4



Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Las mayores tasas de asistencia escolar de la población entre 6 y 19 años se registran en los departamentos de La Paz, y Oruro con 85,88% y 85,23% respectivamente. Sin embargo, los departamentos de Pando y Chuquisaca presentan las menores (80,26% y 80,81% respectivamente). En el caso de Pando, pese a ser uno de los departamentos con menor tasa de asistencia escolar, se debe mencionar que es la que más se incrementó entre el periodo intercensal 2001-2012. A excepción de Tarija, Beni y Pando, en el resto de los departamentos la tasa de asistencia escolar es mayor en los hombres que en las mujeres.

CUADRO N° 4.10

Tasa de asistencia escolar de la población de 6 a 19 años de edad, censos 2001 y 2012

Departamento	Censo 2001				Censo 2012			
	TOTAL	Hombres	Mujeres	Dif. hombre-mujer	TOTAL	Hombres	Mujeres	Dif. hombre-mujer
TOTAL	79,71	81,05	78,32	2,73	83,54	83,63	83,45	0,17
Chuquisaca	73,42	75,34	71,47	3,87	80,84	80,86	80,81	0,04
La Paz	83,25	85,25	81,21	4,04	85,88	86,32	85,43	0,89
Cochabamba	78,54	80,05	76,99	3,06	83,8	84,2	83,37	0,84
Oruro	83,33	84,68	81,92	2,76	85,23	85,58	84,85	0,72
Potosí	78,93	82,13	75,65	6,48	84,23	85,3	83,12	2,18
Tarija	74,91	74,5	75,33	-0,83	81,03	80	82,11	-2,11
Santa Cruz	79,53	80,06	78,99	1,07	82,05	81,69	82,42	-0,73
Beni	77,52	77,07	78,01	-0,94	82,47	81,74	83,28	-1,54
Pando	70,17	68,81	71,69	-2,88	80,26	78,27	82,53	-4,25

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

VIVIENDA

En el CNPV 2012 se consideró vivienda a todo local o recinto estructuralmente separado e independientemente construido que haya estado adecuado para fines de alojamiento temporal o permanente; considerando que la vivienda debe tener acceso directo a espacios públicos como ser: plazas, calles, avenidas y otros o; desde espacios de uso común como: pasillos, patios, escaleras, sin atravesar otra vivienda.

CUADRO N° 4.11

Número de viviendas por tipo de vivienda según departamento, censos 2001 y 2012

Departamento	Censo 2001			Censo 2012		
	Total	Tipo de vivienda		Total	Tipo de vivienda	
		Particular	Colectiva		Particular	Colectiva
TOTAL	2.270.731	2.258.162	12.569	3.158.691	3.134.613	24.078
Chuquisaca	140.646	139.700	946	177.676	176.180	1.587
La Paz	716.169	712.963	3.206	935.514	930.689	4.825
Cochabamba	416.766	414.622	2.144	594.689	591.552	3.137
Oruro	127.715	127.184	531	186.168	185.292	876
Potosí	219.947	219.090	857	278.739	277.354	1.385
Tarija	98.406	97.601	805	145.320	143.694	1.626
Santa Cruz	468.619	465.485	3.134	709.629	700.652	8.977
Beni	70.472	69.740	732	102.661	101.387	1.274
Pando	11.991	11.777	214	28.204	27.813	391

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Según la clasificación de vivienda (particular o colectiva)³⁷ se registró en el CNPV 2012, 3.158.691 viviendas, de las cuales la mayoría corresponden a viviendas de índole particular (3.134.613). En cuanto al crecimiento de las viviendas particulares, se observa un incremento de 876.451 viviendas.

En términos absolutos el mayor incremento entre el periodo intercensal se registró en Santa Cruz, seguido por La Paz y Cochabamba, con 235.167, 217.726 y 176.930 viviendas respectivamente, sin embargo, en términos absolutos, en el departamento de Pando se registró un incremento de 136%, el mayor entre todos.

Del total de viviendas particulares registradas en el CNPV 2012, un 95% se encontraban ocupadas el día del levantamiento de información censal. Igualmente, 2.812.715 viviendas se encontraban con habitantes presentes y 179.150 con temporalmente ausentes. La mayor cantidad de viviendas ocupadas con habitantes ausentes se encuentran en el departamento de Oruro, seguido por Chuquisaca.

En cuanto al acceso y disponibilidad de servicios básicos en las viviendas, la información obtenida en el CNPV 2012 es de aquellas viviendas particulares con personas presentes.

³⁷ Según datos del Instituto Nacional de Estadística, una vivienda particular, es aquella destinada como alojamiento permanente o temporal de una persona o grupo de personas, con o sin vínculo familiar, que viven bajo un régimen familiar y comparten habitualmente sus comidas. Vivienda colectiva, son consideradas los hospitales, orfanatos, internados, cárceles, cuarteles, hoteles y otros similares.

CUADRO N° 4.12

Número de viviendas particulares por Censo y condición de ocupación según departamentos, Censos 2001 y 2012									
Departamento	Censo 2001					Censo 2012			
	Condición de ocupación					Condición de ocupación			
	Total	Ocupadas		Desocupada		Total	Ocupadas		Desocupada
		Total	Con hab. presentes	Con hab. ausente			Total	Con hab. presentes	Con hab. ausente
TOTAL	2.258.162	2.136.917	1.967.863	169.054	121.245	3.134.613	2.991.865	2.812.715	179.150
Chuquisaca	139.700	129.772	118.641	11.131	9.928	176.180	166.745	150.075	16.670
La Paz	712.963	677.321	624.954	52.367	35.642	930.689	894.456	852.730	41.726
Cochabamba	414.622	385.955	351.944	34.011	28.667	591.552	557.319	517.711	39.608
Oruro	127.184	120.458	103.619	16.839	6.726	185.292	174.007	152.779	21.228
Potosí	219.090	203.087	180.205	22.882	16.003	277.354	264.090	243.067	21.023
Tarija	97.601	92.787	87.019	5.768	4.814	143.694	136.230	126.820	9.410
Santa Cruz	465.485	448.469	425.707	22.762	17.016	700.652	673.867	648.286	25.581
Beni	69.740	67.922	65.283	2.639	1.818	101.387	98.333	95.484	2.849
Pando	11.777	11.146	10.491	655	631	27.813	26.818	25.763	1.055

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Los datos obtenidos muestran un incremento en la disponibilidad de servicios básicos en las viviendas entre el período intercensal 2001-2012. Las viviendas con acceso a agua por cañería se incrementó en 6,82%; la cobertura de energía eléctrica presentó una de las variaciones más significativas, pasando de 64,38% en 2001 a 78,18% en 2012. Por último, el servicio sanitario presentó un incremento de 6,23%.

CUADRO N° 4.13

Viviendas particulares ocupadas con personas presentes por censo y disponibilidad de serv. básicos según departamento, censos 2001 y 2012 (En número de viviendas y porcentaje)								
Censo y Departamento	TOTAL	Disponibilidad de Servicios Básicos						
		Agua de cañería de red		Energía Eléctrica			Servicio Sanitario	
		Tiene	No Tiene	Tiene	Otra Fuente(1)	No Tiene	Tiene	No Tiene
Censo 2001	1.997.665	62,27	37,73	64,38	-	35,62	63,69	36,31
Chuquisaca	118.918	53,92	46,08	47,15	-	52,85	47,08	52,92
La Paz	630.072	65,47	34,53	65,73	-	34,27	56,98	43,02
Cochabamba	352.411	53,89	46,11	68,13	-	31,87	66,72	33,28
Oruro	104.123	57,53	42,47	60,68	-	39,32	37,91	62,09
Potosí	180.323	43,97	56,03	40,38	-	59,62	34,38	65,62
Tarija	87.157	75,49	24,51	69,18	-	30,82	82,87	17,13
Santa Cruz	428.653	77,66	22,34	76,05	-	23,95	87,35	12,65
Beni	65.481	35,08	64,92	54,61	-	45,39	82,03	17,97
Pando	10.527	38,62	61,38	45,69	-	54,31	72,44	27,56
Censo 2012	2.812.715	66,09	33,91	78,18	2,77	19,04	69,92	30,08
Chuquisaca	150.075	39,08	60,91	52,11	4,43	43,44	56,08	43,90
La Paz	852.730	70,62	29,38	79,76	1,72	18,53	65,27	34,73
Cochabamba	517.711	54,38	45,62	78,21	1,87	19,92	70,13	29,87
Oruro	152.779	63,57	36,43	74,44	3,57	21,99	47,28	52,72
Potosí	243.067	55,62	44,38	66,81	2,50	30,69	41,53	58,47
Tarija	126.820	81,48	18,52	87,02	2,39	10,59	81,80	18,20
Santa Cruz	648.286	82,35	17,65	87,33	3,33	9,33	89,80	10,20
Beni	95.484	40,81	59,19	73,92	7,27	18,81	86,01	13,99
Pando	25.763	32,02	67,98	48,78	15,41	35,81	84,07	15,93

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

(1) El Censo 2012 incluye otras fuentes de energía eléctrica: el motor propio, panel solar y otras fuentes alternativas. Esta información no fue recabada en el Censo 2001.

En 56,07% de las viviendas que disponen de servicio sanitario, este es usado solamente por los habitantes de la vivienda; en el resto se comparte con habitantes de otras viviendas. El 56,39% tiene desagüe a alcantarillado, 31,16% pozo ciego, y 11,71% cámara séptica; lo que evidencia que las técnicas de micro saneamiento siguen siendo utilizadas.

CUADRO N° 4.14

Departamento	Número de viviendas particulares ocupadas por departamento según procedencia del agua, censo 2012							
	Procedencia del agua							
	TOTAL	Cañería de red	Pileta pública	Carro (agüatero)	Pozo o noria con bomba	Pozo o noria sin bomba	Rio, vertiente, acequia	Lago, laguna, curiche
TOTAL	2.812.715	1.859.053	261.520	86.372	107.635	200.443	269.612	28.080
Chuquisaca	150.075	58.643	24.251	2.250	3.760	8.802	49.931	2.438
La Paz	852.730	602.164	66.314	9.048	16.314	72.679	81.003	5.206
Cochabamba	517.711	281.538	53.563	61.256	29.225	25.127	61.028	5.974
Oruro	152.779	97.122	14.013	885	5.111	23.471	10.523	1.924
Potosí	243.067	135.186	45.107	2.885	3.210	21.835	31.925	2.919
Tarija	126.820	103.338	8.453	1.613	3.728	1.438	7.909	341
Santa Cruz	648.286	533.847	40.740	2.787	33.898	18.772	13.856	4.386
Beni	95.484	38.966	7.012	5.343	10.512	21.949	8.001	3.701
Pando	25.763	8.249	2.067	305	1.877	6.370	5.706	1.189

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

Los datos obtenidos a tenencia de vivienda corresponden a las viviendas particulares ocupadas. La principal forma de tenencia es la vivienda propia; considerando esto, se presentó un incremento entre 2001 al 2012 pasando de 1.321.428 viviendas propias a 1.969.071.

CUADRO N° 4.15

Número de viviendas particulares ocupadas con personas presentes por tenencia de la vivienda según departamento, censos 2001 y 2012						
Censo y Departamento	TOTAL	Propia	Alquilada	Contrato anticrético y mixto	Cedida (1)	Otra
Censo 2001	1.977.665	1.321.428	326.045	99.949	208.198	22.045
Chuquisaca	118.918	86.030	17.339	5.202	9.257	820
La Paz	630.072	432.756	97.807	32.484	59.675	7.350
Cochabamba	352.411	241.031	58.508	19.488	30.189	3.195
Oruro	104.123	73.052	15.312	4.872	9.614	1.273
Potosí	180.323	142.521	18.707	4.017	13.987	1.091
Tarija	87.157	55.518	18.282	3.119	9.186	1.052
Santa Cruz	428.653	241.277	90.297	29.233	61.885	6.011
Beni	65.481	42.283	8.455	1.425	12.160	1.158
Pando	10.527	7.010	1.338	109	1.975	95
Censo 2012	2.812.715	1.969.092	448.326	97.179	256.020	42.098
Chuquisaca	150.075	109.987	23.278	4.756	10.491	1.563
La Paz	852.730	631.329	105.256	32.025	72.132	11.988
Cochabamba	517.711	369.928	85.060	19.270	37.660	5.793
Oruro	152.779	112.128	19.570	4.738	13.888	2.455
Potosí	243.067	189.481	28.716	4.336	17.802	2.732
Tarija	126.820	84.795	24.391	3.390	11.787	2.457
Santa Cruz	648.286	387.816	146.784	26.799	74.482	12.405
Beni	95.484	65.238	11.802	1.615	14.696	2.133
Pando	25.763	18.390	3.469	250	3.082	572

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

(1) Incluye cedida por servicios y prestada por parientes o amigos.

Tomando en cuenta la relevancia, le sigue: vivienda alquilada, cedida por servicios o prestada por parientes o amigos, contrato anticrético y mixto. Un dato notable es que, tanto en el censo 2001 como en el CNPV 2012, Potosí es el departamento con mayor proporción de viviendas propias, seguido por La Paz; los departamentos de Santa Cruz y Tarija tienen la menor proporción.

Por otro lado, Santa Cruz presenta la mayor proporción de viviendas alquiladas (22,64%) y Potosí es el departamento con menores viviendas de este tipo (11,81%).

En cuanto a las Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) son consideradas como un elemento de desarrollo social y crecimiento económico; por lo cual, el grado de uso en las viviendas particulares, tiene un impacto considerable. Los datos del CNPV 2012 al respecto muestran que un 74,73% de viviendas particulares con ocupantes presentes tiene aparato de radio, 67,24% televisión y 23,36% computadora.

El 71,59% de las viviendas particulares con personas presentes cuentan con servicio de telefonía fija o celular; los departamentos Santa Cruz, Tarija, Cochabamba y La Paz presentan niveles superiores de acceso a la media.

CUADRO N° 4.16

Viviendas particulares ocupadas con personas presentes según acceso a tecnologías de información y comunicación (TIC) por según departamento, censo 2012 (En número de viviendas y porcentaje)						
Departamento	Total	Equipo de radio	Equipo de televisión	Computadora	Serv. de telf. fija o celular	Servicio de Internet
Total	2.812.715	74,73	67,24	23,36	71,59	9,45
Chuquisaca	150.050	75,52	54,03	21,39	65,65	7,93
La Paz	852.730	82,37	66,53	23,58	73,49	7,86
Cochabamba	517.711	76,61	67,57	23,30	74,18	9,14
Oruro	152.779	78,73	60,64	22,83	71,59	6,55
Potosí	243.067	73,23	50,35	14,37	52,86	3,12
Tarija	126.820	77,16	75,24	24,66	75,48	9,51
Santa Cruz	648.286	66,49	78,19	28,10	77,11	15,79
Beni	95.484	51,84	63,72	16,27	60,09	6,14
Pando	25.763	50,33	57,68	17,77	52,26	6,43

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, resultados del CNPV 2012

En cuanto al acceso a servicios de internet, se observó que el acceso sigue siendo reducido (9,45%). Potosí es el departamento con menor cobertura, alcanzando solamente el 3,12%; por el otro lado se encuentra Santa Cruz, con mayor proporción de viviendas particulares ocupadas con personas presentes y acceso a servicio de internet.

CONCLUSIONES: CRECIMIENTO Y LAS ESTIMACIONES PARA 2014

En la gestión 2013 se presentó un clima favorable contrario al percibido durante los últimos años, esta nueva estabilidad, momentánea, generó mayores expectativas en el crecimiento para la presente gestión, en especial, para las economías desarrolladas que venían enfrentando críticos problemas para reactivarse. Sin embargo, la transición parece lenta, puesto que los países emergentes, que se habían constituido en el motor del crecimiento, comenzaron a desacelerarse; el caso más crítico es el de China, cuyo efecto en la producción mundial es considerablemente significativo. Pese a la mejora relativa observada, las previsiones se han modificado a la baja en la presente gestión.

El crecimiento mundial al primer semestre alcanzó un promedio de 2,5% según datos del Fondo Monetario Internacional (FMI) similar al registrado en el mismo periodo de 2012. Como se mencionó, la debilidad en la dinámica mundial radica en las economías emergentes y en desarrollo que, si bien, seguirán aportando la mayor parte al incremento del producto, comenzaron a presentar problemas estructurales, como ser: las deficiencias en infraestructura y bajo nivel de diversificación económica. Se esperan tasas de crecimiento en los emergentes superiores a la de las economías desarrolladas, pero, considerablemente menores al promedio registrado en las últimas gestiones. Se prevé que los resultados, a fines de 2013, se originen en el impulso de la economía estadounidense, producto de la mayor demanda privada, un elemento fundamental en su crecimiento que, a su vez, contrarrestará el efecto negativo que tuvo la dinámica pública. Igualmente se observó, durante los primeros seis meses de esta gestión, un importante repunte de la economía japonesa, impulso que se espera tenderá a desacelerarse en 2014, producto del endurecimiento en su política fiscal. En lo que respecta a la Zona Euro, esta gestión seguirá con resultados negativos y, se prevé que para 2014 crezca a una tasa del 1%. Los niveles inflacionarios no han sido preocupantes, por la capacidad ociosa en las economías desarrolladas y según las estimaciones se mantendrá esta tendencia.

En lo que se refiere a los emergentes y en desarrollo, su dinámica seguirá estando concentrada en sus exportaciones, en varios casos condicionada a la coyuntura de precios a nivel internacional. El leve repunte de las economías desarrolladas, derivó en una restricción indirecta a la entrada de capitales que habían tendido a refugiarse en los emergentes, con mayores riesgos pero, mejores tasas de retorno. En el caso de China, se estima que el gobierno no implementará políticas de estímulo, por lo cual, el crecimiento para 2013 y 2014 se podría estabilizar alrededor del 7,5% con un mayor efecto negativo en las economías en desarrollo. El FMI espera que la dinámica en América Latina y el Caribe cierre el 2013 con un incremento en su producción de 2,7% levemente menor al registrado en 2012, y una mayor dinámica en 2014 (3,1%). Una significativa proporción de las expectativas en la región se encuentra estrechamente condicionada a la recuperación de Brasil que, si bien, se estima termine esta gestión con un crecimiento moderado; su peso en el producto de la región condiciona el resultado; se proyecta que Brasil alcance un 2,5% en 2013. Por otro lado, la relevancia de la demanda interna en el crecimiento de varios países de la región, condicionará los resultados, al igual que los problemas de carente infraestructura y deterioro del precio de algunas materias primas.

Según la última información publicada por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), los primeros seis meses de este año (2013) se observó una tendencia en el crecimiento similar a la registrada en 2012 de 3% (mayor a la prevista por el FMI), siendo este resultado menor a la tasa estimada por la CEPAL en abril pasado. Esta reducción en el crecimiento se generó por el menor dinamismo en Brasil y México, ambos con un peso importante en el producto regional. Se evidenció que frente a la desaceleración de la demanda externa de algunos productos de exportación, la demanda interna se ha constituido en la fuente de crecimiento más relevante. Nuevamente se vio la necesidad de ampliar y diversificar las economías de la región, puesto que gran parte de su debilidad radica en el alto grado de exposición a cambios en los precios de las materias primas.

Los países exportadores de commodities, han comenzado a sentir, aunque de forma más moderada, la reducción en el precio de varios productos básicos; se estima que este escenario es producto en gran magnitud de la desaceleración de la economía China, principal destino para varios productos primarios de la región. El aspecto más crítico se observa en los cambios en los términos de intercambio, puesto que las mejoras en los años previos generaron importantes niveles de crecimiento; según la CEPAL, estas mejoras han explicado más de un tercio del crecimiento del ingreso nacional en los países de América del Sur; por lo cual, el debilitamiento podría generar críticos efectos negativos.

Más allá de la caída de los minerales iniciada a fines de 2011, se presentó leves mejoras en el segundo semestre de la pasada gestión (2012) y mantuvo la tendencia en los primeros seis meses de este año (2013). Para el resto de 2013, se espera que el precio de los productos mineros y metálicos presente una caída conjunta. En el caso del petróleo, se redujo en el primer semestre en 7,5%, producto de la desaceleración de la demanda y mayor producción en Estados Unidos; se espera que finalice 2013 con un retroceso; esta situación afectará el desempeño de los exportadores de hidrocarburos, pero no en una magnitud importante.

Las presiones inflacionarias han comenzado a generar cierta inestabilidad económica; por lo cual, se han tomado políticas monetarias contractivas en la región. En el primer semestre de este año (2013) la inflación regional acumulada a 12 meses fue superior a 6%. Los casos más críticos se presentaron en Venezuela y Argentina, que presentaron tasas superiores al 10% hasta mayo.

Bolivia muestra una situación favorable, según las estimaciones de la CEPAL, se concluirá el año con un crecimiento de 5,5% (relativamente mayo al de 2012 de 5,2%); sin embargo, menor a las últimas previsiones del gobierno (6,5%). Uno de los aspectos relevantes al que hace referencia la CEPAL, es la incorporación de Bolivia en la utilización de bonos soberanos como instrumento para la obtención de recursos. Si bien, la dinámica se mantuvo estable, se presentaron ciertos factores que incidieron en la economía; durante los primeros cuatro meses de 2013, un importante número de países de la región presentaron acumulaciones de reservas internacionales menores a las de 2012, es el caso de Bolivia.

En cuanto a las perspectivas del país para 2014 en el proyecto de Ley del Presupuesto General del Estado, se establece un crecimiento de 5,7% del PIB, alcanzando 31.083 millones de dólares americanos y se espera una tasa de inflación de 5,5%. El presupuesto consolidado asciende a 195.409 millones de bolivianos, los cuales serán financiados en gran parte por los ingresos tributarios, que se prevé alcancen 51.444 millones de bolivianos, un 14% más que lo proyectado para 2013. En cuanto a la inversión pública, un importante dinamizador de la actividad económica, se presupuestó 4.519 millones de dólares americanos, donde el componente de infraestructura seguirá siendo el más relevante. Se advierte por los datos expuestos, una política fiscal expansiva, al igual que durante los últimos años en el país.

DESDE SIEMPRE, EN TODO EL PAÍS

OFICINAS PRINCIPALES

LA PAZ

Central

Av. Camacho N° 1296,
esq. Colón

☎ 2313232

SANTA CRUZ

Central

Calle René Moreno N° 258

☎ 3662777

COCHABAMBA

Central

Calle Nataniel Aguero N° 1198,
esq. Jordán

☎ 4153999

EL ALTO

Central

Av. 6 de Marzo N° 112

☎ 2621751

SUCRE

Central

Calle España N° 90

☎ 6453055

ORURO

Central

Calle La Plata N° 6160,
entre Sucre y Bolívar

☎ 5251381

POTOSÍ

Central

Calle Bolívar esq. Junín S/N

☎ 6223501

TARIJA

Central

Calle Sucre N° 735,
entre Calles Ingavi y Bolívar

☎ 6117070

BENI

Central

Plaza Mariscal José Ballivian,
Acera Norte N° 46

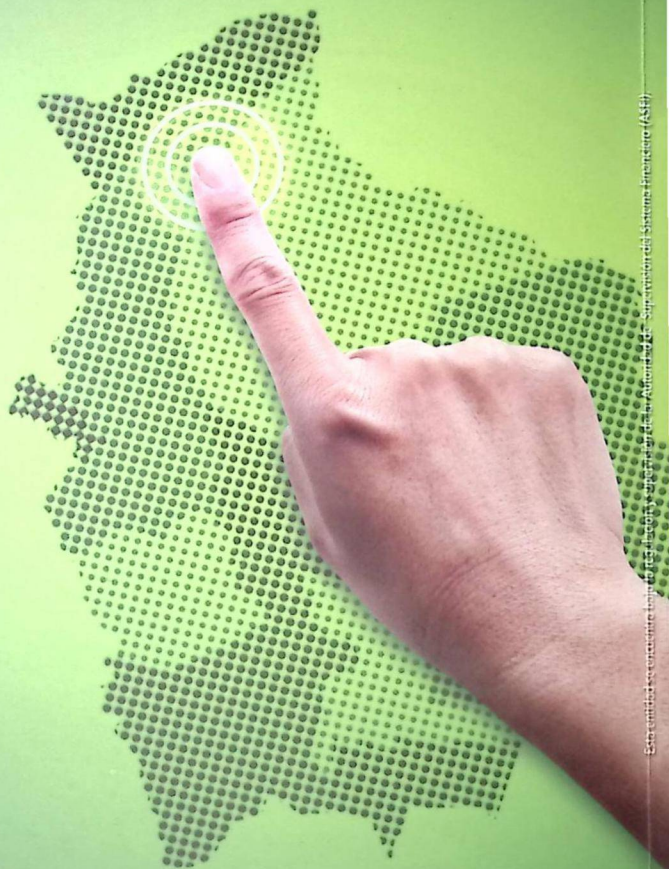
☎ 4624077

PANDO

Central

Av. Tcnl. Enrique Fernández Cornejo
N° 141 Edif. BNB zona central

☎ 8420244



Línea Gratuita
800 10 7272
www.bnb.com.bo

Este contenido es una publicación de la BNB, S.A. de C.V. y no debe ser considerado como una recomendación de inversión.

Fundado
1872

Tú primero

BNB
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA