

Informe MERCOSUR N° 20

Segundo Semestre 2014
Primer Semestre 2015

Instituto para la Integración de América Latina
y el Caribe (INTAL)

Sector de Integración y
Comercio (INT)
Instituto para la Integración de
América Latina
y el Caribe (INTAL)

NOTA TÉCNICA N°
IDB-TN-876

Informe MERCOSUR N° 20

Segundo Semestre 2014
Primer Semestre 2015

Instituto para la Integración de América Latina
y el Caribe (INTAL)

Noviembre 2015

Catalogación en la fuente proporcionada por la
Biblioteca Felipe Herrera del
Banco Interamericano de Desarrollo

Informe MERCOSUR No. 20 / BID-INTAL.

p. cm. — (Nota técnica del BID ; 876)

Incluye referencias bibliográficas.

1. Southern Cone of South America—Commerce. 2. Southern Cone of South America—Foreign economic relations. 3. International trade. I. Banco Interamericano de Desarrollo. Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe. II. Serie. IDB-TN-876

Códigos JEL: F; F1; F2; F3; F4; F5; O; O1; O11; O5; O57

Palabras clave: mercosur, macroeconomía, economía internacional, comercio, inversiones, relaciones bilaterales, negociaciones comerciales, china

<http://www.iadb.org>

Copyright © 2015 Banco Interamericano de Desarrollo. Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative Commons IGO 3.0 Reconocimiento-NoComercial-SinObrasDerivadas (CC-IGO 3.0 BY-NC-ND) (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/igo/legalcode>) y puede ser reproducida para cualquier uso no-comercial otorgando el reconocimiento respectivo al BID. No se permiten obras derivadas.

Cualquier disputa relacionada con el uso de las obras del BID que no pueda resolverse amistosamente se someterá a arbitraje de conformidad con las reglas de la CNUDMI (UNCITRAL). El uso del nombre del BID para cualquier fin distinto al reconocimiento respectivo y el uso del logotipo del BID, no están autorizados por esta licencia CC-IGO y requieren de un acuerdo de licencia adicional.

Note que el enlace URL incluye términos y condiciones adicionales de esta licencia.

Las opiniones expresadas en esta publicación son de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del Banco Interamericano de Desarrollo, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa.



BID-INTAL, pubintal@iadb.org

Presentación

La vigésima edición del *Informe MERCOSUR*, una serie publicada por el Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe del BID (BID-INTAL) desde 1996, describe los principales aspectos de la evolución de este acuerdo regional entre el segundo semestre de 2014 y el primero de 2015, lapso en el cual la Presidencia *Pro Tempore* del acuerdo fue ejercida por Argentina y Brasil.

La selección de temas considerados en el documento obedece a dos objetivos: mantener una continuidad en el seguimiento de la coyuntura por la que atraviesan las principales variables que conforman la vida económica e institucional del bloque, y analizar fenómenos de impacto transversal sobre los países miembros. En el primer ámbito, el *Informe* recoge los hechos más significativos de la economía mundial y de la propia evolución macroeconómica y comercial de los países integrantes, así como de las acciones institucionales, disputas y posicionamiento externo del MERCOSUR. En cuanto al segundo propósito, en esta ocasión, la investigación incluye un capítulo que explora la relación de los Estados Parte del MERCOSUR con China, una economía cuya creciente fuerza de gravitación se refleja no solo en las variables estrictamente comerciales sino en planos más extensos de la cooperación internacional. La asimilación y aprovechamiento de este dinámico fenómeno constituye una desafiante tarea, recorrida por los miembros del MERCOSUR a lo largo de senderos en cuya descripción este trabajo aporta valiosa información.

El *Informe* está dirigido a un variado público que comprende analistas, académicos, funcionarios gubernamentales, el sector privado y la sociedad civil, en particular aquella atenta a la evolución de los procesos de integración. En esta ocasión, la producción de una versión preliminar del *Informe* estuvo a cargo de un equipo de consultores, liderado por Ricardo Rozemberg y formado por Rosario Campos, Romina Gayá y Adrián Makuc. La dirección general estuvo a cargo de Gustavo Beliz, Director del

Instituto mientras que Alejandro Ramos, Economista *Senior* de Integración, ejerció la coordinación editorial. La preparación de este *Informe* forma parte del programa de trabajo del Sector de Integración y Comercio (INT) del BID, cuya gerencia está a cargo de Antoni Estevadeordal.

Así como en ediciones anteriores, se reitera la invitación a lectores y analistas a enviar sus observaciones y opiniones a pubintal@iadb.org. Esta colaboración permitirá mejorar el alcance y el contenido de este trabajo.

Abreviaciones y Acrónimos

AA	Acuerdo de Asociación
ACE	Acuerdo de Complementación Económica
ACFI	Acuerdo de Cooperación y Facilitación de Inversiones
AD	<i>Antidumping</i>
ADPIC	Acuerdo sobre los Derechos de Propiedad Intelectual Relacionados con el Comercio
AEC	Arancel Externo Común
AECID	Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo
AEI	Asociación Estratégica Integral
AELC	Asociación Europea de Libre Comercio
AFIP	Administración Federal de Ingresos Públicos
AIIB	<i>Asian Infrastructure Investment Bank</i>
ALADI	Asociación Latinoamericana de Integración
ALALC	Asociación Latinoamericana de Libre Comercio
ALC	América Latina y Caribe
APEC	Acuerdo de Cooperación Económica Asia Pacífico
APPRI	Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones
AQSIQ	Administración General para Supervisión y Vigilancia Calidad y Sanidad
ARGM	Alto Representante General del MERCOSUR
ASEAN	Asociación de Naciones del Sudeste de Asia
BASIC	Brasil, Sudáfrica, India y China
BCB	Banco Central de Brasil
BCP	Banco Central de Paraguay
BCRA	Banco Central de la República Argentina
BCU	Banco Central del Uruguay
BCV	Banco Central de Venezuela
BDC	Banco de Desarrollo de China
BID	Banco Interamericano de Desarrollo

BIT	Bienes de informática y telecomunicaciones
BK	Bienes de capital
BRICS	Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica
CAN	Comunidad Andina
CARICOM	Comunidad del Caribe
CARU	Comisión Administradora Río Uruguay
CELAC	Comunidad Económica de América Latina y el Caribe
CGV	Cadenas globales de valor
CIADI	Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones
CIC	Comité Intergubernamental Coordinador de los Países de la Cuenca del Plata
CIH	Comité Intergubernamental de la Hidrovía
CMC	Consejo del Mercado Común
CMCEI	Convenio Marco de Cooperación Económica y de Inversiones
CMNUCC	Convención marco de Naciones Unidas sobre Cambio Climático
CNEA	Comisión Nacional de Energía Atómica
COD	Certificado de Origen Digital
COP	Conferencia de la Partes
COSIPLAN	Consejo Suramericano de Infraestructura y Planeamiento
CTI	Ciencia, tecnología e innovación
Dec.	Decisión
DJAI	Declaración Jurada Anticipada de Importación
DOC	Departamento de Comercio de Estados Unidos
DPI	Derechos de Propiedad Intelectual
EEB	Encefalopatía Espongiforme Bovina
FC	Fondo Conjunto
FEM	Foro Empresarial del MERCOSUR
FOCEM	Fondo para la Convergencia Estructural del MERCOSUR
GAH	Grupo <i>Ad Hoc</i>
GAIM	Grupo de Análisis Institucional del MERCOSUR
GAN	Grupo de Alto Nivel

GATT	Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio
GMC	Grupo Mercado Común
i.a.	interanual
ICBC	Industrial and Commercial Bank of China
IED	Inversión extranjera directa
IIRSA	Iniciativa para la Integración de la Infraestructura Regional Suramericana
INDEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
INTAL	Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe
IP	Integración Productiva
IPPDH	Instituto de Políticas Públicas de Derechos Humanos
ISM	Instituto Social del MERCOSUR
LA	Licencias de importación automáticas
LNA	Licencias de importación no automáticas
MBP5	V Manual de Balanza de Pagos
MBP6	VI Manual de Balanza de Pagos
MDIC	Ministerio de Desarrollo, Industria y Comercio (Brasil)
ME	Memorándum de Entendimiento
MECON	Ministerio de Economía (Argentina)
MERCOSUR	Mercado Común del Sur
MF	Ministerio de Hacienda (Brasil)
MFP	Mecanismo de Fortalecimiento Productivo del MERCOSUR
MIPYMES	Micro, Pequeñas y Medianas Empresas
MOA	Manufacturas de origen agropecuario
MOFCOM	Ministerio de Comercio de China
MOI	Manufacturas de origen industrial
n.a.	No aplicable
NALADISA	Nomenclatura de la Asociación Latinoamericana de Integración
NANDINA	Nomenclatura andina
NBD	Nuevo Banco de Desarrollo
NCM	Nomenclatura Común del MERCOSUR
NMF	Cláusula de Nación más Favorecida
OA	Órgano de Apelación

OLADE	Organización Latinoamericana de Energía
OMA	Organización Mundial de Aduanas
OMC	Organización Mundial del Comercio
OSD	Órgano de Solución de Diferencias
OTAN	Organización del Atlántico Norte
PA	Protocolo Adicional
PALC	Preferencia Arancelaria Latinoamericana y Caribeña
PCPM	Protocolo sobre Contrataciones Públicas del MERCOSUR
PED	Países en Desarrollo
PFP	Proyectos de Fortalecimiento Productivo
PM	Parlamento del MERCOSUR
PP	Productos primarios
PPT	Presidencia <i>Pro Tempore</i>
PRC	Prescripciones Relacionadas con el Comercio
RAADDHH	Reunión de Altas Autoridades sobre Derechos Humanos del MERCOSUR
RAFRO	Reunión de Ministros y Altas Autoridades sobre los Derechos de los Afrodescendientes
RCEP	<i>Regional Comprehensive Economic Partnership</i>
RE	Reuniones Especializadas
RMAAM	Reunión de Ministras y Altas Autoridades de la Mujer del MERCOSUR
ROM	Régimen de Origen del MERCOSUR
SAFE	Marco Normativo para asegurar y facilitar el comercio global
SCO	Organización de Cooperación de Shanghái
SGT	Subgrupo de Trabajo
SICA	Sistema de Integración Centroamericano
SINTIA	Sistema de Informatización del Tránsito Internacional Aduanero
SML	Sistema de Pagos en Moneda Local
TLC	Tratados de Libre Comercio
TPP	<i>Transpacific Partnership</i>
TTIP	Acuerdo de Asociación Transatlántica sobre Comercio e Inversiones

UE	Unión Europea
UEE	Unión Económica Euroasiática
UNASUR	Unión de Naciones Sudamericanas
UNCOMTRADE	<i>United Nations Commodity Trade Statistics Database</i>
URSS	Unión de Repúblicas Socialistas Soviéticas
US\$	Dólares de Estados Unidos
USTR	Representante de Comercio de Estados Unidos
UTE	Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas
UTF	Unidad Técnica del FOCEM
VUCE	Ventanilla Única de Comercio Exterior
YPFB	Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos

Contenidos

RESUMEN EJECUTIVO	1
CAPÍTULO I. Escenario internacional y panorama macroeconómico	7
A. Escenario internacional	7
B. Evolución macroeconómica de los países del MERCOSUR	12
ANEXO I	i
CAPÍTULO II. Evolución del comercio y la inversión extranjera directa	29
A. Evolución del comercio del MERCOSUR	29
B. Comercio de los países del MERCOSUR	40
C. Flujos de inversión directa desde y hacia el MERCOSUR	57
CAPÍTULO III. Agenda interna	63
A. MERCOSUR económico y comercial	64
B. Cuestiones institucionales	80
C. MERCOSUR Social	87
CAPÍTULO IV. Temas de la agenda comercial bilateral y sectorial	93
A. Argentina y los mecanismos de administración del comercio	93
B. Argentina-Brasil: acceso a mercados y política automotriz	97
C. Brasil-Uruguay: énfasis sectoriales	103
D. Argentina-Uruguay: pasteras y puertos	105

E.	Paraguay-Uruguay: coordinando en distintos frentes	106
F.	Bolivia y la relación bilateral con los países del MERCOSUR: acercamiento energético	108
G.	Paraguay-Estados Unidos	109
H.	Brasil-Estados Unidos	110
CAPÍTULO V. Agenda externa		113
A.	Las negociaciones MERCOSUR-Unión Europea (UE): tan lejos, tan cerca	113
B.	MERCOSUR-Alianza del Pacífico (AP): tibios avances en la relación birregional	116
C.	Las negociaciones MERCOSUR-Cuba: profundizando el ACE N° 62	120
D.	Unión Económica Euroasiática (UEE)	120
E.	MERCOSUR-Asociación Europea de Libre Comercio (AELC)	121
F.	MERCOSUR-Líbano y MERCOSUR-Túnez	122
G.	MERCOSUR mirando al Asia: las relaciones con Corea y Japón	122
H.	MERCOSUR-Israel	123
I.	MERCOSUR-India	123
J.	MERCOSUR-Australia y Nueva Zelanda	124
K.	MERCOSUR-Sistema de Integración Centroamericano (SICA)	124
L.	Unión de Naciones Sudamericanas (UNASUR)	125
M.	CELAC: ganando espacio en la Agenda Internacional	126
N.	BRICS	128

CAPÍTULO VI. La relación entre los países del MERCOSUR y China	131
A. Breve cronología de una vinculación en desarrollo	132
B. El intercambio comercial China-MERCOSUR a lo largo del último quinquenio	135
C. Algunos rasgos de la política económica-comercial china	141
D. La política de defensa comercial de Argentina y Brasil en relación con China	145
E. El relacionamiento China - MERCOSUR: la continuidad del bilateralismo	147
F. El futuro de la relación China-MERCOSUR	158
ANEXO II	i
BIBLIOGRAFÍA	161

RESUMEN EJECUTIVO

El *Informe MERCOSUR N° 20* (julio de 2014 – julio de 2015) analiza el panorama macroeconómico y los flujos comerciales y de inversión de los países del Mercado Común del Sur (MERCOSUR), así como también los rasgos principales de la agenda interna y externa del bloque. Se incluye un capítulo especial dedicado a la relación de los países miembros con China.

Escenario internacional y panorama macroeconómico

El contexto internacional, lejos de contribuir a una mejora del clima macroeconómico del MERCOSUR, actuó en sentido contrario. Las dificultades en la economía mundial se acentuaron desde mediados de 2014: al débil dinamismo de la demanda internacional se suma una reducción en el comercio y las inversiones globales, así como en las cotizaciones de los productos básicos. Solo juega como contrapeso la recuperación leve e inestable en las economías desarrolladas, con un mejor desempeño de Estados Unidos. La desaceleración de China, principal demandante de las materias primas exportadas por el MERCOSUR, es un factor de importancia para que el sector externo haya dejado de actuar como palanca del bloque. En el plano financiero, se destacan las perspectivas de cierto encarecimiento de las condiciones de acceso al financiamiento internacional y una creciente volatilidad cambiaria. Las economías de los países del MERCOSUR atraviesan este escenario en una situación común de estancamiento del producto, aunque con distintos senderos de sus principales variables macroeconómicas.

Evolución del comercio y de la inversión extranjera directa

La caída de las ventas externas y la menor actividad económica deterioraron la situación del sector externo. En 2014 se contrajeron tanto las exportaciones como las importaciones y la baja se acentuó durante el primer semestre de 2015, cuando la tendencia negativa fue generalizada para todos los países del bloque, con los principales socios comerciales y en la mayoría de las categorías de productos.

Dado su carácter cíclico, el comercio intrazona se redujo más que el intercambio con el resto del mundo, principalmente como consecuencia de los menores flujos entre Argentina y Brasil, en especial en el sector automotor. Paraguay fue el único miembro del bloque que logró incrementar sus ventas al MERCOSUR durante todo el período examinado, y también el único país donde la inversión extranjera directa aumentó en

2014. Aparte de examinar el intercambio con los socios extrarregionales y el comercio intrazona, se incluye un apartado acerca del comercio entre el MERCOSUR y Bolivia, país en proceso de adhesión al bloque.

Agenda interna

Entre julio de 2014 e igual mes de 2015 la agenda interna del MERCOSUR estuvo articulada en torno a tres ejes principales: los temas económico-comerciales, las cuestiones institucionales y la dimensión social. En el ámbito económico-comercial, se continuó trabajando en diferentes iniciativas de promoción de la integración productiva y la reducción de asimetrías entre los países miembros. En la cumbre de Brasilia, se decidió prorrogar por 10 años el FOCEM y su unidad técnica, aunque no hubo modificaciones en su presupuesto. Uno de los aspectos más destacados es la presentación por parte de Brasil de una propuesta para la suscripción de un Acuerdo sobre Cooperación y Facilitación de Inversiones en septiembre de 2015. Por otro lado, el MERCOSUR prorrogó por varios años las excepciones al Arancel Externo Común (AEC), el régimen de origen del MERCOSUR, los regímenes especiales de comercio, entre otros. Si bien estas extensiones son más largas que otras previas y consiguientemente brindan mayor certidumbre sobre el escenario futuro, postergan nuevamente la libre circulación de bienes dentro del bloque y la consolidación de la unión aduanera.

En materia institucional, lo más relevante en la agenda interna en el período bajo análisis se vincula al proceso de ampliación del bloque, es decir a la regularización de los acuerdos de incorporación de Bolivia y de asociación de Guyana y Surinam, suscritos durante la suspensión de Paraguay. Sin embargo, no se produjeron avances significativos en el proceso de adhesión de Venezuela. Se destaca también la regularización de la reorganización institucional del Grupo Mercado Común (GMC), la designación de nuevas autoridades y algunos aspectos vinculados al Parlamento del MERCOSUR.

Como viene sucediendo desde hace algunos años, los temas sociales han ganado protagonismo en la agenda interna del MERCOSUR. Las cuestiones de mayor relevancia abordadas en este ámbito entre julio de 2014 e igual mes de 2015 incluyen asuntos laborales, movilidad del trabajo y migraciones, salud, y derechos humanos, entre otras.

Temas de la agenda comercial bilateral y sectorial

Entre mediados de 2014 y mediados de 2015 la agenda comercial bilateral y sectorial del MERCOSUR no estuvo tan activa como en otros períodos. Por un lado, la

situación económico-comercial de los países del bloque pudo haber amortiguado el desarrollo de nuevas tensiones. Por el otro, el fallo de la Organización Mundial del Comercio (OMC) contra la utilización de las Declaraciones Juradas Anticipadas de Importaciones (DJAI) por parte de Argentina actuó de algún modo como elemento de distensión entre los países socios.

Esto no significa, sin embargo, que esta fuera una etapa de acuerdos importantes en el ámbito bilateral. Por ejemplo, la negociación automotriz entre Argentina y Brasil, de la cual se esperaba un acuerdo para los próximos cinco años, apenas terminó con una prórroga de un año del acuerdo vigente con las mismas condiciones que prevalecían.

Al mismo tiempo, la negociación individual de estos dos países con México por el intercambio automotor tampoco reflejó esfuerzos de coordinación interna previa, tal como se había planteado en 2014.

La nueva administración del Presidente Tabaré Vázquez en Uruguay promovió en este período, diferentes iniciativas de acercamiento con el resto de los países del MERCOSUR, logrando alcanzar distintos acuerdos sectoriales con Brasil y Paraguay; con este último país, también se consensuaron propuestas conjuntas de negociación para ser presentadas en el ámbito del MERCOSUR.

También se examinan las negociaciones bilaterales que diferentes Estados Parte mantuvieron con Bolivia a lo largo del período. En particular, se describe la negociación energética individual con Brasil y Argentina, así como las iniciativas en infraestructura en el marco de URUPABOL.

Finalmente, se sintetizan dos hechos salientes de la vinculación de algunos de los países socios con Estados Unidos. Es el caso del acuerdo alcanzado por Paraguay, por el cual se regulariza la relación bilateral en materia de protección de los derechos de propiedad intelectual. Y el firmado entre Brasil y Estados Unidos, por el cual se pone fin al diferendo que mantuvieron durante casi una década por los subsidios estadounidenses al algodón.

Agenda externa

En un contexto internacional donde el regionalismo atraviesa una nueva etapa de expansión, promovido por las negociaciones de “mega acuerdos” que involucran a las grandes potencias mundiales, el MERCOSUR sigue transitando lentamente su frente de negociación externa.

La negociación con la Unión Europea, que tan cerca parecía estar de dar un paso sustantivo hacia mediados de 2014, a partir de la consolidación de una primera oferta de

bienes del MERCOSUR, observó cierto enfriamiento a lo largo del período que cubre el Informe. Más allá de las declaraciones de funcionarios y compromisos asumidos por ambas partes, en el sentido de proceder a un intercambio de dichas ofertas antes de fines de 2015, al cierre de este Informe (octubre de 2015) las expectativas de cumplimiento de las fechas establecidas no son muy elevadas.

En la vinculación con la Alianza del Pacífico, el MERCOSUR avanzó con una propuesta concreta de Plan de Acción conjunto, de la cual aún no ha tenido respuesta por parte de la contraparte. Así, la iniciativa y empuje que registró la relación birregional hacia mediados-fines de 2014, no se profundizó a lo largo de 2015.

Además de estos dos procesos negociadores (con la UE y con la AP), el MERCOSUR continuó avanzando en este período, en diferentes iniciativas de relacionamiento con Cuba, la Unión Económica Euroasiática, la Asociación Europea de Libre Comercio, Líbano y Túnez, entre otros.

En el ámbito regional, los Estados Parte participaron en el período de distintas reuniones en el contexto de la Comunidad de Estados de América Latina y el Caribe (CELAC) y de la Unión de Naciones Sudamericanas (UNASUR).

La relación entre los países del MERCOSUR y China

El vínculo entre los integrantes del acuerdo y China ha avanzado tanto a través de relaciones formales del bloque sudamericano (sobre todo en años pasados) como en el plano bilateral. Un recuento de su historia reciente muestra el del creciente aprovechamiento de relaciones de complementariedad entre ambas partes. Esto ocurre luego de la incorporación de China al sistema multilateral de comercio y de su consolidación como fuerte demandante de materias primas y oferente de manufacturas y, posteriormente, de su creciente función como polo de financiamiento internacional. Hoy en día, para los países integrantes del MERCOSUR China es una importante y dinámica presencia en su sector externo. Por tanto, una agenda de negociación que contribuya a mejorar ese vínculo juega un papel destacado dentro del relacionamiento externo de esos países.

En un cuadro en que el dinamismo del comercio y la actividad mundiales se debilitaron con posterioridad a la crisis financiera internacional, el marcado patrón de intercambio “manufacturas por materias primas” que domina el vínculo comercial entre China y los países del MERCOSUR se ha traducido en deterioros y saldos deficitarios de la balanza de bienes para la mayoría de los países del bloque regional.

La fase bajista de los precios de los productos básicos ha impactado negativamente en la dinámica comercial. Sin embargo, China sigue manteniendo un relevante protagonismo en las ventas externas del acuerdo sudamericano. Un panorama somero de las principales características de la política comercial de China, a partir de la inminente vigencia del XIII Plan Quinquenal en 2016, muestra que el objetivo central es consolidar la posición global alcanzada por el país, a la vez que se busca fortalecer el consumo interno como variable dinámica del crecimiento. Una mayor participación de mecanismos de mercado y una mayor presencia internacional del yuan son objetivos que deben aparejarse a la creciente participación de China en acuerdos comerciales regionales, incluidos algunos con países de América Latina.

El importante vínculo comercial y financiero entre los países integrantes del MERCOSUR se ha ido intensificando en el marco de relaciones donde prima el bilateralismo y se ha plasmado, en forma destacada, a través de Acuerdos de Asociación Estratégica que han alcanzado Argentina, Brasil y Venezuela en los últimos años, así como otros acuerdos de cooperación. Un examen con cierto detalle de estos instrumentos muestra la diversidad de facetas cubiertas así como diferencias en los resultados que han alcanzado los países sudamericanos. Algunas reflexiones finales brindan un mapa tentativo de alternativas para optimizar el vínculo MERCOSUR-China.

CAPÍTULO I. Escenario internacional y panorama macroeconómico

Algunas dificultades macroeconómicas en la economía mundial se han acentuado desde mediados de 2014, con impactos negativos sobre los países del MERCOSUR. Al débil dinamismo de la demanda global post crisis, se suma desde julio de 2014 una reducción en el comercio y las inversiones globales, así como en las cotizaciones de los productos básicos.

Si bien se registra una recuperación leve e inestable en las economías desarrolladas, con un mayor dinamismo de Estados Unidos en relación a Japón y Europa, es notoria la desaceleración de los países en desarrollo. La economía china, principal demandante de los bienes primarios exportados por el MERCOSUR, es un claro reflejo de este menor dinamismo. En el plano financiero, se destacan las perspectivas de cierto encarecimiento de las condiciones de acceso al financiamiento internacional -derivado de la mejora relativa de la economía estadounidense-, una creciente volatilidad cambiaria y la apreciación del dólar (Giordano, 2015).

Las economías de los países del MERCOSUR atraviesan este escenario en una situación común de estancamiento del producto, aunque con distintos senderos de sus principales variables macroeconómicas.

A. Escenario internacional

La economía mundial y su débil recuperación

Tal como ocurre desde 2011, la economía global crece a tasas más bajas que en el período 2003-2008 (Cuadro 1), aunque va consolidando la recuperación del PIB, en especial de los países más seriamente impactados por la crisis del 2008/9. En efecto, el PIB mundial creció 3,4% en 2014 y aumentaría 3,1% en 2015. Si bien continúan siendo los más dinámicos, los países en desarrollo (PED) crecen a menor ritmo (4,6% en 2014 y 4,0% proyectado para 2015), mientras que los países desarrollados (PD) registran una leve aceleración (1,8% y 2,0%, respectivamente) (FMI, 2015c).

Estados Unidos se expandió 2,4% en 2014 (Gráfico 1). En el primer trimestre de 2015, la actividad se vio debilitada por un crudo invierno y una huelga en los puertos, pero se registró un repunte en el segundo trimestre y el año culminaría con un crecimiento de 2,6% (FMI, 2015c). Los menores precios del petróleo impactan positivamente sobre la demanda interna. En un contexto de mejor desempeño de la actividad, las expectativas sobre un incremento (aunque sea muy gradual) de tasas de interés a partir de fines de 2015 han impulsado la apreciación del dólar.

Cuadro 1. Indicadores de la economía global

Tasas de variación anual^{a/}, en porcentajes

Producto Bruto Interno	2003-2008	2013	2014	2015 ^{b/}
PIB global	4,9	3,4	3,4	3,1
Países desarrollados	2,4	1,4	1,8	2,0
Países en desarrollo	7,6	5,0	4,6	4,0
Comercio internacional	Ene 2003 - Jul 2008	2013	2014	Jun 2015 i.a.
Valor del comercio (exportaciones + importaciones)	19,8	3,2	-4,9	-10,4
Importaciones países desarrollados	16,5	2,0	-5,8	-11,6
Importaciones países en desarrollo	25,3	3,4	-3,0	-9,3
Volumen de comercio	7,7	4,1	5,0	2,6
Inversión Extranjera Directa (IED)	2003-2008	2013	2014	2015p
Flujos de IED global	22,0	4,6	-16,3	11,0

Notas: ^{a/} La variación del PIB es real y la variación del comercio y de la IED es nominal. ^{b/} Proyección.

Fuente: FMI (2015c), Giordano (2015) y UNCTAD (2015).

La Zona del Euro salió de la recesión en 2014 pero con un magro crecimiento de 0,9%. En 2015 se registraría un aumento del PIB de 1,5% (FMI, 2015c), motivado por condiciones financieras más estables y un euro depreciado que impulsaría las exportaciones netas.

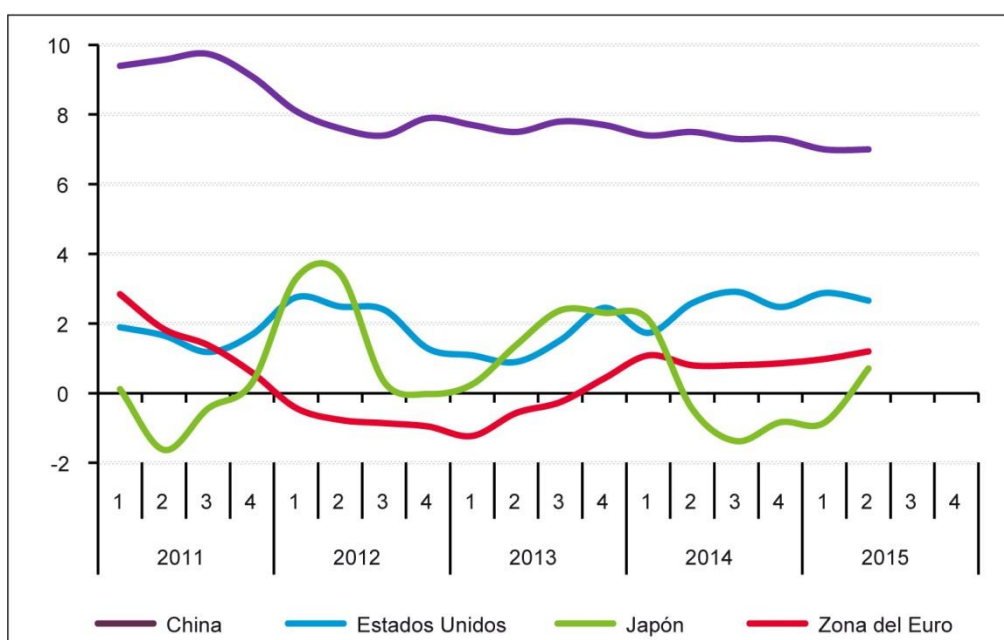
El PIB de Japón se contrajo 0,1% en 2014, con un consumo débil y reducciones en la inversión. Se espera que culmine el año con un crecimiento de 0,6% (FMI, 2015c), con cierto impulso por un yen debilitado. La mayor diferencia en el desempeño económico respecto de años previos se registra en China, que se desaceleró a 7,3% en 2014. Las perspectivas sumaron incertidumbre con la depreciación del yuan y los episodios de inestabilidad en las cotizaciones bursátiles ocurridos durante 2015. El año culminaría con un incremento del PIB de 6,8%, el menor en 30 años, registrando una desaceleración de la inversión.

En un marco de débil demanda externa, el PIB de América Latina y el Caribe (ALC) caería 0,3% en 2015 (había aumentado 1,1% en 2014), con un pobre desempeño de la inversión (CEPAL, 2015d). Se espera una evolución diferenciada entre México (2,2%) y Centroamérica (4,1%), impulsados por la economía de Estados Unidos con la cual tienen vínculos comerciales y financieros más estrechos, respecto de América del Sur, donde se prevé una caída de 1,4%. El desempeño de las economías sudamericanas se deriva del impacto de los menores precios de productos básicos y la desaceleración de China (CEPAL, 2015c), así como por la implementación de políticas de reordenamiento

macroeconómico, en especial en el caso de Brasil. Este débil desempeño latinoamericano y en particular la caída del PIB sudamericano reducen la demanda comercial intrarregional, especialmente en el segmento de manufacturas.

Gráfico 1. Variación del PIB en economías seleccionadas, 2011-2015

Tasas de variación real interanual, en porcentajes



Fuente: Elaboración propia con datos de la Oficina de Análisis Económico de Estados Unidos (BEA), la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), el Instituto de Investigación Social y Económica de Japón y otras fuentes.

El comercio y la IED mundial se reducen

El comercio internacional, que se recuperó en la post-crisis durante 2010, experimentó tres años de estancamiento y se reduce desde julio de 2014 (Gráfico 2) (Giordano 2015), acumulando una caída interanual de 10,1% en junio de 2015. Esta contracción de los flujos comerciales resulta de los menores precios (-13,2%) y cierto aumento de las cantidades (3,2%). Considerando el volumen de importaciones, aumentan las compras externas de los PD (4,0%) más que las importaciones de los PED (3,2%).

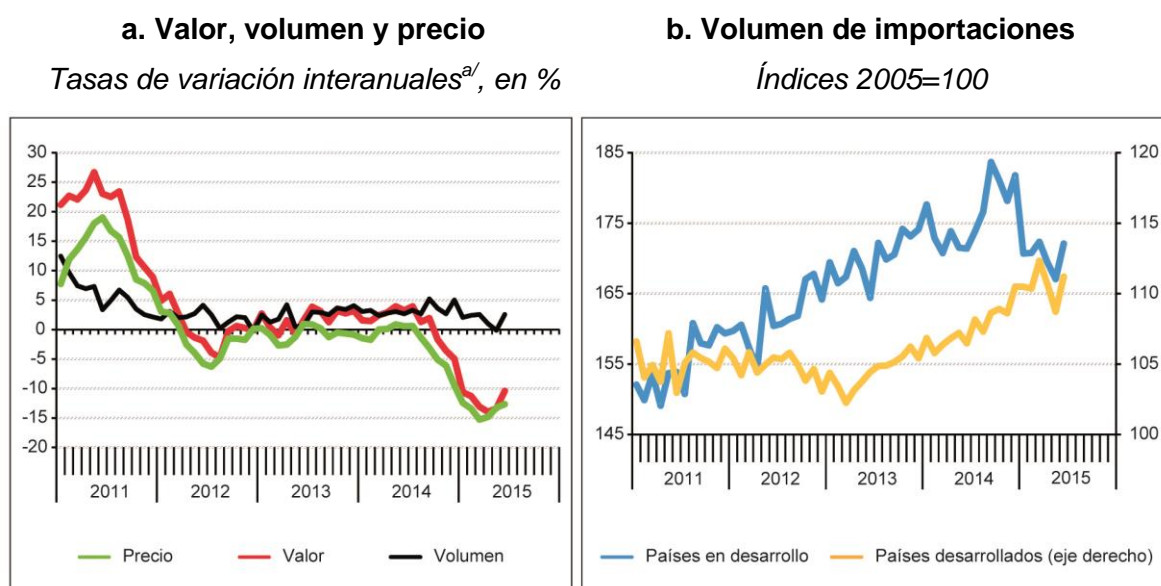
La Organización Mundial del Comercio (OMC) (2015) proyecta que los volúmenes del intercambio global finalizarán el año con un crecimiento de 2,8%.

Por su parte, los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED) se redujeron 16,3% en 2014, en parte explicado por la fragilidad de la economía global y la incertidumbre para los inversores (Cuadro 1). De todos modos, se espera una recuperación en 2015, con un crecimiento en torno a 11,4% impulsado por la mejora en la actividad económica en

Estados Unidos y los menores precios del petróleo que tendrían un impacto positivo sobre la demanda (UNCTAD, 2015).

El desempeño del comercio y las inversiones globales parecen evidenciar que la presente etapa de recuperación de la economía mundial es acompañada de un proceso de menor internacionalización productiva y comercial, al menos en esta primera fase de nuevo crecimiento.

Gráfico 2. Comercio mundial, 2011-2015

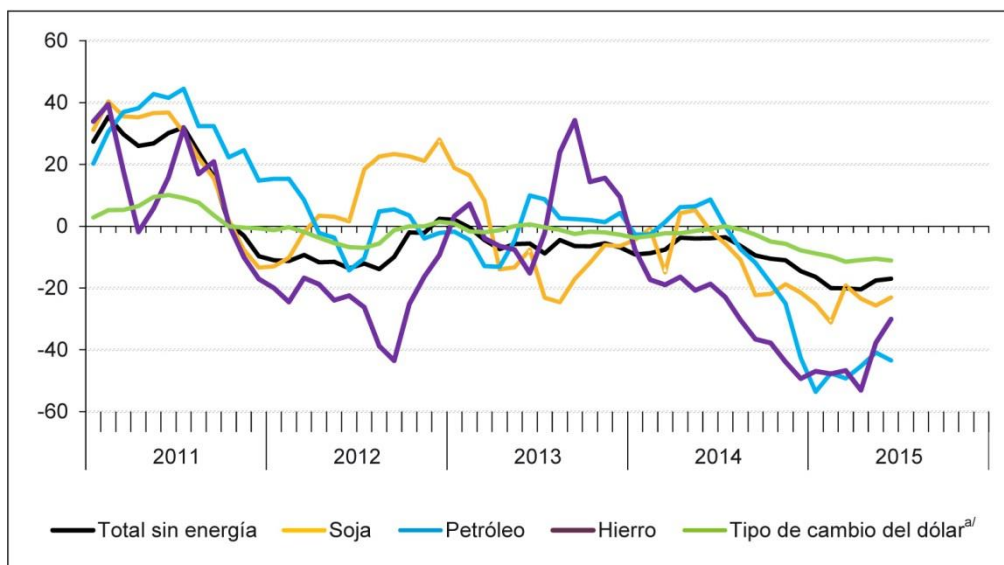


El precio de los productos básicos se desploma

Desde mediados de 2014 es evidente el fin de la fase expansiva del ciclo de los productos básicos, que tuvo su auge en el período 2003-2008 y se recuperó en el bienio 2010-2011, alcanzando máximos relativos. Considerando una canasta representativa de productos básicos para ALC, en junio de 2015 sus cotizaciones se encontraban 33,7% por debajo del nivel de un año atrás y eran 41,6% inferiores al máximo de abril de 2011. En una perspectiva de mayor plazo, en junio de 2015 se encontraban 85% por encima del nivel de enero de 2003. La caída reciente se concentró en energía (-38,4% i.a. en junio de 2015) y, en menor medida, metales (-16,9%) y productos agropecuarios (-16,5%) (Gráfico 3).

Gráfico 3. Precios mensuales de productos básicos seleccionados y tipo de cambio nominal efectivo del dólar, 2011-2015

Tasas de variación interanuales, en porcentajes



Nota: ^{a/} Tipo de cambio nominal efectivo del dólar respecto a una canasta amplia de monedas; una pendiente negativa/positiva indica una depreciación/apreciación.

Fuente: Elaboración propia con datos de CEPAL y la Reserva Federal de Estados Unidos.

Según estimaciones recientes del FMI, las débiles perspectivas de los precios de las materias primas podrían restar casi 1 punto porcentual anual a la tasa de crecimiento de los países exportadores de materias primas en el período 2015–17, en comparación con el período 2012–14. Para los países exportadores de energía, se estima que la incidencia negativa sería aún mayor, aproximadamente 2¼ puntos porcentuales en promedio (FMI, 2015c).

La mayor contracción se verificó en el precio del petróleo (43,4% i.a. en junio de 2015), principalmente por factores de oferta. La maduración de proyectos y el crecimiento del volumen de producción en yacimientos no convencionales en Estados Unidos aumentaron la oferta global, a lo que se sumó un cambio en la estrategia de la OPEP que no redujo la producción ante una caída del precio.¹ Entre los metales, el mineral de hierro se redujo 30,1% i.a. en junio de 2015. Dentro de los productos agrícolas, se destacan las reducciones en las cotizaciones de la soja (-23,1% i.a.) y en cereales como el trigo (-24,7%) y el maíz (-17,7%).

¹ Si bien los países más pequeños de la OPEP se han pronunciado en favor de reducir la producción para incidir sobre la tendencia del precio, la organización ha decidido mantener el nivel de producción (y soportar precios menores) en su reunión de noviembre de 2014, presumiblemente para desalentar la producción de petróleo no convencional.

La apreciación del dólar actuó como un factor adicional en el deterioro de los precios de las materias primas, ya que estos productos se denominan en esta moneda. Si bien la tendencia de fortalecimiento de la moneda estadounidense se verifica desde mediados de 2011, se acentuó desde mediados de 2014 a partir de las expectativas de incremento de las tasas de interés de Estados Unidos; el fenómeno también viene reflejando las dificultades de la Zona del Euro y la más reciente desaceleración de China.

En un marco de caída de las ventas externas totales de ALC en 2014 y el primer semestre de 2015 (Giordano, 2015), las de América del Sur experimentan la mayor reducción, ya que los productos básicos, cuyos precios cayeron, tienen una significativa participación en su canasta exportadora. De todas maneras, las exportaciones industriales también registran severas retracciones, en un contexto de debilitamiento del mercado regional, que es el principal destino de este tipo de bienes.

B. Evolución macroeconómica de los países del MERCOSUR

Tal como ocurrió en 2014, en 2015 se verifica un deterioro de la actividad económica en los países del MERCOSUR: el PIB se reduciría en Venezuela y Brasil y se mantendría estable en Argentina, mientras que crecerían las economías de menor tamaño relativo, Bolivia, Paraguay y Uruguay. Este desempeño es en general menos dinámico que el del bienio 2010-2011, y muy inferior respecto del período de auge de 2003-2008 (Cuadro 2) La desaceleración de la demanda externa y la dinámica de precios internacionales han impactado negativamente en las economías del MERCOSUR, especializadas en la producción de productos básicos. El deterioro de las cuentas corrientes y fiscales también contribuye a entender estos desarrollos.

Cuadro 2. Variación real del PIB de países del MERCOSUR

Períodos	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela	Bolivia	MERCOSUR ^{a/}
2003-2008	7,5	4,8	4,5	6,0	10,4	4,8	6,4
2009	0,1	-0,2	-4,0	4,2	-3,2	3,4	0,0
2010-2011	8,9	5,7	8,6	6,5	1,3	4,6	6,0
2012-2015 ^{b/}	1,3	0,3	7,6	3,7	-2,8	5,6	2,6

Notas: ^{a/} MERCOSUR calculado como promedio simple de los países del bloque. ^{b/} 2015 basado en proyecciones.

Fuente: Elaboración propia en base a fuentes nacionales.

En efecto, varios de los desafíos que enfrentan los países de la región son comunes a los Estados Parte. Entre ellos, la desaceleración o reducción del producto interno bruto

(PIB), los menores precios internacionales de los principales productos de exportación y el deterioro de los resultados de cuenta corriente (con excepción de Uruguay) y de las cuentas públicas (Cuadro 3). Considerando la demanda agregada, se verifica un menor crecimiento o caída del consumo privado en 2014 en los socios mayores, y es notoria la merma de la inversión en Argentina, Brasil, Uruguay² y Venezuela. Asimismo, se registra una contribución positiva de las exportaciones netas de bienes y servicios en Argentina, Uruguay y Venezuela. En oposición, el sector externo contribuye negativamente en Brasil, Paraguay y Bolivia. Desde el punto de vista de la oferta, la industria se encuentra entre los sectores más afectados en los dos socios mayores.

Cuadro 3. Resultado de Cuenta Corriente de países del MERCOSUR

En porcentaje del PIB

Períodos	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela	Bolivia
2010	-0,4	-2,2	-0,3	-1,9	3,7	3,9
2011	-0,8	-2,1	0,4	-2,8	7,7	0,3
2012	-0,2	-2,4	-2,0	-5,2	2,9	7,2
2013	-0,7	-3,4	1,7	-4,9	1,4	3,4
2014	-1,0	-3,9	-0,4	-4,4	n.d.	0,0

Fuente: Elaboración propia en base a fuentes nacionales.

En un contexto de deterioro de las condiciones macroeconómicas, los países del bloque recurrieron a políticas fiscales expansivas durante 2014, y en consecuencia se verifica un deterioro de las cuentas públicas -con excepción de Paraguay donde se ha incrementado la base imponible-. En el caso de Brasil, durante 2015 se inició un programa de ajuste fiscal para promover la confianza, esfuerzo que no alcanzó para lograr mantener el grado de inversión.

La aceleración de la inflación aparece como un problema para la mayoría de los países del MERCOSUR en 2014 -con excepción de Bolivia y Paraguay-, aunque con distinta intensidad y con respuestas de política diferenciadas. En países con metas explícitas como Brasil y Uruguay, la política monetaria es contractiva, lo que tiene impactos sobre el nivel de actividad y se traduce en crecimientos de precios relativamente más bajos. Por su parte, Venezuela y Argentina tienen los registros de inflación más elevados, impulsados por el mayor crecimiento de los agregados monetarios en un marco de estancamiento o caída de la actividad económica.

² Por la finalización de una obra de una planta de celulosa en el primer semestre del año, aunque crece la inversión pública.

En el plano externo, los riesgos están asociados a un debilitamiento de la demanda internacional que impacta sobre las cantidades y los precios de exportación, más bajos que en años recientes. En particular, se destaca el impacto de la desaceleración de China, uno de los principales socios del bloque, así como la reducción de la demanda intra-MERCOSUR. En el plano interno, los deterioros fiscales, la aceleración de la inflación y los impactos de la débil actividad sobre el empleo aparecen como los principales desafíos macroeconómicos. El programa de ordenamiento fiscal en Brasil y su impacto sobre el nivel de actividad, así como la importante devaluación del real, explican en parte el difícil panorama económico regional y abren importantes desafíos de política pública.

Argentina

En un marco de estancamiento de la actividad, los principales problemas macroeconómicos son la inflación elevada, el déficit fiscal creciente, la aceleración de la emisión monetaria, la apreciación real del peso y el debilitamiento del nivel de reservas internacionales. Por un lado, se destaca la reducción de la inversión y la falta de impulso externo por la débil demanda de los principales socios comerciales como China y Brasil. Por otro lado, Argentina continúa con acceso muy limitado a los mercados financieros internacionales, en parte por complicaciones judiciales vinculadas a un grupo de tenedores de bonos que no aceptaron los canjes de deuda de 2005 y 2010. Así, pues, en un escenario que dificulta la generación de divisas a partir de las transacciones comerciales y de falta de financiamiento externo, se implementó un canje de monedas con China para mantener el nivel de reservas internacionales. Las respuestas de política se orientaron a atenuar la reducción de la actividad a través del incremento del gasto fiscal en un año electoral, aunque la presión tributaria es récord. Los principales riesgos en el corto plazo se derivan, por un lado, de la contracción de las ventas a Brasil, explicada tanto por la caída de la actividad económica en ese país, como por la pérdida de competitividad cambiaria frente a los productos brasileños. Por otro lado, impacta negativamente la reducción del precio de la soja, principal producto de exportación. En diciembre de 2015 se producirá un cambio de gobierno.

Actividad económica. En 2014, la economía argentina solo creció 0,5% (2,9% en 2013) y para 2015 se proyecta un aumento similar del PIB (CEPAL, 2015c). La contribución de la demanda interna fue negativa durante 2014: el aumento del consumo público (2,5%) no compensó la caída de la inversión (-6,8%) y el consumo privado (-0,4%). La reducción

de este último se explica por el estancamiento de la masa salarial real que no fue contrarrestada por el impulso del crédito al consumo de los hogares. El sector externo contribuyó positivamente al crecimiento porque las importaciones de bienes y servicios se contrajeron más que las exportaciones (-12,6% y -7,7%, respectivamente). Desde el punto de vista de la oferta, el sector de intermediación financiera y el agropecuario fueron los que más aportaron al aumento del PIB, mientras que el sector industrial fue el de peor desempeño relativo.

En el primer trimestre de 2015, se registró cierta mejora de la actividad económica, que creció 1,1% i.a. El impulso provino del consumo público (8,0%) y privado en menor medida (0,5%), mientras que la inversión continuó reduciéndose (-2,3%). Las importaciones siguieron cayendo (-6,1%) a un ritmo superior al de las ventas externas (-1,4%). El sector industrial continuó con un desempeño negativo.

La tasa de desempleo se ubicó en 7,2% en promedio durante 2014 y en 6,9% en el primer semestre de 2015. La tasa de actividad (Población Económicamente Activa/Población total) que fue en promedio 44,9% durante 2014, se redujo levemente a 44,5% en el segundo trimestre de 2015 por el debilitamiento de la actividad económica. El índice de salarios del INDEC aumentó 33,7% en 2014, liderado por las subas en el sector no registrado y en el público. En mayo de 2015 se incrementó 27,9% interanual, con las mayores subas registradas en el sector público.

Política fiscal. Frente al estancamiento de la actividad económica, la política fiscal profundizó el sesgo expansivo: se buscó dar impulso de la actividad a través del gasto público, pero la presión tributaria continuó aumentando y se ubicó en un nivel récord (23,2% del PIB). En 2014 el gasto primario se incrementó 43,4%, levemente por encima del aumento de 42,5% de los ingresos.

La suba del gasto se explica por el incremento de las transferencias al sector privado y de las prestaciones de la seguridad social. Se crearon algunos programas sociales -como uno destinado a jóvenes estudiantes- y se ampliaron los montos otorgados en los programas ya existentes. Además, se instrumentaron programas para fomentar el consumo, como uno de financiamiento destinado a la compra de automóviles y otro a la compra de bienes nacionales con tarjeta de crédito en cuotas.

El incremento de los ingresos fiscales se deriva principalmente del impuesto a las ganancias y al valor agregado, impulsados por el ritmo de inflación. Los aportes y contribuciones de la seguridad social y los derechos de importación crecieron menos que

los ingresos totales, por un estancamiento de la masa salarial y una reducción significativa de las compras externas, respectivamente.

El déficit primario del sector público nacional fue 0,9% del PIB en 2014 y el déficit global alcanzó 2,5%. Sin considerar los aportes intrasector público provenientes de la ANSES, los saldos negativos equivalen, respectivamente, a 2,5 % y 4,1% del producto.

En el primer trimestre de 2015, los gastos primarios continuaron creciendo (39,6%) a un ritmo mayor que los ingresos (25,0%), impulsados por las transferencias corrientes y de capital a las provincias y las prestaciones de la seguridad social. Por su parte, el aumento de los ingresos se deriva de la dinámica del impuesto sobre las ganancias y los recursos de la seguridad social.

La deuda pública alcanzó US\$ 221.748 millones en diciembre de 2014, representando 43% del PIB, 4,2 puntos porcentuales más que en igual mes de 2013, impulsada por la deuda intra sector público.

Política monetaria. Con el objetivo de promover la inversión en moneda local, a mediados de 2014 se estableció una tasa de interés mínima para depósitos a plazo fijo de personas físicas. Por otra parte se fijaron alícuotas máximas para las tasas de préstamos personales y prendarios con el fin de promover el consumo de los hogares. La tasa de interés de las letras del Banco Central (LEBAC), que se había mantenido estable hasta 2013, se incrementó significativamente a principios de 2014 y se ubicó en 26,9% al finalizar el año. En el primer semestre de 2015, se mantuvo en torno a ese nivel culminando en 26,0%.³

El crecimiento de los agregados monetarios se explica por la expansión de los préstamos al sector privado, especialmente al consumo. También fue significativo el incremento de los Adelantos Transitorios del Banco Central al Tesoro, que actuó como un factor de expansión de la base monetaria. El agregado M3 aumentó 24,6% anual en 2014 y 34,9%. i.a. en julio de 2015.

La variación del índice de precios al consumidor nacional urbano (IPCNU), se ubicó en 24% en 2014, y 14,9% acumulado a julio de 2015. Las estimaciones de algunos índices provinciales⁴ se ubican en promedio en 37,3% en 2014 y 25,6% acumulado a junio de 2015, evidenciando una desaceleración en este último período.

El tipo de cambio oficial se ubicó en 8,5 ARS/US\$ en diciembre de 2014 y en 9,0 ARS/US\$ a fines de junio de 2015. La brecha entre el tipo de cambio oficial y el paralelo

³ Estos niveles corresponden a las tasas de interés LEBAC de 70 a 111 días de plazo.

⁴ Promedio de índices de CABA, Neuquén, San Luis y Tierra del Fuego.

permanece en torno a 60%, impulsada por las restricciones a la compra de divisas. Las tensiones cambiarias se derivan de la falta de acceso a los mercados financieros internacionales y con complicaciones judiciales vinculadas a un grupo de tenedores de bonos que no aceptaron los canjes de deuda de 2005 y 2010. Ello motivó la implementación del mencionado *swap* de monedas con China por el equivalente de US\$ 11 mil millones, destinado a estabilizar el nivel de reservas internacionales.

Sector externo. El déficit de la cuenta corriente fue de US\$ 5.641 millones en 2014 (1,0% del PIB). El deterioro respecto del año previo (0,7% del PIB) se explica por la reducción del superávit comercial derivado de una caída de las ventas (-11,9%) mayor a la de las compras externas (-11,4%), según la balanza de pagos. También se incrementó el déficit de utilidades y dividendos (8,1%). La cuenta capital y financiera (incluyendo errores y omisiones) registró un superávit de US\$ 6.801 millones (1,3% del PIB) derivado del ingreso de divisas del sector público. Los flujos de IED se redujeron por el pago de la indemnización correspondiente a la expropiación de YPF.

En diciembre de 2014 las reservas se ubicaron en US\$ 31.443 millones (US\$ 844 millones más que el año anterior).

Durante el primer trimestre de 2015, las exportaciones y las importaciones se redujeron 15,6% y 15,8% respectivamente según la balanza de pagos. La cuenta capital y financiera (incluyendo errores y omisiones) tuvo un superávit de US\$ 4.094 millones en el trimestre, derivado de ingresos netos del BCRA (por desembolsos y nueva activación de tramo de *swap* con China), del sector público (por préstamos al gobierno nacional y colocaciones de títulos de gobiernos locales), del sector privado no financiero y del sector financiero. Las reservas alcanzaron US\$ 33.847 en junio de 2015.

Brasil

El deterioro de la economía brasileña se vincula a la reducción de la demanda externa y la caída de la inversión, a las que se suman las presiones inflacionarias impulsadas por la depreciación del real. Durante 2014 se observaron peores resultados en las cuentas fiscales y en la cuenta corriente de la balanza de pagos, en este último caso por el menor resultado comercial. Durante 2015 se siguieron endureciendo las condiciones monetarias a través de sucesivos incrementos de la tasa de interés y se inició un programa de ajuste fiscal, para promover la confianza. No obstante ello, no se logró mantener el grado de inversión y continuaron las presiones cambiarias, sin mayor intervención –hasta el momento- del Banco Central.

Actividad económica. Después de un estancamiento del PIB de 0,1% en 2014, la economía brasileña entró en recesión técnica en el segundo trimestre de 2015 -al registrar dos trimestres consecutivos de caída de la actividad- y se pronostica una reducción de 3,0% durante el año (BCB, 2015b). El estancamiento de 2014 se explica porque el aumento del consumo privado (0,9%) y público (1,3%), fue contrarrestado por la reducción de la inversión (-4,4%) y las exportaciones netas (-0,9%). Las exportaciones (-1,1%) cayeron más que las importaciones (-1,0%).

En el primer trimestre de 2015, el PIB se contrajo 1,6% i.a., por la disminución de la demanda interna: la inversión bajó 7,8%, en tanto que el consumo privado y el público bajaron, respectivamente, 0,9% y 1,5%. Las ventas externas aumentaron 3,2% y las importaciones se redujeron 4,7%. Según el indicador mensual de actividad económica, la caída del PIB se intensificó en el segundo trimestre, dando lugar a una contracción de 2,5% i.a. en el primer semestre de 2015.

El sector industrial acumula una reducción de 6,3% en el primer semestre de 2015, registrando el peor desempeño desde 2009.

A raíz de la reducción del nivel de actividad, la tasa de desempleo que había alcanzado un mínimo de 4,8% en promedio durante 2014, se elevó a 6,2% durante el primer semestre de 2015. Durante 2014 los salarios nominales aumentaron 8,4% y 2,1% en términos reales. En el primer semestre de 2015, en cambio, los salarios subieron 7,4% nominal pero se redujeron 2,0% en términos reales.

Política fiscal. En el contexto de un año electoral, el Sector Público Consolidado tuvo un déficit primario de 0,6% del PIB en 2014, denotando una posición fiscal más expansiva respecto del año previo (superávit primario de 1,8% del PIB) y el déficit global representó 6,2% del producto. En el primer semestre de 2015 el superávit primario se ubicó en 0,6% del PIB y el déficit global en 7,4% del producto.

Los gastos del Gobierno Central aumentaron 12,8% en 2014 (13,6% en 2013), muy por encima del incremento de los ingresos, que fue 3,6% (11,2% en 2012). Las erogaciones crecieron impulsadas por los gastos de capital y los beneficios previsionales, mientras que los ingresos que más contribuyeron al incremento fueron los de la previsión social. Los ingresos del Tesoro Nacional se desaceleraron respecto del año previo, en el marco del estancamiento de la actividad económica.

En el primer semestre de 2015, los gastos crecieron 9,4%, un ritmo superior al de los ingresos (4,3%), impulsados por los beneficios previsionales. Los ingresos que más contribuyeron al incremento fueron los del Tesoro Nacional. A inicios de 2015 se anunció

un programa de ajuste para revertir la expansión fiscal e incrementar la confianza, que consiste en el incremento de los ingresos (incremento de impuestos sobre combustibles, sobre préstamos bancarios y sobre las importaciones) y la reducción de los gastos (reducción de incentivos sectoriales, como el sector automotor y de algunos beneficios sociales). Nuevas medidas de control del gasto fueron anunciadas durante 2015.

En 2014 la Deuda Neta del Gobierno General se ubicó en 34,1% del PIB (31,5% en 2013) y en 34,5% del PIB en junio de 2015.

Recuadro 1. Nuevo plan económico en Brasil

Tras la reelección de Dilma Rousseff, el nuevo ministro de Hacienda, Joaquim Levy, anunció un plan económico en enero de 2015 compuesto por un ajuste fiscal ambicioso, ante el menor espacio fiscal y la reducción de la confianza de los inversores.

Por el lado de los ingresos fiscales, las autoridades anunciaron incrementos de impuestos en combustibles, transacciones financieras, ventas de autos, bienes importados y a la industria cosmética. Por el lado del gasto, se impulsó una reducción de erogaciones de funcionamiento de la administración pública y reglas más estrictas para acceder al seguro de desempleo y pensiones. También se anunció la reducción del financiamiento del Tesoro al BNDES, de préstamos de la banca pública a empresas y de subsidios al transporte y la electricidad, que redundaron en un incremento de tarifas.

A pesar de los anuncios, los gastos continuaron creciendo a un ritmo superior a los ingresos durante el primer semestre de 2015. En septiembre el gobierno presentó ante el Congreso una revisión de su presupuesto para 2016, estimando un déficit primario de 0,5% del PIB, mientras que el proyecto original preveía un superávit primario del 0,7% del producto.

Política monetaria. La política monetaria fue contractiva para responder a la aceleración de la inflación: el Comité de Política Monetaria (COPOM) mantuvo en la tasa de interés de referencia (SELIC) en 11% durante el segundo y tercer trimestre de 2014, y desde entonces la incrementó en siete oportunidades, hasta alcanzar 14,25% en agosto de 2015. La inflación se ubicó en 6,4% i.a. en diciembre de 2014 y se aceleró en 2015 alcanzando en 9,6% en julio, por encima del rango superior de la meta.

La moneda brasileña se depreció significativamente con relación al dólar estadounidense desde fines de 2014 y durante el primer semestre de 2015: pasó de R\$/US\$ 2,20 en junio de 2014 a 3,39 en julio de 2015.⁵ El Banco Central redujo su intervención y no actuó para contrarrestar la fuerte depreciación del real con el objetivo de impulsar las exportaciones, y en marzo se eliminó el programa de swaps cambiarios. En este contexto, el TCRE se elevó 3,2% durante 2013, y 10,0% en el acumulado a junio de 2015.

⁵ Este fenómeno de depreciación, lejos de detenerse, continuó desarrollándose durante el tercer trimestre del 2015.

Se desaceleró el incremento de los agregados monetarios: la base monetaria se expandió 5,6% i.a. en 2014 y 4,1% i.a. en junio de 2015, mientras que el M3 creció 13,0% en 2014 y 11,9% i.a. en junio de 2015. El saldo de las operaciones de crédito del sistema financiero se incrementó 11,3% en 2014 y 9,8% en el primer semestre de 2015, impulsado por el segmento de recursos direccionados, en comparación con el de recursos libres.

Sector externo. En 2014 la cuenta corriente tuvo un saldo negativo de US\$ 91.288 millones, equivalente a 3,9% del PIB (3,4% del PIB en 2013). Se registró el primer déficit comercial desde 2000, que se ubicó en US\$ 3.959 millones, derivado de una reducción de las exportaciones (-7,0%) mayor que la caída de las importaciones (-4,5%). A la ampliación del saldo negativo de la cuenta corriente también contribuyeron los mayores déficits en las cuentas de servicios y rentas. La cuenta capital y financiera fue superavitaria en US\$ 102.121 millones en 2014 (4,4% del PIB), ya que la reducción de los ingresos de IED respecto del año previo fue más que compensada por incrementos en la inversión en cartera y otras inversiones. Las reservas internacionales se ubicaron en US\$ 363.551 millones a fines de 2014.

En el primer semestre de 2015 el déficit de la cuenta corriente se redujo respecto del mismo período del año anterior y se ubicó en US\$ 38.282 millones. La balanza comercial fue positiva porque las importaciones cayeron más que las exportaciones. El superávit de cuenta capital y financiera sumó US\$38.026 millones en la primera parte de 2014, reduciéndose respecto del mismo período del año previo, por las caídas en los saldos de IED y de inversión en cartera. Las reservas internacionales se ubicaron en US\$ 368.668 millones en junio de 2015.

Paraguay

El estímulo fiscal se desaceleró en 2014 y el primer semestre de 2015, en un contexto de crecimiento económico de 4,4% anual. La inflación se mantuvo por debajo de la meta establecida por el Banco Central, lo que permitió la reducción de la tasa de interés y cierto crecimiento de los agregados monetarios. Hacia delante, los principales riesgos se vinculan con el menor precio internacional de la soja y la energía eléctrica, que concentran gran parte de su canasta exportadora.

Actividad económica. El PIB aumentó 4,4% en 2014 y en 2015 se registraría un crecimiento similar (BCP, 2015). En 2014 el impulso provino del consumo privado (aumentó 4,4%) y la inversión (10,6%), mientras que la contribución de las exportaciones

netas fue negativa pues las importaciones de bienes y servicios crecieron más (2,8%) que las exportaciones (0,9%).

En el primer trimestre de 2015, el PIB aumentó 4,2% y contribuyeron positivamente tanto la demanda interna como externa: el consumo privado aumentó 2,6%, la inversión 5,0% y exportaciones crecieron más (1,5%) que las compras (0,2%).

El sector agrícola es el más relevante en la producción de bienes y representó 18% del PIB paraguayo en 2014; sumando a la ganadería, el sector agropecuario generó aproximadamente 24% del PIB. La producción de soja de la campaña 2014/2015 se estima en 8,4 millones de toneladas, 2,6% superior a la de la campaña previa (USDA, 2015). Por su parte, la industria representa 10,4% del PIB. Desde el punto de vista de la oferta, la mayor contribución al crecimiento en 2014 vino dada por la industria, la ganadería y la construcción en el sector de bienes y por el comercio en el sector de servicios.

En este marco, la tasa de desempleo se ubicó en 8,0% en promedio en 2014 y en 7,6% durante el primer semestre de 2015. El Índice general de sueldos y salarios aumentó 5,3% en 2014.

Política fiscal. En 2014 la suba de los ingresos del Gobierno Central fue 15,1%, superior a la de los gastos (12,7%). El incremento de los ingresos tributarios se explica por el impuesto sobre el valor agregado (IVA), y en menor medida por el impuesto a la renta neta y utilidades. En relación con los ingresos no tributarios, se destaca un incremento de la contribución al fondo de jubilación, parcialmente compensado por una reducción de los ingresos por energía de las empresas binacionales Itaipú y Yacyretá.

La presión tributaria se ubicó en 18,4%, aumentando respecto de años previos, debido a la mayor recaudación de IVA, por la generalización de este tributo al sector agropecuario, que se encontraba exento. De todas maneras, la participación de la recaudación en el PIB es baja en comparación con el resto del MERCOSUR. El incremento de los gastos corrientes fue impulsado principalmente por el aumento de las erogaciones en personal, mientras que los gastos de capital aumentaron por mayores inversiones físicas y financieras, parcialmente contrarrestadas por una reducción de las transferencias. El déficit primario representó 1,9% del PIB en 2014 y el déficit global, 2,3% del producto.

La deuda pública externa fue equivalente a 11,9% del PIB en 2014 y en la primera mitad de 2015 se incrementó 6,9%.

Política monetaria. La tasa de interés establecida por el Comité Ejecutivo de Operaciones de Mercado Abierto (CEOMA) se ubicó en 6,75% durante 2014. A partir de

la desaceleración de la inflación, la tasa fue reducida en marzo, abril y junio de 2015, cuando se ubicó en 6,0% anual. En lo que concierne a los agregados monetarios, evolucionaron también de modo expansivo: el M3 aumentó a un ritmo de 13,9% interanual en diciembre de 2014 y 15,4% en junio de 2014.

La tasa de variación del índice de precios al consumidor (IPC) se ha mantenido en línea con las metas de las autoridades monetarias (4,5% \pm 2%): fue 4,2% en diciembre de 2014 y 2,5% en junio de 2015. La proyección es 4,5% a fin de año (BCP, 2015).

Respecto al dólar, el guaraní ha mantenido una trayectoria de depreciación nominal, con una suba de 2,3% en 2014 y una adicional de 10,9% en la primera parte de 2015. El TCRE, por su parte, se incrementó 7,3% i.a. en diciembre de 2014, pero en junio de 2015 acumulaba una apreciación de 6,8%, por lo que se ubicaba en un nivel similar al de fines de 2013. Un factor importante en este resultado es la fuerte depreciación del real brasileño, moneda de un socio comercial de primer orden para Paraguay.

Sector externo. El déficit de cuenta corriente fue equivalente a 0,4% del PIB en 2014, revirtiendo el superávit de 2013. La reversión se explica por la reducción del excedente en el comercio de bienes: las exportaciones cayeron 3,6%, mientras que las importaciones subieron 1,1%. La cuenta capital y financiera (incluyendo errores y omisiones) mostró un resultado positivo equivalente a 4,0% del PIB en 2014.

En el primer trimestre de 2015, se mantuvo estable el excedente de la cuenta corriente, mientras que se registró un déficit de la cuenta capital y financiera. Las reservas internacionales se incrementaron y en junio de 2015 se ubicaron en US\$ 7.100 millones.

Uruguay

En un marco de crecimiento estable y reducción de las tasas de desempleo y pobreza, se mantuvo el impulso fiscal y el sesgo contractivo de la política monetaria. Los desafíos de la macroeconomía uruguaya se vinculan a la inflación, el déficit fiscal y la competitividad, en un contexto internacional menos favorable.

Actividad económica. El PIB creció 3,5% en 2014 y se proyecta cierta desaceleración a 2,6% en 2015 (BCU, 2015a). La actividad económica en 2014 fue impulsada por el consumo privado (creció 4,2%), mientras que la inversión se redujo 1,2% ya que el incremento en la inversión pública no compensó el efecto de la finalización de una obra de una planta de celulosa en el primer semestre del año. La contribución del sector externo fue positiva: las exportaciones de bienes y servicios aumentaron 1,9% y las importaciones, 0,5%.

Los sectores de la producción que explican el crecimiento en 2014 son gas, electricidad y agua (19,4%), transporte y telecomunicaciones (6,6%), y la industria manufacturera (5,5%).

En el primer trimestre de 2015, el PIB aumentó 4,0%, impulsado por el consumo privado y la inversión y por la contribución positiva del sector externo: las ventas externas crecieron 5,0% y las compras, 0,8%.

La tasa de desempleo se ubicó en 6,6% en promedio durante 2014, y se incrementó a 7,3% en el primer semestre de 2015. El índice medio de salarios subió 12,0% en 2014 y 11,0% i.a. en junio de 2015. Cabe destacar la continua reducción de los indicadores de pobreza, que se ubicó en 9,7% de la población en 2014 (11,5% en 2013) (INE, 2015).

Política fiscal. La política fiscal continuó siendo expansiva en 2014 y la primera parte de 2015, a través del impulso de la inversión pública y rebajas impositivas como una disminución del 2% del IVA sobre transacciones electrónicas. Ello implicó un deterioro de las cuentas públicas que se buscará reducir gradualmente hacia adelante con mayores transferencias de empresas públicas y menores gastos en personal y discrecionales del sector público. Ello podría también impactar positivamente reduciendo las presiones inflacionarias.

El déficit primario alcanzó 0,5% del PIB en 2014 y el déficit fiscal representó 3,7% del producto. Los ingresos crecieron 19,9% en 2014, impulsados principalmente por los recursos tributarios. Los gastos primarios se incrementaron 17,9%, destacándose el aumento de las transferencias y jubilaciones.

En el primer semestre de 2015, los ingresos fiscales crecieron 10,9% i.a. mientras que los gastos primarios se expandieron 10,3% por las mayores jubilaciones y transferencias.

La deuda bruta del sector público representó 58,4% del PIB en 2014.

Política monetaria. Durante 2014 y la primera parte de 2015, continuó el sesgo contractivo de la política monetaria, a través del mantenimiento del objetivo de variación de los agregados monetarios en un rango convergente con la meta de inflación y con el crecimiento del producto potencial de mediano plazo. El horizonte de crecimiento del M1 ampliado (instrumento de política monetaria) está previsto en el rango de 7%-9%, por parte del COPOM del Banco Central del Uruguay. La variación de este agregado se ubicó en 7,2% en el cuarto trimestre de 2014, 8,3%, en el primer trimestre de 2015 y 8,5% en el segundo trimestre.

La tasa de variación del IPC fue 8,3% en 2014, por encima de la meta de 3%-7%. En junio de 2015 la inflación se ubicó en 8,5% i.a. y finalizaría el año en 9,2%.

El año 2014 culminó con una cotización del dólar de 24,1 pesos uruguayos (promedio compra-venta), por lo que la moneda se depreció nominalmente 12,8% i.a. En junio de 2015 el tipo de cambio era 11,3% mayor que a fines del año previo.

El TCRE se apreció 3,4% en 2014 y acumuló una baja de 4,8% en junio de 2015 influido por la masiva depreciación del real brasileño.

Sector externo. El déficit de cuenta corriente representó 4,4% del PIB en 2014 (-4,9% en 2013). Las exportaciones subieron 1,2%, mientras que las importaciones se redujeron 2,6%. El superávit de servicios fue menor al del año previo y muy inferior a los años anteriores como consecuencia de un menor saldo positivo en turismo. El superávit de cuenta capital y financiera (incluyendo errores y omisiones) representó 6,7% del PIB en 2014. La IED neta representó 4,8% del PIB y se redujo respecto del año previo, por la mencionada finalización de la inversión en la planta de celulosa en el primer semestre del año y una desaceleración de la inversión inmobiliaria en Punta del Este. En 2014 se acumularon reservas internacionales, que alcanzaron US\$ 17.555 millones en diciembre.

En el primer trimestre de 2015 se redujo el déficit de cuenta corriente respecto del mismo período del año anterior, y se incrementó el superávit de la cuenta capital y financiera (incluyendo errores y omisiones). Las reservas internacionales alcanzaron US\$ 18.324 millones en junio de 2015.

Venezuela

En un contexto de caída de la actividad económica y aceleración de la inflación, la reducción del precio del petróleo se sumó a los problemas ya existentes: distintos tipos de cambio, acceso limitado a las divisas que reduce la capacidad de importar para los procesos productivos y las necesidades de consumo, con el consecuente desabastecimiento.

Actividad económica. En los primeros tres trimestres de 2014, la actividad económica se redujo 4% y caería 5,5% en 2015 (CEPAL, 2015c).

Considerando los primeros nueve meses de 2014, la caída de la actividad se explica por las disminuciones de la inversión (-21,0%) y el consumo privado (-3,3%), mientras que el consumo público aumentó 0,8%. El sector externo contribuyó positivamente al crecimiento debido a la significativa merma de las importaciones (-17,4%), superior a la de las exportaciones (-6,1%).

De acuerdo con el Ministerio de Poder Popular de Petróleo y Minería, los precios del petróleo de la cesta venezolana cayeron 11,4% en 2014 y 48,7% i.a. en el primer semestre de 2015, principalmente por la disminución evidenciada en el último trimestre de 2014. Por su parte, según la OPEP (2015) la producción de petróleo se redujo 1,6% en 2014 y 2,0% durante el primer semestre de 2015, en comparación con el mismo período del año anterior.

En el contexto de caída de la actividad, la tasa de desempleo se ubicó en 7,0% en promedio durante 2014 (7,5% en 2013).

Política monetaria. La tasa de variación i.a. del Índice Nacional de Precios al Consumidor fue 68,5% en diciembre de 2014. La aceleración de la inflación se vincula a la liquidez de la economía y a la evolución de los múltiples tipos de cambio. Durante 2014 y el primer semestre de 2015, se aceleró el crecimiento de los agregados monetarios, pasando el M3 de 64% i.a. en 2014 a 83,8% en junio de 2015.

Existen en la actualidad tres tipos de cambio de referencia: el oficial para un conjunto limitado de bienes importados (medicinas, alimentos, vivienda y educación) que se encuentra en Bs./US\$ 6,3 desde febrero de 2013; el Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD) para la mayoría de las categorías de bienes importados (Bs./US\$ 13,5 en el tercer trimestre de 2015); y el tipo de cambio aplicable a las operaciones de venta de divisas en el mercado cambiario minorista, definido por el Convenio Cambiario N33 desde febrero de 2015 (que reemplazó al SICAD II), que se ubica e Bs./US\$ 199,5. El tipo de cambio paralelo se ubica en torno a Bs./US\$ 700.

Sector externo. Se cuenta con información de la balanza de pagos hasta el tercer trimestre de 2014. En ese período el superávit de cuenta corriente se incrementó por la disminución de los déficits en servicios, rentas y transferencias corrientes y el aumento del superávit de la balanza de bienes porque la reducción de las importaciones fue mayor a la caída de las exportaciones.

El déficit de la cuenta capital y financiera se incrementó 30,0% en los primeros tres trimestres de 2014, debido a la menor IED en el país y a la reducción de pasivos de otras inversiones. Las reservas internacionales (incluyendo el Fondo de Estabilización Macroeconómica) se ubicaron en US\$ 22.080 millones en diciembre de 2014 y en marzo de 2015 sumaban US\$ 20.977 millones.

Bolivia

A pesar del deterioro de los términos del intercambio derivado de la caída de los precios de los hidrocarburos y cierta desaceleración de la actividad económica, la evolución reciente ha transcurrido en un marco de solvencia externa. La política fiscal mantuvo un sesgo expansivo basado en el crecimiento de la inversión pública, mientras que la política monetaria mantuvo un sesgo contractivo que resultó en una desaceleración de la inflación.

Actividad económica. El PIB aumentó 5,4% en 2014 (6,8% en 2013), por encima del crecimiento regional y se pronostica un incremento de 4,5% en 2015 (CEPAL, 2015c). La moderación del crecimiento respecto de años previos se explica por la evolución del sector de hidrocarburos, derivada de la desaceleración de la producción de gas natural y reducciones significativas de los precios internacionales.

El PIB fue impulsado en 2014 por la absorción interna: el consumo privado aumentó 5,6%, la inversión, 7,8% y el consumo público, 6,2%. La contribución del sector externo fue negativa: las importaciones se incrementaron 10,3%, por encima de las exportaciones (8,6%).

Los sectores que más aportaron al crecimiento fueron la agricultura (aumentó 12,1%) la industria manufacturera (6,8%) y el comercio (10,7%), mientras que se desaceleró el de hidrocarburos y la intermediación financiera.

Política fiscal. La política fiscal mantuvo un sesgo expansivo en 2014: los gastos crecieron 22,1%, por encima de los ingresos (13,1%). El déficit primario del Gobierno General representó 1,7% del PIB y el déficit global, 2,4%. Se destaca el incremento de 28,5% de los gastos de capital, principalmente inversión pública en transporte, urbanismo, vivienda y educación. Los gastos corrientes, por su parte, aumentaron 18,8% impulsados por el gasto en personal, compras de bienes y servicios, parcialmente compensados por una reducción de las transferencias corrientes.

Considerando la evolución de los ingresos totales, el incremento de los recursos tributarios (13,3%), principalmente IVA, compensó la desaceleración de los ingresos por impuestos (4,6%) y ventas de hidrocarburos (10,9%).

La deuda pública externa se ubicó en US\$ 5.736,2 millones en diciembre de 2014 (16,8% del PIB) y US\$ 5.893,1 millones en junio de 2015. La deuda se incrementó con organismos multilaterales y por la emisión de bonos ofertados al sector privado.

Política monetaria. La política monetaria mantuvo un sesgo contractivo a través del incremento de las tasas de interés de los instrumentos de regulación monetaria del

banco central. Ello se vio reflejado en menores incrementos de los agregados monetarios: el M3 se incrementó 18,9% en 2014 y 16,5% i.a. en abril de 2015. La variación del IPC fue la menor de todos los países del MERCOSUR: se ubicó en 5,2% en 2014, y en junio de 2015 fue 3,2% i.a.

Tal como ocurre desde 2012, el tipo de cambio oficial se mantuvo sin variaciones en Bolivianos/US\$ 6,86 para la compra y 6,96 para la venta. El TCRE se redujo 7,4% en 2014, y 3,3% en junio de 2015 respecto de fines del año previo; estas apreciaciones están explicadas en parte por la depreciación nominal de los socios comerciales.

Sector externo. La cuenta corriente de la balanza de pagos resultó prácticamente en equilibrio en 2014 (con un leve superávit equivalente al 0,03% del PIB). La cifra implica un deterioro marginal respecto del año previo. El excedente de balanza comercial se redujo porque las importaciones crecieron 12,8%, por encima de las exportaciones (5,2%). Asimismo, se incrementó el déficit en servicios, y cayeron las transferencias corrientes netas, mientras que se redujo el saldo negativo de rentas.

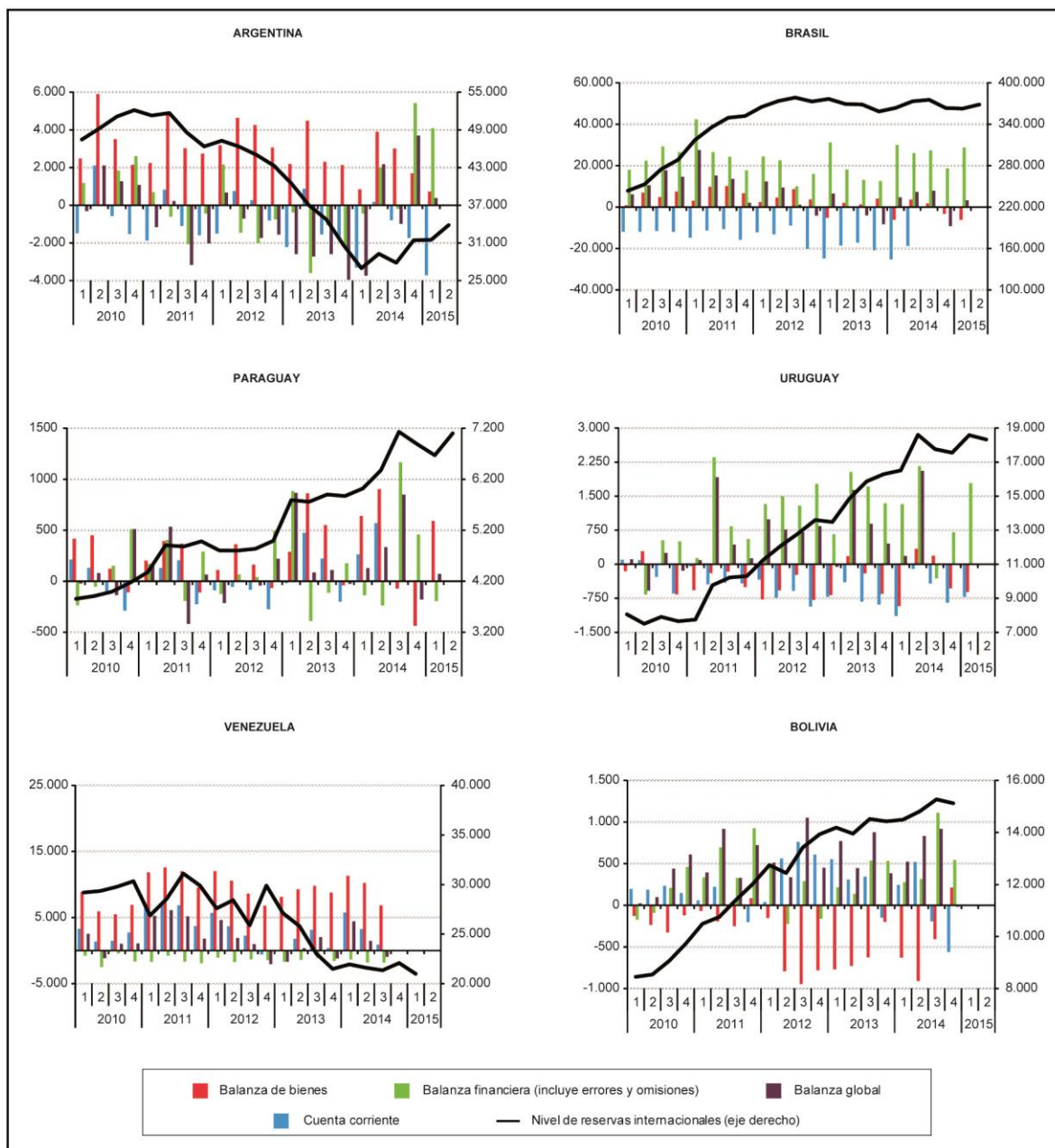
El resultado de la cuenta capital y financiera (incluyendo errores y omisiones) representó 2,8% del PIB. Las reservas internacionales netas del Banco Central de Bolivia se ubicaron en US\$ 15.100 millones en 2014.

En el primer trimestre de 2015, el resultado de la balanza comercial se volvió deficitario porque las exportaciones cayeron 27,7% i.a., mucho más que la reducción de las importaciones (2,2%). Las reservas internacionales netas se ubicaron en US\$ 14.800 millones en abril de 2015.

ANEXO I

Gráfico AI.1. MERCOSUR: Evolución trimestral de la balanza de pagos, 2010-2015

Componentes seleccionados, en millones de US\$



Fuente: INDEC, BCB, BCP, BCU, BCV y BCBO.

Cuadro AI.1. MERCOSUR: Variación del PIB, 2008-2015

Año	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela	Bolivia
2008	3,1	5,2	6,4	7,2	5,3	6,1
2009	0,1	-0,3	-4,0	2,2	-3,2	3,4
2010	9,5	7,5	13,1	8,9	-1,5	4,1
2011	8,4	2,7	4,3	6,5	4,2	5,2
2012	0,8	1,0	-1,2	3,9	5,5	5,2
2013	2,9	2,5	13,6	5,1	1,3	6,8
2014	0,5	0,1	4,4	3,5	-4,0	5,4
2015 ^{al}	0,5	-3,0	4,4	2,6	-5,5	4,5

Notas: ^{al} Proyecciones. Argentina (CEPAL, 2015); Brasil (BCB, 2015); Paraguay (BCP, 2015a); Uruguay (BCU, 2015a); Venezuela (CEPAL, 2015); Bolivia (CEPAL, 2015).

Fuente: INDEC, BCB, BCP, BCU, BCV y CEPAL.

Cuadro AI.2. MERCOSUR: Principales indicadores fiscales, 2011-2015

Como porcentaje del PIB

País	Período	Resultado primario ^{al}	Intereses ^{al}	Resultado global ^{al}	Deuda pública ^{bl}
Argentina	2013	-1,4	1,2	-2,6	38,8
	2014	-0,9	1,6	-2,5	43,0
	2015 1º S	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	2013	1,8	4,8	-3,1	31,5
	2014	-0,6	5,6	-6,2	34,1
	2015 1º S	0,6	7,9	-7,4	34,5
Paraguay	2013	-1,6	0,3	-1,9	9,3
	2014	-1,9	0,4	-2,3	11,9
	2015 1º S	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Uruguay	2013	0,4	2,7	-2,3	57,5
	2014	-0,5	3,2	-3,7	58,4
	2015 1º S	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Venezuela	2013	-0,3	3,1	-3,4	n.d.
	2014	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	2015 1º S	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Bolivia	2013	2,0	0,6	1,4	28,4
	2014	-1,7	0,7	-2,4	26,9
	2015 1º S	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Notas: n.d.: No disponible. ^{al} Argentina: Sector público nacional no financiero; Brasil: Sector público consolidado; Paraguay: Gobierno Central; Uruguay: Sector público consolidado; Venezuela: Gobierno Central; Bolivia: Gobierno general. ^{bl} Argentina: Deuda del sector público nacional no financiero; Brasil: Deuda neta del sector público; Paraguay: Deuda externa; Uruguay: Deuda del sector público global; Venezuela: Saldo agregado de la deuda pública interna y externa; Bolivia: Deuda del Gobierno Central

Fuente: Elaboración propia con datos de la Secretaría de Política Económica y Secretaría de Finanzas (Argentina), IPEA y BCB (Brasil), Ministerio de Hacienda y BCP (Paraguay), Ministerio de Economía y Finanzas y BCU (Uruguay), Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas (Venezuela) y Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (Bolivia).

Cuadro AI.3. MERCOSUR: Indicadores monetarios, 2008-2015

Tasa de interés de referencia^{a/}, fin del período, en porcentajes

	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela	Bolivia
2008	12,5	13,8	4,6	7,8	21,7	11,8
2009	14,0	8,8	2,9	6,3	18,9	0,0
2010	11,0	10,8	5,5	6,5	17,9	0,8
2011	14,0	11,0	7,4	8,8	15,6	2,6
2012	12,4	7,3	5,6	9,0	15,6	0,8
2013	15,1	10,0	5,9	9,3	15,1	4,0
2014	26,9	11,8	6,0	n.d.	19,2	0,7
2015 1S	26,0	13,8	6,1	n.d.	20,0	1,5

Agregados monetarios^{b/}, variación interanual fin del período, en porcentajes

	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela	Bolivia
2008	11,3	18,0	25,0	17,2	23,1	38,0
2009	13,0	15,6	22,0	14,9	14,3	18,7
2010	36,9	15,6	22,2	30,4	19,1	28,2
2011	30,0	18,8	13,5	21,0	50,6	27,6
2012	36,5	16,1	12,2	11,2	61,0	29,5
2013	26,3	8,6	21,7	13,4	69,7	21,0
2014	24,6	13,0	13,9	8,0	64,0	18,9
2015 1S	32,6	11,9	15,4	8,0	83,8	16,5

Notas: ^{a/} Argentina: LEBAC; Brasil: SELIC; Paraguay: promedio de instrumentos de política monetaria; Uruguay: tasa de política monetaria; Venezuela: promedio operaciones activas seis principales bancos; Bolivia: tasa de política monetaria Banco Central 51 semanas. ^{b/} M3 en todos los casos, excepto Uruguay donde se utiliza M2.

Fuente: INDEC, BCB, BCP, BCU y BCV.

Cuadro AI.4. MERCOSUR: Índice de precios al consumidor, 2008-2015

Variación interanual fin del período, en porcentajes

Año	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela	Bolivia
2009	7,7	4,3	1,9	5,9	25,1	0,3
2010	10,9	5,9	7,2	6,9	27,2	7,2
2011	9,5	6,5	4,9	8,6	27,6	6,9
2012	10,8	5,8	4,0	7,5	20,1	4,5
2013	10,9	5,9	3,7	8,5	56,2	6,5
2014	24,0	6,4	4,2	8,3	68,5	5,2
2015 ^{a/}	15,0	9,8	4,5	9,2	n.d.	3,1

Notas: ^{a/} Brasil, Paraguay y Uruguay: proyecciones basadas en la mediana del relevamiento de expectativas de mercado (BCB, 2015; BCP, 2015; BCU, 2015b); Argentina: variación interanual junio de 2015.

Fuente: INDEC, BCB, BCP, BCU y BCV.

Cuadro AI.5. MERCOSUR: Índices de desempleo, 2010-2015

Como porcentaje de la población económicamente activa, promedio del período

Año	Argentina^{a/}	Brasil^{b/}	Paraguay^{c/}	Uruguay^{d/}	Venezuela^{e/}	Bolivia^{f/}
2010	7,8	6,7	7,2	7,1	8,5	n.d.
2011	7,2	6,0	7,1	6,3	8,2	3,8
2012	7,2	5,5	8,1	6,5	7,8	3,2
2013	7,1	5,4	8,1	6,5	7,5	n.d.
2014	7,2	4,8	8,0	6,6	7,0	n.d.
2015 ^{g/}	6,9	6,2	7,6	7,3	7,9	n.d.

Notas: ^{a/} Áreas urbanas. Los beneficiarios de los programas sociales que realizan algún tipo de trabajo son considerados empleados. ^{b/} Seis áreas metropolitanas. ^{c/} Población total (urbana y rural). ^{d/} Incluye también las zonas rurales. ^{e/} Total nacional. ^{f/} Urbana. ^{g/} Promedio primer semestre.

Fuente: INDEC, IBGE, DGEEC, INE Uruguay, INE Venezuela e INE Bolivia.

CAPÍTULO II. Evolución del comercio y la inversión extranjera directa

En un escenario de debilitamiento de la demanda externa e interna y de caída de los precios de los principales productos de exportación, el comercio exterior del MERCOSUR continuó deteriorándose. En 2014 se contrajeron tanto las exportaciones como las importaciones y la baja se acentuó durante el primer semestre de 2015, cuando la tendencia negativa fue generalizada para todos los países del bloque, con los principales socios comerciales y en la mayoría de las categorías de productos.

El comercio intrazona se redujo más que el intercambio con el resto del mundo, principalmente como consecuencia de los menores flujos entre Argentina y Brasil, en especial en el sector automotor. Paraguay fue el único miembro del bloque que logró incrementar sus ventas al MERCOSUR durante todo el período examinado, y también el único país donde la inversión extranjera directa aumentó en 2014.

Este capítulo cuenta con tres secciones. La primera examina el comercio del MERCOSUR (considerando a los cinco miembros plenos) en 2014 y el primer semestre de 2015, concentrándose en los flujos totales, el intercambio con los socios extrarregionales y el comercio intrazona. También se incluye un apartado acerca del intercambio entre el MERCOSUR y Bolivia, que se encuentra en proceso de adhesión al bloque. La segunda sección describe la evolución de los flujos comerciales de los países miembros del MERCOSUR y Bolivia, mientras que la última se concentra en la inversión directa desde y hacia estas economías.

A. Evolución del comercio del MERCOSUR⁶

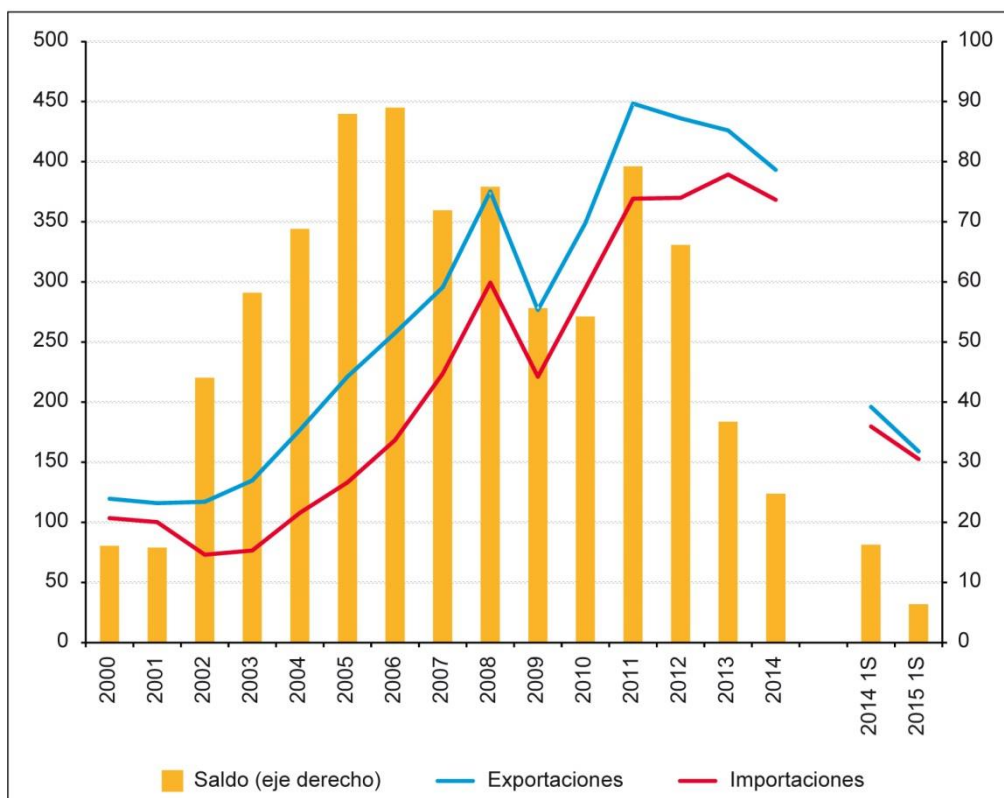
Intercambio total del MERCOSUR

En un contexto de deterioro de las condiciones económicas externas e internas, el comercio del MERCOSUR se contrajo durante 2014 y el primer semestre de 2015, siendo este desempeño negativo un fenómeno generalizado en todos los países del bloque. Las exportaciones profundizaron la tendencia decreciente que registran desde 2012, mientras que las importaciones se redujeron por primera vez desde la crisis internacional (Gráfico 4).

⁶ Incluye a los cinco miembros plenos: Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay y Venezuela. Debido a la falta de información actualizada y desagregada, se realizó una estimación para Venezuela. En el caso de Argentina, existen diferencias entre los datos totales informados por el INDEC y los desagregados reportados por el mismo organismo, por lo que se consideraron los datos que el INDEC informa a DATAINTAL.

Gráfico 4. Evolución del comercio total del MERCOSUR^{a/}, 2000-2015

En miles de millones de US\$



Nota: ^{a/} Incluye comercio intrazona.

Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC, MDIC, BCP, BCU, BCV y DOTS.

Exportaciones. En 2014 las ventas externas totales se redujeron 7,7% interanual (i.a.) y se ubicaron en US\$ 393.199 millones, 12,3% por debajo del máximo de 2011. La caída se profundizó durante el primer semestre de 2015 (-18,9% i.a.),⁷ proceso que –de consolidarse en el segundo semestre- concluiría con el cuarto año consecutivo de contracción de las exportaciones.

Debe mencionarse que entre enero y junio de 2015 las ventas externas se redujeron en todos los países del MERCOSUR, en contraste con 2014 cuando habían crecido levemente en Paraguay y Uruguay. A esta tendencia también se sumó Bolivia –en proceso de adhesión al bloque-, con una disminución durante el primer semestre que contrasta con la suba del año anterior.

⁷ Los datos de Venezuela corresponden a estimaciones en base a datos del primer cuatrimestre.

Cuadro 4. Comercio del MERCOSUR por país
En millones de US\$ y variación i.a. en porcentajes

País	Exportaciones				Importaciones			
	2014		1S 2015		2014		1S 2015	
	Valor	Var. i.a.	Valor	Var. i.a.	Valor	Var. i.a.	Valor	Var. i.a.
Argentina	69.797	-8,9%	28.209	-16,6%	65.247	-11,4%	28.981	-12,4%
Brasil	225.101	-7,0%	94.329	-14,7%	229.145	-4,4%	92.108	-18,5%
Paraguay	9.656	2,4%	4.526	-17,8%	11.299	0,0%	4.776	-9,6%
Uruguay	9.134	0,7%	3.980	-15,1%	11.485	-1,4%	5.065	-14,5%
Venezuela	79.511	-10,6%	27.920	-32,6%	51.252	-3,3%	21.663	-3,2%
MERCOSUR	393.199	-7,7%	158.964	-18,9%	368.427	-5,4%	152.593	-15,1%
Bolivia	12.883	5,5%	4.589	-30,5%	10.543	12,8%	4.626	-3,2%

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL, INDEC, MDIC, BCP, BCU, BCV y COMTRADE.

El deslucido desempeño de las exportaciones del MERCOSUR se explica por diversos factores, entre los cuales se destacan dos. Por un lado, sobresale la desaceleración de la demanda de los principales socios comerciales, particularmente China y el propio bloque, que impacta en especial sobre los envíos de materias primas y manufacturas, respectivamente. Si bien el país asiático se mantiene como una de las economías más dinámicas del mundo, el crecimiento previsto para este año –por debajo de 7% anual- es el más bajo de las últimas tres décadas. En el ámbito intrarregional, la recesión en Brasil y el estancamiento de Argentina dieron lugar a una fuerte caída del intercambio intrazona, especialmente en el sector automotor.⁸

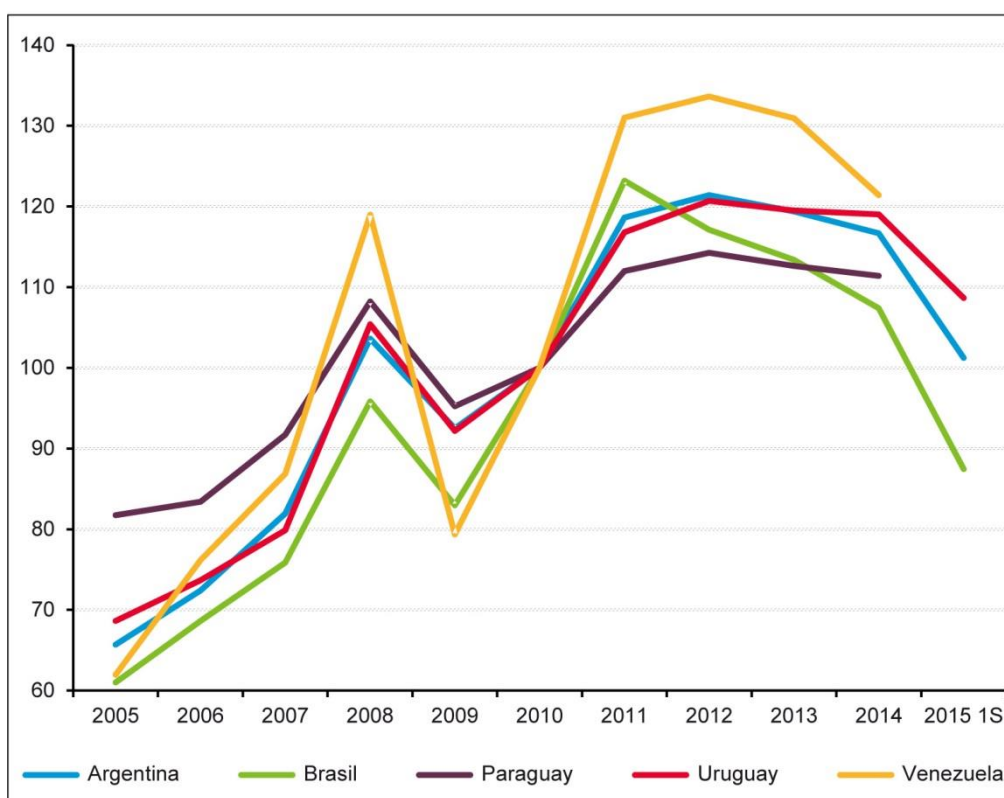
Por otro lado, durante todo el período analizado se produjo una fuerte disminución de los precios de los productos con mayor peso en la cesta exportadora de la región como la soja, el mineral de hierro y el petróleo, entre otros.⁹ Aunque aún elevados en términos históricos, los precios de las exportaciones se contrajeron en todos los países del MERCOSUR durante 2014 y la contracción se aceleró durante el primer semestre de 2015 (Gráfico 5).

⁸ Véase Capítulo I de este informe.

⁹ Véase Capítulo I de este informe.

Gráfico 5. Evolución de los precios de las exportaciones de mercancías de los países del MERCOSUR, 2005-2015

Índices 2010=100



Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC, FUNCEX, BCU y CEPAL.

Importaciones. Por primera vez desde la crisis internacional, en 2014 las compras externas totales del MERCOSUR se contrajeron (-5,4% i.a.) y alcanzaron US\$ 368.427 millones. Entre enero y junio de 2015, el ritmo de caída se acentuó (15,1% i.a.). Esta disminución, generalizada a todos los países y más pronunciada en los socios mayores, responde al estancamiento y contracción de la actividad de las economías del MERCOSUR, a las mayores restricciones a las importaciones –particularmente en Argentina- y en menor medida a la reducción de los precios internacionales de las materias primas. Más recientemente, la depreciación del real brasileño ha contribuido a reducir las compras al exterior.¹⁰

¹⁰ Véase Capítulo I de este informe.

Recuadro 2. Exportaciones de servicios del MERCOSUR

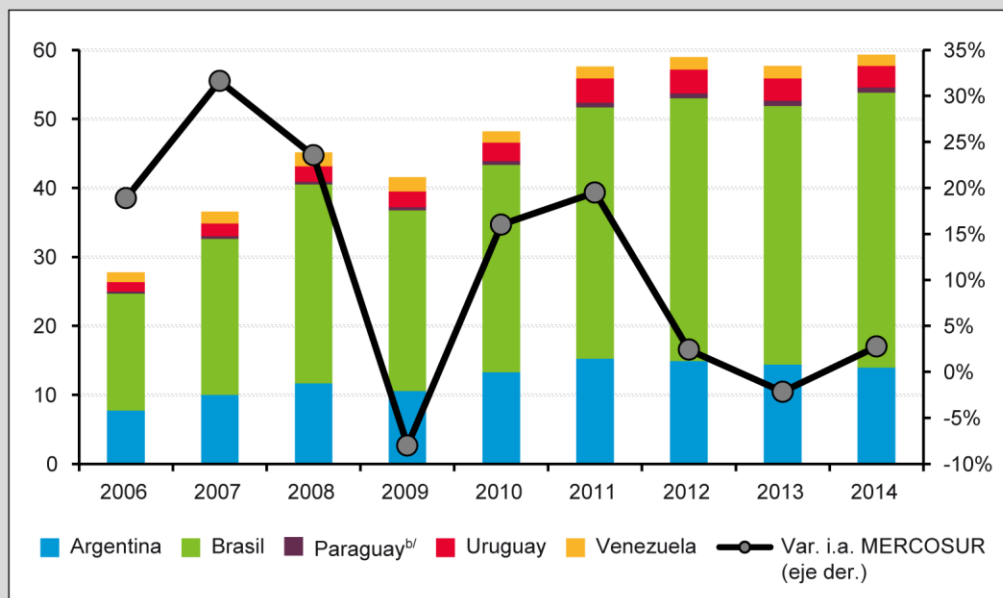
Los servicios son cada vez más importantes en la economía mundial: representan aproximadamente 70% del producto, dos tercios de la inversión extranjera directa (IED), más de 60% del empleo, más de 20% de las exportaciones (45% cuando éstas se miden en términos de valor agregado).

La creciente relevancia de los servicios en el comercio internacional responde tanto a la mayor transabilidad de estas actividades como a un mayor contenido de servicios en la producción de bienes ("servificación"), en gran medida favorecidos por el desarrollo de las tecnologías de la información y las comunicaciones, y los cambios en la organización de la producción.* El MERCOSUR no es ajeno al fenómeno de "servificación": según datos de la OCDE, en 2011 los servicios incluidos en los bienes industriales que se exportan representaban aproximadamente 38% de las exportaciones brasileñas de manufacturas y algo menos de un tercio de las argentinas.

Más allá de los servicios exportados en forma indirecta –a través de su inclusión en los bienes industriales– el MERCOSUR también observa un notorio dinamismo en la exportación directa de servicios. Así, en 2014, las exportaciones de servicios (excluyendo servicios públicos) del MERCOSUR rondaban US\$ 59 mil millones (Gráfico A). Entre 2005 y 2011 se incrementaron a un ritmo promedio de 16,2% a.a. y si bien desde entonces crecen a un ritmo de apenas 1,0% a.a., su desempeño es mejor que el de las ventas externas de mercancías.

Gráfico A. Evolución de las exportaciones de servicios del MERCOSUR^{a/}, 2014

En porcentajes



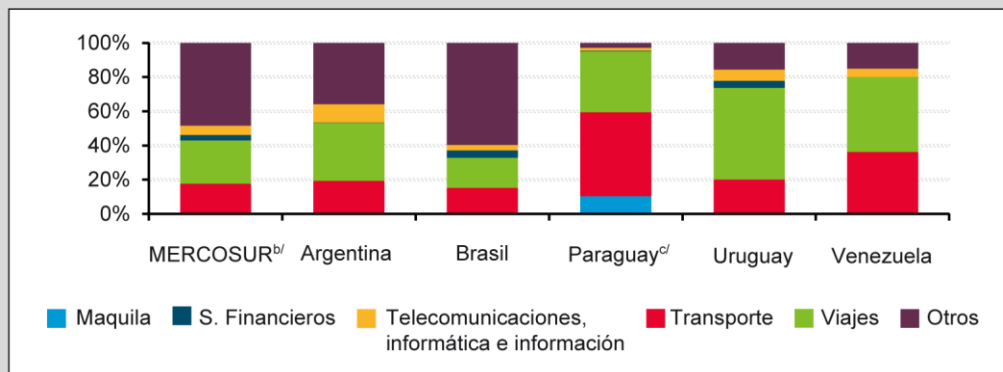
Notas: ^{a/} No incluye servicios públicos. ^{b/} Datos de Paraguay estimados para 2014.

Fuente: Elaboración propia con datos de la OMC.

Los servicios tradicionales (viajes y transporte) representan conjuntamente 41,3% de las exportaciones de servicios del MERCOSUR. Entre los no tradicionales, sobresalen “otros servicios empresariales” (46,6%), seguidos por telecomunicaciones e informática y servicios financieros. Cabe señalar que buena parte del dinamismo exportador de servicios del MERCOSUR está relacionado con la expansión de la producción y venta de servicios no tradicionales, que ganan participación en las exportaciones totales de estas actividades. De todas maneras, la composición varía considerablemente entre países: turismo y transporte representan más de la mitad de las ventas de Argentina y entre 70% y 80% de las de Paraguay, Uruguay y Venezuela, en tanto que en Brasil casi 6 de cada 10 dólares exportados corresponde a otros servicios empresariales y servicios relacionados. Paraguay es el único país del bloque donde son relevantes los servicios de manufactura para terceros (maquila) (Gráfico B).

Gráfico B. Composición de las exportaciones de servicios del MERCOSUR^{a/}, 2014

En porcentajes



Notas: ^{a/} No incluye servicios públicos. ^{b/} No incluye a Paraguay por falta de datos de 2014. ^{c/} Datos de 2013.

Fuente: Elaboración propia en base a Rozemberg y Gayá (2015).

En términos de destinos, la composición de las exportaciones de servicios del MERCOSUR difiere considerablemente de la de mercancías: los principales compradores son Estados Unidos y la UE, en tanto que las ventas intrarregionales y a países asiáticos tienen escasa relevancia.

Fuente: Rozemberg y Gayá (2015).

* Referidos a la creciente desverticalización o tercerización de las actividades productivas, donde partes de los procesos que antes se hacían al interior de una empresa ahora se exteriorizan y se demandan a otras firmas, en el propio país o en el exterior.

Comercio extrazona

El intercambio con socios extrarregionales, que representa más de 85% de los flujos totales del MERCOSUR, se redujo de manera generalizada tanto en 2014 como durante el primer semestre de 2015 (Cuadro 5).

Cuadro 5. Comercio del MERCOSUR: total, intra y extrazona

Variación interanual, en porcentajes

Región	Exportaciones		Importaciones	
	2014	2015 1S ^{al}	2014	2015 1S ^{al}
Total	-7,7%	-18,9%	-5,4%	-15,1%
Intrazona	-12,9%	-17,7%	-14,7%	-21,0%
Extrazona	-6,9%	-19,1%	-3,4%	-14,1%
ALC (excl. MERCOSUR y México)	-16,0%	-14,4%	7,1%	-24,8%
América del Norte	-1,9%	-8,0%	-5,8%	-14,4%
UE	-10,2%	-18,8%	-9,2%	-16,9%
Asia (excl. Medio Oriente)	-8,0%	-16,1%	-4,8%	-11,4%

Nota: ^{al} Los datos del primer semestre por región no incluyen a Venezuela por falta de información desagregada. Este país sí está comprendido en la variación de los envíos totales a extrazona y en el total y regional de 2014 sobre la base de estimaciones.

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL, INDEC, MDIC, BCP, BCU, BCV, COMTRADE y DOTS.

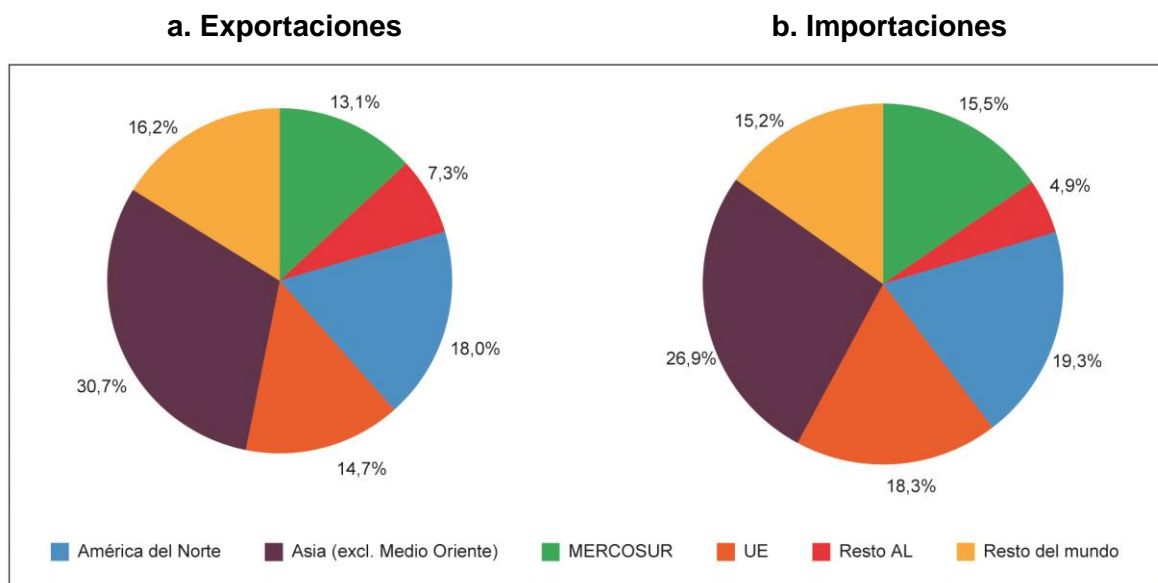
Las exportaciones extrarregionales alcanzaron US\$ 341.573 millones en 2014, 6,9% menos que el año anterior, debido a los menores envíos de Argentina, Brasil y Venezuela. Gran parte de la caída corresponde a los embarques a países asiáticos (excluyendo Medio Oriente) –destino de 3 de cada 10 dólares exportados–, destacándose el impacto de la desaceleración de China. También sobresale la disminución de las ventas a la Unión Europea (UE) y América Latina y el Caribe (excluyendo MERCOSUR y México). Si bien esta última región absorbe solo 7% de las exportaciones del bloque, es el destino al cual más se redujeron los envíos y es un mercado de importancia para las manufacturas.

Entre enero y junio de 2015 la caída de las exportaciones fue más acentuada (19,1% i.a.) y generalizada para todos los países del MERCOSUR y hacia todos los principales destinos. Los recursos naturales primarios y procesados, protagonistas de los envíos a extrazona, explicaron la mayor parte de la caída, en un contexto de desplome de los precios de la soja, el petróleo, el mineral de hierro y otros productos relevantes en las exportaciones. En algunos casos, también contribuyó la baja de las cantidades.

Las importaciones desde extrazona alcanzaron US\$ 311.446 millones en 2014, 3,4% menos que el año anterior, presionadas a la baja por las menores compras a la UE, Asia y América del Norte. Entre enero y junio de 2015 se registró una variación negativa de 14,1% i.a. En ambos períodos la contracción se explica por el deterioro de la demanda interna y en menor medida por la reducción de los precios. En contraste con las exportaciones, donde predominan los productos básicos, las compras a extrazona comprenden principalmente manufacturas con cotizaciones menos volátiles.

Gráfico 6. Composición geográfica del comercio del MERCOSUR, 2014

Como porcentaje del total



Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL, MDIC, BCP, BCU y COMTRADE.

Comercio intra MERCOSUR

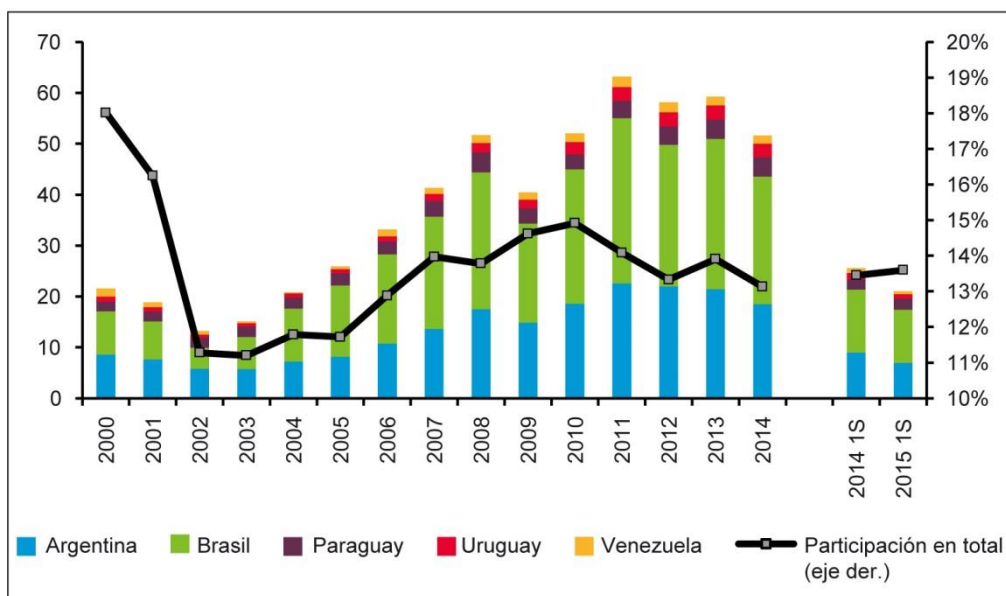
Durante 2014 las exportaciones intra MERCOSUR se redujeron -12,9% i.a. y se ubicaron en US\$ 51.625 millones, 18,3% por debajo del máximo de 2010. Con un peor desempeño que el total, la participación del mercado regional en las ventas totales del MERCOSUR fue 13,1% en 2014, el menor nivel desde 2006 (Gráfico 7). La tendencia a la baja se acentuó durante el primer semestre de 2015, cuando los flujos intrazona cayeron 18,0% i.a. Como ha sucedido durante casi toda la última década, Brasil mantiene un resultado superavitario con todos sus socios del MERCOSUR.

Debe mencionarse, no obstante, que la importancia relativa del mercado regional difiere considerablemente entre los países miembros. Las estadísticas indican que más de 40% del comercio de Paraguay tiene lugar con socios del MERCOSUR.¹¹ El bloque representa aproximadamente un tercio del comercio de Uruguay y un cuarto del de Argentina. Brasil, por su parte, intercambia aproximadamente 11% de sus flujos con sus socios regionales. Para los miembros fundadores, la relevancia del MERCOSUR es similar para las exportaciones y las importaciones. Venezuela, en cambio, adquiere 13,7% de sus importaciones, pero solo destina 2,1% de sus ventas al MERCOSUR (Gráfico 8).

¹¹ Si bien estos datos están sobreestimados porque parte de sus flujos a extrazona son registrados como intercambio con el bloque por su carácter mediterráneo, los socios regionales siguen siendo los principales destinos y orígenes.

Gráfico 7. Evolución de las exportaciones intra MERCOSUR, 2000-2015

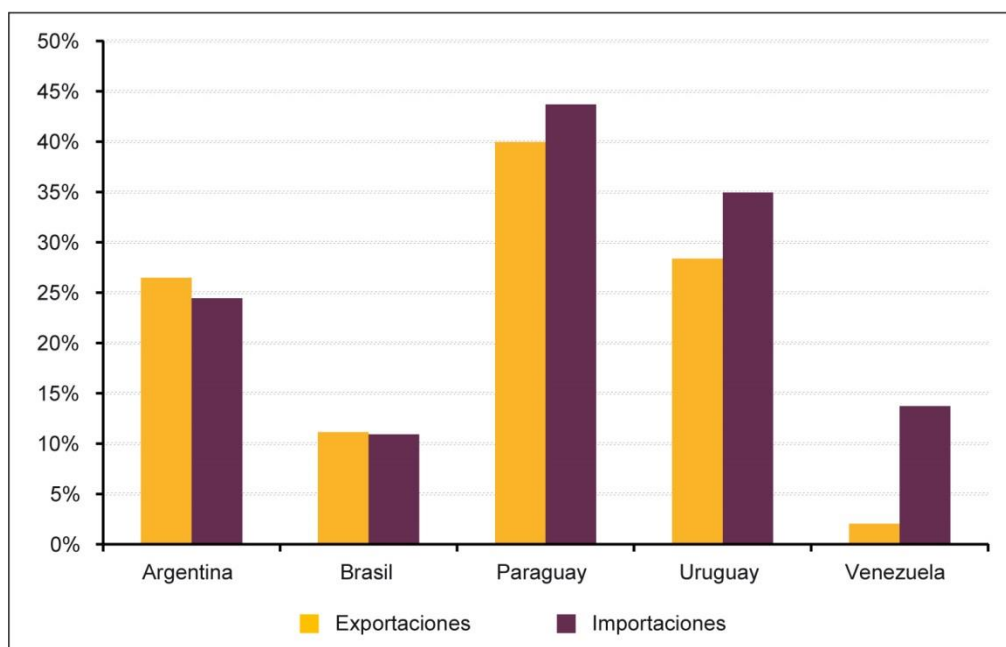
En miles de millones de US\$ y participación en el total en porcentajes



Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC, DATAINTAL, MDIC, BCP, BCU, BCV y DOTS.

Gráfico 8. Participación del comercio intra MERCOSUR en el total, por países, 2014

En porcentajes



Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC, DATAINTAL, MDIC, BCP, BCU, BCV y DOTS.

La mayor parte de la caída del comercio intra MERCOSUR se explica por la contracción de los flujos entre Argentina y Brasil (21,2% i.a. durante 2014 y 16,7% i.a. en el primer semestre de 2015). De todas maneras, todos los países del bloque redujeron sus envíos al mercado regional, con excepción de Paraguay.

El intercambio entre las dos economías mayores se distingue de los flujos con el resto del mundo: mientras el comercio extrazona es principalmente interindustrial (se exportan principalmente productos basados en recursos naturales y se importan manufacturas), en el comercio entre Argentina y Brasil los productos industriales representan aproximadamente 80% del total y existen flujos intraindustriales -se intercambian variedades de productos similares- en la industria química y la automotriz, entre otras (Gayá y Michalczewsky, 2014).

El sector automotor, que se encuentra regulado por un acuerdo bilateral que administra los flujos comerciales, representa casi la mitad del intercambio entre Argentina y Brasil. Durante el período examinado las ventas de automóviles se desplomaron en ambos países, lo cual se tradujo en una reducción de la producción y del comercio del sector. En particular, se destaca la caída de automóviles de pasajeros, autopartes y vehículos de carga, que predominan tanto en las exportaciones argentinas a Brasil como en las ventas de este país a su socio. Sin embargo, la contracción no fue exclusiva de esta industria y se redujo el intercambio de casi todos los principales productos, sobresaliendo combustibles, polímeros, entre otros (Cuadro 6). Durante el primer semestre de 2015 continuó la caída de estos rubros y se destacan también los menores envíos de Argentina a Brasil de cereales (trigo, cebada, malta), celulosa, peras -en el marco de restricciones sanitarias aplicadas en Brasil¹²- y otras manufacturas, en tanto que se contrajeron también las ventas brasileñas al mercado argentino de mineral de hierro, papel y cartón, entre otros.

El sector automotor también fue responsable de la contracción de las exportaciones de Uruguay al MERCOSUR, principalmente por los menores envíos de automóviles y autopartes a Argentina. También sobresale la reducción de envíos de lácteos a Venezuela y Brasil, malta, arroz y envases plásticos (Cuadro 7).

¹² Véase Capítulo IV de este informe.

Cuadro 6. Comercio entre Argentina y Brasil: Principales 10 productos, 2014

Variación interanual, contribución a la caída y participación en el total

Producto	Variación i.a.	Contribución a la caída	Participación en el total
Exportaciones de Argentina a Brasil			
Vehículos de turismo	-25,8%	43,3%	21,4%
Camiones	-4,0%	4,8%	19,6%
Partes y accesorios de automóviles	-22,6%	9,3%	5,5%
Trigo	-8,2%	2,2%	4,1%
Aceites de petróleo	-25,8%	6,3%	3,1%
Polímeros de etileno en formas primarias	22,9%	-2,6%	2,4%
Cosméticos	2,8%	-0,3%	1,8%
Malta	8,4%	-0,8%	1,8%
Motores diesel	-10,9%	1,2%	1,7%
Insecticidas, herbicidas, etc.	6,1%	-0,5%	1,6%
Aluminio	13,2%	-1,0%	1,5%
Exportaciones de Brasil a Argentina			
Vehículos de turismo	-45,3%	40,7%	18,4%
Partes y accesorios de automóviles	-24,8%	8,6%	9,7%
Mineral de hierro	6,0%	-1,0%	6,6%
Camiones	-45,6%	11,0%	4,9%
Polímeros de etileno en formas primarias	-0,9%	0,1%	2,2%
Neumáticos	-15,3%	1,0%	2,0%
Tractores	-55,3%	6,6%	2,0%
Derivados de aluminio	19,5%	-0,8%	1,8%
Motores de explosión	-32,3%	2,3%	1,8%
Aceites de petróleo	-67,7%	6,1%	1,1%
Alambre de cobre	4,0%	-0,1%	1,0%

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

Venezuela, por su parte, redujo sus envíos al MERCOSUR por menores ventas de petróleo crudo, que no fueron compensadas por mayores exportaciones de derivados de este hidrocarburo (Cuadro 7).

En contraste con los socios restantes, las ventas de Paraguay al bloque aumentaron durante el período examinado, a pesar de la caída de las exportaciones de energía eléctrica a las economías más grandes. En 2014 sobresalieron los mayores envíos de porotos de soja, carne deshuesada, arroz y maíz (Cuadro 7); este último producto, así como todo el complejo sojero, el trigo y los cables para la industria automotriz fueron los principales responsables del crecimiento de las ventas a este destino en el primer semestre de 2015.

Debe destacarse el aumento del volumen exportado, ya que los precios de los principales productos vendidos al exterior se redujeron.

**Cuadro 7. Exportaciones de Paraguay, Uruguay y Venezuela al MERCOSUR.
Principales productos**

Producto	Variación i.a.	Participación en el total
Exportaciones de Paraguay al MERCOSUR		
Energía eléctrica	-2,6%	54,2%
Porotos de soja	117,5%	8,1%
Maíz	9,5%	4,7%
Carne bovina	75,2%	4,3%
Arroz	10,5%	3,7%
Exportaciones de Uruguay al MERCOSUR		
Leche	-23,9%	8,6%
Queso	-19,3%	6,4%
Envases de plástico	-7,3%	6,3%
Malta	-18,7%	5,4%
Automóviles de turismo	-7,3%	4,8%
Exportaciones de Venezuela al MERCOSUR		
Aceites de petróleo	2,1%	41,8%
Petróleo crudo	-27,5%	26,5%
Coque de petróleo	-0,2%	9,2%
Alcoholes	40,4%	5,7%
Abonos minerales	14,2%	5,2%

Fuente: Elaboración propia con datos del BCP y DATAINTAL.

Recuadro 3. El comercio intra MERCOSUR de servicios

El comercio intrarregional de servicios difiere del de mercancías. Primero, el intercambio entre países del MERCOSUR es menos relevante en el caso de los servicios que en el de mercancías. Brasil, el único país para el cual se cuenta con información desagregada, destina al MERCOSUR 11,1% de sus ventas externas de bienes y solo 4,8% de las de servicios. Asimismo, la participación de los países del bloque en las importaciones brasileñas es de 8,0% en el caso de los bienes y 3,6% en el de los servicios.

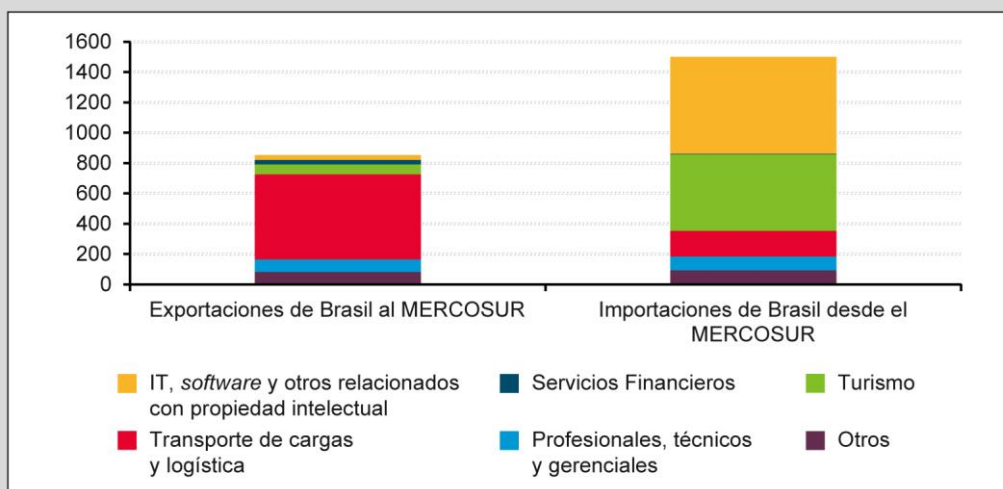
Segundo, mientras el comercio de bienes de Brasil es superavitario con todos sus socios regionales, el resultado se invierte en el de servicios, donde el comercio intrarregional es deficitario para Brasil por el saldo negativo registrado con Uruguay y Argentina. En 2014 las exportaciones brasileñas de servicios al bloque sumaron US\$ 993 millones y las importaciones, US\$ 1.726 millones.

Tercero, sobresale la mayor importancia relativa de Uruguay en el comercio de servicios que en el de mercancías. Este país es el principal proveedor de servicios de Brasil dentro del MERCOSUR, superando incluso a Argentina, y en términos *per cápita* sus exportaciones de servicios superan con creces las de sus socios regionales, sobresaliendo la participación de turismo y *software*.

Por el contrario, una similitud que presentan las exportaciones de mercancías y de servicios es la diferente composición de los flujos intra y extrarregionales. Influenciado por factores de proximidad, en el intercambio intra MERCOSUR se destaca la presencia de servicios tradicionales (turismo y transporte y logística representan casi 80% de las ventas brasileñas a sus socios y 44% de las compras al bloque), que tienen menor relevancia en los flujos con el resto del mundo. De todas maneras, un punto a destacar es que los servicios de tecnologías de la información (IT), *software* y otros servicios relacionados con propiedad intelectual son el principal componente de las importaciones de Brasil desde el MERCOSUR, con 42% del total (Gráfico C).

Gráfico C. Comercio de servicios de Brasil con el MERCOSUR, 2014

Millones de US\$



Fuente: Elaboración propia con datos del MDIC.

Comercio MERCOSUR-Bolivia

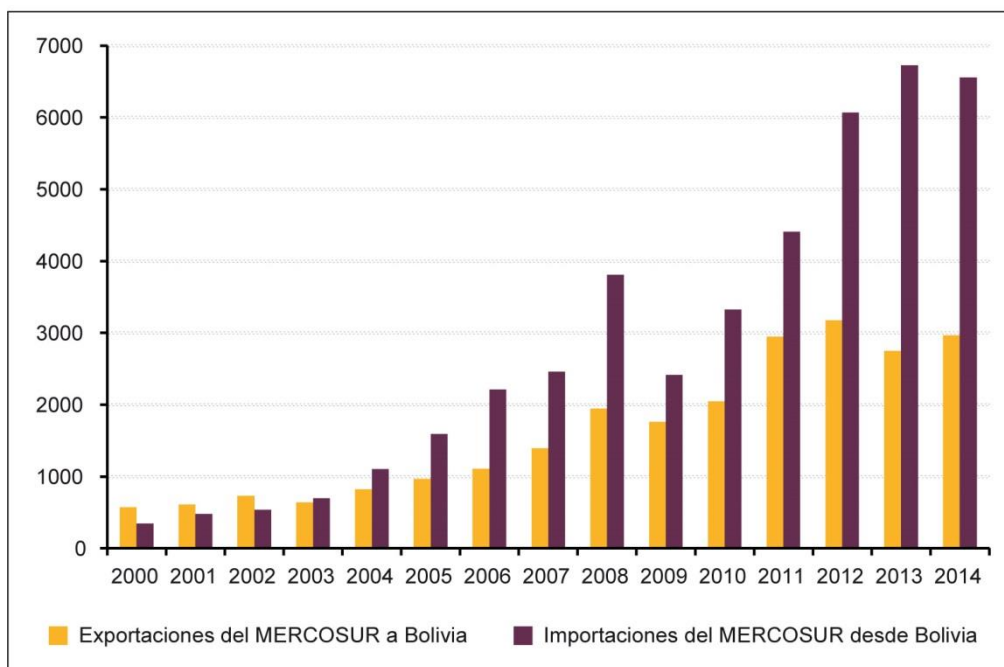
Dado el mayor dinamismo de la economía boliviana, durante 2014 los envíos del MERCOSUR a Bolivia continuaron en aumento, en contraste con las ventas a otros destinos. Las exportaciones sumaron US\$ 2.966 millones (7,9% más que el año anterior), impulsadas por los mayores envíos de aceites de petróleo, barras de hierro y acero, harina de trigo y maquinaria, entre otros. Todos los países del bloque aumentaron sus ventas al mercado boliviano -con excepción de Venezuela- y se destaca el dinamismo de los envíos de las economías de menor tamaño relativo.

Las importaciones, en cambio, se redujeron 2,5% i.a. y se ubicaron en US\$ 6.559 millones, arrojando un saldo favorable al país andino tal como ha sucedido desde 2003 (Gráfico 9). Si bien Bolivia es origen de apenas 1,8% de las compras externas del

MERCOSUR, es un proveedor clave de gas natural, que en 2014 representó 92% de las importaciones desde el país andino.¹³

Gráfico 9. Evolución del comercio del MERCOSUR con Bolivia

En millones de US\$



Nota: Los datos de exportaciones (importaciones) del MERCOSUR a Bolivia corresponden a las importaciones (exportaciones) reportadas por Bolivia.

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

B. Comercio de los países del MERCOSUR

Argentina

Tal como viene sucediendo desde 2012, los flujos comerciales de Argentina continuaron reduciéndose. Las exportaciones bajaron a US\$ 69.797 millones (-8,9% i.a) en 2014. En el primer semestre de 2015 la caída se acentuó y las ventas resultaron 16,6% menores a las de igual período del año anterior (US\$ 28.209 millones). Las importaciones totales, por su parte, disminuyeron 11,4% i.a. en 2014 (US\$ 65.247 millones) y 12,4% i.a. entre enero y junio de 2015 (US\$ 28.981 millones).¹⁴ Con estos

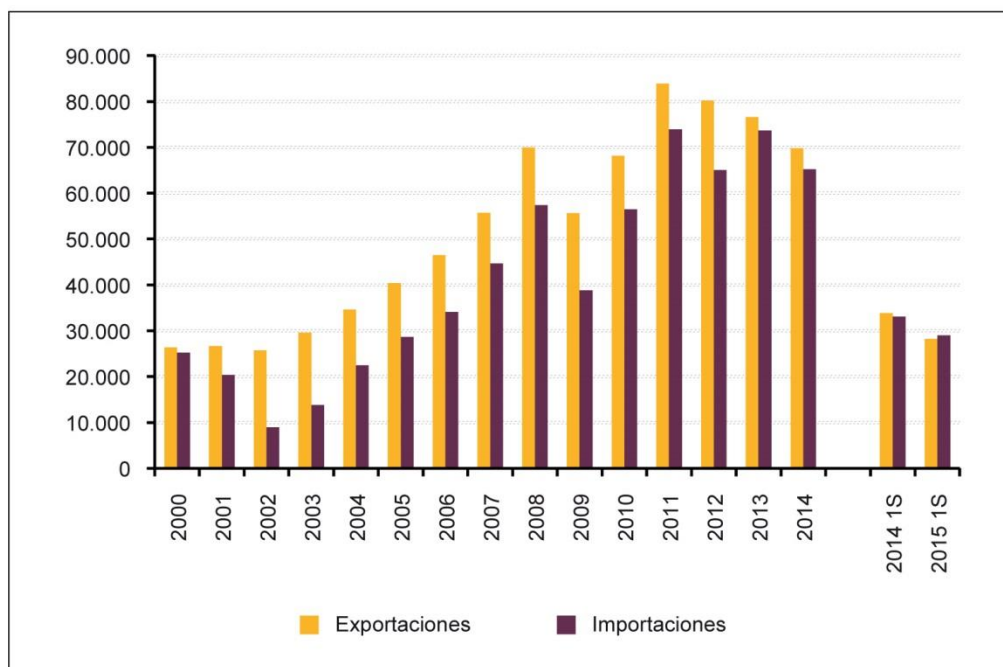
¹³ Para más información sobre el comercio de gas natural, véase BID-INTAL (2013d).

¹⁴ Debe señalarse que existen diferencias en los datos —principalmente de exportaciones— publicados por Argentina en los documentos del INDEC, donde se comunican los valores agregados, y la información desagregada por socios y productos que este organismo provee a los usuarios de su base. En este informe se utilizan los datos desagregados, por lo cual no siempre coinciden con los que aparecen en los documentos del INDEC, donde el comercio de bienes es superavitario. De acuerdo con la Fundación INAI (2015), los datos del Banco Central también dan cuenta de un déficit superior a US\$ 750 millones en el primer semestre.

resultados, y de confirmarse la tendencia del primer semestre, en 2015 el saldo comercial podría ser negativo por primera vez desde 1999.

Gráfico 10. Argentina: Evolución del comercio total

En millones de US\$



Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL e INDEC.

Exportaciones. En 2014 y el primer semestre de 2015, la caída de las ventas externas argentinas fue generalizada tanto en productos como en destinos y en general se combinaron menores precios y cantidades.

Este deslucido desempeño se explica por diversos factores. Primero, la recesión brasileña y el menor dinamismo de los países latinoamericanos y China impactan, sobre los envíos de manufacturas y productos primarios, respectivamente. Segundo, algunos de los países más dinámicos no son mercados relevantes para los bienes argentinos, por ejemplo Estados Unidos, México, algunos países de Asia-Pacífico y África. Tercero, los precios de los productos básicos de relevancia en la cesta exportadora se contrajeron fuertemente durante el período analizado. Cuarto, las exportaciones argentinas enfrentan algunas dificultades en términos de competitividad, principalmente como consecuencia de la apreciación real del peso (Fundación INAI, 2015). Las perspectivas para la segunda mitad de 2015 no son alentadoras, pues continuaría la debilidad de la demanda en los

principales mercados en un contexto de deterioro de los precios relativos tras la depreciación del real y el yuan.

Durante 2014, los productos primarios (PP) fueron el rubro de exportación que más se contrajo (-20% i.a.), como consecuencia de los menores envíos de cereales (maíz, sorgo, cebada), oleaginosas (soja y girasol), frutas frescas y metales. En el primer semestre de 2015 los PP atenuaron la caída (-1% i.a.) porque la reducción de las ventas de metales, frutas y otros productos fue parcialmente compensada por cierta recuperación de los envíos externos de cereales y oleaginosas.

Las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario (MOA) –el rubro con mayor participación–, se redujeron 3,0% i.a. en 2014, sobresaliendo la baja en grasas y aceites, jugos de frutas, lácteos y bebidas, que no fueron compensadas por el aumento de las exportaciones de harina y *pellets* de soja. En contraste, los envíos de estos derivados de la soja se redujeron durante el primer semestre de 2015, contribuyendo junto al biodiesel y el aceite de soja a explicar la caída de 19% i.a. de los envíos de MOA, en un contexto de baja del precio de la oleaginosa.

Las exportaciones de manufacturas de origen industrial (MOI) se contrajeron 15,0% i.a. en 2014 y 18,0% i.a. en los primeros seis meses de 2015, principalmente por un menor volumen de envíos de vehículos de transporte a Brasil. También explican la merma las máquinas y aparatos eléctricos y tubos sin costura.

Las ventas externas de combustibles y energía cayeron 18% i.a. en 2014 principalmente por los menores envíos de carburantes a Chile. En el primer semestre de 2015 la disminución fue aún más pronunciada (-57% i.a.), principalmente por la caída del petróleo crudo, por la reducción de los precios y en menor medida de las cantidades.

Durante el período examinado disminuyeron las exportaciones a todos los principales destinos: China y otros países de Asia, América del Norte, la UE, el resto del mundo y América Latina.¹⁵ Esta región fue responsable de más de la mitad de la caída de los envíos totales de Argentina en 2014 y el primer semestre de 2015, y en ambos períodos las ventas a estos destinos cayeron más que el total, especialmente por la contracción de las MOI.

Las exportaciones al MERCOSUR se contrajeron 13,8% i.a. en 2014 y 23,3% i.a., entre enero y junio de 2015, por menores ventas a Brasil, principal destino de las ventas externas argentinas. Como se señaló previamente, en esta baja fue clave la industria automotriz, aunque también cayeron todos los principales rubros restantes.

¹⁵ MERCOSUR, Chile y resto de ALADI. No incluye México.

Importaciones. Al igual que las exportaciones, durante 2014 y la primera mitad de 2015 las compras externas se contrajeron de manera generalizada en categorías de productos, con excepción de los bienes de capital, en un escenario de estancamiento de la demanda interna y mayores restricciones a las importaciones.

Las importaciones de vehículos automotores de pasajeros –principalmente provenientes de Brasil- se desplomaron 49% i.a. en 2014 y 24% i.a. entre enero y junio de 2015. Las compras de piezas y accesorios de bienes de capital también sufrieron caídas pronunciadas en ambos períodos, en tanto que la merma del precio de los hidrocarburos y la menor demanda interna dieron lugar a una reducción de 48,0% i.a. de las importaciones de combustibles y lubricantes durante el primer semestre de 2015, sobresaliendo la disminución de las compras al MERCOSUR, resto de América del Sur y del Norte.

Brasil

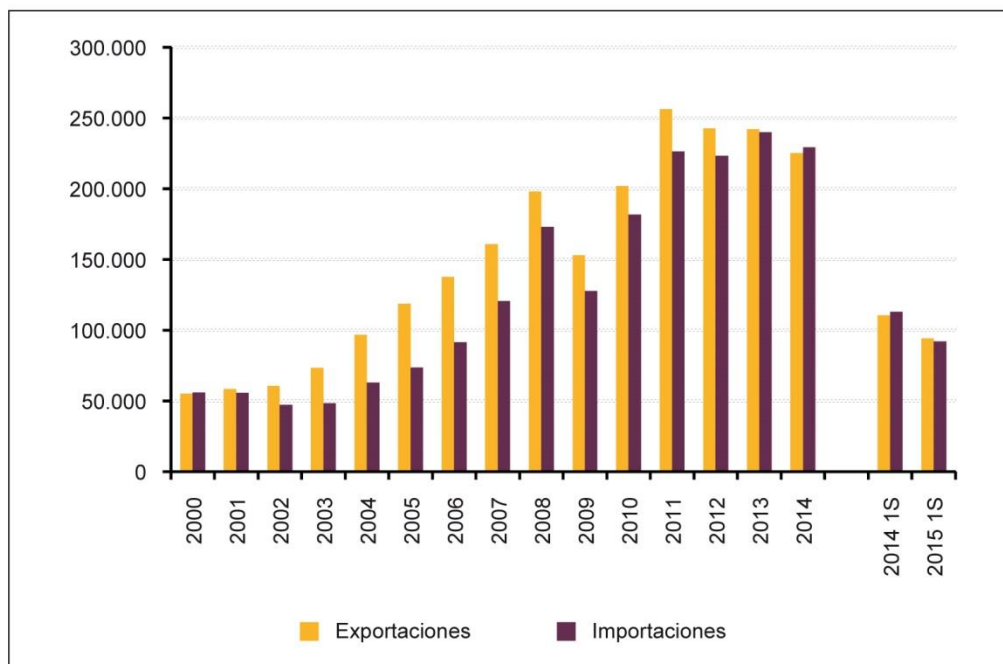
El comercio exterior brasileño se contrajo durante el período analizado. Las exportaciones acentuaron la tendencia descendente que registran desde 2012: disminuyeron 7,0% i.a. en 2014 y se ubicaron en US\$ 225.101 millones (acumulando una baja de 12,1% respecto del máximo de 2011) y volvieron a reducirse (-14,7% i.a.) entre enero y junio de 2015 (US\$ 94.329 millones). Las importaciones, que se habían recuperado parcialmente en 2013, cayeron en 2014 (-4,4% i.a.) y el primer semestre de 2015 (-18,5% i.a.). Con un valor de compras al exterior de US\$ 229.145 millones, la balanza brasileña de bienes arrojó un déficit de US\$ 4.044 millones en 2014, el primer saldo negativo desde el año 2000.

En 2015, sin embargo, volvió a ser superavitaria (US\$ 2.221 millones) por la caída menor de las exportaciones respecto de las importaciones (Gráfico 11). Esta tendencia se profundizaría en el segundo semestre del año en un contexto de depreciación del real y de contracción de la actividad. Se espera que 2015 culmine con una baja de 11,8% de las ventas y de 18,4% en las compras, dando lugar a un saldo positivo de US\$ 8.900 millones.¹⁶ En este marco, con el objetivo de estimular la economía y las ventas externas, el gobierno brasileño lanzó el Plan Nacional de Exportaciones (Recuadro 4).

¹⁶ Mediana del relevamiento de expectativas de mercado del BCB, 4 de septiembre de 2015.

Gráfico 11. Brasil: Evolución del comercio total

En millones de US\$



Fuente: Elaboración propia con datos del MDIC.

Exportaciones. El debilitamiento de la demanda en los principales destinos -destacándose China y Argentina- y la caída de los precios de los productos de mayor participación en la canasta exportadora dieron lugar a una reducción de los envíos de todas las categorías.

Las ventas externas de productos básicos, la categoría de mayor relevancia en el total, cayeron 3,1% i.a. en 2014 y se desplomaron 21,6% i.a. durante el primer semestre de 2015. En ambos casos, resulta de la baja de los precios de la soja, petróleo, carne aviar, mineral de hierro y otros productos clave, mientras que las cantidades aumentaron.

La reducción de las cotizaciones de las materias primas también fue clave para explicar los menores envíos externos de productos semimanufacturados (4,8% i.a. en 2014 y 3,9% i.a. entre enero y junio de 2015), ya que el volumen casi no varió en 2014 y creció en el primer semestre del año siguiente. Los productos que más contribuyeron a la merma fueron minerales en bruto o semielaborados, aceite de soja y azúcar en bruto.

Las exportaciones de manufacturas mostraron la mayor reducción en 2014 (-13,7% i.a.), principalmente por una fuerte baja de las cantidades, gran parte de la cual se explica

por las plataformas petroleras,¹⁷ que en 2013 habían representado 8,6% del total de manufacturas (FUNCEX, 2015a). Sin considerar a las plataformas, el *quantum* se reduce pero en menor proporción. También contribuyeron al menor valor de exportaciones manufactureras automóviles, camiones, autopartes, neumáticos, azúcar refinado, derivados del petróleo, aviones, etc. Estas bajas no fueron compensadas por los mayores envíos de algunos productos siderúrgicos, químicos y farmacéuticos, entre otros. En el primer semestre de 2015 las exportaciones de manufacturas se contrajeron 8,0% i.a. por la caída de los precios, destacándose la reducción de combustibles, maquinaria agrícola, motores y generadores, entre otros.

En 2014 disminuyeron las exportaciones a todos los principales mercados (con excepción de Estados Unidos), destacándose la baja en las ventas al MERCOSUR, el resto de América Latina, la UE y China. Estos dos últimos destinos fueron los más relevantes para explicar la contracción durante la primera mitad de 2015, al igual que los menores envíos a Venezuela, Paraguay y Argentina. Así, las exportaciones intrazona bajaron 15,4% entre enero y junio de 2015. En ambos períodos, el recorte de los envíos del sector automotor explica la contracción generalizada de las ventas al MERCOSUR.

Recuadro 4. Plan Nacional de Exportaciones de Brasil

El Plan Nacional de Exportaciones, lanzado por el gobierno brasileño a mediados de 2015 y vigente hasta 2018, tiene como objetivo estimular la competitividad y el desarrollo. Fue diseñado en conjunto con el sector privado y se llevará a cabo en coordinación con la política industrial, agrícola, de logística e infraestructura y de innovación. Se trata de un plan horizontal, que abarca todas las actividades y promueve una visión integral del sector externo: destaca el rol de las importaciones para acceder a insumos necesarios para producir bienes y servicios competitivos, y de las inversiones brasileñas en el resto del mundo como motor para las exportaciones del país.

Por un lado, el plan busca diversificar la composición de las ventas externas en términos de bienes y servicios exportados, mercados de destino y regiones dentro de Brasil donde se originan las exportaciones. Por otro lado, se orienta a ampliar la cantidad de empresas exportadoras haciendo hincapié en la internacionalización de firmas de menor tamaño.

El plan se basa en cinco pilares (Gráfico D): acceso a mercados, promoción comercial, facilitación del comercio, financiamiento y garantía a las exportaciones y perfeccionamiento de mecanismos y regímenes tributarios. Con respecto al MERCOSUR, establece el objetivo de profundizar la integración dentro del bloque mediante el desarrollo de mecanismos regionales de integración productiva y cadenas de valor, así como vigorizar la agenda externa de negociaciones del MERCOSUR con el resto del mundo (BID-INTAL, 2015d).

¹⁷ En 2013 se habían exportado siete plataformas, en tanto que en 2014 solo se vendieron dos. Debe mencionarse que estas plataformas se ubican en territorio brasileño, pero se registran como exportaciones en el marco de un régimen aduanero especial (REPETRO). Se registra como exportación de mercancías porque el fabricante (residente en Brasil) vende la plataforma a una empresa (no residente) que provee el equipamiento a una firma petrolera residente bajo un contrato de *leasing* que es contabilizado como importación de servicios (BID-INTAL, 2014e).



Importaciones. En un contexto de estancamiento y caída de la actividad económica interna, disminución de los precios de los combustibles y depreciación cambiaria, Brasil redujo sus compras externas de todas las categorías de productos tanto en 2014 como en la primera mitad de 2015. Las importaciones de automóviles se desplomaron, sobresaliendo también la baja de las compras externas de bienes de capital (especialmente maquinaria agrícola e industrial) y combustibles.

Durante 2014 cayeron las compras a todos los principales socios comerciales, destacándose el MERCOSUR (-9,8% i.a., especialmente por Argentina), el resto de América Latina, la UE y Estados Unidos. Las excepciones fueron China, origen desde el cual las importaciones apenas crecieron, y algunos países africanos y de Medio Oriente. En el primer semestre de 2015, sin embargo, ninguna región escapó a la tendencia negativa. Las importaciones desde el MERCOSUR se redujeron 22,5% i.a.

Paraguay

Las exportaciones totales sumaron US\$ 13.117 millones en 2014 (-3,6% i.a.) y US\$ 6.062 millones en el primer semestre de 2015 (-79,6% i.a.). Estas ventas se clasifican en registradas, no registradas y otras. Las dos últimas categorías no se

contabilizan en las estadísticas desagregadas de comercio exterior pero sí en la balanza de mercancías de la balanza de pagos. Las ventas no registradas -más de un cuarto del total- comprenden las importaciones de bienes incluidos en las listas de excepción del arancel externo común (AEC), en su mayoría originarias de Asia, que luego son vendidas dentro del país, principalmente a visitantes de las ciudades fronterizas de Brasil y Argentina, excluyendo el consumo potencial dentro de Paraguay (BID-INTAL, 2014e). En el rubro “otras” se contabiliza la reparación de bienes y los bienes adquiridos en puertos por medios de transporte y su participación en el total es marginal.

En el caso de las importaciones, tanto en la balanza de pagos como en los datos de comercio se incluyen las compras que luego son reexportadas. Sin embargo, la categoría “otras” solamente forma parte de las estadísticas de la balanza de pagos. Las importaciones totales, por su parte, alcanzaron US\$ 12.079 millones en 2014 (+1,1% i.a.) y US\$ 5.290 millones entre enero y junio de 2015 (-7,0%). Casi la totalidad de estos valores corresponde a las importaciones registradas.

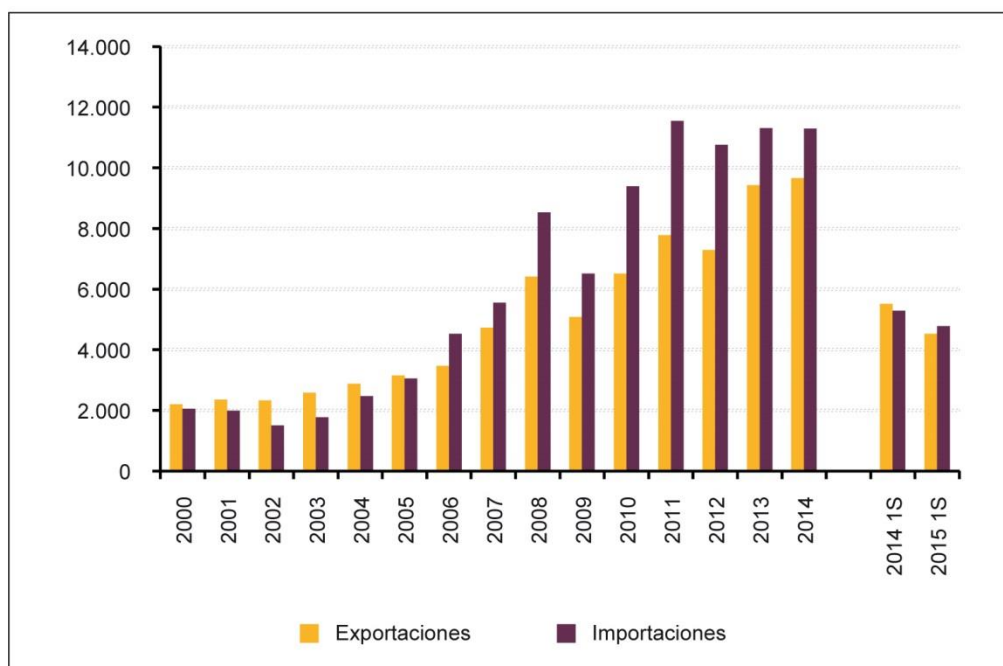
Con estos resultados, el comercio total de bienes de Paraguay fue superavitario tanto en 2014 como durante el primer semestre de 2015 (US\$ 1.038 millones y US\$ 772 millones, respectivamente). Dado que no se cuenta con información desagregada sobre reexportaciones y el comercio bajo la categoría “otros”, el análisis que sigue se refiere solamente al intercambio registrado, motivo por el cual el saldo arroja un déficit de US\$ 1.644 millones en 2014 y US\$ 249 millones en el primer semestre de 2015, a diferencia de los registros de la balanza de pagos (Capítulo I) (Gráfico 12).

Exportaciones. Durante 2014 las exportaciones registradas de Paraguay mostraron una fuerte desaceleración, pero a diferencia de las economías más grandes del MERCOSUR, continuaron creciendo (2,4% i.a.) y ascendieron a US\$ 9.656 millones. Esto se explica por mayores envíos de carne (por mayores precios y cantidades, destacándose las ventas a Chile, Brasil, Rusia y Hong Kong), harina y aceite de soja (rubros donde la caída del precio fue compensada por un mayor volumen), entre otros productos. Estas subas permitieron contrarrestar la caída de los dos ítems más relevantes en las exportaciones: porotos de soja (cuyos precios y cantidades disminuyeron) y energía eléctrica.

En términos de destinos, aunque las mayores variaciones correspondieron a los países asiáticos y Rusia, el MERCOSUR fue el destino que más contribuyó a la suba de las exportaciones en 2014. Como se señaló previamente, Paraguay fue el único miembro del bloque que incrementó sus ventas intrazona durante el período examinado.

Gráfico 12. Paraguay: Evolución del comercio registrado

En millones de US\$



Fuente: Elaboración propia con datos del BCP.

En el primer semestre de 2015 las exportaciones registradas de Paraguay se desplomaron 17,8% i.a., arrastradas por las menores ventas de energía eléctrica de Argentina y Brasil y la baja del precio de la soja que impactó sobre los envíos del complejo oleaginoso (aunque creció el volumen exportado de derivados y cayó el de porotos). De todas maneras, se redujeron las ventas de todos los rubros principales.

La contracción de las exportaciones en los primeros seis meses de 2015 fue generalizada en los envíos a extrazona, pero las ventas al MERCOSUR crecieron 10,3% i.a. impulsadas por las exportaciones a los socios excepto Brasil.

Importaciones. Las compras externas registradas de Paraguay permanecieron estancadas durante 2014, cuando la caída de los bienes de capital fue contrarrestada por mayores importaciones de bienes de consumo (especialmente automóviles y bebidas y tabaco) e insumos intermedios, rubro donde los combustibles se destacaron por su dinamismo. El comportamiento también fue heterogéneo entre orígenes: crecieron las compras al MERCOSUR (4,0% i.a.), otros países de América Latina y el resto del mundo y se redujeron las importaciones desde Asia, Rusia y en menor medida, la UE.

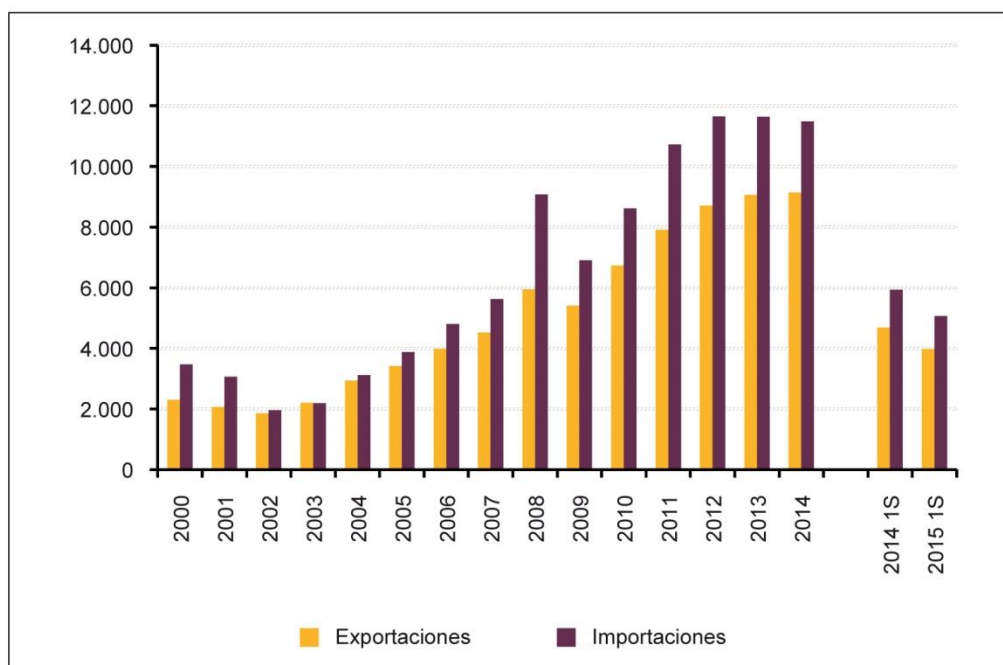
Tal como sucede en otros países del bloque, la contracción de las importaciones durante el primer semestre de 2015 (9,6% i.a.) fue generalizada en productos y

proveedores. Cayeron las compras a todos los principales socios, con excepción de Argentina y Rusia, y de todas las categorías de bienes, destacándose combustibles (gasoil y fueloil cuyos precios se redujeron), alimentos, otros bienes de consumo durables y no durables y bienes de capital. Las compras al MERCOSUR disminuyeron 18,0% i.a.

Uruguay

En un contexto de deterioro de la demanda de los principales socios comerciales las exportaciones se desaceleraron en 2014 y crecieron a un ritmo muy bajo (0,7% i.a.) sumando US\$ 9.134 millones, lo cual de todos modos constituye un nuevo récord histórico. Esta suba se concentró durante la primera mitad del año, ya que durante el segundo semestre comenzaron a reducirse y esta tendencia se mantuvo entre enero y junio de 2015, cuando se ubicaron en US\$ 3.980 millones (-15,1% i.a.). Las importaciones, estancadas en 2013, bajaron 1,4% en 2014 (US\$ 11.485 millones) y acentuaron la caída (-14,5% i.a.) en el primer semestre de 2015 (US\$ 5.065 millones), manteniendo el saldo de la balanza de bienes en terreno negativo tal como sucede desde 2004 (Gráfico 13).

Gráfico 13. Uruguay: Evolución del comercio total del territorio aduanero general
En millones de US\$



Fuente: Elaboración propia con datos del BCU.

Debe destacarse que estos datos solamente incluyen los flujos comerciales del territorio aduanero general, es decir que las ventas de éste a las zonas francas se registran como exportaciones y excluyen el comercio de las zonas francas con el resto del mundo. Además, las compras del territorio aduanero general a las zonas francas son contabilizadas como importaciones, sin que se registren las compras desde éstas al resto del mundo. Si se consideran las exportaciones de las zonas francas las exportaciones sumarían en torno a US\$ 1.000 millones más, ganando relevancia luego de la entrada en funcionamiento de la planta de celulosa de la empresa Montes del Plata.

Exportaciones. En contraste con otros países del MERCOSUR, donde ya en 2014 cayó la cotización de los principales productos exportados, en Uruguay solo fue relevante la baja del precio de la soja, pues subieron los de la carne bovina, los lácteos y el arroz. En el primer semestre de 2015, la baja de las exportaciones se explica por un estancamiento del volumen y menores precios de la oleaginosa, lácteos y en menor medida carne y arroz.

Durante todo el período analizado, la contracción de las exportaciones de soja –el producto de mayor relevancia en el total- resulta de la mencionada caída del precio y una reducción de las cantidades. En 2014 la disminución del volumen respondió a un menor rendimiento a pesar de la mayor superficie cultivada, en tanto que en 2015 la caída del precio motivó una siembra menor (Uruguay XXI, 2014, 2015c). Debe subrayarse que tres cuartas partes de las exportaciones de soja se dirigen a China donde se verifica una importante desaceleración de la actividad.

En 2014 el sector lácteo también contribuyó negativamente a la evolución de las ventas externas, como consecuencia de la sequía y la contracción de la demanda en Venezuela –principal mercado para los lácteos uruguayos en 2014-, China y Rusia. Tomados conjuntamente, la carne bovina y sus derivados superan en importancia a la soja en la cesta exportadora uruguaya y fueron el complejo que más contribuyó a la suba de las ventas externas en 2014 al alcanzar un nuevo récord gracias al aumento de los precios y las cantidades. La mayor parte de los envíos de estos productos se destina a la UE, América del Norte y China. Entre las manufacturas, sobresale la contracción de las ventas externas de plásticos y autopartes, en un contexto de deterioro de la demanda del MERCOSUR.

Durante 2014 aumentaron las exportaciones a todos los principales destinos excepto el MERCOSUR (-7,4% i.a.) y las zonas francas de Nueva Palmira y Fray Bentos. Sobresalen los mayores envíos a China, América del Norte, Rusia e Iraq (destino relevante para las exportaciones de arroz). En el primer semestre de 2015 continuaron en

alza los embarques a América del Norte, pero no fueron suficientes para contrarrestar el desplome de las ventas a China, el MERCOSUR (-29,7% i.a.) y algunos países de la UE.

Importaciones. Uruguay está promoviendo un cambio de matriz energética (sustituyendo combustibles fósiles por fuentes renovables) que se reflejó en la evolución de las importaciones durante 2014: la caída se explica principalmente por menores compras de petróleo y derivados (aunque también cayeron las de vehículos y otros insumos intermedios), que fue contrarrestada parcialmente el aumento de importaciones de equipos utilizados para generación de energía eólica y para la instalación de una planta regasificadora (Uruguay XXI, 2014). Las compras de aerogeneradores y sus partes continuaron aumentando en el primer semestre de 2015, pero se redujeron las importaciones de casi todos los rubros restantes, petróleo y derivados, vehículos automotores, productos químicos y teléfonos celulares.

China se mantiene como principal proveedor de Uruguay y las compras a este origen crecieron durante 2014, al igual que las importaciones desde otros países asiáticos, América del Norte, la Unión Europea, Brasil y Paraguay. El ingreso de bienes argentinos se redujo y dio lugar a una caída de las importaciones desde el MERCOSUR de 2,3% i.a. En el primer semestre de 2015, en contraste, hubo una reducción de las importaciones desde todos los principales orígenes. Las compras intrazona cayeron 22,0% i.a.

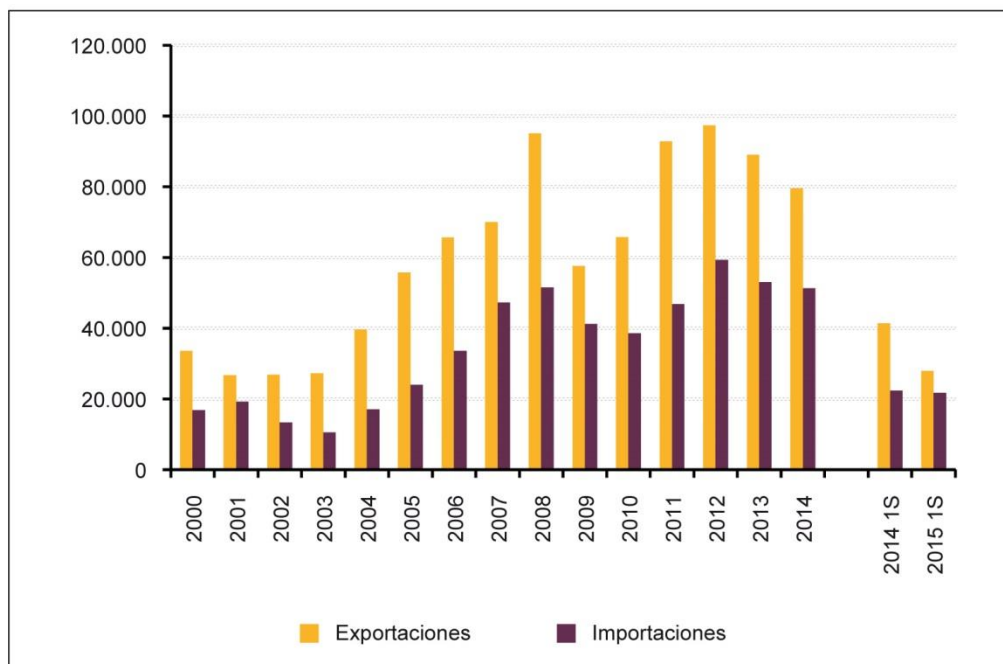
Venezuela

Las estadísticas de comercio internacional del Instituto Nacional de Estadística (INE) no incluyen el intercambio petrolero, sector que representa casi 95% del total exportado. Si bien el Banco Central difunde el intercambio total en la balanza de pagos, la información solo está disponible hasta el tercer trimestre de 2014 y los datos no están desagregados por productos y/o socios comerciales. Por ese motivo, para examinar los flujos totales se utilizan estimaciones en base a los datos disponibles en la base IMF-DOTS.

En un contexto de fuerte caída del precio del petróleo y de contracción de la actividad económica, los flujos comerciales venezolanos se desplomaron durante 2014. Las exportaciones habrían caído más de 10% en 2014, ubicándose por debajo de US\$ 80.000 millones, en tanto que las importaciones se ubicarían en torno a US\$ 51.000 millones y se redujeron 3,3%. Las exportaciones se habrían desplomado más de 30% i.a. en el primer semestre de 2015, en tanto que la merma de las compras sería similar a la del año anterior.

Gráfico 14. Venezuela: Evolución del comercio total^{a/}

En millones de US\$



Nota: ^{a/} Los datos de 2014 corresponden a estimaciones de BID (2015).

Fuente: Elaboración propia con datos del BCV.

Exportaciones. La baja de las exportaciones venezolanas durante 2014 se explica por menores ventas petroleras (-11,0% i.a.), explicada por una reducción del precio del petróleo de la cesta venezolana de 11,4% i.a. Las exportaciones no petroleras crecieron 6,9% i.a. impulsadas por piedras y metales preciosos, químicos y aluminio y sus manufacturas.

Los envíos a todos los principales destinos se redujeron durante 2014. Aunque con menor participación que en años previos, Estados Unidos se mantiene como el principal mercado para las exportaciones venezolanas (43,5% del total). Siguen en importancia India y China, que conjuntamente representan algo más de un cuarto del total. Las exportaciones al MERCOSUR aumentaron 1,0% i.a.

El precio del petróleo de la cesta venezolana de petróleo se redujo 48,7% i.a. en el primer semestre de 2015, lo cual explica la fuerte contracción del valor exportado. Según los datos reportados por los socios del MERCOSUR, los envíos de Venezuela al bloque bajaron 43,7% i.a. entre enero y junio.

Importaciones. La contracción de la demanda interna en Venezuela dio lugar a una baja generalizada de las importaciones de todos los rubros a lo largo de 2014. Entre

los productos que más contribuyeron a la reducción se destacan armas, municiones y sus partes originarias de Rusia, maquinaria y equipo y automóviles y autopartes.

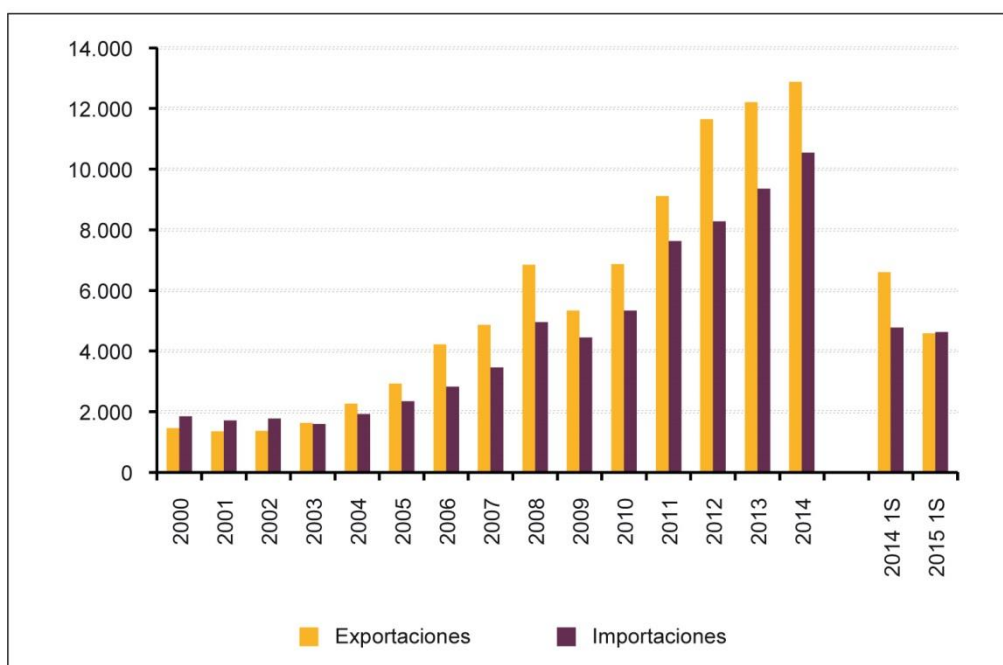
Si bien cayeron las compras a todos los principales socios, la baja de las importaciones desde el MERCOSUR y China fue significativamente menor que desde otros orígenes. Estados Unidos es el mayor proveedor de Venezuela, seguido por China y Brasil.

Bolivia

Durante 2014, los flujos comerciales de Bolivia, en proceso de adhesión al MERCOSUR, tuvieron un mejor desempeño que los del bloque. Las exportaciones (excluyendo reexportaciones y efectos personales) aumentaron 5,5% i.a. y llegaron a US\$ 12.883 millones, mientras las importaciones (sin efectos personales) crecieron 12,8% i.a. hasta alcanzar US\$ 10.543 millones. En el primer semestre de 2015, Bolivia no pudo escapar a la tendencia negativa derivada del desplome de los precios de los productos básicos: sus ventas externas se contrajeron 30,5% i.a. y se ubicaron en US\$ 4.589 millones. Las compras al exterior alcanzaron US\$ 4.626 millones (-3,2% i.a.).

Gráfico 15. Bolivia: Evolución del comercio total

En millones de US\$



Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL y el IBCE.

Exportaciones. El aumento de las ventas externas bolivianas durante 2014 responde a la suba de los minerales (15,8% del total), impulsados por un mayor volumen de envíos de oro, estaño, cinc y plata que contrarrestó la caída de los precios. Si bien su participación en las exportaciones totales es baja, el sector más dinámico fue la industria manufacturera. El buen desempeño de estas actividades fue parcialmente compensado por menores exportaciones de hidrocarburos (51,1%) del total, derivada de la caída de los precios internacionales del gas y el petróleo. También se redujeron las ventas externas de productos agropecuarios, especialmente oleaginosas y azúcar.

Durante el primer semestre de 2015, las exportaciones bolivianas se hundieron en sintonía con la baja de la cotización de los hidrocarburos, que además fue acompañada por una leve baja del volumen. Si bien la cantidad de metales exportados se incrementó, la reducción del precio empujó hacia abajo el valor. Fueron pocos los productos que escaparon a la tendencia negativa: joyería, castañas, palmitos y bananas.

Brasil y Argentina absorben conjuntamente casi la mitad de las exportaciones bolivianas y más del 90% del valor corresponde a gas natural. Excluyendo este producto, Estados Unidos es el principal destino de los envíos de Bolivia al exterior (destacándose la relevancia del oro y el estaño), seguido por Colombia y Perú.

Importaciones. La expansión de la economía boliviana durante 2014 impulsó la demanda de importaciones, destacándose bienes de capital, insumos industriales y equipos de transporte y piezas desde el exterior. China se convirtió en el principal proveedor externo de Bolivia, relegando a Brasil al segundo puesto, seguido por Estados Unidos y Argentina.

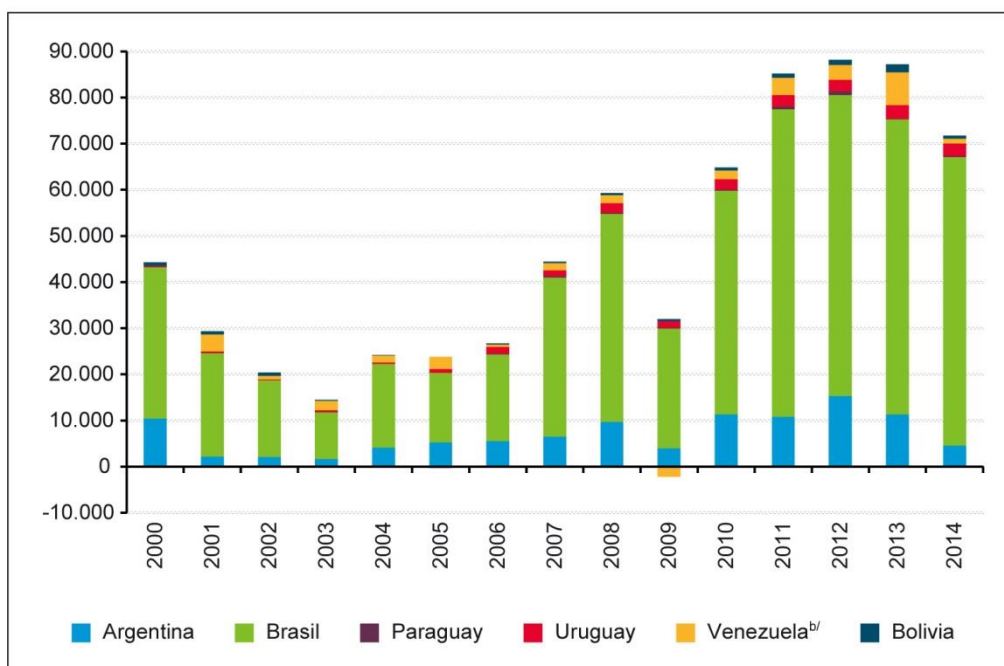
Si bien las cantidades importadas continuaron aumentando entre enero y junio de 2015, predominó el efecto de la caída de los precios y se redujo el valor total. En contraste con los países del MERCOSUR, donde la merma de las compras externas fue común a casi todos los orígenes y tipos de productos, en Bolivia la evolución fue heterogénea: la caída responde a menores compras de combustibles y lubricantes -donde fue más notoria la reducción de los precios-, bienes de capital y alimentos y bebidas; se estancaron las de insumos industriales y crecieron las de bienes de consumo y vehículos y sus partes. Considerando los orígenes, cayeron las compras a Argentina y Estados Unidos (principales proveedores de diésel) y aumentaron las importaciones desde Brasil, China, Japón y Colombia, entre otros.

C. Flujos de inversión directa desde y hacia el MERCOSUR

Durante 2014 la IED en el MERCOSUR –incluyendo inversiones intrazona– ascendió a US\$ 71.084 millones, 16,8% menos que el año anterior y el nivel más bajo desde 2010 (Gráfico 16). La merma fue generalizada en todos los países con excepción de Paraguay. Si se incluye a Bolivia, la IED asciende a US\$ 71.732 millones (-17,7% i.a.). Aunque esta caída se produce en un contexto de contracción de los flujos globales de IED (ver Capítulo I), la baja en el bloque es superior a la de la IED en el mundo y en América Latina y el Caribe (-7,0% i.a. y 16,4% i.a., respectivamente; CEPAL, 2015b).

Gráfico 16. IED en el MERCOSUR y en Bolivia^{a/}

En millones de US\$



Notas: ^{a/} Metodología del MBP5. ^{b/} Datos estimados en base a información disponible al tercer trimestre de 2014.

Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC, BCB, BCP, BCU, BCV y BCB.

Con ingresos por US\$ 62.495 millones en 2014 (-2,3% i.a.), **Brasil** se mantiene como el principal receptor de IED del bloque (87,9% del total). La mitad de estos flujos correspondió a los servicios, destacándose comercio, telecomunicaciones, servicios financieros (por la adquisición por parte del Banco Santander de su filial en Brasil) y electricidad. En las manufacturas –algo más de un tercio del total–, sobresalieron las inversiones en la industria automotriz. Si bien la rentabilidad del sector se redujo considerablemente por la menor demanda interna y la caída de las exportaciones a

Argentina, las terminales continuaron con los planes de inversión previstos. Asimismo, hubo flujos significativos de IED hacia la producción de coque, derivados del petróleo, biocombustibles, acero y químicos. Dentro de los recursos naturales, aumentaron las inversiones en la minería y se redujeron en petróleo y gas. La UE es el origen de aproximadamente la mitad de la IED recibida por Brasil (aunque una porción significativa proviene de Países Bajos y Luxemburgo, desde donde se triangulan inversiones desde terceros países), Estados Unidos y América Latina (CEPAL, 2015b).

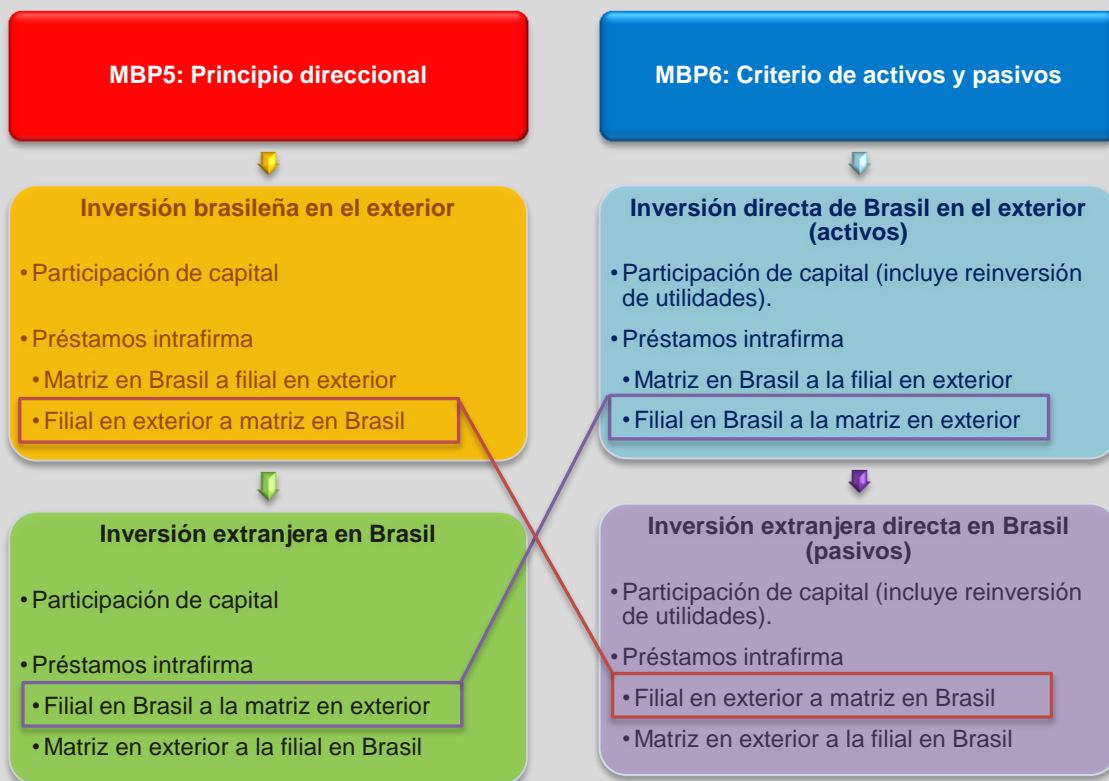
El BCB comenzó a registrar las estadísticas de la balanza de pagos según la metodología del sexto manual de (MPB6) del Fondo Monetario Internacional (FMI), que implica cambios significativos en la forma de contabilizar la IED respecto del quinto manual (MBP5) (Recuadro 5). En 2014 se publicaron los datos según ambas metodologías, pero a partir de 2015 se discontinuó la serie del MBP5, por lo cual las cifras nuevas no son comparables con las anteriores ni con los datos de los países restantes que aún se guían por el quinto manual.

Según la metodología del MBP6, la IED en Brasil en 2014 fue de US\$ 96.895 millones. La diferencia respecto de la medición del MBP5 se explica principalmente por los préstamos de las filiales de empresas brasileñas en el exterior a la casa matriz en el país de origen (US\$ 24.250 millones). Estas transacciones, que cobraron importancia durante los últimos años por tratarse de una fuente de financiamiento más barata que el endeudamiento en el mercado financiero brasileño, se registraban como reducción de la inversión brasileña en el exterior según el MBP5 y son consideradas como inversión extranjera en Brasil por el MBP6. En este contexto, la inversión directa de Brasil en el exterior ascendió a US\$ 26.042 millones según la nueva metodología, en lugar de la reducción de los activos externos de US\$ 3.540 millones que hubiera prevalecido según el MBP5 (Recuadro 5).

Recuadro 5. Cambio en las estadísticas brasileñas: la inversión directa en el MBP5 y MBP6

A partir de 2014, el BCB difunde las estadísticas de balanza de pagos según la metodología del MBP6, aprobado en 2009. Las series estimadas según el MBP5 fueron discontinuadas en febrero de 2015. El paso de un manual a otro implica algunos cambios relevantes en la contabilización de los flujos de inversión directa (Gráfico E), particularmente en lo relativo a los préstamos intrafirma y a las utilidades reinvertidas.

Gráfico E. Paso del MBP5 al MBP6: Cambio en la metodología de registro de la inversión directa en la balanza de pagos



En el MBP5 la inversión directa se registraba según el principio direccional. En el caso de los préstamos intrafirma, se identificaba a la casa matriz como inversora. Por ejemplo, un crédito de la filial en el exterior de una empresa a su casa matriz en Brasil era contabilizado como una caída de la inversión brasileña directa en el exterior (reducción de activos de Brasil en el exterior). En el MBP6, en cambio, se utiliza el criterio de activos y pasivos. Consiguientemente, el préstamo de la filial en el exterior a la matriz en Brasil se registra como IED en Brasil. Análogamente, un préstamo de la filial en Brasil de una empresa extranjera a su casa matriz en el exterior se contabilizaba como IED en Brasil según la metodología del MBP5, en tanto que según la del MBP6 pasa a considerarse como una inversión brasileña en el exterior.

Además, la MBP6 estipula que las operaciones entre empresas de un mismo controlador –incluso si una firma no participa del capital de la otra– deben contabilizarse separadamente dentro de los préstamos intrafirma como transacciones entre “empresas hermanas” (*fellow enterprises*).

Otro cambio importante dentro de los datos de la IED corresponde a las utilidades reinvertidas, que Brasil no incluía en estas estadísticas desde 1999. Desde la implementación del MBP6 ha comenzado a registrarlas como inversión directa de manera implícita dentro de la inversión como participación de capital (*equity*). Su contrapartida se encuentra en rentas de la inversión, dentro de la balanza de rentas de la cuenta corriente.

Fuente: Elaboración propia en base a BCB (2015).

En el primer semestre de 2015, la IED en Brasil ascendió a US\$ 30.932 millones (MBP6). La caída de 32,7% i.a. se explica por menores créditos desde el exterior a las

empresas en Brasil, principalmente de las filiales extranjeras de empresas brasileñas y en menor medida de las subsidiarias en Brasil de firmas extranjeras.

Argentina es el segundo receptor de IED en el MERCOSUR. En 2014 ingresaron US\$ 4.599 millones durante 2014, 59,4% menos que en 2013. Este resultado está influenciado por el pago de aproximadamente US\$ 5.000 millones a la petrolera española REPSOL por la nacionalización de 51% del paquete accionario de Yacimientos Petrolíferos Fiscales (YPF). Si bien la estatización de la compañía se realizó en 2012, la transacción se concretó durante el segundo trimestre de 2014 mediante la emisión de bonos del Tesoro de la Nación y se registró en la balanza de pagos durante el segundo trimestre de 2014. Posteriormente, REPSOL vendió el 12% del paquete accionario que aún conservaba (aproximadamente US\$ 1.311 millones), la mayor parte del cual pasó a manos de residentes. Excluyendo esta operación, la IED se redujo, pero en menor proporción y se incrementaron los aportes del sector privado no financiero y la reinversión de utilidades, en un contexto de restricciones a la salida de capitales. Impulsada por estos mismos factores, la IED alcanzó US\$ 2.760 millones en el primer trimestre de 2015, frente a un resultado negativo (reducción de los activos de no residentes) de US\$ 507 millones entre enero y marzo del año anterior. Se destacan las inversiones en la industria automotriz y en petróleo y gas no convencional (CEPAL, 2015b).

La IED en **Uruguay** sumó US\$ 2.731 millones en 2014, 9,9% menos que el máximo histórico del año anterior. Hubo grandes inversiones de Argentina, Alemania, Italia y España en el desarrollo de parques eólicos, al igual que en el caso de la celulosa donde sobresale la construcción de una nueva planta y del puerto necesario para transportar la producción (CEPAL, 2015b). En el primer trimestre de 2015, en cambio, la reducción de la IED (-21,0% i.a., \$689 millones) responde a menores participaciones de capital. Uruguay continúa siendo el país del MERCOSUR donde la IED es más relevante en términos del PIB: representa 4,8%, frente a 2,7% en Brasil (según la MBP5) y menos de 1,5% en los países restantes (Uruguay XXI, 2015c).

En el caso de **Venezuela**, con los datos disponibles al tercer trimestre se registra una caída de la IED de 85,5% i.a. en 2014, que la situó en apenas US\$ 1.217 millones. En un contexto de deterioro de la actividad económica, desplome del precio del petróleo y contracción de las utilidades de las empresas (por las restricciones a la salida de divisas este componente solía contribuir significativamente a la IED), bajó la inversión en todas las categorías. La IED en el sector petrolero fue aproximadamente un cuarto de la registrada el año anterior.

En contraste con lo sucedido en el resto del bloque, la IED en **Paraguay** en 2014 fue más del triple que el año anterior y sumó US\$ 242 millones. El aumento responde a

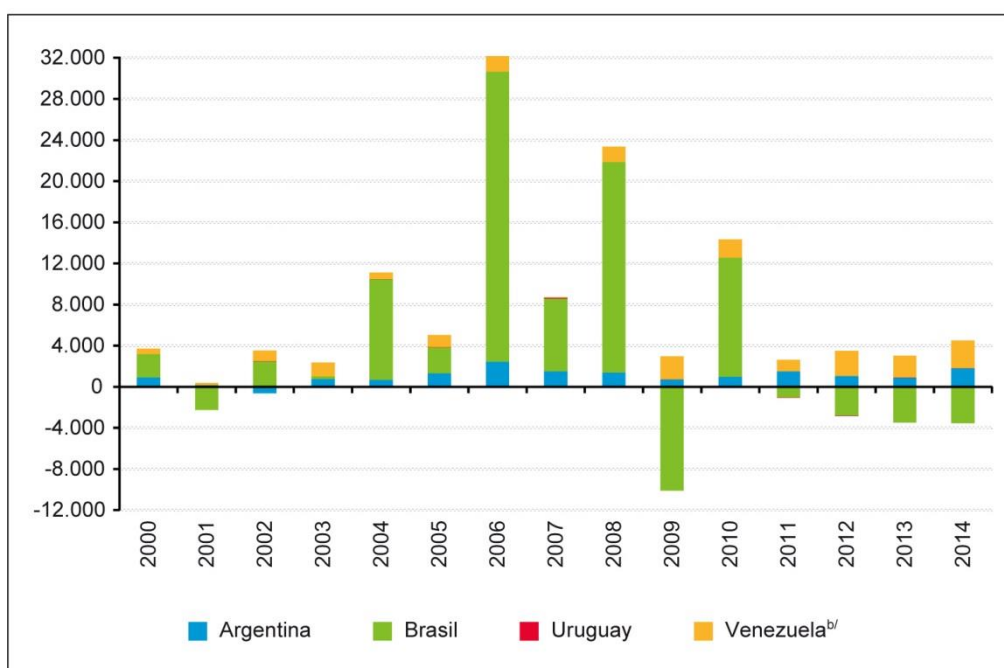
mayores flujos en el sector agropecuario y autopartista. A pesar de la mejora, la IED es poco más de un tercio de la que el país recibía en 2010-2011, y una de las más bajas de la región en términos del PIB.

Bolivia, por su parte, tuvo ingresos de IED por US\$ 648 millones en 2014 (63,0% menos que en 2013) concentrados en el sector de hidrocarburos y cemento.

La **inversión directa del MERCOSUR** en el exterior (incluyendo flujos intrazona) fue de apenas US\$ 979 millones durante 2014, dado que el resultado negativo de Brasil medido según el MBP5 (US\$ 3.540 millones por los préstamos de las filiales en el exterior a sus matrices en Brasil, según se señaló arriba) contrarresta gran parte de la inversión directa de los países restantes. Las de Argentina se duplicaron en 2014 y sumaron US\$ 1.090 millones, para luego contraerse fuertemente durante el primer trimestre de 2015, cuando representaron apenas la cuarta parte que en igual período del año anterior. En el caso de Venezuela, en cambio, incrementó 25,1% i.a. su inversión directa en el exterior. Las estimaciones basadas en la información al tercer trimestre indican que dichas inversiones habrían alcanzado US\$ 2.692 millones en 2014 -el máximo nivel de la serie histórica- que incluso superaría a la IED en Venezuela en el mismo período. No se registran flujos significativos de inversión directa en el exterior de Paraguay, Uruguay ni Bolivia.

Gráfico 17. Inversión directa del MERCOSUR en el exterior^{a/}

En millones de US\$



Notas: ^{a/} Metodología del MBP5. ^{b/} Datos estimados en base a información disponible al tercer trimestre de 2014.

Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC, BCB, BCU, y BCV.

Recuadro 6. La inversión directa intra MERCOSUR

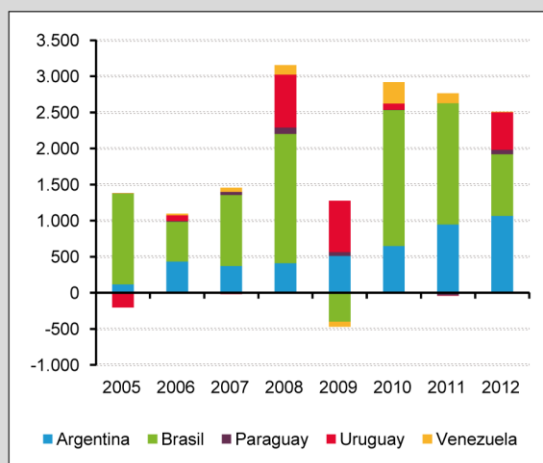
En 2012 (último dato disponible), la inversión extranjera directa alcanzó US\$ 2509 millones, 20,5% por debajo del máximo de 2008. Este monto representa apenas 3% de los flujos recibidos por el bloque ese año, pero esta baja importancia relativa se debe a la ausencia de inversiones de los socios en Brasil. En efecto, para los países restantes el bloque es un origen importante de IED, representando 47,0% de los flujos hacia Uruguay, 22,8% en Paraguay, 8,1% en Argentina y 5,3% en Venezuela.

En 2012 Argentina destinó casi tres cuartas partes de su inversión directa en el exterior al MERCOSUR y desplazó a Brasil como principal inversor en el bloque (Gráfico F.a). La mayor parte de las inversiones argentinas se dirige a Uruguay. Este país es el principal receptor de la inversión directa intrazona (Gráfico F.b). La mitad de la inversión directa de Uruguay se dirige al MERCOSUR, particularmente a Argentina, país al cual se destinan también las principales inversiones intrabloque de Brasil.

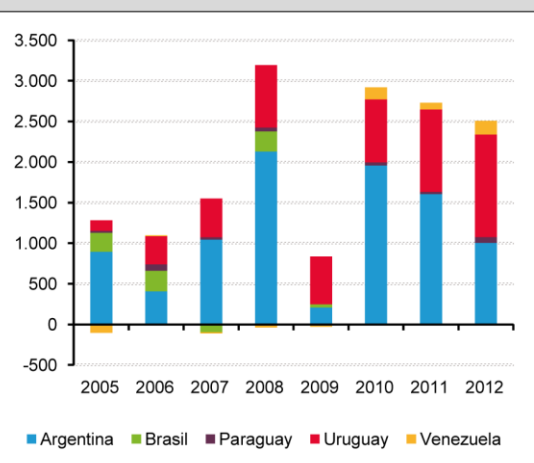
Gráfico F. Inversión directa intra MERCOSUR

Millones de US\$

a. Según origen



b. Según destino



Fuente: Elaboración propia con datos de UNCTAD.

CAPÍTULO III. Agenda interna

En este capítulo se examinan los temas más relevantes de la agenda interna del MERCOSUR entre julio de 2014 y el mismo mes de 2015,¹⁸ período durante el cual la Presidencia *Pro Tempore* (PPT) del bloque fue ejercida los primeros seis meses por Argentina¹⁹ y el semestre siguiente por Brasil. En julio de 2015 Paraguay asumió la PPT por primera vez desde el primer semestre de 2011, ya que cuando debía hacerlo en 2013 se encontraba suspendido como consecuencia de la destitución del presidente Fernando Lugo.

Durante el período analizado la agenda interna del MERCOSUR estuvo articulada en torno a tres ejes principales, a los cuales se hace referencia en las secciones de este capítulo. La sección A aborda los temas económico-comerciales, la B se refiere a las cuestiones institucionales y la C se concentra en la dimensión social.

Los temas económico-comerciales tuvieron en este lapso una mayor importancia relativa en la agenda del MERCOSUR que durante los doce meses previos, en un contexto de debilitamiento macroeconómico y de contracción del comercio tanto intra como extrazona. Por un lado, se continuó promoviendo la integración productiva y la reducción de asimetrías entre los países miembros. Si bien se destacan algunos aspectos relevantes como la prórroga del Fondo para la Convergencia Estructural del MERCOSUR (FOCEM) por una década, los instrumentos para reducir disparidades y favorecer la integración productiva son limitados. Uno de los aspectos más destacados es la presentación por parte de Brasil de una propuesta para la suscripción de un Acuerdo sobre Cooperación y Facilitación de Inversiones en septiembre de 2015.

Por otro lado, el MERCOSUR adoptó una serie de medidas relevantes en materia de política comercial, sobresaliendo la prórroga por varios años de las excepciones al Arancel Externo Común (AEC), el régimen de origen del MERCOSUR, los regímenes especiales de comercio, entre otros. Si bien estas extensiones son más largas que otras previas y consiguientemente brindan mayor certidumbre sobre el escenario futuro, postergan nuevamente la libre circulación de bienes dentro del bloque y la consolidación de la unión aduanera.

En materia institucional, lo más relevante en la agenda interna en el período bajo análisis se vincula al proceso de ampliación del bloque, es decir a la regularización de los acuerdos de incorporación de Bolivia y de asociación de Guyana y Surinam, suscritos

¹⁸ En algunos casos puntuales, se incluyen referencias a cuestiones tratadas con posterioridad a esa fecha.

¹⁹ Las Decisiones aprobadas por el CMC en la Cumbre de Caracas, llevada a cabo en julio de 2014, así como algunos de los principales temas tratados durante el tercer trimestre de 2014 fueron abordados en el *Informe MERCOSUR N°19*. Véase BID-INTAL (2014e).

durante la suspensión de Paraguay. Sin embargo, no se produjeron avances significativos en el proceso de adhesión de Venezuela. Asimismo, debe destacarse la regularización de la reorganización institucional del Grupo Mercado Común (GMC), la designación de nuevas autoridades y algunos aspectos vinculados al Parlamento del MERCOSUR.

Como viene sucediendo desde hace algunos años, los temas sociales han ganado protagonismo en la agenda interna del MERCOSUR. Las cuestiones de mayor relevancia abordadas en este ámbito entre julio de 2014 e igual mes de 2015 incluyen asuntos laborales, movilidad del trabajo y migraciones; salud; y derechos humanos, entre otros.

A. MERCOSUR económico y comercial

Política comercial

El MERCOSUR se creó en 1991 con el objetivo de convertirse en un mercado común. Tres años más tarde, se aprobaron el AEC y una serie de medidas de política comercial común, incluyendo la creación de la Comisión de Comercio del MERCOSUR. Sobre esas bases, en 1995 se inició lo que debía ser la unión aduanera en 1995 y se previeron períodos de transición durante los cuales los países del bloque debían adecuar su normativa para alcanzar ese objetivo. Muchas de esas medidas transitorias fueron prorrogadas e incluso ampliadas en varias oportunidades y a casi 25 años de su creación, en el MERCOSUR aún existen obstáculos y otras medidas de distorsión del comercio entre los países miembros, así como diferencias importantes en la política comercial respecto del resto del mundo.

Entre julio de 2014 e igual mes de 2015 se aprobaron algunas decisiones importantes que afectan el intercambio tanto intra como extrazona. Por un lado, se aprobó el Plan de Acción para el Fortalecimiento del MERCOSUR Comercial y Económico, tendiente a identificar los obstáculos al intercambio intra MERCOSUR. Por otro lado, se prorrogaron por varios años diversos instrumentos transitorios que habitualmente se extendían por períodos breves. Si bien esto brinda mayor certidumbre sobre la política comercial, también aleja al MERCOSUR de la libre circulación de bienes y de la consolidación de una unión aduanera.

Plan de Acción para el Fortalecimiento del MERCOSUR Comercial y Económico. Con el objetivo de avanzar en la eliminación de las barreras al intercambio intra MERCOSUR, el Consejo Mercado Común (CMC) instruyó al GMC a elaborar durante

la segunda mitad de 2015 un Plan de Acción para el Fortalecimiento del MERCOSUR Comercial y Económico que debería ser aprobado antes de fin de año.²⁰

Debe mencionarse que este Plan es el resultado de un proceso de negociación en el cual los países pequeños buscaban la remoción de obstáculos al comercio intrazona, particularmente las Declaraciones Juradas Anticipadas de Importación (DJAI) aplicadas por Argentina. Dado que estas medidas deberán ser eliminadas en diciembre de 2015 por el fallo del Órgano de Solución de Diferencias de la Organización Mundial del Comercio (OMC),²¹ se acordó un programa que está por debajo de las expectativas iniciales pues no incluye compromisos concretos de liberalización comercial. Además de la remoción de las restricciones a las importaciones utilizadas por Argentina, Uruguay reclama que se establezcan prioridades para el desmantelamiento de barreras según su impacto negativo sobre el comercio intrazona, y Argentina pretende que Uruguay elimine la tasa consular de 2% que afecta a las importaciones desde los socios y que Brasil extienda los beneficios del programa Innova Auto a los demás miembros del bloque.

El Plan fue incluido como la primera prioridad por la PPT de Paraguay para el segundo semestre de 2015 y se estableció que los países del bloque deberán identificar los productos y sectores donde existen restricciones a la circulación de las mercancías en el comercio intrazona o con terceros países. Estos obstáculos deberán ser clasificados según tipo de barreras (arancelarias, no arancelarias y medidas de efecto equivalente y medidas que afecten la competitividad de los países) y se procederá a elaborar un cronograma de compromisos para su eliminación. Como señal de voluntad política, se prevé que algunos productos estratégicos sean tratados de manera inmediata. En la reunión del GMC de septiembre de 2015 se acordó el formulario que deberá presentar con las medidas identificadas antes del 16 de noviembre de 2015.

Excepciones al Arancel Externo Común. La creación del AEC ha sido el paso más importante que ha dado el MERCOSUR hacia la conformación de la unión aduanera. Sin embargo, más de dos décadas después de la aprobación de la Dec. N° 22/94, los países miembros acordaron nuevamente continuar aplicando alícuotas diferentes al AEC:

Primero, se autorizó a continuar manteniendo las listas nacionales de excepciones. Argentina y Brasil podrán aplicar alícuotas diferenciadas para 100 productos hasta fines de 2021, Uruguay y Venezuela podrán hacerlo para 225 ítems hasta un año más tarde, mientras que Paraguay contará con 649 excepciones hasta el 31 de diciembre

²⁰ CMC/Dec. N° 23/15.

²¹ Véase más en el Capítulo IV de este informe.

de 2023.²² Segundo, y sin perjuicio de lo anterior, los países del MERCOSUR podrán aplicar transitoriamente alícuotas superiores a las del AEC para hasta 100 productos ante desequilibrios comerciales vinculados a la coyuntura internacional.²³ Para ello se ideó un mecanismo específico, con plazos de duración (un año prorrogable por otro), procesos de consultas entre los socios y procedimientos de aplicación de las medidas, que se encontrará habilitado hasta el 31 de diciembre de 2021. Tercero, se autorizó a aplicar tarifas superiores al AEC sobre las importaciones de juguetes hasta 2021.²⁴ En todos los casos, las alícuotas no podrán exceder los límites consolidados ante la OMC. Cuarto, se decidió elevar el AEC sobre la importación de lácteos, duraznos en agua edulcorada hasta 2023, aunque Paraguay, Venezuela y Uruguay podrán aplicar otras alícuotas; este último solo en el caso de los duraznos en agua edulcorada.²⁵

Otras excepciones son los regímenes especiales de comercio y los de bienes de capital e informática y telecomunicaciones:

Regímenes especiales de comercio. En julio de 2015 el CMC prorrogó la utilización de regímenes especiales de comercio en los países del MERCOSUR: autorizó el uso del *draw back* y admisión temporaria hasta el 31 de diciembre de 2023 para el intercambio intrazona, en tanto que instruyó al GMC a formular una propuesta de armonización de los regímenes nacionales. Mientras Uruguay y Paraguay no utilicen estos instrumentos podrán importar insumos agropecuarios con arancel cero (para una serie de ítems arancelarios que deberán informarse), en tanto que se creará un régimen para la importación de materias primas con una alícuota de 2% para este último país, aplicable a una lista de productos seleccionados. Hasta su implementación se mantendrá el régimen actual.

Bienes de capital e informática y telecomunicaciones. Al momento de establecer el AEC se fijaron alícuotas de 14% para los bienes de capital (BK) y de 16% para los de informática y telecomunicaciones (BIT) desde extrazona y se estableció un cronograma de convergencia hacia esos niveles que concluiría en el año 2001. Llegado ese momento, sin embargo, primero Argentina y luego Uruguay, decidieron unilateralmente reducir el arancel y frente a eso se acordó un *waiver* para mantener alícuotas distintas. En 2003 se regularizó mediante la aprobación de la Dec. N° 34/03 que establecía la necesidad de acordar un régimen común para la importación de BK y BIT, el

²² CMC/Dec. N° 26/15.

²³ CMC/Dec. N° 27/15.

²⁴ CMC/Dec. N° 28/15.

²⁵ CMC/Dec. N° 29/15 y 30/15.

cual debía entrar en vigor dos años más tarde. Sin embargo, esto nunca fue acordado y desde entonces se mantiene el *waiver*, que fue prorrogado en varias oportunidades. En julio de 2015, el CMC acordó²⁶ que la implementación del régimen común de BK y BIT no producidos en el MERCOSUR fuera postergada hasta 2022 en Argentina y Brasil y 2023 en Uruguay y Venezuela. En Paraguay el de BK entrará en vigencia ese año, en tanto que el de BIT lo hará un año más tarde. Hasta la implementación de los regímenes comunes se podrán mantener los esquemas nacionales vigentes.²⁷

Régimen de origen. La existencia de diferencias en el tratamiento de las importaciones desde el resto del mundo requiere la existencia de un Régimen de Origen del MERCOSUR (ROM) para el intercambio entre los países miembros. Es decir, dado que los productos pueden ser elaborados utilizando insumos importados desde extrazona (que no siempre tienen un mismo tratamiento por parte de los países socios), se requiere un conjunto de requisitos –denominados reglas de origen– que deben cumplir las mercancías para ser consideradas originarias de los países del MERCOSUR y consiguientemente beneficiarse del tratamiento preferencial.

En la Cumbre de Brasilia (julio de 2015), el CMC prorrogó el ROM para el comercio intrazona hasta el 31 de diciembre de 2023. Así, pues, el valor agregado dentro del MERCOSUR debe ascender a 60%, es decir que los insumos importados no pueden representar más de 40% del valor de las mercaderías.²⁸ En el caso de Paraguay, la participación del contenido importado puede ascender a 60% hasta el 31 de diciembre de 2025, mientras que en el de Uruguay representa como máximo 50% hasta 2021 y 45% un año más tarde. El mismo criterio rige para las exportaciones argentinas a este país (Cuadro 8). También rigen hasta el 31 de diciembre de 2023 los requisitos específicos de origen establecidos en la Dec. 01/09, así como el resto de las disposiciones allí contenidas.

²⁶ CMC/Dec. N° 25/15.

²⁷ Cabe señalar que estos esquemas varían entre los países; mientras que en algunos rige el AEC para los bienes producidos y alícuotas reducidas para los no producidos (por ej. Brasil) en otros rigen alícuotas cero o muy reducidas para todo el universo de BK y BIT.

²⁸ CMC/Dec. N° 31/15.

Cuadro 8. Régimen de Origen para el comercio intra MERCOSUR

Contenido máximo de insumos importados y vigencia del requisito

Origen / Destino	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay	Venezuela
Argentina	n.a.	40% ^{a/}	40% ^{a/}	50% ^{b/} 45% ^{c/} 40% ^{a/}	40% ^{a/}
Brasil	40% ^{a/}	n.a.	40% ^{a/}	40% ^{a/}	40% ^{a/}
Paraguay	60% ^{d/}	60% ^{d/}	n.a.	60% ^{d/}	60% ^{d/}
Uruguay	50% ^{b/} 45% ^{c/} 40% ^{a/}	50% ^{b/} 45% ^{c/} 40% ^{a/}	50% ^{b/} 45% ^{c/} 40% ^{a/}	n.a.	50% ^{b/} 45% ^{c/} 40% ^{a/}
Venezuela	40% ^{a/}	40% ^{a/}	40% ^{a/}	40% ^{a/}	n.a.

Notas: ^{a/} Hasta el 31/12/2023. ^{b/} Hasta el 31/12/2021. ^{c/} Hasta el 31/12/2023. ^{d/} Hasta el 31/12/2025.

Fuente: Elaboración propia en base a CMC/Dec. N° 31/15 y 32/15.

Zonas francas. La Dec. N° 8/94 establecía que las zonas francas no estaban incluidas en el territorio aduanero general de los países del MERCOSUR, por lo cual se aplicaría el AEC a las mercancías provenientes de zonas francas comerciales e industriales, zonas de procesamiento de exportación y áreas aduaneras especiales, a menos que se acordara explícitamente lo contrario. Esto efectivamente ocurrió y se suscribieron acuerdos bilaterales para otorgar preferencias a las mercaderías originarias de las zonas francas entre Argentina y Brasil (Tierra del Fuego y Manaos), Argentina y Uruguay (Tierra del Fuego-Colonia) y Uruguay y Brasil (Manaos, Colonia y Nueva Palmira).

La Dec. 8/94 establecía asimismo que Manaos y Tierra del Fuego podrían funcionar bajo el régimen vigente hasta el año 2013.²⁹ Luego de que caducara este plazo, y que por tanto el tratamiento de dichas zonas francas quedara en situación irregular, en 2014 habían circulado propuestas de Argentina y Brasil para extender los beneficios de Tierra del Fuego y Manaos hasta 2023, así como de habilitar a Paraguay y Uruguay y sus zonas francas en un posible encaminamiento de tratamiento preferencial (BID-INTAL, 2014e). Más allá del intercambio de ideas y propuestas aún no ha habido una nueva disposición MERCOSUR que regularice esta situación.

Independientemente de ello, en la Cumbre de Brasilia se acordó incorporar a la Dec. N° 8/94 un artículo que establece que las mercaderías originarias de los Estados Partes y de terceros países que estén sujetas a las mismas reglas de origen en todos los

²⁹ El Art. 6 de la Dec. 8/94 hace referencia a este plazo. Existen dudas e interpretaciones diferentes en relación a si el mismo se refiere a la vigencia del régimen interno de funcionamiento de ambas regiones, o si tiene que ver con el plazo de extinción del beneficio que la Decisión habilita, en el sentido de poder contar con una excepción al tratamiento otorgado a las zonas francas en general (acuerdo bilateral mediante).

miembros del MERCOSUR no perderán el origen al ingresar a zonas francas comerciales e industriales, zonas de procesamiento de exportaciones y áreas aduaneras especiales.³⁰

Facilitación del comercio. Durante los últimos meses se registraron algunos avances en materia de facilitación comercial y aduanera en el bloque, entre los cuales se destacan el Programa Piloto Intra MERCOSUR de Seguridad Aduanera en la Cadena de Suministro de Bienes, los trabajos regionales para la implementación del Sistema de Informatización del Tránsito Internacional Aduanero (SINTIA), el Programa para el Fortalecimiento de la Gestión del Riesgo Aduanero en el MERCOSUR, los avances relacionados con normativa sanitaria y fitosanitaria, la suscripción del Proyecto de Armonización de Modelo de Datos en el marco de la Organización Mundial de Aduanas (OMA), entre otros.

Debe mencionarse que hasta el momento ninguno de los países del MERCOSUR ha ratificado el Acuerdo sobre Facilitación del Comercio de la OMC.

Compras gubernamentales. En julio de 2014 se había acordado tratar la revisión del Protocolo sobre Contrataciones Públicas del MERCOSUR (PCPM) durante el segundo semestre de 2014. El Subgrupo de Trabajo (SGT) N°16, encargado de este tema, se reunió dos veces durante la primera mitad de 2015 –no lo hacía desde 2012– y se discutió la propuesta argentina sobre el tema. Sin embargo, persisten diferencias en torno al otorgamiento de trato nacional al interior del MERCOSUR, por lo cual no hubo avances significativos. Es importante señalar que esto se contrapone a la negociación con la UE, donde sí se incluiría el compromiso de brindar trato nacional en este tema.

Debe recordarse que la normativa del MERCOSUR en materia de compras gubernamentales data de 2003³¹ y fue modificada en 2004³² y 2006, cuando se suscribió el PCPM.³³ El acuerdo nunca entró en vigor porque no se completó el proceso de ratificación, motivo por el cual en 2010 se acordó revisarlo con el objetivo de adecuarlo a las condiciones de los países miembros y asegurar su pronta aplicación³⁴. El SGT N°16 mantuvo varios encuentros entre 2010 y 2012 sin que se llegara a un acuerdo, hasta que, durante el primer semestre de 2014, Argentina impulsó nuevamente el tema en la agenda del GMC.

³⁰ CMC/Dec. N° 33/15.

³¹ CMC/Dec. N° 40/03.

³² CMC/Dec. N° 27/04.

³³ CMC/Dec. N° 23/06.

³⁴ CMC/Dec. N° 23/10.

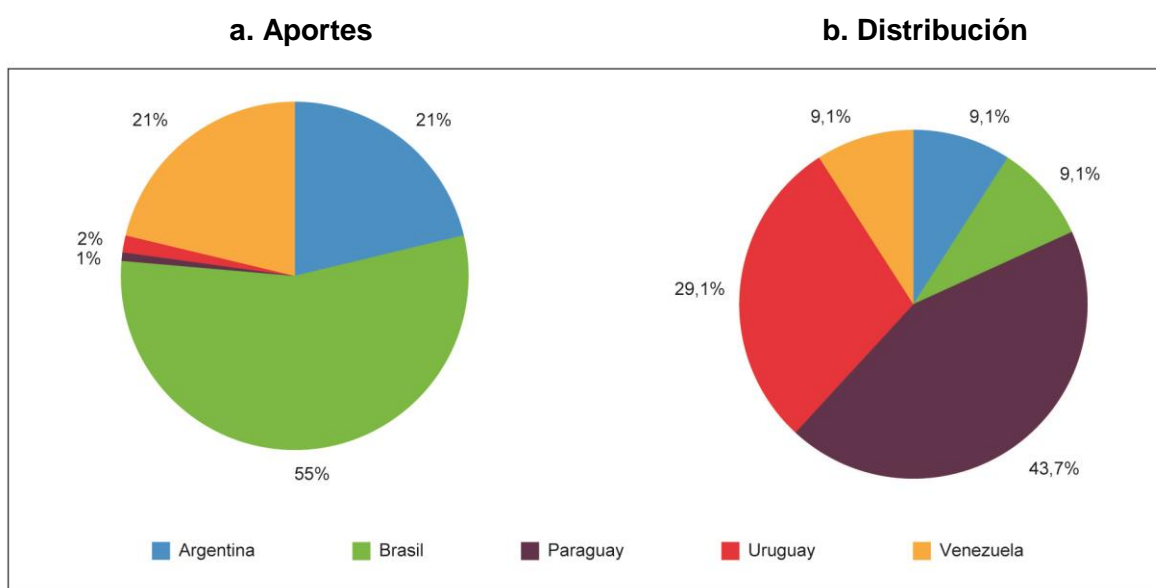
Fondo de Convergencia Estructural del MERCOSUR

En la Cumbre de Brasilia los países miembros del MERCOSUR decidieron prorrogar por 10 años el FOCEM y la Unidad Técnica del FOCEM (UTF), encargada de la evaluación y seguimiento de los proyectos.³⁵

Aunque se destaca la continuidad porque el FOCEM es la herramienta más relevante para el tratamiento de las asimetrías entre los países del MERCOSUR, debe subrayarse que no hubo cambios en su presupuesto, que se mantiene en US\$ 127 millones anuales. En efecto, el único aumento desde la creación se produjo como consecuencia de la incorporación de Venezuela al FOCEM en 2014 (con anterioridad al inicio de los aportes de este país el presupuesto anual era de US\$ 100 millones). Tampoco hubo cambios en la proporción de aportes y recursos correspondientes a cada país (Gráfico 18). Si bien se prevé que los países del bloque puedan realizar contribuciones voluntarias adicionales, hasta el momento solo lo ha hecho Brasil para financiar el proyecto “Construcción de la Línea de Transmisión 500 kV Itaipú-Villa Hayes, de la Subestación Villa Hayes y de Ampliación de la Subestación Margen Derecha Itaipú”, cuyo costo total asciende a US\$ 555 millones.

Gráfico 18. FOCEM: Aportes y distribución de los recursos según previsiones presupuestarias^{a/}

Como porcentaje del total



Nota:^{a/} La distribución de fondos del gráfico de la derecha solamente incluye a los proyectos asignados a los programas I, II y III. Los proyectos del Programa IV (fortalecimiento institucional) representan 0,7% de los recursos.

Fuente: Elaboración propia en base a CMC/Dec. N° 22/15.

³⁵ CMC/Dec. N° 22/15.

Según la CMC/Dec. N° 22/15, el presupuesto será ajustado cuando se incorporen nuevos miembros. En ese sentido, la adhesión de Bolivia³⁶ implicará para el FOCEM desafíos diferentes a los planteados por Venezuela, ya que se trata de una economía más pequeña y de menor desarrollo relativo y el Protocolo de Adhesión de Bolivia al MERCOSUR establece que se considerarán instrumentos que favorezcan la reducción de asimetrías entre los países miembros. Así, pues, si los aportes de las economías más grandes no se incrementan, la incorporación de Bolivia al FOCEM como beneficiario neto podría implicar menores recursos disponibles para Paraguay y Uruguay.

Entre julio de 2014 y el mismo mes de 2015 no se aprobaron nuevos proyectos del FOCEM, pero se acordó el aumento del presupuesto destinado a la “Construcción de la Avenida Costanera Norte de Asunción - 2ª Etapa y Conexión (Av. Primer Presidente) con la Ruta Nacional N° 9”, por un monto total de US\$ 116,6 millones (US\$ 83,2 aportados por el FOCEM). Inicialmente estaba previsto un costo total de US\$ 59,2 millones, de los cuales el FOCEM contribuiría con US\$ 41,2 millones.³⁷ Asimismo, se rescindieron dos proyectos aprobados que no habían sido implementados. Los fondos quedaron a disposición de Brasil, país beneficiario en ambos casos, para el financiamiento de nuevos proyectos (Cuadro 9).

Cuadro 9. Proyectos FOCEM rescindidos en julio de 2015

Proyecto	Beneficiario	Monto total (US\$ millones)	Aporte FOCEM (US\$ millones)	Aporte nacional (US\$ millones)
Proyecto de Implementación de la Biblioteca UNILA - BIUNILA y del Instituto MERCOSUR de Estudios Avanzados - IMEA, de la Universidad Federal de la Integración Latinoamericana - UNILA, en la Región Trinacional en Foz de Iguazú, en el Estado de Paraná, Brasil (CMC/Dec. N° 02/09)	Brasil	22,0	17,0	5,0
Obras de Ingeniería del Sistema de Saneamiento de la ciudad de São Borja-RS (CMC/Dec. N° 51/10)	Brasil	10,0	6,5	3,5

Fuente: Elaboración propia.

³⁶ Véase *infra*.

³⁷ CMC/Dec. N° 33/14.

Recuadro 7. El FOCEM, 10 años después

Desde su creación, el MERCOSUR enfrentó el desafío de la existencia de profundas asimetrías entre los países miembros. Sin embargo, y a diferencia de otros procesos de integración en la región (la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio –ALALC–, la CAN, la Comunidad del Caribe –CARICOM– y el Mercado Común Centroamericano –MCCA–), el MERCOSUR no incluyó disposiciones sobre trato especial y diferenciado para los países de menor desarrollo relativo (BID-INTAL, 2007; Carciofi y Gayá, 2015). Así, pues, los instrumentos originales para la reducción de asimetrías en el MERCOSUR se limitaron a plazos de desgravación más extensos, listas más amplias de excepciones al AEC y un régimen de origen más flexible (Gayá, 2008). Sin embargo, algunos años más tarde Paraguay y Uruguay comenzaron a manifestar cierto descontento acerca de la evolución de las asimetrías dentro del bloque.³⁸

En este contexto, en 2004 se acordó la creación del FOCEM con el objetivo de reducir las disparidades entre los países del MERCOSUR.³⁹ Está organizado en cuatro programas, cada uno de ellos relacionado con uno de sus objetivos específicos: I. Convergencia estructural, II. Fortalecimiento de la competitividad, III. Cohesión social y IV. Fortalecimiento institucional y del proceso de integración.

Desde la entrada en vigor del FOCEM, en 2006, se aprobaron proyectos por US\$ 1.536 millones; casi dos tercios de este monto corresponden al financiamiento propio del FOCEM. Los principales beneficiarios de este instrumento son Paraguay y Uruguay, a los cuales se les asignó 66,2% y 25,4%, respectivamente, de los fondos disponibles por el FOCEM (Cuadro A). Hasta el momento no se aprobaron proyectos para Venezuela, quien se incorporó al FOCEM recientemente.

Cuadro A. Proyectos FOCEM aprobados según país beneficiario

Período 2007 a julio 2015^{a/}

Beneficiario ^a	Costo total ^a	Aporte FOCEM ^a		Participación en fondos aportados por el FOCEM ^a
	Millones de US\$ ^a	Millones de US\$ ^a	% del costo total ^a	
Argentina ^a	69,6 ^a	46,8 ^a	67,2% ^a	4,7% ^a
Brasil ^a	13,7 ^a	10,3 ^a	75,0% ^a	1,0% ^a
Paraguay ^a	977,6 ^a	665,8 ^a	68,1% ^a	66,2% ^a
Uruguay ^a	440,4 ^a	255,6 ^a	58,0% ^a	25,4% ^a
Plurinacionales ^a	34,5 ^a	27,2 ^a	78,7% ^a	2,7% ^a
Secretaría MERCOSUR ^a	0,2 ^a	0,2 ^a	100,0% ^a	0,0% ^a
Total^a	1536,0^a	1005,8^a	65,5%^a	100,0%^a

Nota: ^{a/} Incluye recursos correspondientes a contribuciones voluntarias de Brasil y excluye proyectos rescindidos en julio de 2015 (Cuadro 9).

Fuente: Elaboración propia con datos del FOCEM.

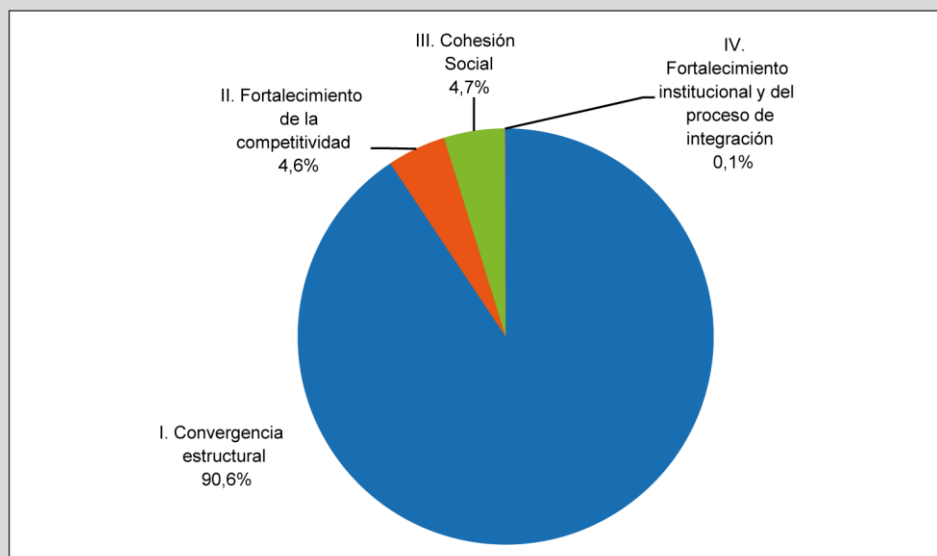
A nivel de programas, 9 de cada 10 dólares financiados por el FOCEM corresponden al programa I (convergencia estructural) (Gráfico G), cuyos objetivos son promover el desarrollo y el ajuste estructural de las economías pequeñas y las regiones menos desarrolladas, incluyendo la mejora de la integración fronteriza y las comunicaciones. La mayor parte de estos proyectos corresponde a electricidad, infraestructura de transporte y agua y saneamiento.

³⁸ Véase MERCOSUR/LXIV GMC/DT N° 16/06.

³⁹ CMC/Dec. N° 45/04 y 18/05.

Gráfico G. Distribución del financiamiento aportado por el FOCEM según programa

Como porcentaje del total. Período 2007 a julio 2015^{a/}



Nota: ^{a/} Incluye recursos correspondientes a contribuciones voluntarias de Brasil y excluye proyectos rescindidos en julio de 2015 (Cuadro 9).

Fuente: Elaboración propia con datos del FOCEM.

Debe mencionarse que el FOCEM se distingue de otros mecanismos regionales por dos elementos: por un lado, los proyectos se financian con aportes regulares de los países miembros y, por otro lado, el financiamiento está condicionado a una contrapartida nacional, lo cual constituye un incentivo para la ejecución de los proyectos (Carciofi y Gayá, 2015).

En definitiva, la creación y puesta en marcha del FOCEM ha significado un cambio cualitativo en la forma de tratamiento a las asimetrías dentro del bloque. Las características distributivas del Fondo (a través del cual los países más grandes aportan la mayor parte de los recursos, siendo luego los socios de menor tamaño los que más fondos reciben para ser aplicados a proyectos a ser ejecutados en sus respectivos territorios) implican una respuesta -probablemente la más concreta en el historial de todo el proceso de integración- a los históricos reclamos de Uruguay y Paraguay respecto de la necesidad tanto de recibir compensaciones por los desequilibrios generados hacia el interior del MERCOSUR, como de atender necesidades de las áreas de menor desarrollo en materia de inversión en infraestructura, competitividad y cohesión social.

No obstante, y como se señaló previamente, el presupuesto es bajo y al mantenerse constante los aportes nacionales desde su creación, ha perdido importancia con relación al tamaño de las economías. Asimismo, es de esperar que con la experiencia de estos diez años iniciales, los proyectos a ser financiados por el FOCEM se relacionen cada vez más con la integración regional, tanto a través de inversión en infraestructura como en términos de cooperación productiva, económica y comercial.

Integración productiva

Los países del MERCOSUR han promovido la integración productiva (IP) con el objetivo de fortalecer el mercado ampliado y desarrollar cadenas regionales de valor que

permitan mejorar la inserción internacional del bloque, en particular de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES).

Así, pues, durante la última década se crearon diversas iniciativas en materia de IP, destacándose el Programa de Integración Productiva del MERCOSUR, el Grupo de Integración Productiva (actualmente SGT N°14) y el Fondo MERCOSUR de Garantías para MIPYMES, entre las principales. Entre julio de 2014 y el mismo mes de 2015 continuaron los trabajos en estos ámbitos, destacándose la aprobación del Mecanismo de Fortalecimiento Productivo del MERCOSUR (MFP), del Programa Marco de Ciencia, Tecnología e Innovación del MERCOSUR y de algunos instrumentos para las MIPYMES, la realización de cuatro encuentros sectoriales de IP y el programa de IP para el sector juguetes.

La IP es uno de los temas prioritarios identificados por la PPT de Paraguay para avanzar durante el segundo semestre de 2015. Se espera que se promuevan alianzas estratégicas entre empresas (el trabajo de los encuentros sectoriales se concentró en las cámaras que las nuclean), se fortalezcan las políticas industriales y de innovación tecnológica mediante una mayor participación del sector privado y se desarrolle la asistencia y capacitación técnica intra MERCOSUR.

Mecanismo de Fortalecimiento Productivo del MERCOSUR. Con el objetivo de robustecer y diversificar la estructura productiva del bloque favoreciendo la integración, complementariedad y competitividad, en julio de 2014 se aprobó el MFP. El mecanismo prevé implementar Proyectos de Fortalecimiento Productivo (PFP) que tengan impacto sustancial sobre el tejido productivo regional,⁴⁰ para lo cual se establecen diferentes pautas para la presentación, evaluación y aprobación –o no– de los Proyectos. Sin embargo, las atribuciones del MFP para facilitar dichos proyectos son vagas y no se incluye ninguna herramienta de financiamiento ni otros instrumentos concretos, por lo cual existirían pocos incentivos para la presentación de proyectos. Esto contrasta con el FOCEM, donde hay fondos disponibles para destinar a proyectos que contribuyan a la integración productiva. De todas maneras, los países del bloque podrían buscar recursos de organismos internacionales u otras fuentes (incluso del mismo FOCEM) para contribuir al financiamiento de PFP.

Ciencia y tecnología. En la Cumbre de Paraná (diciembre de 2014) los países del bloque acordaron la creación del Programa Marco de Ciencia, Tecnología e Innovación del MERCOSUR (2015-2019) con el fin de estimular la divulgación y acceso generalizado del conocimiento, la función social de la ciencia, tecnología e innovación (CTI), la

⁴⁰ CMC/Dec. N° 34/14.

optimización de las cadenas productivas, el fortalecimiento de la relación entre la academia y el sector privado, la capacitación del capital humano en CTI, la cooperación intra y extrarregional, el desarrollo sostenible y estratégico, el reconocimiento de asimetrías y el intercambio de experiencias.⁴¹ En tal sentido, el Programa define cuatro ejes programáticos (estratégico, industrial, social y de ciencia y tecnología e innovación) cuyas acciones concretas serán financiadas con recursos propios de los Estados (a definir) y con cooperación internacional (para lo cual se prevé trabajar en conjunto con el Grupo de Cooperación Internacional del MERCOSUR).

MIPYMES. Por un lado, se aprobó el proyecto de Integración Productiva, Mejora de la Competitividad e Internacionalización de MIPYMES, mediante la renovación del programa de cooperación con la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID). Por otro lado, en diciembre de 2014 se aprobó el Reglamento del Fondo MERCOSUR de Garantías para MIPYMES, creado en 2008, con el objetivo de garantizar operaciones de crédito contratadas por este tipo de empresas que se vinculen a actividades de IP. Los fondos iniciales serán de US\$ 127 millones –el mismo monto que el presupuesto anual del FOCEM- y los aportes de cada país serán también los mismos que los del fondo mencionado, correspondiendo 55% a Brasil, 21% a Argentina y Venezuela, 2% a Uruguay y 1% a Paraguay, pero la distribución será igualitaria entre los países miembros. Otra diferencia con el FOCEM es que los recursos serán reembolsables y el Fondo de Garantías para MIPYMES tendrá ingresos adicionales provenientes de su operatoria, donaciones, etc.⁴² Debe subrayarse que a comienzos del segundo semestre de 2015 la reglamentación del Fondo aún no se había concluido, siendo una de las prioridades de la PPT paraguaya.

Encuentros sectoriales. En 2014 se inauguró una serie Encuentros Sectoriales de IP, coordinados por el Alto Representante General del MERCOSUR (ARGM). Esta iniciativa tiene el objetivo de reunir a funcionarios del MERCOSUR y los países miembros, así como a representantes de las cámaras empresariales de ciertos sectores, para discutir acerca de problemáticas e intereses comunes y formular una agenda de trabajo conjunta para abordarlas y favorecer la integración y complementación productiva.

El primer encuentro tuvo lugar en Montevideo, Uruguay, en octubre de 2014 y convocó a las industrias metalmecánica, química, plástica y textil.⁴³ Dos meses más tarde se desarrolló en la misma ciudad el segundo encuentro, del cual participaron las cámaras

⁴¹ CMC/Dec. N° 44/14.

⁴² CMC/Dec. N°39/14.

⁴³ Véase más en BID-INTAL (2014d).

de alimentos, calzado, cosméticos, electrónica y *software*. Durante el primer semestre de 2015 se llevaron a cabo dos encuentros adicionales (en abril en Montevideo y en julio en Río de Janeiro, Brasil) a los cuales se convocó a los sectores farmacéutico, reactivos de diagnóstico, eléctrico-electrónico y juguetes, entre otros.

Juguetes. Durante la PPT de Argentina se aprobó el programa de IP para este sector, el cual prevé la realización de distintas actividades orientadas a estimular proyectos de IP, mejoras de diseño y calidad, acciones de promoción comercial conjunta, desarrollo de proveedores regionales, innovación, formación de capital humano, armonización de certificaciones técnicas a nivel regional, identificación de instrumentos de apoyo para el sector, expansión del comercio intrazona y reducción de las asimetrías. La primera actividad desarrollada en este marco fue la instalación de un *stand* de la industria del juguete del MERCOSUR en ABRIN 2015, una feria que reunió a representantes del sector en la región en San Pablo, Brasil, durante el mes de abril.

Normas sanitarias. El Parlamento del MERCOSUR (PM) recomendó al CMC adoptar las medidas necesarias para promover la compatibilización, armonización o reconocimiento mutuo de las normas sanitarias en los países miembros del MERCOSUR, así como permitir la importación de bienes de origen vegetal o animal a las personas físicas que circulan entre los socios del bloque.⁴⁴

Foros empresariales. Durante el período cubierto por este Informe se llevaron a cabo tres foros empresariales del MERCOSUR (FEM), en los cuales se reunieron representantes de más de 300 entidades empresariales del bloque. El III FEM se desarrolló en Caracas, Venezuela, en julio de 2014 y allí se debatió sobre responsabilidad social empresarial, la elaboración de una estrategia regional de formación y capacitación y la nueva arquitectura financiera regional. El IV FEM tuvo lugar en San Martín, Argentina, en diciembre del mismo año y la discusión giró en torno a cuatro temas: Estado y desarrollo; energía; IP; y *software*, tecnología y comunicaciones. Por último, en julio de 2015 se realizó en Belo Horizonte, Brasil, el V FEM donde el debate se concentró en las MIPYMES y la atracción de inversiones, en tanto que se realizaron talleres sectoriales sobre tecnologías de la información, sistema minero de innovación, ciencias de la vida y biotecnología y agronegocios. Asimismo, se realizaron seminarios, foros de discusión y ruedas de negocios.

⁴⁴ PM/REC.N° 06/15.

Sistema de Pagos en Moneda Local (SML)

Durante el período bajo análisis se registraron algunos avances relativos al SML. Este esquema, creado por la Dec. N°25/07 y regulado por acuerdos bilaterales entre los países miembros (Gráfico 19), permite que las personas físicas y jurídicas que realizan operaciones entre países miembros del MERCOSUR puedan cobrar y pagar en sus respectivas monedas, con el objetivo de reducir los plazos de procesamiento de las operaciones y los costos de transacción que involucra la utilización de una tercera divisa, así como de promover la inclusión financiera. El SML es de uso optativo y complementa a los sistemas de pagos existentes.

Gráfico 19. Cronología del Sistema de Pagos en Moneda Local en el MERCOSUR



Notas: ACE: Acuerdo de Complementación Económica. BCB: Banco Central de Brasil. BCRA: Banco Central de la República Argentina. BCU: Banco Central del Uruguay. MECON: Ministerio de Economía (Argentina). MF: Ministerio de Hacienda (Brasil).

Fuente: BID-INTAL (2015c).

Por un lado, en diciembre de 2014 comenzó a operar el SML entre Brasil y Uruguay, el cual se encuentra disponible tanto para el comercio de bienes y servicios como para inversiones directas y sus rentas y transferencias unilaterales, como pago de jubilaciones y pensiones y remesas. Hasta el momento, el uso de este sistema ha sido marginal con un promedio mensual de 4 operaciones de US\$ 85,8 mil cada una.

Por otro lado, los bancos centrales de Argentina y Uruguay acordaron en junio de 2015 la creación del SML bilateral basado en la carta de intención firmada en 2012. En este caso, el sistema podrá aplicarse a las transacciones de comercio de mercancías y servicios y los gastos relacionados, jubilaciones, pensiones y remesas.

Debe recordarse que el SML que rige para el comercio entre los dos países más grandes del MERCOSUR comenzó a funcionar en octubre de 2008. Si bien es poco utilizado en las exportaciones argentinas a Brasil (0,02% del total en 2014), su uso en el sentido contrario se ha expandido luego de la implementación de restricciones a la adquisición de divisas en Argentina a fines de 2011. Desde entonces representan entre 6% y 7% de las ventas brasileñas a su socio. Durante el primer semestre de 2015, se realizaron en promedio 883 pagos mensuales de Argentina a Brasil por US\$ 78,7 mil cada uno, en tanto que de Brasil a Argentina se realizaron menos de tres operaciones mensuales por un valor promedio de US\$ 209,8 mil.

Inversiones

En la reunión del GMC de fines de septiembre, Brasil presentó una propuesta para negociar un “Protocolo de Cooperación y Facilitación de Inversiones Intra – MERCOSUR”, que será examinado por el SGT N°12 (Inversiones).

La discusión sobre el tratamiento de las inversiones en el MERCOSUR ha estado presente desde la creación del bloque y ha presentado importantes dificultades, no solamente en el seno del proceso de integración sino también el ámbito nacional de los países miembros.

El artículo 1 del Tratado de Asunción prevé la libre circulación de factores productivos, contemplando tanto el principio de libre movilidad de capitales como el derecho de establecimiento. Pocos años más tarde se suscribieron los Protocolos de Colonia⁴⁵ y Buenos Aires⁴⁶ para regular las inversiones intra MERCOSUR y provenientes extrazona, respectivamente.

Estos Protocolos eran similares a los Acuerdos para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones (APPRI) suscritos bilateralmente por los países del MERCOSUR con diversos socios: otorgaban a los inversores extranjeros derechos de trato nacional y trato de nación más favorecida, aseguraba el trato justo y equitativo, prohibían el uso de requisitos de desempeño, establecían las condiciones para justificar una expropiación y cómo debía ser la compensación correspondiente, permitían la libre transferencia, conversión y liquidación de capital, pagos y utilidades y habilitaban a los inversores reclamar por las medidas adoptadas por los Estados en tribunales nacionales e

⁴⁵ CMC/Dec. N° 11/93.

⁴⁶ CMC/Dec. N° 11/94.

internacionales, incluyendo el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (CIADI).⁴⁷

Debe mencionarse que los APPRI suscritos durante los años noventa y principios de la década siguiente involucran a los miembros del MERCOSUR con terceros países, pero no entre sí. La excepción es Venezuela, quien no integraba el bloque en ese entonces, y suscribió acuerdos con todos los miembros. Adicionalmente, los Protocolos de Colonia y Buenos Aires fueron derogados en 2010 sin que hubieran entrado en vigor, cuando se aprobaron las “Directrices para la celebración de un Acuerdo de Inversiones”.⁴⁸

Una de las principales dificultades para ponerlos en marcha fue el mencionado sistema de solución de controversias, que despierta cierto rechazo en algunos de los países miembros. Por un lado, Argentina, Paraguay, Uruguay y Venezuela implementaron diversos APPRI y todos fueron demandados por inversores extranjeros ante tribunales internacionales, lo cual generó diversos cuestionamientos a estos acuerdos. Se destacan los casos de Argentina y Venezuela, los dos países con más controversias planteadas ante el CIADI. El país caribeño decidió retirarse del organismo en 2012, pero eso no obsta para que pueda ser demandado ante otros tribunales internacionales (Rozemberg y Gayá, 2013).

Por otro lado, Brasil suscribió varios APPRI aunque nunca entraron en vigor porque el parlamento no los ratificó, en parte por el rechazo al sistema de solución de controversias inversor-Estado. Sin embargo, el proceso de internacionalización de las empresas brasileñas que tuvo lugar desde mediados de la década pasada generó un mayor interés de Brasil en estos acuerdos. Así, luego de que no se cumpliera con el plazo previsto por la Dec. N°30/10 para la aprobación de un acuerdo del MERCOSUR en materia de inversiones, Brasil presentó una propuesta según la cual los países del bloque otorgarían a los inversores de los socios trato nacional y de nación más favorecida, permitirían la libre transferencia de recursos vinculados a la inversión, entre otros aspectos, pero también se reservarían el derecho de regular para alcanzar objetivos de políticas públicas y se incorporarían disposiciones relacionadas con responsabilidad social empresarial, un mecanismo de diálogo y consultas a nivel regional, acciones conjuntas para promoción y facilitación de inversiones, etc. (Rozemberg y Gayá, 2013).

Más recientemente, Brasil comenzó a negociar una serie de Acuerdos de Cooperación y Facilitación de Inversiones (ACFI) y durante el primer semestre de 2015

⁴⁷ Sobre la discusión acerca de los acuerdos sobre inversiones en el MERCOSUR y en el resto del mundo, véase Rozemberg y Gayá (2013).

⁴⁸ CMC/Dec. N° 30/10.

firmó cuatro con socios extrarregionales.⁴⁹ Estos acuerdos buscan mejorar la gobernanza institucional, establecer agendas temáticas para la cooperación y facilitación de inversiones y mecanismos para mitigación de riesgos y prevención de controversias. La principal diferencia con los APPRI es que los ACFI no contemplan la resolución de disputas inversor-Estado ni la expropiación indirecta, entre otros de los principales temas cuestionados.

La propuesta presentada por Brasil al MERCOSUR sigue esta misma línea: abarcaría solamente a las inversiones directas, establecería compromisos sobre no discriminación, condiciones sobre expropiación y compensación por pérdidas, transparencia, intercambio de información entre Estados, cooperación entre organismos encargados de la promoción de inversiones, una agenda regional para mayor cooperación y facilitación de inversiones, entre otros temas. Si bien se prevé la libre transferencia de recursos relacionados con la inversión en moneda nacional o convertible, se prevé que los Estados puedan aplicar restricciones temporales en caso de graves dificultades de balanza de pagos, siempre que sean no discriminatorias y estén en línea con las disposiciones del Fondo Monetario Internacional. La propuesta incluye consideraciones sobre lucha contra la corrupción y la ilegalidad y se establece que los inversores deberán realizar esfuerzos en materia de responsabilidad social empresarial, incluyendo el derecho sostenible, el respeto de los derechos humanos, la construcción de capacidades mediante la articulación con las comunidades locales, la creación de empleo y desarrollo del capital humano, etc. En lo que concierne a la solución de controversias, se prevé la resolución entre Estados (en lugar del sistema inversor-Estado). Se establecen Puntos Focales Nacionales (*ombudsperson*) que actúen en forma coordinada entre sí y con el SGT N°12 para prevenir, administrar y resolver las controversias entre Estados Partes. Agotada esa instancia, los Estados podrían resolver la controversia de acuerdo con los mecanismos del Protocolo de Olivos, en lugar de recurrir a tribunales extrarregionales como sucede en los APPRI.

B. Cuestiones institucionales

Esta sección incluye cuatro apartados que reflejan los principales temas institucionales de la agenda interna del MERCOSUR entre julio de 2014 y el mismo mes de 2015. En primer lugar, se abordan las cuestiones vinculadas a la ampliación del bloque; es decir la adecuación de Venezuela a la normativa regional, el proceso de incorporación de Bolivia y la regularización de los acuerdos de asociación con Guyana y

⁴⁹ Angola, Malawi, México y Mozambique.

Surinam, suscritos durante la suspensión de Paraguay, así como los trabajos para la adhesión de Bolivia. Segundo, se analiza la reorganización institucional del GMC, acordada en diciembre de 2014. Tercero, se señala la designación de nuevas autoridades; y por último, se examinan los aspectos más importantes del período relacionados con el Parlamento del MERCOSUR.

Ampliación del MERCOSUR

Si bien no se produjeron nuevos avances significativos en la adecuación de Venezuela a la normativa del MERCOSUR, durante el período bajo análisis hubo algunos progresos relacionados con la ampliación del bloque. Se regularizó la situación en torno a la adhesión de Bolivia y la incorporación de Guyana y Surinam como Estados Asociados, lo cual había sido acordado mientras Paraguay se encontraba suspendido y cuestionado por este país al reasumir su derecho a participar en los órganos del MERCOSUR. En este contexto, se encontró una solución jurídica que incluyó la suscripción de nuevos acuerdos con Bolivia, Guyana y Surinam con la participación de Paraguay, los cuales no requieren ratificación por parte de los países cuyos parlamentos ya habían aprobado los documentos anteriores. Asimismo, en la Cumbre de Brasilia se acordó actualizar las condiciones para la asociación de los países latinoamericanos al bloque.⁵⁰

Estado de la incorporación de Venezuela. Al momento de formalizarse la adhesión de Venezuela al MERCOSUR⁵¹ en agosto de 2012, se estableció un período de adecuación de ese país a la normativa del MERCOSUR⁵² y de convergencia al AEC entre abril de 2013 e igual mes de 2017.⁵³

Durante el período analizado por este informe no se produjeron avances significativos en este sentido. Según las listas elaboradas por la Secretaría del MERCOSUR, Venezuela forma parte de 28 de los 138 acuerdos suscritos por el MERCOSUR, 6 de los cuales entraron en vigor al momento de la firma, uno fue derogado, 9 ratificados y 14 están pendientes de ratificación. Asimismo, Venezuela debe incorporar 1.823 normas (excluyendo aquellas que fueron derogadas formalmente o de hecho). En septiembre de 2015 quedaban 179 normas pendientes de implementación, 155 de las cuales ya deberían haber sido adoptadas.

Debe mencionarse que no prosperó la propuesta de Paraguay de llevar a cabo una reunión del Grupo de Trabajo para la Adhesión de Venezuela para examinar el

⁵⁰ CMC/Dec. N° 14/15.

⁵¹ CMC/Dec. N° 27/12.

⁵² CMC/Dec. N° 66/12.

⁵³ CMC/Dec. N° 31/12.

estado de incorporación de las normas por parte de dicho país. No se cuenta con información actualizada acerca del estado de aplicación del AEC.

Entre Venezuela y los miembros fundadores del bloque existen acuerdos de complementación económica (ACE) que establecen preferencias comerciales recíprocas para todo el universo arancelario con excepción de tres sectores: petróleo, azúcar e industria automotriz (Cuadro 10). Durante el período bajo análisis entró en vigencia el acuerdo entre Brasil y Venezuela (ACE N°69), sumándose a los de Venezuela con Argentina y Uruguay (ACE N°68 y N°63, respectivamente). Dado que el ACE N°64, que fija las condiciones de la liberalización comercial entre Paraguay y Venezuela, aún no se encuentra en vigor, la apertura entre ambos países se rige según el ACE N°59 (acuerdo entre el MERCOSUR, Colombia, Ecuador y Venezuela) firmado en 2004.

Cuadro 10. Condiciones de la desgravación del comercio entre los miembros fundadores del MERCOSUR y Venezuela

País	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
Acuerdo	ACE N°68	ACE N°69	ACE N°64	ACE N°63
Vigencia	Enero 2013	Octubre 2014	Aún no en vigor (se rige según ACE N°59).	Abril 2009 (productos seleccionados) Marzo 2013 (todos los productos excepto azúcar y sector automotor).
Desgravación para bienes venezolanos en mercado del socio	100% de preferencia a partir de 01/01/2013.		Desgravación inmediata.	
Desgravación para bienes del socio en mercado venezolano	100% de preferencia a partir de 01/01/2014. Cronograma para productos sensibles que culmina en 2018.			

Fuente: Elaboración propia en base a la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI).

Una de las obligaciones de Venezuela como miembro pleno es la contribución financiera al funcionamiento de los organismos del MERCOSUR. Si bien sus aportes a algunos órganos ya habían sido definidos previamente, en la Cumbre de Brasilia se establecieron sus contribuciones al ARGM, el Instituto Social del MERCOSUR (ISM) y el Instituto de Políticas Públicas de Derechos Humanos (IPPDH). El aporte de Venezuela representa 27% del total en el caso del ISM, en tanto que asciende a 17% y 13%, respectivamente, en los casos del ARGM y el IPPDH.⁵⁴

Avances en la adhesión de Bolivia. El proceso de incorporación de Bolivia al MERCOSUR comenzó en 2006, cuando dicho país manifestó formalmente el interés de

⁵⁴ CMC/Dec. N° 16/15.

negociar su adhesión como miembro pleno. En enero de 2007 se creó un Grupo de Trabajo *Ad Hoc* (GAH) para avanzar en ese sentido.⁵⁵ El Protocolo de Adhesión de Bolivia al MERCOSUR se firmó en diciembre de 2012, cuando Paraguay se encontraba suspendido, y a mediados de 2014 este país inició negociaciones con Bolivia para regularizar la situación en torno a la incorporación.

En este contexto, en julio de 2015 se aprobó el nuevo Protocolo de Adhesión del Estado Plurinacional de Bolivia al MERCOSUR,⁵⁶ mediante el cual el país adhiere al Tratado de Asunción, al Protocolo de Ouro Preto, al Protocolo de Asunción sobre Compromiso con la Promoción y Protección de los Derechos Humanos, al Protocolo Constitutivo del Parlamento del MERCOSUR, al Protocolo de Olivos para la Solución de Controversias y al Protocolo que modifica este último.

Para que Bolivia se convierta en miembro pleno del bloque, el Protocolo de Adhesión deberá ser ratificado por este país y los socios restantes. Argentina, Uruguay y Venezuela, que habían ratificado el documento suscrito en 2012, no tendrán necesidad de hacerlo nuevamente.

Una vez que el Protocolo entre en vigor, el nuevo integrante tendrá un plazo de cuatro años para adoptar todo el acervo normativo del bloque, la nomenclatura común del MERCOSUR (NCM), el AEC y el ROM. Hasta entonces, Bolivia podrá participar de las reuniones y foros del MERCOSUR con derecho a voz, pero no a voto.

Durante el período bajo análisis hubo una reunión del GAH para la adhesión de Bolivia, aunque no se concluyeron los trabajos. Debe mencionarse que puede comenzar a correr nuevamente el plazo de 180 días con el que cuenta el GAH para concluir sus tareas en cuatro temas: libre comercio, adopción del AEC, normativa MERCOSUR y acuerdos y negociaciones con terceros países. Por otra parte, debe mencionarse que el país andino solicitó un tratamiento diferencial en el régimen de origen similar al de Paraguay.

A diferencia de lo que sucedió con Venezuela, que se retiró de la Comunidad Andina (CAN) antes de incorporarse al MERCOSUR, Bolivia aspira a mantener su pertenencia a la CAN una vez que se complete su adhesión al MERCOSUR. Para ello, está llevando a cabo una serie de trabajos que se articulan en torno a cuatro ejes: relacionamiento externo, adopción de normativa, aspectos institucionales y asuntos comerciales, donde además de los temas mencionados previamente se busca la compatibilidad de la NCM con la nomenclatura andina (NANDINA).

⁵⁵ CMC/Dec. N° 01/07.

⁵⁶ CMC/Dec. N° 13/15.

Cabe destacar también la aprobación del Convenio de Cooperación, Intercambio de Información, Consulta de Datos y Asistencia Mutua entre las Administraciones Aduaneras de los países del MERCOSUR y Bolivia en el marco del ACE N°36, cuyo objetivo es contribuir a la facilitación del comercio y combatir los ilícitos aduaneros.

Asimismo, los países del MERCOSUR mantuvieron una activa agenda de negociaciones bilaterales con Bolivia, sobresaliendo los acuerdos sobre provisión de gas entre Petrobras y Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB), intercambio de energía eléctrica con Argentina, los trabajos para promover distintos aspectos de la integración (infraestructura, logística en la hidrovía, etc.) en el marco de URUPABOL, los acuerdos para la utilización de depósitos francos en puertos de Brasil y Uruguay, entre otros.⁵⁷

Asociación de Guyana y Surinam. En julio de 2015 el CMC aprobó las decisiones que convierten a Guyana y Surinam en Estados Asociados del MERCOSUR. Los acuerdos, originalmente suscritos mientras Paraguay se encontraba suspendido, incluyen disposiciones sobre diálogo político; cooperación económica, en agricultura, en ciencia y tecnología y educación; y comercio e inversiones.⁵⁸ En todos los casos, se trata de previsiones generales para promover los lazos del MERCOSUR con estos países, sin que existan compromisos específicos. Debe mencionarse además que existe un conflicto entre Venezuela y Guyana acerca de la soberanía del territorio de Esequibo, que se encuentra mencionada explícitamente en el texto.⁵⁹ Al igual que en el caso de la adhesión de Bolivia al MERCOSUR, los nuevos acuerdos no requieren nueva ratificación por parte de los países que ya lo habían hecho previamente.

Reorganización del GMC

En materia institucional, el aspecto más relevante que tuvo lugar entre julio de 2014 e igual mes de 2015 es la reorganización institucional del GMC, acordada en la Cumbre de Paraná.⁶⁰ Tal como se observa en el Gráfico 20, el GMC estará compuesto por:

- 5 Grupos encargados de ejercer atribuciones específicas propias del funcionamiento del GMC.
- 17 SGT: ámbitos técnicos permanentes para negociar políticas comunes o coordinación de políticas nacionales sobre temas determinados.

⁵⁷ Véase más en BID-INTAL (2014e).

⁵⁸ CMC/Dec. N° 18/15 y 20/15.

⁵⁹ CMC/Dec. N° 19/15 y 21/15.

⁶⁰ CMC/Dec. N° 24/14.

- 14 Reuniones Especializadas (RE): órganos permanentes para desarrollar políticas ligadas a la integración o asistir al GMC sobre temas específicos.
- GAH: para cumplir un mandato específico durante un período determinado.

Gráfico 20. Nueva organización institucional del GMC (CMC/Dec. N°24/14)

Grupos	Subgrupos de Trabajo (SGT)	Reuniones especializadas (RE)	Grupos Ad Hoc (GAH)
<ul style="list-style-type: none"> • Análisis Institucional del MERCOSUR (GAIM) • Asuntos Presupuestarios (GAP) • Cooperación Internacional (GCI) • Incorporación de la Normativa MERCOSUR (GIN) • Relacionamento Externo (GRELEX) 	<ul style="list-style-type: none"> • 1 Comunicaciones • 2 Aspectos Institucionales • 3 Reglamentos Técnicos y Evaluación de la Conformidad • 4 Asuntos Financieros • 5 Transporte • 6 Medio Ambiente • 7 Industria • 8 Agricultura • 9 Energía • 10 Asuntos Laborales, Empleo y Seguridad Social • 11 Salud • 12 Inversiones • 13 Comercio Electrónico • 14 Integración Productiva • 15 Minería y Geología • 16 Contrataciones Públicas • 17 Servicios 	<ul style="list-style-type: none"> • Agricultura Familiar (REAF) • Autoridades Cinematográficas y Audiovisuales (RECAM) • Ciencia y Tecnología (RECYT) • Comunicación Social (RECS) • Cooperativas (RECM) • Defensores Públicos Oficiales del MERCOSUR (REDPO) • Autoridades de Aplicación en Materia de Drogas, Prevención de su uso indebido y recuperación de Drogadependientes (RED) • Estadísticas del MERCOSUR (REES) • Juventud (REJ) • Min. Públicos del MERCOSUR (REMPM) • Org. Gub. de Control Interno (REOGCI) • Promoción Comercial Conjunta del MERCOSUR (REPCCM) • Reducción de Riesgos de Desastres Socionaturales, Defensa Civil, Prot. Civil y Asist. Humanitaria (REHU) • Turismo (RET) 	<ul style="list-style-type: none"> • Sector Azucarero (GAHAZ) • Consistencia y Dispersión del Arancel Externo Común (GAHAEC) • Superación de las Asimetrías (GAHSA) • Bs. de Capital y de Bs. de Informática y Telecomunicaciones (GAHBK/BIT) • Biocombustibles (GAHB) • Dominio MERCOSUR (GAHDM) • Eliminación del Doble Cobro del AEC y Distribución de la Renta Aduanera (GAHDOC) • Fondo MERCOSUR de Apoyo a PYMES (GAHFOPYME) • Consulta y Coordinación para las Negociaciones en el Ámbito de la OMC y el Sist. Global de Pref. Comerciales entre Países en Desarrollo (GAH OMC-SGPC) • Patente MERCOSUR (GAHPAM) • Reglamentación del Código Aduanero del MERCOSUR (GAHRECAM).

Fuente: BID-INTAL (2014f).

Sin embargo, la Dec. N°24/14 no hace más que regularizar cambios acordados durante la suspensión de Paraguay y formalizar modificaciones que ya se encontraban vigentes. Entre ellas, cabe señalar que los programas de trabajo de los SGT y las RE pasan a ser bianuales, las RE dejan de ser *ad hoc*, los Grupos de Integración Productiva, Contrataciones Públicas y Servicios pasan a funcionar bajo el formato de SG, las funciones del el GAH de Biotecnología Agropecuaria son asumidas por el SGT N°8 (Agricultura), entre otras.

Debe mencionarse que al asumir la PPT en julio de 2015, Paraguay sugirió iniciar las negociaciones para actualizar el reglamento del GMC, que data de 1991, e informó que presentará una propuesta en el ámbito del Grupo de Análisis Institucional del MERCOSUR (GAIM).

Nuevas autoridades

En julio de 2014 el Dr. Oscar Pastore, de nacionalidad paraguaya, asumió como Director de la Secretaría General del MERCOSUR, cargo que ocupará hasta el 30 de junio de 2016.

A comienzos de 2015 el Dr. Florisvaldo Fier (Dr. Rosinha), de nacionalidad brasileña, fue designado como ARGM. El Dr. Rosinha asumió en reemplazo del Dr. Ivan Ramalho, quien renunció al cargo de ARGM para desempeñarse como Secretario Ejecutivo del Ministerio de Desarrollo, Industria y Comercio (MDIC) de Brasil. El cargo de ARGM fue creado en 2010 con el objetivo de representar al bloque en algunos ámbitos de relaciones externas por mandato expreso del CMC y en coordinación con los órganos correspondientes del bloque. Entre sus funciones también puede presentar al CMC y el GMC propuestas vinculadas al proceso de integración en diversos temas; asesorar al CMC; impulsar iniciativas para la divulgación del MERCOSUR; y participar en eventos de interés para el bloque (BID-INTAL, 2015b).

Parlamento del MERCOSUR (PM)

El PM fue constituido en diciembre de 2006, en sustitución de la Comisión Parlamentaria Conjunta –creada por el Protocolo de Ouro Preto en 1994–, con el fin de representar los intereses de los ciudadanos de los Estados Partes. Está organizado en torno a diez comisiones: Asuntos Jurídicos e Institucionales; Asuntos Económicos, Financieros, Comerciales, Fiscales y Monetarios; Asuntos Internacionales, Interregionales y de Planeamiento Estratégico; Educación, Cultura, Ciencia, Tecnología y Deporte; Trabajo, Políticas de Empleo, Seguridad Social y Economía Social. Desarrollo Regional Sustentable, Ordenamiento Territorial, Vivienda, Salud, Medio Ambiente y Turismo; Ciudadanía y Derechos Humanos; Asuntos Internos, Seguridad y Defensa; Infraestructura, Transportes, Recursos Energéticos, Agricultura, Pecuaria y Pesca; Presupuesto y Asuntos Internos.

A partir de 2019, el PM deberá ser integrado por 187 parlamentarios (75 por Brasil, 43 por Argentina, 33 por Venezuela y 18 por Paraguay y Uruguay) elegidos por sufragio

directo en los cinco países miembros. Hasta que todos los países culminen la elección directa, el PM estará integrado por parlamentarios nacionales.

A fines de 2014 Brasil y Uruguay renovaron sus autoridades parlamentarias y recién establecieron las representaciones ante el MERCOSUR a mediados de 2015. Por este motivo, aunque las comisiones siguieron funcionando regularmente, las sesiones plenarias no se llevaron a cabo con la frecuencia debida. Debe destacarse que en octubre de 2015 Argentina se convirtió en el segundo país después de Paraguay en elegir a sus parlamentarios por sufragio directo. Los 43 representantes de Argentina prestarán compromiso el 14 de diciembre próximo. Bolivia, aún en proceso de adhesión, ha elegido a sus “Representantes Parlamentarios Supraestatales”.⁶¹

Dentro de la labor desarrollada por el Parlamento del MERCOSUR durante el período examinado cabe destacar los siguientes aspectos:

Integración física. El PM suscribió un Acuerdo Marco con la Organización Latinoamericana de Energía (OLADE) cuyo objetivo es crear un marco de cooperación y coordinación para promover la integración energética en la región.⁶² Asimismo, recomendó al CMC que se elabore un Acuerdo Marco sobre Hidrovías MERCOSUR, a fin de armonizar los acuerdos y proyectos existentes en las cuencas Paraná-Paraguay, Laguna de los Patos y Río Uruguay, priorizando su viabilidad financiera en el marco del FOCM.⁶³

Patente MERCOSUR. En octubre de 2014 se aprobó la Resolución N°33/14, que establece el uso obligatorio de la patente MERCOSUR para todos los vehículos que sean registrados por primera vez a partir del 1° de enero de 2016. Las patentes tendrán el mismo tamaño y medidas de seguridad en los cinco Estados parte, estarán identificadas con el nombre y la bandera del país y tendrán siete caracteres alfanuméricos que se combinarán de manera diferente en cada país. Asimismo, se utilizarán colores variados para identificar a los distintos tipos de vehículos (particulares, comerciales, diplomáticos, etc.). En marzo de 2015, Uruguay se convirtió en el primer país del bloque en implementar la Patente MERCOSUR.

C. MERCOSUR Social

A partir de 2006, cuando se realizó la primera Cumbre Social del MERCOSUR en Córdoba, Argentina, los temas sociales comenzaron a ganar relevancia en la agenda interna del bloque, la cual perdió la impronta principalmente comercial que la había

⁶¹ Comunicado de la Presidencia de Paraguay ante el Parlamento del MERCOSUR. 2 de septiembre de 2015.

⁶² PM/DISP.N° 06/15.

⁶³ PM/REC.N° 05/14.

caracterizado hasta ese entonces. El sesgo hacia estos temas fue especialmente notorio durante la PPT de Venezuela, durante el segundo semestre de 2013 y el primero de 2014 (BID-INTAL, 2014e) y durante la Cumbre de Paraná, a fines de 2014, los Jefes y Jefas de Estado de los países del bloque se acordaron profundizar la dimensión social del MERCOSUR y ratificaron este compromiso en el marco de la Cumbre de Brasilia en julio de 2015.

El ISM, una institución técnica y de investigación en materia de políticas sociales creada en 2007 y en funcionamiento desde 2009, está enfrentando una serie de dificultades por lo cual el GMC recientemente acordó realizar los esfuerzos necesarios para asegurar su sostenibilidad financiera.

Asimismo, se acordó la creación de un GAH para la revisión del Plan Estratégico de Acción Social (PEAS). Se espera que se registren avances en ese sentido durante la PPT de Paraguay en el segundo semestre de 2015. El PEAS, creado en 2011, involucra a todos los Ministerios y Secretarías competentes en el ámbito de las políticas sociales del MERCOSUR, y se articula alrededor de diez ejes vinculados a diferentes objetivos específicos:

1. Erradicar el hambre, la pobreza y combatir las desigualdades sociales.
2. Garantizar los derechos humanos, la asistencia humanitaria e igualdades étnica, racial y de género.
3. Universalización de la salud pública.
4. Universalizar la educación y erradicar el analfabetismo.
5. Valorizar y promover la diversidad cultural.
6. Garantizar la inclusión productiva.
7. Asegurar el acceso al trabajo decente y a los derechos de previsión social.
8. Promover la sustentabilidad ambiental.
9. Asegurar el diálogo social.
10. Establecer mecanismos de cooperación regional para la implementación y financiamiento de políticas sociales.

A continuación se sintetizan los principales progresos en materia social que se produjeron durante el período bajo análisis:

Asuntos laborales, movilidad de trabajadores y migraciones

Primero, se aprobó Decisión Sociolaboral del MERCOSUR de 2015, que actualiza y expande la de 1998. Allí los países del bloque se comprometieron a promover el trabajo decente, las empresas sostenibles, la no discriminación laboral, la igualdad de género, la eliminación del trabajo forzoso, la protección de los derechos de los trabajadores migrantes, etc.

Segundo, se sentaron las bases del Plan para facilitar la circulación de trabajadores en el MERCOSUR, cuyo objetivo es desarrollar acciones que progresivamente permitan la libre circulación de la mano de obra dentro del bloque, haciendo especial hincapié en los trabajadores de las zonas de frontera. Para ello, el SGT N° 10 analizará las normas nacionales, promoverá la coordinación interinstitucional, buscará mejorar el acceso al empleo y la seguridad social, entre otros aspectos relevantes.⁶⁴ Debe mencionarse que el Tratado de Asunción, mediante el cual se creó el MERCOSUR, estableció el objetivo de conformar un mercado común, una de cuyas características es la movilidad de los factores de producción.

Tercero, se aprobó el Acuerdo de Complementación del Acuerdo de Recife que tiene como objetivo la regulación del control integrado migratorio a partir de procedimientos compatibles, semejantes y simultáneos que permitan mejorar la circulación de personas en frontera.⁶⁵

Cuarto, durante la PPT de Brasil se elaboró un plan de acción relacionado con el Estatuto de la Ciudadanía del MERCOSUR, sobre lo cual se espera que se registren progresos en la segunda mitad de 2015.

Por último, cabe destacar que Uruguay aprobó la Ley N° 19.254 que facilitará la residencia definitiva en dicho país de personas nacionales del MERCOSUR y sus Estados asociados. Esta norma está en línea con el Acuerdo de Residencia del MERCOSUR y el del bloque con los Estados Asociados. Los documentos, firmados en 2002 y en vigor desde 2009, facilitan la residencia de los nacionales de estos países en el territorio de los otros, determinan el trato nacional para los migrantes, extienden derechos a los familiares nacionales de migrantes, y establecen el derecho a transferir remesas, entre otros aspectos (BID-INTAL, 2014d).

⁶⁴ Res. GMC N° 21/15.

⁶⁵ CMC/Dec. N° 18/14.

Salud

Se decidió la creación de la Red de Puntos Focales de Salud para la Prevención y el Combate a la Falsificación de Medicamentos y Productos Médicos en el MERCOSUR, mediante el cual los países socios intercambiarán experiencias e información y promoverán otro tipo de acciones de cooperación en este ámbito.⁶⁶

Derechos humanos

- Se encomendó a la Reunión de Altas Autoridades sobre Derechos Humanos del MERCOSUR (RAADDHH) que con el apoyo del IPPDH elabore propuestas de directrices para: una política de promoción de buenos tratos y prevención de la violencia como garantía de los derechos humanos de los niños, niñas y adolescentes en el MERCOSUR para su consideración en 2017;⁶⁷ y para una política de educación y cultura en derechos humanos en el MERCOSUR para su consideración en 2016.⁶⁸
- Se encargó a la Reunión de Ministras y Altas Autoridades de la Mujer del MERCOSUR (RMAAM) el monitoreo del Mecanismo para la Mecanismo de Articulación para la Atención a Mujeres en Situación de Trata Internacional.⁶⁹
- Se aprobó el Plan de Acción de la Reunión de Autoridades sobre Pueblos Indígenas para el período 2015-2017.⁷⁰
- El CMC decidió crear la Reunión de Ministros y Altas Autoridades sobre los Derechos de los Afrodescendientes (RAFRO) con el objetivo de proponer medidas, políticas y acciones en materia de promoción de la igualdad racial y la lucha contra el racismo.⁷¹

Otros temas sociales

- Se decidió reconocer como agricultores familiares a todas las personas inscriptas en los Registros Nacionales de Agricultura Familiar y se acordó intercambiar información sobre este tema. Asimismo, se encomendó a la RE de Agricultura Familiar el monitoreo de esos datos, la elaboración de

⁶⁶ CMC/Dec. N° 4/15.

⁶⁷ CMC/Dec. N° 7/15.

⁶⁸ CMC/Dec. N° 8/15.

⁶⁹ CMC/Dec. N° 26/14.

⁷⁰ CMC/Dec. N° 45/14.

⁷¹ CMC/Dec. N° 9/15.

informes, estudios e investigaciones sobre el tema, así como la presentación de un proyecto sobre sellos de identificación de los productos y servicios de la agricultura familiar con el fin de darle mayor visibilidad al sector.⁷²

- En materia cultural, se aprobó la Estructura Orgánica y el Reglamento Interno de la Reunión de Ministros de Cultura (MERCOSUR Cultural).⁷³ así como el Reglamento para el Reconocimiento del Patrimonio Cultural del MERCOSUR, que establece los criterios para el reconocimiento de bienes culturales de interés regional bajo esta categoría.⁷⁴
- Se creó el Registro de Organizaciones y Movimientos Sociales del MERCOSUR.⁷⁵

⁷² CMC/Dec. N° 20/14.

⁷³ CMC/Dec. N° 2/14.

⁷⁴ CMC/Dec. N° 21/14.

⁷⁵ CMC/Dec. N° 10/15.

CAPÍTULO IV. Temas de la agenda comercial bilateral y sectorial

Entre mediados de 2014 y mediados de 2015 la Agenda Comercial Bilateral y Sectorial no estuvo tan activa como en otros períodos del MERCOSUR. Por un lado, la situación económico-comercial de los países del bloque pudo haber amortiguado el desarrollo de nuevas tensiones. Por el otro, el fallo de la Organización Mundial del Comercio contra la utilización de las Declaraciones Juradas Anticipadas de Importaciones por parte de Argentina, actuó de algún modo como elemento de distensión entre los países socios.

Esto no significa, sin embargo, que ésta fuera una etapa de acuerdos importantes en el ámbito bilateral. Por ejemplo, la negociación automotriz entre Argentina y Brasil, de la cual se esperaba un acuerdo para los próximos cinco años, apenas terminó con una prórroga de un año del Protocolo vigente con las mismas condiciones que prevalecían.

Al mismo tiempo, la negociación individual de estos dos países con México por el intercambio automotor, tampoco reflejó esfuerzos de coordinación interna previa, tal como se había plateado en 2014.

La nueva administración del Presidente Tabaré Vazquez en Uruguay promovió en este período, diferentes iniciativas de acercamiento con el resto de los países del MERCOSUR, logrando alcanzar distintos acuerdos sectoriales con Brasil y Paraguay; con este último país, también se consensuaron propuestas conjuntas de negociación para ser presentadas en el ámbito del MERCOSUR.

En el Capítulo también se hacen referencias a las negociaciones bilaterales que diferentes Estados Parte mantuvieron con Bolivia a lo largo del período. En particular, se describe la negociación energética individual con Brasil y Argentina, así como las iniciativas en infraestructura en el marco de URUPABOL.

Finalmente, se sintetizan dos hechos salientes de la vinculación de algunos de los países socios con Estados Unidos. Es el caso del acuerdo alcanzado por Paraguay, por el cual se regulariza la relación bilateral en materia de protección de los derechos de propiedad intelectual. Y el firmado entre Brasil y Estados Unidos, por el cual se pone fin al diferendo que mantuvieron durante casi una década por los subsidios norteamericanos al algodón.

A. Argentina y los mecanismos de administración del comercio

Uno de los principales temas que dominaron las relaciones comerciales bilaterales entre los Estados Parte del MERCOSUR entre mediados de 2014 y mediados de 2015, se relaciona con el procedimiento para la autorización de las operaciones de importación

establecido por las autoridades argentinas en febrero de 2012, y que continúa vigente (BID-INTAL, 2014e). Dicho procedimiento, denominado Declaración Jurada Anticipada de Importación (DJAI), obliga a los importadores a presentar una solicitud ante la AFIP por cada operación y para cualquier tipo de bien, independientemente del origen de los productos a importar.

Por lo tanto, afecta a las importaciones de bienes originarios de los países socios del MERCOSUR, en igual medida que al resto de los países que proveen a la Argentina. Si bien es cierto que otros Estados Parte utilizan diferente tipo de instrumentos que de algún modo afectan las corrientes de comercio intrarregionales, los mismos no parecen alcanzar el grado de cobertura y amplitud de las DJAI.

En efecto, Brasil ha utilizado también mecanismos similares orientados a regular el comercio bilateral de ciertos bienes, o ha establecido limitaciones en frontera para el ingreso de productos argentinos (como por ej. medidas de carácter sanitario para frutas frescas).⁷⁶ En igual sentido, Uruguay aplica desde 2002 derechos de importación a algunos bienes originarios de Argentina, en particular a los que son producidos en algunas de las provincias que cuentan con regímenes de promoción industrial. También mantiene una tasa consular que afecta todas las importaciones de bienes, salvo algunas excepciones (BID-INTAL, 2014e).

No obstante ello, y debido a su amplitud y cobertura, las DJAI han sido desde su implementación objeto de fuerte debate hacia el interior del proceso negociador. Ya en 2013, Brasil había presentado informalmente un proyecto de Resolución del GMC tendiente a darle un tratamiento preferencial a la aplicación de las DJAI en el ámbito regional, que Argentina había rechazado.

El hecho que la implementación de las DJAI se diera en un período de cierto estancamiento de la economía argentina, dificulta la evaluación fehaciente del impacto de estas medidas. Aún más a lo largo del año que cubre este Informe, donde las importaciones argentinas totales registraron una sensible disminución, como consecuencia fundamentalmente del deterioro del nivel de actividad.

No obstante ello, entre mediados de 2014 y fines del primer semestre de 2015, se sucedieron diferentes reclamos planteados por los Estados Parte en forma individual y/o bilateral, en tanto que el tema fue incluido en la agenda de reuniones de distintos órganos del MERCOSUR; evidenciando la amplitud de las tensiones generadas por este mecanismo.

⁷⁶ Sobre este punto específico se amplía más adelante en el Capítulo.

Más allá de las menciones y/o reclamos por parte de Brasil,⁷⁷ a lo largo del último año fueron Uruguay y Paraguay quienes encabezaron las iniciativas tendientes a lograr algún tipo de negociación con Argentina en la materia. En el caso de Uruguay, tanto las autoridades salientes que acompañaban al Presidente Mujica, como las nuevas autoridades instaladas en el Gobierno a partir de la asunción del Presidente Vázquez el 1° de marzo de 2015, hicieron público su descontento, argumentando que las medidas afectaban las exportaciones de bienes de su país destinadas al mercado argentino.⁷⁸

En el caso de Paraguay, los reclamos también se hicieron presentes en diferentes oportunidades y a distintos niveles de Gobierno.⁷⁹

La magnitud y envergadura de este debate llevó a Paraguay y Uruguay a tomar la decisión de impulsar una Decisión en la Cumbre de Brasilia (julio de 2015), que avanzara en el compromiso de desmantelamiento de las trabas al comercio intrazona. En efecto, el comunicado conjunto emitido por los Presidentes Cartes y Vázquez tras el encuentro bilateral que realizaron el 25 de junio de 2015, incluía promover que las máximas autoridades del MERCOSUR se comprometieran en la elaboración de un “Plan de Acción para el Perfeccionamiento de la Zona de Libre Comercio” basado en “un cronograma con plazos perentorios para la eliminación de restricciones no arancelarias y medidas de efecto equivalente que afectan al comercio intrazona”.

El planteo apuntaba específicamente sobre las DJAI, procurando comprometer a la Argentina en la modificación de la norma, al menos en lo que hace a su vigencia en el comercio intrazona.

Estos cuestionamientos se vieron algo aliviados cuando, en los primeros días de julio, se daba a conocer el acuerdo al que había llegado la Argentina con Estados Unidos, la Unión Europea y Japón, en el marco del Entendimiento de Solución de Diferencias de la Organización Mundial del Comercio (OMC), para fijar un plazo razonable de tiempo al final del cual debía cumplir con las recomendaciones del Organismo de Solución de Diferencias acerca de la eliminación de las DJAI.⁸⁰ Una vez que se conoció que el vencimiento de dicho plazo ocurriría el 31/12/2015, los cuestionamientos de Uruguay y Paraguay se relativizaron.

En este contexto, en la reunión del CMC de julio de 2015, se aprobaba la Decisión CMC 23/15, por la cual solo se instruía al GMC a elaborar durante la segunda mitad de

⁷⁷ Por ej. durante las reuniones de organismos de MERCOSUR como la CCM o en reuniones bilaterales.

⁷⁸ Ver comunicados de prensa correspondientes a reuniones de los Ministros de Relaciones Exteriores de [Argentina](#) y [Uruguay](#) en marzo y agosto de 2015.

⁷⁹ Ver Declaraciones del [Presidente Cartes](#) respecto a las reuniones bilaterales con Argentina.

⁸⁰ Ver Recuadro 8.

2015 un Plan de Acción para el Fortalecimiento del MERCOSUR Comercial y Económico que debería ser aprobado antes de fin de año. Este Plan debe avanzar en un cronograma de eliminación de toda barrera arancelaria, no arancelaria y medidas de efecto equivalente vigente en el comercio intrazona.⁸¹

Así, el compromiso argentino ante la OMC parece explicar por qué el contenido de la Decisión CMC 23/15 no hace referencia explícita a las DJAI.

Recuadro 8. El fallo de la OMC contra las DJAI

El [fallo del Órgano de Apelación](#) (OA), [adoptado por el Órgano de Solución de Diferencias](#) (OSD) de la OMC el 26 de enero de 2015 por el asunto titulado “Argentina - Medidas que afectan la importación de mercancías” se originó por reclamaciones presentadas durante el año 2012, primero por la Unión Europea, luego por Estados Unidos y finalmente por Japón.

Tras un período de consultas se formalizaron las solicitudes de constitución de un grupo especial. Australia, Canadá, China, Ecuador, Guatemala, India, Israel, Noruega, Arabia Saudita, Corea, Suiza, Taipéi Chino, Tailandia y Turquía notificaron su interés por participar como terceros en las actuaciones del panel. El informe de dicho grupo fue publicado el 22 de agosto de 2014; Argentina apeló.

El informe del OA fue distribuido el 15 de enero de 2015. Argentina informó que tenía el propósito de aplicar las recomendaciones y resoluciones del OSD y que necesitaría un plazo prudencial para hacerlo. Los países reclamantes señalaron su disposición a debatir tal plazo. Finalmente, en julio de 2015 se estableció la fecha del 31/12/15 como límite para la eliminación de estas medidas.

Cuestiones principales tratadas en este caso

La primera se refiere al procedimiento vinculado a las DJAI, requeridas por Argentina desde febrero de 2012.

Las DJAI fueron establecidas por el órgano competente en administración aduanera ([Resolución General AFIP 3252/2012](#)). Según este organismo, el mecanismo de las DJAI está basado en la [Norma 6 del Marco Normativo](#) para asegurar y facilitar el comercio global (SAFE) aprobado por la Organización Mundial de Aduanas (OMA) en junio de 2005.

En tal sentido, el organismo argumenta que el objetivo de la medida es intercambiar información sobre riesgos a nivel nacional e internacional y posibilitar a los agentes comerciales presentar -por única vez y electrónicamente- la información solicitada a una única autoridad asignada.

La segunda cuestión se refiere a la imposición a los operadores económicos por las autoridades argentinas de una o más de las siguientes prescripciones relacionadas con el comercio* (PRC) como condición para importar desde Argentina o para obtener algunos beneficios: a) compensar el valor de las importaciones con un valor al menos equivalente de exportaciones; b) limitar las importaciones, sea en volumen o en valor; c) alcanzar un determinado nivel de contenido nacional en la producción nacional; d) invertir en Argentina y; e) abstenerse de repatriar beneficios.

⁸¹ Ver Capítulo III de este informe.

En lo esencial, el OA estableció que las DJAI constituyen una restricción a la importación de mercancías y, por consiguiente, son incompatibles con el artículo XI.1 del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT, por sus siglas en inglés) de 1994. Asimismo, determinó que las PRC operan como una medida única incompatible con los artículos XI.1 y III.4 del GATT porque “modifican las condiciones de competencia en el mercado argentino, de modo que se otorga a los productos importados un trato menos favorable que el concedido a los productos nacionales similares”.

Fuente: Elaboración propia en base a Peña (2015a) y FITA (2015).

* Las prescripciones figuran en acuerdos celebrados entre los operadores económicos y el Gobierno de la Argentina o en cartas dirigidas por los operadores económicos a las autoridades de dicho país.

B. Argentina-Brasil: acceso a mercados y política automotriz

Acceso a mercados y negociación sectorial

Desde la implementación de las DJAI en 2012, la relación entre Argentina y Brasil atraviesa un período de tensión, frente al cual los países socios no logran responder a través de acciones cooperativas. Esta falta de acercamiento y las dificultades para administrar positivamente los desafíos comunes están asociados –en parte- al deterioro de las condiciones económicas en los países de la región y a la divergencia en las medidas y en las políticas económicas y comerciales utilizadas para enfrentar el complejo escenario (BID-INTAL, 2014e).

En el inicio de 2015, lejos de observarse mejoras en el contexto económico regional y la convergencia de políticas, se introdujeron nuevos focos de incertidumbre. En efecto, el segundo mandato de la Presidente Dilma Rousseff en Brasil, iniciado en enero de 2015, inauguraba una política de rebalanceo fiscal, dirigida a solucionar los problemas que afectaban a la economía brasileña, que generaba impactos contractivos en el nivel de actividad interno. Más allá de la cuestión fiscal, la política monetaria y en especial la cambiaria, dada la fuerte depreciación del real brasileño, generaron un clima de incertidumbre en el ambiente de negocios, con impacto en el resto de las economías de la región.⁸²

La diferente evolución de los precios relativos en Argentina y Brasil, afectó la competitividad de los bienes argentinos en el mercado brasileño y de los brasileños en el mercado argentino. El menor consumo interno en Brasil (y también en Argentina), impactó negativamente sobre el comercio bilateral.⁸³

⁸² Ver Capítulo I para más detalles de la situación económica del MERCOSUR en esta etapa.

⁸³ Ver Capítulo II para más detalles de la evolución del comercio exterior del MERCOSUR en el período.

En este contexto de dificultades de índole macroeconómica, con consecuencias sobre el comercio en general, algunos bienes sufrieron situaciones específicas de cierta tensión bilateral, que fueron objeto de negociación durante el período que cubre el Informe.

Una de ellas estaba relacionada con la objeción brasileña a las condiciones sanitarias de **manzanas y peras** originarias de Argentina, planteo que se produjo en un momento muy difícil (marzo 2015) para el sector productor argentino, de por sí afectado por los (reducidos) niveles de rentabilidad (y demanda) interna, y tendencia bajista de los precios internacionales.

El conflicto se extendió en el tiempo debido a la insistencia de las autoridades sanitarias brasileñas respecto de la necesidad de realizar inspecciones *in situ* en Argentina, y controles sobre los embarques desde el origen. Estas posturas determinaron que, recién en el mes de junio de 2015, se lograra revertir la situación y fuera posible regularizar el comercio.

A esa altura del año, los productores de manzanas y peras de Argentina ya estaban en una situación crítica y la reapertura del mercado brasileño solo resultaba un pequeño paliativo. En los primeros ocho meses de 2015 las exportaciones de frutas frescas de Argentina a Brasil acumulaban una caída de 30% en relación con el mismo período del año anterior.

Cabe señalar que para encontrar una respuesta cooperativa en esta negociación, Brasil planteó la necesidad de dar solución al tratamiento que estaban dando las autoridades sanitarias argentinas, a ciertas **carnes vacunas y porcinas** originarias del país vecino. Estas carnes estaban sujetas al requisito de demostrar que no conllevaban ningún riesgo de contener vestigios de la enfermedad conocida como “vaca loca” (técnicamente: encefalopatía espongiforme bovina –EEB); para ello, no se reconocían ni aceptaban las certificaciones sanitarias emitidas por organismos competentes de Brasil. A pocos días de conocerse la decisión brasileña que destrabó el ingreso de manzanas y peras, la autoridad sanitaria argentina aprobó el ingreso de las carnes bovinas y porcinas de Brasil con certificados de los organismos responsables de ese país, dando por finalizado el cuestionamiento respecto del tema.

A pesar de estos acuerdos, existen otros conflictos comerciales bilaterales que se plantearon en la Comisión de Comercio de MERCOSUR sin mayores resultados. Por un lado, cabe destacar las restricciones impuestas por Brasil al ingreso de **paltas y camarones** argentinos, con el argumento de no cumplir con los requisitos sanitarios

establecidos por las autoridades de ese país. Este diferendo se mantiene en dicho ámbito institucional del MERCOSUR desde el año 2012, sin alcanzar una solución definitiva.

Por otro lado, sigue sin resolverse desde ese mismo año el planteamiento realizado por Brasil respecto de que la autoridad sanitaria de Argentina cuestionara las condiciones que presentaban los embarques de una especie de **bananas** de ese origen, así como de ciertos **alimentos para mascotas**.

Apenas una nueva prórroga del acuerdo bilateral automotor

El intercambio de bienes del sector automotor entre Argentina y Brasil se rige por disposiciones establecidas al amparo del Protocolo Adicional (PA) N°38 del Acuerdo de Complementación Económica (ACE) N°14.

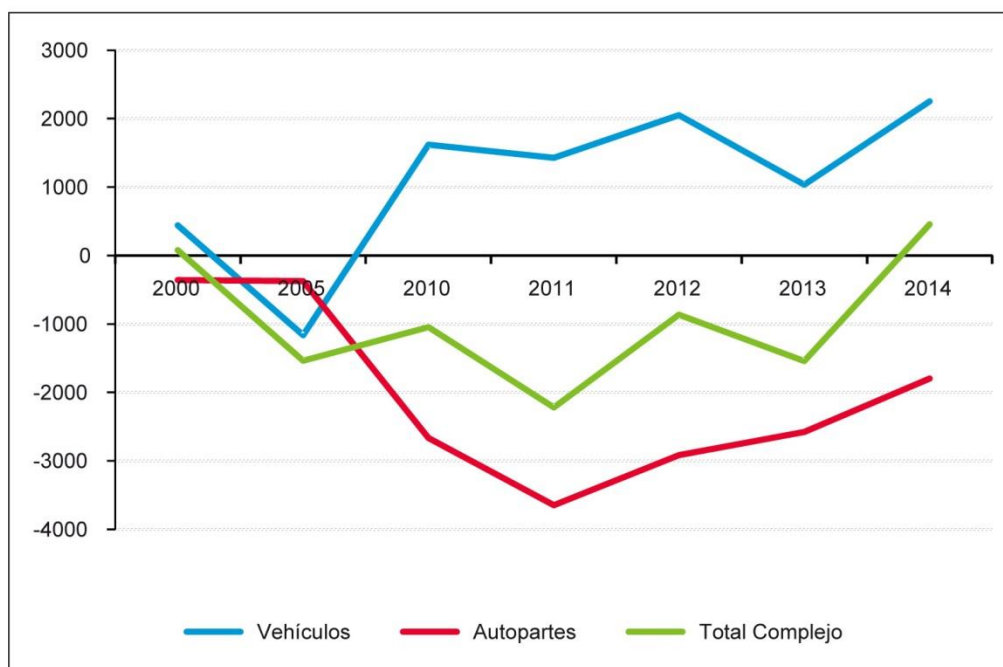
Este Protocolo, firmado el 1° de julio de 2008, establecía una serie de condiciones reguladoras del comercio de bienes del sector automotor, tales como los requisitos de contenido regional y, en particular, el coeficiente que limita los desvíos permitidos en el balance entre exportaciones e importaciones de ambos países, conocido comúnmente como *flex*. El PA N°38, indicaba una vigencia del *flex* entre el 1 de julio de 2008 y el 30 de junio de 2013: en el caso de comercio deficitario para Argentina, la razón entre importaciones y exportaciones no podía superar el coeficiente de 1,95, es decir que por cada US\$ 1 de exportaciones, las importaciones libres de arancel podían ascender hasta US\$ 1,95. Por su parte, en caso de que el país deficitario fuera Brasil, la razón entre importaciones y exportaciones debía ser menor o igual a 2,5. Es decir, el desvío tolerable para un posible déficit comercial era mayor para Brasil que para Argentina.

En la práctica, esta asimetría en favor de Argentina no resultó operativa ya que, como se ha observado desde hace varios años, el intercambio bilateral del sector ha sido sistemáticamente superavitario para Brasil, excepto en 2014, cuando Argentina logra un leve superávit en el contexto de caída de los flujos (Gráfico 21).

A la finalización del plazo previsto por el PA N° 38 (junio de 2014) debía encaminarse una nueva negociación integral del régimen. Como resultado del escenario económico regional y las dificultades para aunar intereses comunes en el primer semestre de ese año, las negociaciones bilaterales concluyeron en la firma del PA N°40, de solo un año de duración, que prorrogaba hasta junio de 2015 todas las disposiciones del anterior, pero reducía el *flex* que, para el caso del déficit argentino, pasaba de 1,95 a 1,5. Adicionalmente, el Protocolo incorporaba por primera vez un acuerdo entre los sectores

privados de la cadena automotriz de ambos países, con monitoreo público y privado, en el que se contemplaban metas de participación de mercado.⁸⁴

Gráfico 21. Complejo Automotor - Saldo comercial Argentina y Brasil
En millones de US\$



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

El Protocolo, por otra parte, comprometía a las partes a negociar durante el segundo semestre de 2014 y hasta marzo de 2015, las bases de un nuevo marco regulatorio para el complejo, que comenzaría a regir el 1° de julio de 2015, por un plazo de cinco años, hasta 2020. Entre los lineamientos para negociar el nuevo acuerdo automotor, Argentina y Brasil establecían un programa de trabajo que consideraba, entre otras cuestiones, el análisis de un *flex* diferenciado (autos, autopartes y otros vehículos); la modificación de la regla de origen, tendiente a incrementar el contenido regional y de autopartes; la implementación de una política industrial común para autopartes; el diseño de bases para una relación sustentable y equilibrada entre terminales, sistemistas y autopartistas; la actualización y compatibilización de normas técnicas; y la coordinación para las negociaciones comerciales con terceros países o bloques.

Más allá de estos lineamientos y objetivos de alcanzar un nuevo acuerdo integral para el sector en 2015, diferentes motivos impidieron lograr dicho acuerdo, y los países

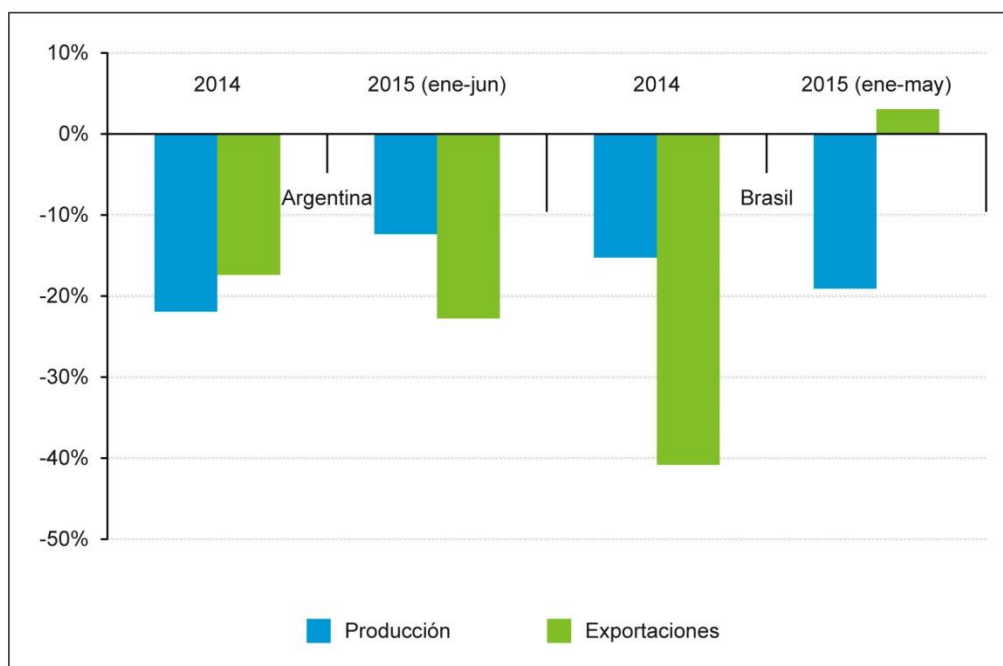
⁸⁴ Ver BID-INTAL (2014e) para más detalles.

solo pudieron consensuar la prórroga del PA N° 40 por un año más (ahora PA N° 41), que extiende las condiciones del intercambio hasta junio de 2016. No se pudieron acordar (ni siquiera tratar) los temas que habían sido propuestos para modificar en el año 2014. De todos modos, se comprometieron a negociar antes de fines de abril de 2016, las condiciones que regularán el intercambio del sector a partir de julio de ese año.

En efecto, y como consecuencia de factores macroeconómicos regionales, las condiciones y la evolución de la producción y las ventas de vehículos automotores en ambos países observaron una fuerte contracción en el período que cubre el Informe. La caída en la demanda se registró tanto en Argentina como en Brasil. El gobierno brasileño puso en vigencia algunas medidas para incentivar el consumo, tales como financiamiento accesible y mejoras en el tratamiento impositivo de las empresas terminales. El gobierno argentino, por su parte, buscó alentar las compras de vehículos con créditos a tasa preferencial. En ambos casos, los resultados fueron marginales y apenas sirvieron para amortiguar -en parte- la caída.

Gráfico 22. Industria automotriz en Argentina y Brasil

Variación interanual del volumen de producción y exportaciones de vehículos^{a/}



Nota: ^{a/} Variación de la cantidad producida y exportada de vehículos terminados. No se incluyen autopartes, las cuales sí están comprendidas en el acuerdo entre ambos países.

Fuente: BID-INTAL (2015f).

La negociación automotriz con México

La negociación del sector automotor con México está amparada en el ACE N°55, celebrado en el marco de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), entre el MERCOSUR y México en 2002. El ACE N°55 es un acuerdo marco a partir del cual se habilita a los países socios a negociar bilateralmente. Así, dicho acuerdo cuenta con un anexo que establece los lineamientos correspondientes al intercambio automotriz entre Argentina y México, y otro que da cuenta del comercio de este país con Brasil.

Si bien en ambos casos estaba prevista la entrada en vigor del libre comercio automotor a partir de 2015, las dos economías más grandes del MERCOSUR postergaron dicha situación hasta el 19 de marzo de 2019. Hasta ese entonces, el intercambio con México se regirá por contingentes arancelarios con cupos crecientes de importación libres de arancel. Para beneficiarse de las preferencias, los vehículos y autopartes deberán tener un contenido regional mínimo de 35%, que se irá incrementando hasta llegar a 40% al momento del liberalizar el intercambio. En el caso de Argentina, el valor de los vehículos ligeros que podrá ingresar sin arancel pasará desde US\$ 575 millones en 2015 hasta US\$ 638 millones en 2018 (un incremento anual de 3,5%) y el contingente será administrado por el país exportador. En el caso de Brasil, la cuota libre de arancel pasará de US\$ 1.560 millones a US\$ 1.705 millones (crecimiento de 3,0% anual). La parte correspondiente a cada empresa, en este caso, será distribuida conjuntamente por el país exportador (70%) y el importador (30%) (BID-INTAL, 2015a).

Según un comunicado del [MDIC](#), la negociación con México resultó en la exportación brasileña a ese mercado de 30.152 vehículos en los primeros siete meses de 2015, 73% más que la cantidad de autos despachados a ese destino en igual período de 2014.

Cabe señalar que a fin de contar con una mejor posición negociadora frente a México, en 2014, Argentina y Brasil habían decidido coordinar o incluso unir esfuerzos en la negociación automotriz con dicho país. Esta idea llegó incluso a estar reflejada en el texto del PA N°40 al ACE N°14 acordado en junio de 2014. Sin embargo, en los acuerdos alcanzados en forma bilateral con México a principios de 2015 -incorporados como PA al ACE N°55 en el mes de marzo- primó el interés específico de cada Estado Parte, sin mediar ningún tipo de coordinación ni articulación previa entre las autoridades de Argentina y Brasil.

C. Brasil-Uruguay: énfasis sectoriales

En 2014, el Grupo de Alto Nivel Uruguay-Brasil (GAN), encabezado por los Ministros de Relaciones Exteriores de ambos países, aprobó la actualización del Plan de Acción para el Desarrollo Sustentable y la Integración Uruguay-Brasil de las áreas consideradas como prioritarias para la profundización de la integración bilateral (Véase BID-INTAL, 2014e).

Como consecuencia de estas negociaciones, a lo largo del período que cubre el presente Informe, se inscribieron dos PA al amparo del ACE N°2, que reflejan los trabajos realizados hasta la fecha y lo que se programa para el futuro en dos industrias de relevancia: automotriz y naval.

El PA N°74 incluye diferentes acciones bilaterales para promover la industria naval y *offshore* que, básicamente, consisten en otorgar acceso recíproco a los bienes y servicios de empresas de los dos países.

En el PA N°75, relativo a la política para el sector automotor, se establecieron las condiciones para el intercambio bilateral en esta industria. Este acuerdo significó un avance positivo para el desarrollo del sector en Uruguay, a partir de la determinación de un Programa de Integración Progresiva respecto de las partes y piezas a considerar en la definición del índice de contenido nacional de los vehículos terminados en ese país. Asimismo, se especificaron las cuotas de importación libres de arancel para los diferentes tipos de vehículos, así como la distribución de las mismas entre las empresas participantes de cada país. El nuevo Protocolo reconoce la posibilidad de utilizar certificados de origen digitalizados y establece un plan de trabajo para continuar desarrollando el espacio negociador bilateral.

La difícil situación de Brasil a lo largo de 2015, y su impacto sobre la economía de Uruguay en general y sobre el sector automotor en particular, dificultaron los avances en la materia. En efecto, los datos del primer semestre del año dan cuenta de una caída de las exportaciones del sector automotor de Uruguay al mundo del orden del 30%. Cabe señalar a este respecto, que Brasil es el primer destino de estas exportaciones.

Este panorama viene a alterar negativamente el desempeño de las exportaciones del sector automotor (armadoras y autopartes), que totalizaron US\$ 483 millones en 2014. Ese año, las industrias uruguayas armaron 16.454 unidades, un máximo histórico que superó en 3,2% la marca de 2013. Las ventas al exterior alcanzaron las 15.588 unidades por un total de US\$ 230 millones. Brasil absorbió el 90% de las mismas. (Uruguay XXI, 2015a).

No obstante estas dificultades, el 31 de agosto de 2015 Brasil y Uruguay suscribieron un nuevo acuerdo que establece las condiciones del intercambio bilateral del sector hasta fin de 2015. Por un lado, Brasil puede ampliar sus ventas sin arancel a Uruguay pasando de 8.504 vehículos entre el 1° de julio de 2014 y el 30 de junio de 2015 a 10.056 autos, a ser abastecidos en un plazo menor (fin de 2015). Asimismo, se mantiene el convenio previo en materia de autopartes, mediante el cual las exportaciones brasileñas en condiciones preferenciales pueden ascender hasta un valor de US\$ 99,6 millones hasta fin de 2015. Por otro lado, Uruguay podrá exportar a Brasil productos del sector por US\$ 49,7 millones hasta fin de 2015.

Este Acuerdo compromete también a ambos países a seguir avanzando en una negociación más amplia e integral respecto del desarrollo del sector y la mayor cooperación bilateral.

Otros temas de la agenda bilateral

Más allá de estos acuerdos sectoriales, durante la visita del Presidente Tabaré Vázquez su par de Brasil, Dilma Rousseff, el 21 de mayo de 2015, ambos mandatarios señalaron como prioridad la suscripción del acuerdo de asociación con la Unión Europea (UE) durante 2015, para lo cual consensuaron proponer a la UE la presentación simultánea de ofertas. Asimismo, plantearon la necesidad de flexibilizar los mecanismos de negociación birregional para eventualmente abrir la posibilidad de que cada país del MERCOSUR pudiera avanzar a un ritmo diferente.

En materia de infraestructura de energía e integración física, los Presidentes de Brasil y Uruguay subrayaron los esfuerzos por fortalecer el Fondo de Convergencia Estructural del MERCOSUR (FOCEM) y destacaron la próxima conclusión de la línea de transmisión energética entre San Carlos y Candiota para integrar los sistemas eléctricos de ambos países, que contó con financiamiento de dicho Fondo; así como la asociación de Eletrobrás (Brasil) con la Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas (Uruguay) para construir un parque eólico en Uruguay. Asimismo, anunciaron la próxima licitación para la construcción de dos puentes sobre el río Yaguarón y la restauración del puente internacional Barón de Mauá.

Finalmente, cabe señalar que en diciembre de 2014 comenzó a operar el sistema de pagos en moneda local entre Brasil y Uruguay, el cual se encuentra disponible tanto para el comercio de bienes y servicios, para inversiones directas y sus rentas y transferencias unilaterales, como también, para el pago de jubilaciones y pensiones y

remesas. Hasta el momento, el uso de este sistema ha sido marginal con un promedio mensual de 4 operaciones de US\$ 85,8 mil cada una.⁸⁵

D. Argentina-Uruguay: pasteras y puertos

La asunción de las nuevas autoridades del gobierno de Uruguay, el 1° de marzo 2015, permitió que se reiniciaran las reuniones bilaterales entre representantes de ambos países, para revisar los temas de una agenda que mantiene algunos rubros en disputa (BID-INTAL, 2014e).

El Ministro de Relaciones Exteriores de Uruguay, Rodolfo Nin Novoa, realizó una visita a Argentina a pocos días de tomar posesión de su cartera. En efecto, el 5 de marzo de 2015, se reunió con su contraparte argentino, el Ministro Héctor Timerman, para considerar los principales temas de la agenda bilateral. Además de las restricciones al comercio ya mencionadas en la primera parte de este capítulo, el resto de los aspectos de la agenda también presentan matices sensibles o delicados en su tratamiento.

Uno de los temas que más dificultades plantea es la situación de la planta productora de pasta de papel UPM (ex Botnia) instalada en Fray Bentos y el régimen de monitoreo ambiental del río Uruguay en la zona de influencia de la planta de UPM. Durante el período bajo análisis el diferendo tuvo un nuevo capítulo, luego de la decisión uruguaya de autorizar un aumento en la producción de la empresa. Argentina consideró que dicha autorización significaba una falta de cumplimiento de los compromisos de control de la contaminación del río Uruguay, a los que se había llegado después del fallo de la Corte de La Haya. Argentina también argumentó que no se habían respetado las obligaciones asumidas respecto de los controles a realizar periódicamente en el nivel de contaminación (BID-INTAL, 2014e).

Como consecuencia de este diferendo, Argentina estableció una medida por la cual se inhibe la utilización del puerto de Montevideo por buques con carga destinada a Argentina y cargas de exportación a terceros países. La imposibilidad de realizar el trasbordo de mercaderías no sólo genera un efecto negativo sobre el movimiento de contenedores en el puerto de Montevideo, sino que impacta también sobre los cargadores argentinos, toda vez que encarece los costos de transporte de ciertos bienes, tanto de importación como de exportación.

Otra de las cuestiones que preocupan a ambos países, y que requieren un trabajo conjunto, es la navegación de los cursos de agua comunes, especialmente el dragado de

⁸⁵ Ver detalles en Capítulo II de este informe.

los canales del Río de la Plata y del río Uruguay. En ese sentido, ambos países están interesados en que se puedan dar pasos concretos para mejorar el funcionamiento de la Hidrovía Paraguay-Paraná.

A este respecto, en la [reunión](#) de la Comisión Administradora del Río Uruguay (CARU) realizada en Paysandú, Uruguay, a fines de agosto de 2014, se acordaron los detalles técnicos necesarios para el comienzo de los trabajos de dragado de profundidad y balizamiento del río Uruguay. La obra, que tiene un costo estimado de casi US\$ 7 millones, será financiada en partes iguales por Argentina y Uruguay.

El trabajo de dragado y balizamiento mejorará las condiciones de navegación y permitirá la llegada de buques de ultramar a los puertos de Fray Bentos (Uruguay) y Concepción del Uruguay (Argentina), lo cual impactará positivamente sobre los flujos comerciales de ambos países a través de la reducción de los costos de transporte.

Finalmente, la existencia de proyectos para la construcción de puertos de aguas profundas en el Atlántico por parte de ambos países es un componente de la relación que registra fricciones. La iniciativa uruguaya para un puerto de este tipo en Rocha compite con un viejo proyecto argentino similar que se trató de actualizar recientemente. En efecto, las autoridades de Puertos y Vías Navegables de Argentina declararon en septiembre de 2014 que se estaba analizando la construcción de un puerto de aguas profundas en la desembocadura del Río de la Plata. Esto posiblemente afectaría la viabilidad y la operatoria de las proyectadas terminales uruguayas. En este contexto se produjo la firma de memorandos de entendimiento de Uruguay con Bolivia y Paraguay orientados a su eventual participación en el proyectado puerto en Rocha.

E. Paraguay-Uruguay: coordinando en distintos frentes

A fines del primer trimestre de 2015, el Ministro de Relaciones Exteriores de Uruguay, Rodolfo Nin Novoa, realizó una visita a Paraguay donde se reunió con el Presidente, Horacio Cartes, y con su par, Eladio Loizaga. Los Cancilleres destacaron los avances en el marco del GAN Paraguay-Uruguay y reafirmaron su compromiso de continuar fortaleciendo los vínculos bilaterales.

En línea con encuentros previos de representantes de ambos países, se abordaron temas como el estímulo a la participación de Paraguay en los puertos de Montevideo y Nueva Palmira, y la importancia de convocar reuniones próximas en el marco de los diferentes mecanismos de cooperación en los cuales participan ambos

países, como el Comité Intergubernamental de la Hidrovía (CIH), URUPABOL y el Comité Intergubernamental Coordinador de los Países de la Cuenca del Plata (CIC).

En materia de energía, se acordó el establecimiento de una Comisión Bilateral para examinar la posibilidad de que el gobierno de Uruguay adquiriera energía a la Central Hidroeléctrica Aracay.

Asimismo, destacaron la importancia estratégica del MERCOSUR y la UNASUR y acordaron llevar a cabo una serie de encuentros bilaterales sobre comercio e inversiones, cuestiones culturales y otros temas de interés. En materia de cooperación, reafirmaron el compromiso de profundizar el trabajo conjunto, destacando la ejecución del Programa de Cooperación Bilateral 2014-2016, centrado en los sectores de salud, desarrollo social, fortalecimiento institucional, gestión pública y deporte. En esa línea, también subrayaron el aporte que este Programa significa como experiencia exitosa de cooperación Sur–Sur y Triangular con miras al fortalecimiento de las políticas sociales de ambos países.

Por su parte, el 25 de junio de 2015, el Presidente de Paraguay realizó una visita oficial a Uruguay, donde se encontró con el Presidente, Tabaré Vázquez, y su equipo de gobierno. En esa ocasión, los mandatarios mostraron su compromiso para que culminen exitosamente las negociaciones relativas al acuerdo de asociación entre MERCOSUR y la UE. Asimismo, acordaron promover en la reunión del Consejo del Mercado Común (CMC) –que se llevaría a cabo el mes siguiente en Brasilia-, la adopción de medidas para el perfeccionamiento de la zona de libre comercio del bloque. Para ello, acordaron una propuesta para ser sometida a la aprobación del resto de los Estados Parte, en la cual plantearon un cronograma para la eliminación de restricciones no arancelarias y medidas equivalentes que afectan al comercio interno del bloque.⁸⁶

Otro de los asuntos abordados en el encuentro fue el mejoramiento de las condiciones del comercio recíproco e internacional, debido a la constatación de las partes de un aumento del tránsito de mercancías paraguayas a través de los puertos uruguayos. Por este motivo, indicaron la necesidad de impulsar acciones concretas para ampliar y profundizar el intercambio comercial, la complementación de cadenas productivas y la mejora del posicionamiento de ambos países en los mercados internacionales.

Amparados en los acuerdos de libre circulación de personas del MERCOSUR, también se alentó a las autoridades paraguayas para que prosigan con los diálogos para el establecimiento de un acuerdo bilateral sobre facilitación de residencia para ciudadanos uruguayos en Paraguay.

⁸⁶ Ver Capítulo III de este informe.

F. Bolivia y la relación bilateral con los países del MERCOSUR: acercamiento energético⁸⁷

Acuerdos Brasil-Bolivia sobre provisión de gas

En agosto de 2014, a través de tres contratos entre Petróleo Brasileiro S.A. (Petrobras) y Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB), ambos países [acordaron](#) temas relacionados con la venta de gas de Bolivia a Brasil. Debe mencionarse que este hidrocarburo constituye 97,4% de las exportaciones bolivianas a Brasil, por un monto de casi US\$ 4.000 millones.

Entre los temas convenidos cabe destacar:

- Firma de un contrato de exportación interrumpible de gas de Bolivia a Brasil por US\$ 496 millones, con un precio inicial de venta de US\$ 10,24 por millón de BTU y un sistema de premios que incrementa el precio del gas.
- Ampliación hasta el 31 de diciembre de 2016 de la exportación boliviana de 2,2 millones de metros cúbicos diarios de gas para la termoeléctrica Mario Cobas (Mato Grosso, Brasil).
- Conciliación por diferencias entre montos facturados y pagados y multas por fallas de suministro.
- Inclusión de un nuevo punto de entrega (San Matías) para exportación de gas boliviano a Brasil.
- Reducción del poder calorífico del gas natural comercializado, con el fin de que Bolivia pueda ampliar opciones de inversión para extracción de hidrocarburos licuables de sus ventas a Brasil.

Entendimiento para intercambio de energía eléctrica Argentina-Bolivia

Argentina y Bolivia firmaron un memorándum de entendimiento para establecer las bases para el intercambio de energía eléctrica entre ambos países. Conformarán una comisión técnica binacional que evaluará las condiciones e infraestructura eléctrica necesarias e impulsará estudios y acciones requeridos para el comercio de energía eléctrica.

Esta iniciativa se estableció sobre la base del Acuerdo Marco de Integración Energética suscrito en 2007, cuyo objetivo es fomentar el acercamiento para el desarrollo energético y la atención de las necesidades de ambos países.

⁸⁷ Síntesis de BID-INTAL (2014c).

Integración física en la agenda de URUPABOL

En el marco del mecanismo de coordinación y concertación entre Uruguay, Paraguay y Bolivia (URUPABOL), los representantes de los tres países acordaron diversos temas de relevancia para la integración. Entre los principales sobresalen:

- Creación de una Comisión Trilateral de Comercio, Cooperación e Inversiones Conjuntas.
- Decisión de optimizar los depósitos francos de Paraguay y Bolivia en puertos uruguayos. Uruguay considerará además el otorgamiento de facilidades portuarias para estos países mediterráneos.
- Cooperación para fortalecer la integración física, energética, de transportes y servicios logísticos en el ámbito de URUPABOL y concretar el intercambio de energía, coordinar posiciones y reunir esfuerzos en el marco del Consejo Energético de la Unión Sudamericana de Naciones (UNASUR).
- Con respecto a la Hidrovía Paraná – Paraguay, encomendaron a la Administración Nacional de Puertos de Uruguay que encargue una evaluación comparativa de los costos de las cadenas logísticas del tránsito por dicha vía, con los de rutas alternativas.
- Se firmará un Memorándum de Entendimiento entre Uruguay y Bolivia (similar al que existe con Paraguay), para promover la participación en el país andino en el futuro Puerto de Aguas Profundas de Rocha.

G. Paraguay-Estados Unidos

El 18 de junio 2015, se firmó un Memorándum de Entendimiento (ME) entre ambas partes con el fin de regularizar la relación bilateral en materia de protección de los derechos de propiedad intelectual, en el marco del Diálogo de Asociación entre ambos países promovido por los Presidentes Horacio Cartes y Barack Obama desde el año 2014.

Por este ME, Paraguay se compromete a dar los pasos necesarios para crear las mejores condiciones que contribuyan a la protección y *enforcement* de los derechos de propiedad intelectual (DPI) en ese país. Por su parte, Estados Unidos compromete asistencia a Paraguay con la finalidad de fortalecer los instrumentos legales de protección y cumplimiento de los DPI.

En función de la firma de este ME, el Representante de Comercio de Estados Unidos (USTR, por sus siglas en inglés) retiró a Paraguay de la *Special 301 Watch List* del año 2015,⁸⁸ como resultado de un procedimiento de revisión fuera de período (*out of cycle review*). Esto significa que se reconoce que Paraguay está llevando a cabo una acción satisfactoria y consistente con lo previsto en el ME. En este sentido, el USTR ha manifestado la aprobación de los pasos dados por Paraguay para poner en vigencia procedimientos administrativos y controles en las fronteras del país.

El problema en materia de respeto de los DPI en Paraguay se había originado en el año 2012, cuando expiró el ME anterior y no fue posible llegar a un nuevo entendimiento en las negociaciones bilaterales que se iniciaron. Por esa razón, en 2013 el USTR decidió incluir a Paraguay en la *Special 301 Watch List*.

H. Brasil-Estados Unidos

La Presidente Dilma Rousseff realizó una visita a Estados Unidos a fines de junio de 2015. En su encuentro con el Presidente Obama, ratificaron el Diálogo Bilateral en el Marco de la Asociación Global vigente entre ambas naciones y revisaron los temas relevantes de la agenda internacional actual, con especial énfasis en las cuestiones de cambio climático, que fue objeto de una declaración conjunta separada de la Declaración general.⁸⁹

En materia de comercio e inversiones, acordaron incrementar la cooperación bilateral para mejorar la competitividad y la diversificación de ambas economías. Un aspecto de estos trabajos es el Memorándum de Intención firmado entre el Departamento de Comercio (DOC, por sus siglas en inglés) y el MDIC en materia de facilitación del comercio, a través de los procedimientos aduaneros y conexos; y el Memorándum de Intención entre las mismas partes referido a Estándares y Evaluación de la Conformidad. Este último se propone como objetivo una convergencia de marcos regulatorios técnicos, sanitarios y otros que, en caso de lograrse, podría significar un mejor acceso recíproco de bienes a ambos mercados.

En este sentido, se destacó la apertura del mercado estadounidense para carne vacuna fresca originaria de Brasil; este hecho fue parte de la declaración de los

⁸⁸ Legislación vigente en Estados Unidos que vigila el funcionamiento de las leyes nacionales de países socios comerciales en materia de DPI. Dicha legislación establece la posibilidad de iniciar negociaciones bilaterales como las que se describen con Paraguay. En caso de reclamos por incumplimiento de las disposiciones del Acuerdo sobre Derechos de Propiedad Relacionados con el Comercio (ADPIC), se pueden iniciar reclamos ante la OMC en el marco del Entendimiento de Solución de Diferencias.

⁸⁹ Ambas Declaraciones se pueden encontrar en www.itamaraty.gov.br.

Presidentes que propone nuevos términos de cooperación en materia agrícola entre ambos países, que son los dos mayores productores del mundo.

Estados Unidos manifestó su interés en el programa de obras de infraestructura de Brasil, que significará inversiones de aproximadamente US\$ 64.000 millones en los próximos tres años.

Reiteraron la importancia de concluir exitosamente la Ronda de Doha de la OMC, con especial énfasis en los intereses de los países en desarrollo y menos adelantados; así como de alcanzar resultados satisfactorios en la próxima Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (COP 21). En ese sentido, decidieron constituir un Grupo de Trabajo que se dedicara a promover la cooperación bilateral en las áreas de uso de la tierra, energías limpias y adaptación.

Recuadro 9. Estados Unidos y Brasil: entre algodones

En octubre de 2014 las partes arribaron a un Memorándum de Entendimiento (ME) para dar por cerrado el reclamo presentado en 2005 -y luego en 2008- por Brasil en el marco del Entendimiento de Solución de Diferencias de la OMC. El objeto del reclamo eran los programas de subsidio de Estados Unidos contenidos en el GSM-102, referidos al apoyo a la comercialización con préstamos a tasas reducidas, pagos contracíclicos y garantías de crédito a la exportación. Luego de haber logrado un informe favorable, y que Estados Unidos no cumpliera con las recomendaciones de modificar sus programas, Brasil obtuvo un arbitraje en 2009 que autorizó una retaliación por un valor aproximado de US\$ 800 millones. Esta retaliación tomaba la forma de sobretasas a las importaciones de productos norteamericanos y la suspensión de los compromisos de acceso a mercados en servicios y la protección de derechos de propiedad intelectual de Estados Unidos.⁹⁰ En junio de 2010 ambos países firmaron un Acuerdo Marco por el cual se evitaba la retaliación y se comprometieron a trabajar en busca de una solución definitiva; mientras tanto, Estados Unidos aceptaba realizar pagos mensuales al Instituto Brasileño de Algodón en concepto de asistencia técnica.

En el año 2014, la nueva ley agraria (*Farm Bill*) de Estados Unidos introduce una serie de modificaciones en los programas de subsidio cuestionados de la GSM-102, para adecuarlos a las recomendaciones del Informe de la OMC.

El ME del 1° de octubre de 2014 contiene el Acuerdo Final por el cual Estados Unidos se compromete a pagar US\$ 300 millones al Instituto Brasileño de Algodón y continuar con la asistencia técnica, y asegura el mantenimiento de las nuevas condiciones del programa GSM-102. Brasil por su parte, renuncia a toda retaliación y a presentar nuevos reclamos contra programas de los Estados Unidos y en particular la GSM-102.

⁹⁰ Para más detalles ver www.mdic.gov.br/arquivos/dwnl_1268663608.pdf.

CAPÍTULO V. Agenda externa

En un contexto internacional donde el regionalismo atraviesa una nueva etapa de expansión, promovido por las grandes potencias mundiales (Estados Unidos y Europa) a través de los denominados Mega Acuerdos (Asociación Transatlántica sobre Comercio e Inversiones y Acuerdo de Asociación Transpacífica), el MERCOSUR sigue transitando lentamente su frente de negociación externa.

La negociación con la Unión Europea, que tan cerca parecía estar de dar un paso sustantivo hacia mediados de 2014, a partir de la consolidación de una primera oferta de bienes del MERCOSUR, observó cierto enfriamiento a lo largo del período que cubre el Informe. Más allá de las declaraciones de funcionarios y compromisos asumidos por ambas partes, en el sentido de proceder a un intercambio de dichas ofertas antes de fines de 2015, al cierre de este Informe (octubre de 2015) las expectativas de cumplimiento de las fechas establecidas no son muy elevadas.

En la vinculación con la Alianza del Pacífico, el MERCOSUR avanzó con una propuesta concreta de Plan de Acción conjunto, de la cual aún no ha tenido respuesta por parte de la contraparte. Así, la iniciativa y empuje que registró la relación birregional hacia mediados-fines de 2014, no se profundizó a lo largo de 2015.

Además de estos dos procesos negociadores (con la UE y con la AP), el MERCOSUR continuó avanzando con mayor o menor fuerza en este período, en su relacionamiento con Cuba, la Unión Económica Euroasiática, la Asociación Europea de Libre Comercio, Líbano y Túnez, entre otros.

De este modo, a lo largo del capítulo se sintetizan los principales hechos relevantes de la agenda de negociación externa del MERCOSUR entre mediados de 2014 y mediados de 2015, analizando las motivaciones, fortalezas y obstáculos de los diferentes frentes abiertos.

Finalmente, se presentan los principales desarrollos del período en los procesos de integración de la región en los que participan los Estados Parte: CELAC y UNASUR, para terminar con una breve síntesis de lo ocurrido con los BRICS, del cual participa Brasil.

A. Las negociaciones MERCOSUR-Unión Europea (UE): tan lejos, tan cerca

La reanudación de las negociaciones birregionales en 2010 parecía llegar a buen puerto hacia mediados de 2014, cuando el MERCOSUR anunciaba la conformación de su oferta de bienes, y se ponía a disposición de la UE para proceder al intercambio de las mismas.

En efecto, el párrafo 45 del Comunicado de los Presidentes de los Estados Parte emitido en la Cumbre de Caracas del 29 de julio de 2014, decía claramente que la oferta del MERCOSUR se había conformado y que el bloque esperaba que la UE pudiera contar con su correspondiente oferta para poder fijar una fecha para llevar a cabo la entrega simultánea de las ofertas.⁹¹ Sin embargo, desde entonces y hasta octubre de 2015 (fecha de cierre de este Informe), este intercambio no fue materializado.

La negociación birregional parece enfrentar en este último período intereses disímiles en ambos bloques. Por un lado, el Acuerdo de Asociación (AA) con el MERCOSUR ha perdido relevancia en la agenda de negociaciones comerciales de la UE por diversos motivos: por un lado, la incertidumbre sobre el alcance y contenido de la oferta del MERCOSUR de desgravación del comercio de bienes.⁹² Por otro, la mayor concentración y/o foco de la agenda externa europea en las tratativas del Acuerdo de Asociación Transatlántica sobre Comercio e Inversiones (TTIP, por sus siglas en inglés), y en el vínculo con China⁹³ (Makuc *et al.*, 2015). Y en el ámbito político, en la resolución de cuestiones como el conflicto entre Ucrania y Rusia.

Por el contrario, las relaciones con la UE continúan siendo objeto de atención privilegiada para algunos países del MERCOSUR. En efecto, las nuevas administraciones de Uruguay y Brasil que asumieron a comienzos de 2015 volvieron a enfatizar en este período la importancia de avanzar en la consecución de un acuerdo con dicha región, a través del perfeccionamiento de las ofertas de bienes ya consolidadas provisoriamente desde mediados de 2014, e incluso planteando escenarios de negociación de geometría variable, para que los Estados Parte que lo desearan pudieran avanzar de manera diferencial y/o adelantada con el bloque europeo (Bartesaghi, 2015). Asimismo, el tema es prioritario para el gobierno de Paraguay, quien incluyó estas negociaciones entre las prioridades de su Presidencia *Pro Tempore* (PPT) del MERCOSUR para el segundo semestre de 2015.

Si bien los representantes de Argentina han acompañado y participado de las tareas del proceso de construcción de la oferta del MERCOSUR hasta su consolidación, la posición de las autoridades de este país no ha sido tan clara en esta etapa.

En este contexto, a lo largo del período que cubre este Informe, se realizaron diferentes reuniones internas y con la UE, tendientes a definir algún tipo de paso conjunto. Así, en noviembre de 2014 se realizó una videoconferencia entre representantes de

⁹¹ [Comunicado conjunto de los Presidentes del MERCOSUR](#), Caracas, Venezuela, 29/7/2014.

⁹² Véase más en BID-INTAL (2014e).

⁹³ Véase declaraciones de la [Comisaria de Comercio de la UE](#).

ambas regiones, sin resultados importantes. Mientras que el negociador de la Comisión Europea, Rupert Schlegelmilch, indagó en dicha oportunidad sobre el contenido y alcance de la oferta de MERCOSUR, el bloque sudamericano no brindaba mayores precisiones, instando a definir una fecha para el intercambio de ofertas entre ambas regiones.

La posición del MERCOSUR sobre su disposición y voluntad para proceder a intercambiar ofertas y avanzar en las negociaciones birregionales fue reiterada en el Comunicado de los Presidentes al concluir la Cumbre realizada el 17 de diciembre de 2014 en la ciudad de Paraná, Argentina.⁹⁴

En junio de 2015 los Ministros de Relaciones Exteriores del MERCOSUR se reunieron con la Comisaria de Comercio de la UE, Cecilia Malmström, en el marco de la Cumbre de la Comunidad Económica de América Latina y el Caribe (CELAC) que se llevó a cabo en Bélgica. Brasil, en ejercicio de la PPT del MERCOSUR, tenía la expectativa de que esta reunión sirviera para dar un paso decisivo con respecto a la negociación del AA. Al igual que Uruguay y Paraguay, esperaba poder fijar una fecha determinada para realizar el intercambio de ofertas. Sin embargo, el Comunicado emitido al finalizar esta reunión se limitó a reiterar la voluntad de ambas partes por concluir con éxito la negociación de un AA ambicioso y equilibrado, y definió que se realizarían reuniones a nivel técnico y que se procedería a un intercambio de las ofertas de ambas partes recién en el último trimestre de 2015.

Como se señaló previamente, la PPTP de Paraguay, iniciada a partir de la Cumbre de Brasilia (17/7/2015), puso a esta negociación entre sus prioridades para el semestre. Por ello, convocó a una reunión técnica de los equipos negociadores del MERCOSUR que se llevó a cabo el 18 de agosto 2015, con el objetivo de revisar y mejorar la cobertura de comercio de bienes de la oferta del MERCOSUR para acercarla al 90% del total (proporción exigida por la UE)⁹⁵ mediante la inclusión de nuevos bienes. A este respecto, la PPTP requirió a los países socios que optaran por alguna forma de dar este paso, incluso planteando la posibilidad de una oferta con diferentes coberturas según cada país del MERCOSUR.

El 1° de octubre de 2015 se llevó a cabo una reunión a nivel técnico entre representantes de MERCOSUR y la UE en Asunción, con el objetivo de intercambiar información sobre el contenido y detalles de las respectivas ofertas. Según las declaraciones del Embajador Rigoberto Gauto Vielman, Coordinador Nacional del Grupo

⁹⁴ Ver [Comunicado conjunto de los Presidentes de los EP del MERCOSUR](#), Paraná, Argentina, 17/12/14.

⁹⁵ Sobre este tema, véase más en Makuc *et al.* (2015).

Mercado Común por Paraguay, la información recogida de los negociadores europeos fue auspiciosa en relación a la oferta que harán efectiva en el mes de noviembre de 2015.⁹⁶

B. MERCOSUR-Alianza del Pacífico (AP): tibios avances en la relación birregional

Las iniciativas de integración entre los países del MERCOSUR y los de la AP tienen una larga historia que se remonta a la creación de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio (ALALC) en 1960 y su sucesora, la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) en 1980.

Desde la creación del MERCOSUR, el bloque firmó Acuerdos de Complementación Económica (ACE) con Chile, Bolivia, Perú y con el grupo de países formado por Colombia, Ecuador y Venezuela, todos en el marco de ALADI. En el caso de México la negociación resultó más compleja, por lo que se consensuó la firma del ACE N°54, en el marco del cual los países del MERCOSUR negocian bilateralmente con dicho país. Además, se suscribió el ACE N°55, que regula el comercio bilateral de productos del sector automotor entre México y cada país del MERCOSUR.

A partir de la decisión tomada por Chile, Perú, Colombia y México de constituir la AP en 2012, se comenzó a transitar un proceso de acercamiento entre el MERCOSUR y la nueva organización. Uruguay y Paraguay se convirtieron en observadores de la AP en 2012 y 2013, respectivamente. Desde entonces se intensificó un debate interno en el MERCOSUR respecto al interés del bloque por establecer una relación formal con la AP.

En ese contexto, en noviembre de 2014 tuvo lugar en Cartagena, Colombia, una “Reunión Ministerial Informativa”, en la cual ambos bloques intercambiaron ideas sobre los posibles pasos a dar en el futuro de la relación. La importancia de esta reunión radicó en que ambas partes reconocieran formalmente que podía ser de interés mutuo iniciar una nueva etapa en las relaciones birregionales. Ese mismo mes se llevó a cabo en Santiago de Chile un seminario denominado “Diálogo sobre Integración Regional: Alianza del Pacífico y MERCOSUR”.

Durante el primer semestre del año 2015, bajo la PPT de Brasil, el GMC consideró una propuesta de Plan de Acción del MERCOSUR que finalmente fue enviada a la AP. Dicho Plan se basa en la profundización de los compromisos de libre comercio ya asumidos en virtud de los ACE firmados por MERCOSUR con Chile, Perú y Colombia, a través de las negociaciones de las Comisiones Administradoras de los ACE existentes. El Plan, sin

⁹⁶ Ver [comunicado](#).

embargo, no aclara cómo se abordaría el vínculo con México. En la primera reunión de Coordinadores Nacionales del MERCOSUR realizada en Asunción bajo la PPT de Paraguay, se informó que se habían propuesto fechas a las contrapartes de las respectivas Comisiones para llevar a cabo estas reuniones en el segundo semestre de 2015.

Adicionalmente, el Plan se refiere a disciplinas comerciales, tales como reglas de origen; en particular, al uso del Certificado de Origen Digital (COD) y a la posibilidad de realizar acumulación de origen a los efectos de cumplir con las reglas vigentes en los acuerdos preferenciales existentes. Por otra parte, el Plan plantea utilizar ciertos mecanismos de facilitación del intercambio de bienes entre las partes. Entre ellos, la Ventanilla Única de Comercio Exterior (VUCE), que forma parte de un proyecto del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en los países que participan de las negociaciones. Se propone igualmente establecer la categoría de Operador Económico Autorizado, los cuales se beneficiarían de un tratamiento expedito en los procedimientos aduaneros en todos los países miembros. Se incluye asimismo un capítulo sobre Cooperación Aduanera para desarrollar en el marco de las reuniones de los Directores de Aduanas.

Recuadro 10. MERCOSUR-Chile: avanzando en servicios

En 2009 se concluyeron las negociaciones para incorporar el comercio de servicios en el ACE N°35 vigente entre las partes desde 1997, mediante el Protocolo Adicional a dicho acuerdo sobre comercio de servicios. Este documento incluye una parte de derechos y obligaciones que se basa en el Acuerdo General de Comercio de Servicios (AGCS) de la OMC, y otra con los compromisos horizontales y las listas sectoriales. Cabe destacar que las listas de compromisos específicos asumidos por cada uno de los países del MERCOSUR y Chile cubren una amplia franja de sectores y subsectores de servicios, tanto en lo referido a servicios prestados a las empresas, como servicios profesionales, de informática y de investigación y desarrollo. En materia de comunicaciones se cubren los subsectores de correos y de telecomunicaciones, con apertura para telefonía fija y móvil, así como los servicios de internet. El sector de turismo y viajes está incluido en casi todas las listas de compromisos específicos, aunque varía la amplitud de los distintos tipos de servicios incluidos en este rubro. Algo similar ocurre con el transporte, donde se encuentran el transporte marítimo, aéreo, terrestre y ferroviario. El grado de cobertura de los compromisos asumidos es variable. Por ejemplo, en el caso de Argentina, se limita únicamente a limpieza y refacciones de embarcaciones en el caso de transporte marítimo; y a venta, comercialización y sistemas de reserva de pasajes en el caso de transporte aéreo.

Finalmente, y con el fin de promover la participación empresarial, el Plan plantea trabajar en conjunto con el fin de lograr la presencia de empresas de los países de la AP en las Ferias Productivas de los EP del MERCOSUR, así como de las firmas de estas economías en las Rondas de Negocios de la Alianza del Pacífico.

Cabe destacar que gracias a la vigencia de los ACE entre MERCOSUR y los países de la AP, existe una base común para avanzar en materia de libre comercio de

bienes. En el área de comercio de servicios, la situación es diferente por cuanto los avances entre MERCOSUR y Chile y entre MERCOSUR y Colombia son relativamente modestos, y las posibilidades de crecimiento en este campo están totalmente abiertas para una futura profundización.

Como se indicara más arriba, la situación con México es diferente. Existen tres acuerdos bilaterales en el marco del ACE N°54 de dicho país con Argentina, Brasil y Uruguay. Estos acuerdos difieren fuertemente en sus contenidos y alcances, lo que dificulta un potencial tratamiento común. El acuerdo más ambicioso es el de Uruguay, en el cual se negociaron preferencias para casi la totalidad del universo de bienes objeto de comercio y además se ha avanzado en materia de Compras Gubernamentales y de Servicios e Inversiones. Brasil, por su parte, acordó con México preferencias para bienes que representan aproximadamente 12% del comercio bilateral, en tanto que Argentina incluyó preferencias para el comercio de ciertos bienes, sobre todo industriales. Cabe señalar que desde 2013 Paraguay y México han mantenido diferentes reuniones con el fin de avanzar en un acuerdo comercial bilateral, del cual no han logrado mayores avances hasta el momento.⁹⁷

Hasta el momento no hubo reacción de la AP en relación a la propuesta del Plan de Acción elaborado por el MERCOSUR. En ocasión de la reunión de los países de la AP realizada en Paracas, Perú, en julio de 2015, se destacó el valor de las reuniones mantenidas con los Ministros del MERCOSUR y el seminario mencionado previamente, indicando la posibilidad de avanzar en base a una agenda de trabajo sobre temas de interés común,⁹⁸ aunque no se hizo referencia al Plan de Acción que le fuera remitido por las autoridades del MERCOSUR.

Las iniciativas bilaterales

Independientemente de lo acontecido en la relación formal entre ambos bloques, a lo largo del último año los países del MERCOSUR han mantenido en forma separada e individual, distintos tipos de diálogo con los países de la AP. En el caso de Paraguay y Uruguay (en forma independiente), se realizaron visitas y reuniones de los Presidentes de estos países con sus pares de Chile, Colombia, Perú y México. Como se mencionara anteriormente, estos dos Estados Parte participan en calidad de observadores en la AP y

⁹⁷ Ver [Agencia EFE](#) y BID-INTAL (2013c).

⁹⁸ Ver Declaración de Paracas en el sitio de la [Alianza del Pacífico](#).

se han interesado en mayor medida que los socios restantes del MERCOSUR en las cuestiones que son objeto de atención por parte de la AP.

En el caso de Brasil, hubo encuentros con autoridades de Colombia y Perú con la finalidad de proponer un avance unilateral de la liberalización del comercio de bienes en el marco de los acuerdos bilaterales vigentes (ACE N°59 y N°58, respectivamente).

Además, en la relación con Perú, Brasil presentó una iniciativa para llegar a un acuerdo bilateral comprehensivo en materia de inversiones, compras gubernamentales, servicios, facilitación de comercio y aspectos regulatorios del intercambio de bienes. Según el comunicado emitido luego de la visita del Ministro de Desarrollo, Industria y Comercio de Brasil a Lima el 21 de julio de 2015,⁹⁹ un acuerdo amplio puede potenciar el desarrollo de los negocios en la esfera bilateral. A este respecto, el comunicado menciona que el comercio bilateral superó los US\$ 3.500 millones en 2014, con exportaciones de Brasil de US\$ 1.818 millones (92% de productos manufacturados) e importaciones de US\$ 1.714 millones. Brasil es el tercer socio comercial de Perú.

En el caso de México, en ocasión de la visita de la Presidente Dilma Rousseff los días 26 y 27 de mayo de 2015, ambos países reafirmaron su decisión de llevar adelante negociaciones en busca de acuerdos en materia de servicios, inversiones, compras gubernamentales, derechos de propiedad intelectual y facilitación del comercio. Todo ello podría llevarse a cabo en el marco del ACE N°53, donde se ha planteado avanzar con la mayor rapidez posible para ampliar la cobertura de las preferencias de bienes a productos agrícolas e industriales y, en la medida de las posibilidades, llegar a alcanzar el libre comercio para todo el universo arancelario.

En esa oportunidad, se firmaron una serie de acuerdos sobre diferentes temas, siendo uno de los más importantes el de Cooperación y Facilitación de Inversiones, que brinda un marco jurídico para la actuación de empresas y personas físicas de ambas partes.¹⁰⁰ Otros acuerdos alcanzados fueron en las áreas de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural, Cooperación Científica y Tecnológica y en Servicios Aéreos. Cabe destacar también el acuerdo entre el BANCOMEXT de México y el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) de Brasil para encarar la financiación de operaciones económicas entre ambos países.¹⁰¹

⁹⁹ Ver [comunicado](#).

¹⁰⁰ Véase Capítulo III de este informe.

¹⁰¹ Véase [Comunicado Conjunto](#) visita Dilma Rousseff 26 y 27 de mayo 2015.

C. Las negociaciones MERCOSUR-Cuba: profundizando el ACE N°62

El MERCOSUR propuso a Cuba la profundización del ACE N°62, vigente entre ambas partes en el marco de la ALADI.

El objetivo del MERCOSUR, de alcanzar una liberalización total del comercio de bienes, fue compartido por Cuba, aunque propuso considerar ciertas situaciones especiales como el azúcar. También se examinó la posibilidad de iniciar un proceso de negociación en materia de servicios, aunque se estimó conveniente desarrollar en primer término un trabajo de cooperación y conocimiento mutuo de los intereses de ambas partes en este campo.

Con la finalidad de establecer los lineamientos bajo los cuales desarrollar las negociaciones, la PPT de Brasil envió a los países miembros del MERCOSUR una propuesta de “Parámetros para orientar las negociaciones sobre la ampliación del ACE N° 62” en julio de 2015. Dicha propuesta consiste en una ampliación y profundización del Acuerdo, avanzando en cuestiones tales como normas sanitarias y fitosanitarias, reglamentos técnicos y evaluación de la conformidad en comercio de bienes, servicios, entre los principales aspectos.

En términos de bienes, los parámetros propuestos consideran la idea de cubrir todo el universo arancelario, el uso de la Nomenclatura de la Asociación Latinoamericana de Integración (NALADISA), el intercambio de listas de ofertas y pedidos, el tratamiento de productos sensibles, las reglas de origen y la posibilidad de avanzar hacia los certificados de origen digitales.

Una vez aprobados los parámetros por los Estados Parte, se presentaría la propuesta a Cuba y se iniciaría el intercambio de información y las negociaciones propiamente dichas.

D. Unión Económica Euroasiática (UEE)

Desde mediados de la década de 1990, una vez consolidada la disolución de la ex Unión de Repúblicas Socialistas Soviéticas (URSS), el MERCOSUR intentó conformar una relación bilateral más intensa con la Federación de Rusia, tanto en lo político como en lo económico. Este accionar del MERCOSUR ha sido paralelo al proceso de conformación de los BRICS, en el que participa Brasil.

Durante los últimos 15 años, se llevaron a cabo algunas reuniones esporádicas entre MERCOSUR y Rusia, centradas principalmente en una relación política y de

posibilidades de cooperación en temas de interés mutuo. Sin embargo, no se pudieron encontrar condiciones o instrumentos adecuados para formalizar algún tipo de Acuerdo.

En 2010, tras la decisión de Rusia de asociarse con Bielorrusia y Kazajistán para crear una Unión Económica Euroasiática (UEE), se comenzó a tratar la posibilidad de un acuerdo comercial entre ambos bloques. A fines del año 2014, la PPT de Argentina envió a la Comisión Económica Euroasiática (organismo encargado de las relaciones de la UEE con terceros países) una propuesta para encarar la negociación de algún tipo de Acuerdo. En marzo de 2015, una comunicación de la Comisión Económica Euroasiática informó a la PPT de Brasil que la propuesta del MERCOSUR estaba siendo analizada en vista de los cambios jurídicos e institucionales ocurridos en la UEE, con el ingreso de Armenia primero y de Kirguistán después. La Comisión informó a la PPT de Brasil que tenía la intención de preparar un nuevo texto del proyecto de Memorándum de Cooperación Económica y Comercial ajustado a la nueva institucionalidad antes de concluir el primer semestre de 2015, proceso del que no se ha tenido noticias hasta el momento.

E. MERCOSUR-Asociación Europea de Libre Comercio (AELC)

La intención de MERCOSUR de llevar adelante un acuerdo comercial con este grupo de países se remonta a los primeros años del siglo XXI, en paralelo con el inicio de las negociaciones del AA con la UE. El acercamiento de MERCOSUR a los países integrantes de la AELC, Suiza, Islandia, Noruega y Liechtenstein, se materializó en la decisión de ambas partes de constituir un Comité Conjunto. Este Comité se había reunido previamente en tres ocasiones antes de que, en marzo de 2015, se celebrara su IV Reunión en Brasilia.

En esta ocasión, se intercambiaron informaciones sobre la coyuntura económica y comercial, así como sobre los acuerdos comerciales vigentes y en negociación por cada una de las partes, además de revisar las novedades más recientes en los respectivos procesos de integración de ambos bloques. Como resultado del encuentro se acordó iniciar un diálogo exploratorio con el objetivo de evaluar la posibilidad de una negociación comercial efectiva entre las partes.

Los días 6 y 7 de junio de 2015, se produjo en Ginebra, Suiza, la I Reunión de Diálogo Exploratorio MERCOSUR-AELC, en la cual se analizaron diferentes formatos y modelos de acuerdos comerciales. En ese contexto, evaluaron la eventual naturaleza de un acuerdo birregional y sus posibles contenidos y alcances, revisando los objetivos de interés común así como las cuestiones sensibles que deberían considerarse en una futura

negociación. Se decidió que se mantendría una nueva reunión de diálogo exploratorio en el transcurso del segundo semestre de 2015.

F. MERCOSUR-Líbano y MERCOSUR-Túnez

En mayo de 2015 se realizaron reuniones de seguimiento del Memorándum de Entendimiento de Comercio y Cooperación Económica entre MERCOSUR y Líbano y del Acuerdo Marco entre MERCOSUR y Túnez. Estos dos documentos fueron firmados en ocasión de las reuniones realizadas en Paraná, Argentina, en diciembre de 2014.

En los encuentros de mayo de 2015 se intercambiaron informaciones sobre la economía y el comercio de ambas partes, en tanto que el MERCOSUR se comprometió a presentar un proyecto de marco normativo de un eventual acuerdo de libre comercio. Por otro lado, se acordó que se intercambiarían formal y regularmente estadísticas económicas y comerciales, derechos de importación y legislación aplicable en materia comercial.

La PPT de Brasil inició los trabajos para consolidar los datos de las estadísticas de comercio y de los derechos de importación aplicados por el MERCOSUR para enviar a ambos países, sobre la base de la información recibida de los Estados Parte del MERCOSUR. En principio, se había acordado con Líbano y Túnez llevar a cabo una nueva reunión en el segundo semestre de 2015.

Al respecto, cabe señalar que la PPT de Brasil informó a los socios del MERCOSUR que había puesto en marcha un proceso de coordinación interministerial con el fin de promover consultas en el sector público y privado respecto de la cuestión de acceso a mercado referida a las negociaciones con Líbano y Túnez.

G. MERCOSUR mirando al Asia: las relaciones con Corea y Japón

Las relaciones del MERCOSUR con estos dos importantes países de Asia han tenido diferentes etapas, pasando de la posible negociación de acuerdos comerciales ambiciosos a la ausencia casi completa de diálogo.

En el caso de Corea, por ejemplo, a mediados de los años 2000 se llegó a analizar la conveniencia de negociar un acuerdo de libre comercio y siguiendo la experiencia que al respecto tenía Corea en su negociación con otros países, cada parte realizó un estudio de factibilidad de dicha iniciativa.¹⁰² Como resultado del análisis realizado desde la región, se concluyó que, a nivel agregado, un acuerdo MERCOSUR-Corea podía ser beneficioso para el MERCOSUR siempre que el sector agrícola participase de la negociación. Sin

¹⁰² Véase Cicowiez *et al.* (2008), disponible en el sitio web del CEI.

embargo, no hubo mayores avances luego del intercambio de los estudios de factibilidad del acuerdo.

En el caso de Japón, las relaciones se mantuvieron desde principios de los años noventa en un nivel de intensificación de la cooperación económica y comercial, pero ambas partes nunca llegaron a plantear la posibilidad de avanzar en una negociación comercial.

De todas maneras, el MERCOSUR siguió interesado en mantener reuniones de carácter informativo y de intercambio recíproco de estadísticas sobre datos económicos y comerciales con ambos países asiáticos.

Así, el 29 de mayo de 2015, en Brasilia, se llevó a cabo la I Reunión del Grupo Consultivo Conjunto MERCOSUR-Corea con el objetivo de actualizar el intercambio de informaciones de interés de ambas partes y sobre las respectivas agendas de negociaciones. En el segundo semestre de 2015, la PPT de Paraguay deberá acordar con Corea el lugar y la fecha de un próximo encuentro.

El 10 de julio de 2015, por su parte, se realizó en Tokio, Japón la II Reunión para el Fortalecimiento de las Relaciones Económicas entre MERCOSUR y Japón. Junto con el intercambio de informaciones, se consideraron alternativas para profundizar las relaciones económicas y comerciales entre las partes.

H. MERCOSUR-Israel

El acuerdo de libre comercio de bienes, firmado en diciembre de 2007 y en vigencia desde 2011, estableció un Comité Conjunto para la administración del acuerdo. La propuesta de Israel para que se efectuara una convocatoria de dicho Comité para el mes de mayo de 2015 fue modificada por el propio gobierno de ese país, que propuso postergarla para el segundo semestre de 2015, probablemente en octubre.

El otro tema pendiente respecto del acuerdo de libre comercio MERCOSUR-Israel es la notificación al Mecanismo de Transparencia de Acuerdos Comerciales regionales de la Organización Mundial del Comercio (OMC). Las representaciones de los países del MERCOSUR en Ginebra, Suiza, están elaborando los detalles de dicha notificación para su presentación antes de fin de 2015.

I. MERCOSUR-India

MERCOSUR e India firmaron en 2004 un acuerdo de preferencias fijas, de alcance limitado en número de productos, preferencias otorgadas y valor de comercio involucrado. Este acuerdo, vigente desde mediados de 2009, debe ser notificado al Comité de

Comercio y Desarrollo de la OMC como un acuerdo entre países en desarrollo, bajo el amparo de la llamada Cláusula de Habilitación, que define las condiciones para el Trato Especial y diferenciado en materia de acuerdos comerciales. Esta notificación conjunta entre MERCOSUR e India da lugar a un examen del acuerdo y para ello, la Secretaría de la OMC ha preparado un Informe Factual que fue objeto de consultas entre las partes y finalmente aprobado. Este Informe de la Secretaría de la OMC contiene un análisis del acuerdo, la evolución del comercio bilateral, su composición y desarrollos recientes, así como de las relaciones económicas bilaterales en general. El examen del Acuerdo MERCOSUR-India se realizaría antes de finalizar 2015 en el Comité de Comercio y Desarrollo de la OMC.

J. MERCOSUR-Australia y Nueva Zelanda

El MERCOSUR lleva a cabo reuniones periódicas con estos dos países con la finalidad de mantener abierta la posibilidad de llegar en algún momento a una profundización formal bajo la forma de un acuerdo comercial. Por el momento, existe un mecanismo denominado Diálogo MERCOSUR-Australia y Nueva Zelanda sobre Asuntos Económicos y Comerciales, cuyo propósito es identificar posibles áreas de cooperación bilateral y la intensificación de las relaciones económicas. Ante una propuesta de esos países para llevar a cabo una reunión en junio de 2015, el MERCOSUR pidió postergar el encuentro para el segundo semestre del año 2015.

K. MERCOSUR-Sistema de Integración Centroamericano (SICA)

Desde los inicios del MERCOSUR, ambas partes han manifestado en reiteradas oportunidades el interés por formalizar la relación en materia económica y comercial. En tal sentido, se han llevado a cabo reuniones birregionales con frecuencia irregular, pero siempre teniendo presente el objetivo de poder alcanzar las bases para profundizar estas relaciones.

En diciembre de 2014, el Consejo del Mercado Común (CMC) aprobó un documento que contiene una propuesta de Acuerdo Marco de Asociación de MERCOSUR con SICA. Dicho documento fue entregado al Secretario General de SICA el 16 de diciembre de 2014. En términos generales, se propone una asociación que cubre aspectos políticos, económico-comerciales y de cooperación. En lo económico, el objetivo es avanzar hacia un acuerdo de libre comercio que responda a las necesidades de ambas partes y cubriendo los temas de interés mutuos.

La propuesta está a consideración de SICA y podría ser tratada en caso de que se concrete un encuentro entre las partes durante el segundo semestre de 2015.

L. Unión de Naciones Sudamericanas (UNASUR)

En diciembre de 2014 se realizó una Cumbre Extraordinario de Jefas y jefes de Estado de los países miembros de UNASUR.¹⁰³ Los mandatarios aprobaron un documento que denominaron “De la Visión a la Acción”, donde establecieron los lineamientos básicos para el trabajo en el futuro inmediato de las tres agendas definidas por este organismo que agrupa a los 12 países de América del Sur. Estas agendas incluyen la social, centrada en el objetivo de la inclusión de los habitantes de la región, la económica, organizada con la finalidad de crear las condiciones para aumentar la competitividad de la producción de bienes y servicios en los países; y, finalmente, la Agenda Política que está basada en la profundización de la democracia y la garantía de la seguridad de los ciudadanos de la región.

El seguimiento de las tareas definidas por los mandatarios de UNASUR es responsabilidad del Secretario General de la organización, actualmente el colombiano Ernesto Samper, quien ocupa el cargo desde 2014 por un período de dos años.

En este contexto, y para dar continuidad a los trabajos en curso en materia de proyectos que contribuyan a un cambio en las estructuras económicas y sociales de los países, los mandatarios determinaron que en 2015 debían concentrarse los esfuerzos en curso en un grupo de siete proyectos prioritarios: la Carretera Venezuela-Surinam-Guyana; el Ferrocarril interoceánico Antofagasta-Santos; el Corredor Amazónico Brasil-Venezuela-Ecuador; el Sistema Río de la Plata-Hidrovia; el Corredor Caracas-Bogotá; la Conexión Ciudad del Este-Bogotá y el Corredor Ferroviario Argentina-Paraguay-Uruguay. El costo aproximado de este grupo de proyectos se encuentra en el orden de los US\$ 14 mil millones.

Este conjunto de obras forma parte de la gran cartera de proyectos que son responsabilidad del Consejo Suramericano de Infraestructura y Planeamiento (COSIPLAN). Esta es una instancia de discusión política y estratégica, a través de la consulta, evaluación, cooperación y coordinación de esfuerzos y articulación de programas y proyectos para la implementación e integración de la infraestructura regional de los países de UNASUR. La creación de este Consejo fue ratificada en la 4ª Reunión del Consejo de Jefas y Jefes de Estado de la UNASUR realizada en noviembre de 2014, e incluye a la Iniciativa para la Integración de la Infraestructura Regional Suramericana

¹⁰³ Se pueden consultar los textos completos de los [documentos de la reunión](#).

(IIRSA) como Foro Técnico para el avance de los proyectos ligados a la infraestructura de la región.

COSIPLAN definió un Plan de Acción estratégico 2012-2022 y una [Agenda de Proyectos Prioritarios](#) (API). Los trabajos involucran un total de 579 proyectos a partir de la definición de nueve ejes de integración y desarrollo para América del Sur. Estos Ejes cubren las necesidades de interconexión por distintas vías, terrestre y fluvial, entre los extremos de la costa este y oeste de la región y de los países del sur hasta las costas del Caribe, pasando por las conexiones al interior del territorio suramericano.

Este conjunto de proyectos representan una inversión de más de US\$ 163 mil millones. Este total comprende 106 proyectos que ya han sido concluidos (83 de transporte, 21 de energía y 2 de comunicaciones). Dentro de este universo, se ha distinguido una serie de proyectos prioritarios por su carácter estratégico y su alto impacto para la integración. Estos son los denominados API y representan US\$ 21.200 millones.

La última reunión del Comité Coordinador de COSIPLAN y de Coordinadores Nacionales de la IIRSA se realizó en Montevideo, Uruguay, los días 19 y 20 de agosto de 2015, con el objeto de evaluar la marcha de los trabajos en el marco del Plan de Acción para el año 2015.

M. CELAC: ganando espacio en la Agenda Internacional

En la cumbre realizada los días 26 y 27 de enero de 2015 en Belén, Costa Rica, concluyó la PPT del país sede del encuentro y comenzó la de Ecuador, que se extiende durante todo el año 2015. El Plan de Acción aprobado junto con la Declaración de Belén¹⁰⁴ detalla los compromisos de los países miembros con el objetivo central del presente año: la erradicación de la pobreza.

Entre las acciones incluidas en el Plan se destacan los proyectos de inversión de China en América Latina y el Caribe para los próximos cinco años, comprometidos en ocasión del encuentro entre CELAC y China a principios de enero de 2015.

¹⁰⁴ Ver [Plan de Acción 2015-2019](#).

Recuadro 11. La relación entre CELAC y China

La reunión celebrada los días 8 y 9 de enero 2015 en Beijing, fue la primera a nivel ministerial del Foro CELAC-China. Se aprobaron tres importantes documentos: la Declaración de Beijing, el Plan de Acción 2015-2019 y las Reglas Institucionales del Foro. La Declaración plantea la conformación de una “sociedad de cooperación” entre ambas partes, para lo cual se aprueba el Plan de Acción 2015-2019. El mismo tiene como objetivo promover el crecimiento sostenido y un desarrollo económico y social inclusivo en base a tres motores de la relación bilateral: el comercio, las inversiones y la cooperación. En relación a este último aspecto, se definen seis áreas incluyendo los recursos naturales y la energía, la construcción y la infraestructura, la agricultura, la industria, la innovación científica y tecnológica y la tecnología informática.

El plan se propone alcanzar un valor de comercio de US\$ 500 mil millones en diez años e incluye un compromiso de China de realizar inversiones en los países de CELAC por US\$ 180 mil millones en el período que va hasta el año 2020, y llegar a US\$ 250 mil millones en 2025.

Cabe destacar que el comercio entre ambas partes se multiplicó por 22 veces entre los años 2000 y 2013, pasando de poco más de US\$ 12 mil millones a cerca de US\$ 275 mil millones de dólares. Así, pues, para alcanzar el objetivo mencionado para 2020, el intercambio debería continuar expandiéndose a un ritmo similar al del período mencionado (en torno a 12% a.a.) (CEPAL, 2015a). La composición del comercio presenta un carácter típicamente interindustrial: mientras los bienes exportados por los países de CELAC están concentrados en materias primas, productos primarios y alimentos, los bienes exportados por China corresponden en su mayoría productos manufacturados y de mayor contenido tecnológico y valor agregado.*

En lo que concierne a las inversiones de China en América Latina y el Caribe, se expanden desde 2010 y se dirigen especialmente hacia Argentina, Brasil, Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela para llevar adelante proyectos de extracción de petróleo y gas, infraestructura, generación de energía, transporte y minería.*

* Ver la sección sobre MERCOSUR-China en este Informe.

En el ámbito regional, el Plan de Acción establece los lineamientos para avanzar hacia una Preferencia Arancelaria Latinoamericana y Caribeña (PALC) sobre la base de los acuerdos preferenciales existentes entre los países de la región. Con ese fin, se acordó realizar un estudio sobre el comercio preferencial en la región que servirá de base para una propuesta de acción hacia la PALC. El grupo de trabajo creado para abordar esta tarea de construcción de la PALC deberá reunirse en el curso del año 2015. Este objetivo de complementariedad y convergencia también es aplicable a la situación de los Mecanismos y Organismos Regionales y Subregionales de integración. El plan de Acción establece la necesidad de que se articule una reunión entre representantes de todos ellos para poder progresar en busca del objetivo común.

CELAC-UE

Los días 10 y 11 de junio de 2015 se realizó la segunda reunión de estos dos grupos regionales. La primera se había llevado a cabo en Santiago de Chile en enero de 2013. Uno de los hechos fundamentales de este encuentro fue la decisión de avanzar en

una Asociación Estratégica entre ambas partes, reflejada en la Declaración final del encuentro. A este respecto, puede interpretarse que esta Asociación ya se ha puesto en marcha a partir de los acuerdos comerciales bilaterales vigentes entre algunos países de CELAC y la UE. El objetivo de ambas organizaciones es seguir avanzando en esta línea y la Declaración firmada lo define como “modelar nuestro futuro común” y enfrentar los retos globales del mundo actual.¹⁰⁵

La Declaración se ocupa de una serie de temas importantes como la gobernanza mundial, los derechos humanos, la erradicación de la pobreza y el desarrollo económico, social y medioambiental. En este último campo, ambas partes intentarán que la Conferencia de Naciones Unidas sobre Cambio Climático que está prevista para diciembre de 2015 produzca resultados concretos en forma de compromisos de cumplimiento efectivo por parte de los países responsables.

La Declaración afirma la necesidad de asegurar que el crecimiento económico sea fuerte, sostenido, integrador y equilibrado y que pueda ocurrir en el contexto de un sistema multilateral de comercio abierto y exento de políticas proteccionistas. Con ese fin, se plantea la importancia de una pronta conclusión de las negociaciones de la Ronda Doha de la OMC y, en particular, de la puesta en vigencia del Acuerdo de Facilitación de Comercio que se aprobó en la Conferencia Ministerial de Bali (diciembre 2013) de la OMC y que se encuentra en proceso de ratificación por los países miembros de la organización.

La Declaración incluye una referencia destacada a la Cooperación Norte-Sur, y ratifica el cumplimiento del programa aprobado por la UE para el período 2014-2020.

El otro resultado del encuentro fue la aprobación del Plan de Acción Birregional 2015-2017, donde se abordan específicamente las acciones que ambas partes se comprometen a poner en marcha en áreas tales como ciencia y tecnología; educación; desarrollo sostenible, medio ambiente, cambio climático, biodiversidad y energía; integración y mecanismo de inversión en América Latina; inversión y desarrollo empresarial; migración, droga y género.

N. BRICS

El grupo formado por Brasil, Rusia, China, India y Sudáfrica ocupa más de la cuarta parte de la superficie de la tierra (26%) y su población supera 3.000 millones de personas (42% del total de la población mundial). En términos del producto interno bruto (PIB), los BRICS representan más de un quinto de la economía mundial. De todas

¹⁰⁵ Ver [Declaración](#).

maneras, cabe destacar que el PIB de China más que duplica la suma del producto de los demás países del grupo. Finalmente, los bancos centrales de los BRICS mantienen reservas de divisas por más de US\$ 4 billones.

En la Cumbre del año 2014, realizada en Brasilia, los países tomaron la decisión de constituir un Nuevo Banco de Desarrollo (NBD) para financiar proyectos de importancia para las respectivas economías; y un Acuerdo de Crédito Contingente para enfrentar problemas en sus balanzas de pagos frente a la aparición de hechos negativos que afectarían sus economías. En ambos casos, se decidió que el dinero asignado fuera de US\$ 100 mil millones. En el caso del Banco, los aportes serían por partes iguales y se distribuirían las responsabilidades entre los países en materia de sede y presidencia (BID-INTAL, 2014e).

En la Cumbre realizada en Ufa, Rusia, los días 7 y 8 de julio 2015, se decidió poner en marcha el NBD con un capital de US\$ 50 mil millones.

La cumbre de Ufa se desarrolló bajo el lema “BRICS: un poderoso factor del Desarrollo Global” y la presidencia a cargo de Rusia destacó que las prioridades de su gestión serían preservar la paz y la seguridad internacionales, facilitar la cooperación para la reforma financiera multilateral y del sistema financiero internacional, incrementar el comercio, las inversiones y la cooperación económica entre los BRICS, promover la cooperación social y la cooperación humanitaria.

Capítulo VI. Las relaciones entre los países del MERCOSUR y China

Este capítulo analiza algunos aspectos de las relaciones del MERCOSUR y de sus integrantes con China, diferenciando entre los avances observados a nivel bilateral y la situación de las vinculaciones formales del bloque con el país oriental.

En primer lugar, se explora el desarrollo de esta relación en el más alto plano político y en el contexto del creciente aprovechamiento de relaciones de complementariedad entre ambas partes. Esto ocurre luego de la incorporación de China al sistema multilateral de comercio y de su consolidación como fuerte demandante de materias primas y oferente de manufacturas y, posteriormente, de su creciente función como polo de financiamiento internacional. Para los países integrantes del MERCOSUR China es hoy en día una importante y dinámica presencia en su sector externo y por tanto una agenda de negociación que contribuya a mejorar ese vínculo juega un papel destacado dentro del relacionamiento externo de esos países.

La evolución de los flujos de comercio entre China y los integrantes del MERCOSUR en el último quinquenio es un segundo componente del análisis. En un cuadro en que el dinamismo del comercio y la actividad mundiales se debilitaron con posterioridad a la crisis financiera internacional, el marcado patrón de intercambio “manufacturas por materias primas” que domina el vínculo comercial entre China y los países del MERCOSUR se ha traducido en deterioros y saldos deficitarios de la balanza de bienes para la mayoría de los países del bloque regional. La fase bajista de los precios de las materias primas ha impactado negativamente en la dinámica comercial que sin embargo, mantiene un relevante protagonismo dentro de las ventas externas del acuerdo sudamericano. Un panorama somero de las principales características de la política comercial de China, a partir de la inminente vigencia del XIII Plan Quinquenal en 2016, muestra que el objetivo central es consolidar la posición global alcanzada por el país, a la vez que se busca fortalecer el consumo interno como variable dinámica del crecimiento. Una mayor participación de mecanismos de mercado y una mayor presencia internacional del yuan son objetivos que deben aparejarse a la relevante participación de China en acuerdos comerciales regionales, incluidos algunos con países de América Latina. Desde el ángulo de las economías de mayor dimensión del bloque sudamericano, las tensiones de la relación comercial se reflejan en un conjunto de medidas de defensa comercial que, si bien aparecen como factores de gobernabilidad de esas fricciones, no obedecen a un enfoque más general.

De hecho, el importante vínculo comercial y financiero entre los países integrantes del MERCOSUR se ha ido intensificando en el marco de relaciones donde prima el bilateralismo y se ha plasmado, en forma destacada, a través de Acuerdos de Asociación Estratégica Integral que han alcanzado Argentina, Brasil y Venezuela en los últimos años, así como otros acuerdos de cooperación. Un examen con cierto detalle de estos importantes instrumentos muestra la diversidad de planos que cubren y ciertas diferencias entre los países. Algunas reflexiones finales brindan un mapa tentativo de alternativas para optimizar el vínculo MERCOSUR-China.

A. Breve cronología de una vinculación en desarrollo

Las relaciones formales entre el MERCOSUR y China se iniciaron pocos años después de la conformación del bloque sudamericano. En efecto, en octubre de 1997 se realizó en Beijing la primera reunión del “Diálogo MERCOSUR-China”. Cabe señalar que de los cuatro socios fundadores del MERCOSUR, solo Argentina, Brasil y Uruguay tenían relaciones diplomáticas con China. Paraguay, por su parte, había reconocido a la República de Taiwán y, consecuentemente, no mantenía relaciones diplomáticas con China, situación que se mantiene en la actualidad.

Un año más tarde se realizó en Brasil la segunda reunión del Diálogo, donde se analizaron formatos posibles para formalizar la cooperación. Sin embargo, recién en la tercera reunión, llevada a cabo en Beijing en octubre de 2000, surgió una propuesta concreta de Acuerdo de Cooperación Técnica. No obstante ello, la crítica situación económica que atravesaba el MERCOSUR en esos años, inhibió cualquier avance en la discusión y aprobación de dicho Acuerdo.

Por otro lado, el MERCOSUR no era una de las prioridades para China, dedicada por entonces a concluir el largo proceso de incorporación a la Organización Mundial del Comercio (OMC) -que finalmente iba a lograr en la Conferencia Ministerial de Doha en noviembre de 2001-, y a tratar de consolidar su presencia en las relaciones económicas internacionales, especialmente con Estados Unidos, el principal mercado de sus exportaciones de bienes.

La cuarta reunión del Diálogo se concretó en Montevideo en septiembre de 2003, cuando ya se había iniciado el proceso de recuperación de las economías del MERCOSUR después de la gran crisis sufrida en los inicios del nuevo siglo. En esta ocasión, se trató de encontrar una base de trabajo común para dar pasos más concretos y apuntar hacia un acuerdo comercial, además de formalizar la cooperación. Esto fue

retomado en la quinta reunión del Diálogo realizada a mediados del año 2004, cuando se consideró la posibilidad de un acuerdo de libre comercio, sus implicancias e impacto, y se revisaron propuestas de cooperación económica, comercial, científica, tecnológica e incluso empresarial. Se acordó crear un Grupo de Enlace para trabajar estos temas.

En forma simultánea, se estaban intensificando las relaciones bilaterales de China con Argentina y con Brasil, impulsadas por crecientes intereses económicos mutuos. China absorbía un porcentaje cada vez mayor de las exportaciones de estos dos países, fenómeno como resultado de un mayor volumen de operaciones y de la suba de los precios internacionales de las materias primas, provocada en buena medida por la demanda originada en ese país. Sin embargo, para Argentina y Brasil, China también constituía una fuente creciente de importaciones industriales que, en muchos casos, amenazaba a la producción doméstica y, por tanto, comienzan a ser objeto de medidas de defensa comercial.

Para China, Argentina y Brasil se estaban convirtiendo en importantes proveedores de alimentos, materias primas agrícolas y minerales y por tanto generaban un interés definido a considerar dentro de la estrategia de desarrollo adoptada por su gobierno. Además, China estaba en la búsqueda de agilizar el reconocimiento internacional como “economía de mercado”,^{106 107} que le permitiría enfrentar en mejores condiciones las medidas de defensa comercial (derechos *antidumping* y compensatorios) contra sus exportaciones. En este período, se firmaron acuerdos estratégicos con Argentina y Brasil, donde dicho reconocimiento estaba presente.¹⁰⁸

No es sencillo identificar los motivos por los cuales se interrumpe el “Diálogo MERCOSUR-China” haciendo que la relación entre los países más grandes del bloque con el socio oriental pase a abordarse de manera bilateral. Una de las razones podría estar vinculada con la ya mencionada creciente importancia del mercado chino para los bienes exportados por Argentina y Brasil, así como por la fuerte penetración de productos chinos en estos países, y las consecuentes reacciones -negativas- del sector privado. En otros términos, la creciente relevancia de las relaciones comerciales con China puede haber sido percibida por los gobiernos de Argentina y Brasil como una importante oportunidad pero, al mismo tiempo, como un gran desafío; en cuyo marco, el abordaje bilateral podía generar una mejor administración de las relaciones ofensivas y defensivas

¹⁰⁶ Previsto en el Protocolo de Adhesión a la OMC recién para el 2016.

¹⁰⁷ Este reconocimiento implica que en el análisis de la aplicación de medidas compensatorias y antidumping frente a China se deben utilizar los precios y costos de ese país, a los efectos del cómputo del daño o amenaza de daño. Sin dicho reconocimiento se toma como referencia el precio del producto en cuestión en otro país (donde sí opera el mercado).

¹⁰⁸ Visitas de los Presidentes de Argentina y Brasil a China y del Presidente de China a los países del MERCOSUR 2003-2005.

con el socio oriental, que la que podía surgir de una negociación conjunta. Este punto de vista pondría en entredicho la hipótesis de que una posición común en la negociación con China podría implicar mayor fortaleza para estos países.

Del lado de China, el cambio del formato negociador habría surgido a partir de la definición de la estrategia de internacionalización establecida en el X Plan Quinquenal 2001-2005, respecto del comercio e inversiones chinas en los países de América del Sur y África. El Plan tenía como objetivo asegurar la provisión de alimentos y materias primas necesarios para China, así como el acceso a mercados para sus exportaciones de bienes industriales. En otras palabras, China definía en dicho Plan el camino a seguir en la relación con el MERCOSUR. Es probable que la situación de Paraguay y su relación con Taiwán pesaran sobre su preferencia por mantener las relaciones en el ámbito bilateral, aunque no de manera decisiva.

A mediados de 2012 se produjo un hecho significativo para las relaciones MERCOSUR-China: el primer ministro chino, Wen Jiabao, visitó Brasil, Uruguay y Argentina y la gira se cerró con una videoconferencia en Buenos Aires en la cual participaron los mandatarios de estos cuatro países. Allí, Wen expresó su interés en avanzar hacia un acuerdo de libre comercio con los países del MERCOSUR, para lo cual promovía un estudio de factibilidad que permitiera brindar elementos de juicio útiles para la negociación. Los Presidentes de MERCOSUR recibieron la idea con entusiasmo y destacaron la importancia de un eventual acuerdo entre el bloque y China, con todas sus implicancias (Dinatale, 2012).

Un detalle relevante de este diálogo fue la ausencia de Paraguay, suspendido en el MERCOSUR a raíz de la destitución del Presidente Fernando Lugo. La ausencia de este país en el diálogo con China pudo haber facilitado el intercambio de ideas sobre un eventual futuro acuerdo, habida cuenta la inexistencia de relaciones diplomáticas entre Paraguay y el gigante oriental.¹⁰⁹

En cualquier caso, y pese a los avances observados durante la video conferencia, la Declaración Conjunta de China y el MERCOSUR sobre Fortalecimiento de la Cooperación Económica y Comercial que se consagró en la Cumbre de Presidentes del MERCOSUR en Mendoza a fines de junio de 2012, no incluyó referencias a la negociación de un acuerdo de libre comercio ni a un estudio previo de factibilidad.¹¹⁰

¹⁰⁹ En cualquier caso, y como se verá luego, aún sin esta limitante las conversaciones no avanzaron sustantivamente.

¹¹⁰ [Ver Declaración Conjunta. Ver Documentos cumbre de Mendoza](#), Junio 2012.

En efecto, la Declaración Conjunta subraya la importancia de la relación y a la necesidad de profundizarla en beneficio mutuo, de diversificar el comercio, de aumentar equilibradamente los flujos de intercambio con cada Estado Parte, de alcanzar una corriente comercial de US\$ 200.000 millones para el año 2016 así como de incrementar los flujos de inversiones y del financiamiento a través de las instituciones financieras del MERCOSUR y de China. Sin embargo, no incorpora la propuesta de crear una zona de libre comercio. A partir de allí, la relación entre China y los países del MERCOSUR continuó profundizándose a través del camino de la bilateralidad, especialmente con Argentina y Brasil, en tanto que el diálogo regional y un posible acuerdo comercial quedaron postergados *sine die*.

B. El intercambio comercial China-MERCOSUR a lo largo del último quinquenio¹¹¹

El comercio total (importaciones más exportaciones) de bienes entre China y MERCOSUR pasó de US\$ 85.136 millones a US\$ 114.499 millones entre 2010 y 2014.¹¹² Se trata del periodo posterior a la crisis financiera internacional caracterizado por un fuerte rebote inicial seguido por año de menor dinamismo que los del despegue del comercio con China. Las exportaciones del bloque al país asiático aumentaron 32% en el período, aunque en el último año se produjo cierta retracción. Las importaciones de bienes, por su parte, se incrementaron 37% en dicho quinquenio (Cuadro 11). China ganó participación tanto en las importaciones como en las exportaciones de bienes en este período y se convirtió en el principal socio comercial de algunos Estados Parte, desplazando a tradicionales proveedores, inclusive dentro del bloque.

El saldo de la balanza comercial fue positivo durante todo el período analizado debido a que el excedente de Brasil y Venezuela contrarrestó el déficit de los demás miembros del MERCOSUR con China.

¹¹¹ El período bajo análisis tiene la particularidad que en el año 2012 se incorpora Venezuela como miembro pleno del MERCOSUR. Esta situación tiene consecuencias en las estadísticas del MERCOSUR como bloque, ya que a partir de la entrada de Venezuela al MERCOSUR, el monto del comercio de este país debe sumarse al total del bloque. Por ello, los valores del comercio total del MERCOSUR contienen las cifras estadísticas de Venezuela durante todo el período considerado, incluso en los dos primeros años cuando aún no tenía carácter de miembro pleno.

Bolivia está en proceso de adhesión desde la firma del protocolo de adhesión en diciembre de 2012. Debido a la ausencia de Paraguay, se firmó un nuevo protocolo en julio de 2015. Está pendiente la ratificación parlamentaria de este protocolo en Brasil y en Paraguay. Por ello, los datos totales del MERCOSUR no incluyen las cifras de Bolivia.

¹¹² Fuentes: DATAINTAL y COMTRADE.

Cuadro 11. Comercio del MERCOSUR con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var. i.a	Importaciones	Var. i.a	Saldo
2010	43.690		41.446		2.245
2011	62.978	44%	54.895	32%	8.083
2012	61.679	-2%	55.891	2%	5.787
2013	66.043	7%	56.892	2%	9.151
2014	57.645	-13%	56.854	0%	791

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

Durante estos años se ha ido consolidando un patrón de comercio inter-industrial en el cual la especialización de los países del MERCOSUR se orienta a bienes con un contenido intensivo de recursos naturales y la de China a diversas manufacturas.

Las exportaciones del MERCOSUR a China están altamente concentradas en bienes primarios y manufacturas basadas en recursos naturales. En 2014, un 90% de las ventas se explica por 8 productos, y un 75% por solo 4 productos:¹¹³ Los porotos de soja encabezan la lista y alcanzan el 44% del total exportado (US\$ 25.400 millones), suministrados principalmente por Brasil con US\$ 20.828 millones (82%) y Argentina US\$ 3.810 millones (15%); siguen los minerales metalíferos, abastecidos exclusivamente por Brasil (US\$ 12.700 millones), el aceite crudo de petróleo (US\$ 3.600 millones) y la pasta de madera (US\$ 1.700 millones).

Por otro lado, las principales importaciones del bloque son de productos industriales con alto contenido tecnológico y están más diversificadas. En 2014, se destacan las importaciones de teléfonos celulares, lideradas por las compras de Brasil con US\$ 11.000 millones (97%) y de Argentina US\$ 2.300 millones (2%), seguidas por máquinas y aparatos con US\$ 9.700 millones y los productos químicos con importaciones por US\$ 3.300 millones; los tractores y demás vehículos (US\$ 1.800 millones), las manufacturas de hierro y acero (US\$ 1.500 millones) y las de caucho (US\$ 1.500 millones). Este conjunto de bienes representa el 64% de las importaciones totales de MERCOSUR desde China y se ve completado por un extenso listado de otros rubros.

El comercio Argentina-China

En contraste con el dinamismo de los años previos, en 2014, las exportaciones argentinas a China fueron 23% inferiores respecto al nivel de 2010. En cambio, las

¹¹³ El análisis del contenido del comercio bilateral se realiza sin los datos de Venezuela porque las estadísticas detalladas no están disponibles.

importaciones alcanzaron un valor superior en un 14%. Durante todo el quinquenio, el saldo del comercio bilateral fue negativo para Argentina, alcanzando un déficit de US\$ 4.264 millones en 2014 (Cuadro 12).

Cuadro 12. Comercio de Argentina con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var i.a	Importaciones	Var i.a	Saldo
2010	5.799		7.648		-1.849
2011	6.238	8%	10.572	38%	-4.334
2012	5.068	-19%	7.694	-27%	-2.626
2013	5.511	9%	8.841	15%	-3.330
2014	4.442	-19%	8.706	-2%	-4.264

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

Ese año, el 75% de lo exportado por Argentina a China se concentró en porotos y aceite de soja. En menor medida, se exportan carne vacuna y pescado. En contraste, casi la totalidad de las importaciones argentinas desde el país asiático corresponde a manufacturas, entre las que se destacan las compras de aparatos de telefonía celular, circuitos impresos, glifosato y terminales portátiles de telefonía celular.

El comercio Brasil-China

El intercambio bilateral se amplió de manera significativa en la última década y en 2012 el país asiático se convirtió no solo en el primer comprador de las exportaciones brasileñas, sino también en el principal proveedor de dicho país. El comercio bilateral total se incrementó en el último quinquenio de los US\$56.380 millones a US\$ 78.000 millones, evidenciando un alza del 38% (Cuadro 13).

Cuadro 13. Comercio de Brasil con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var. i.a	Importaciones	Var. i.a	Saldo
2010	30.786		25.593		5.193
2011	44.315	44%	32.791	28%	11.524
2012	41.227	-7%	34.251	4%	6.976
2013	46.026	12%	37.302	9%	8.724
2014	40.616	-12%	37.340	0%	3.276

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

Las exportaciones brasileñas crecieron 32% en el período, en tanto que las compras a China aumentaron 46%. Así, el superávit comercial brasileño se ha ido deteriorando hasta alcanzar US\$ 3.276 millones en 2014.

En 2014, el 85% de las exportaciones brasileñas a China se concentraron en cuatro productos: porotos de soja (41%), mineral de hierro y sus concentrados (30%), petróleo crudo (9%) y pasta química de madera (4%).

Las importaciones desde China se encuentran más diversificadas, aunque las máquinas y aparatos eléctricos -principalmente celulares-, junto a máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, y sus partes y accesorios, representan cerca de la mitad de las compras totales. Otros rubros importantes son productos químicos, fundición de hierro, manufacturas de caucho, tractores y demás vehículos, manufactura de hierro y productos de indumentaria.

El comercio Paraguay-China

Existen dificultades estadísticas para tener un panorama afinado del intercambio entre Paraguay y China, las cuales están derivadas de la condición mediterránea del país sudamericano. Esto hace que parte de sus exportaciones se realicen a través de puertos de sus vecinos los cuales operan como destino intermedio, sin que las estadísticas diferencien con precisión el destino final. De acuerdo con los registros disponibles, el valor del comercio total entre Paraguay y China disminuye un 10% comparando el nivel inicial y el final del período, US\$ 3.470 millones y US\$ 3.070 millones, respectivamente, (Cuadro 14). El saldo del comercio bilateral aparece como altamente negativo para Paraguay y se mantiene en el orden de los US\$ 3.000 millones.

Esta fuente indica que en el año 2014, el 78% de las exportaciones de Paraguay a China se concentraron en pieles y cueros (US\$ 18 millones), cobre y sus manufacturas (US\$ 14 millones) y madera carbón vegetal y sus manufacturas (US\$ 5 millones) sin que aparezcan montos relevantes de soja y sus derivados de la cual Paraguay es productor y China compradora. Una aproximación a la importancia de esas ventas está dada por los flujos registrados de exportaciones de soja paraguaya destinada a Argentina, Brasil y Uruguay, cuyos puertos son utilizados por Paraguay (última columna del Cuadro 14).

Estas ventas alcanzan un máximo reciente en 2013, con US\$ 477 millones y se sitúan en US\$ 384 millones en 2014.¹¹⁴

Cuadro 14. Comercio de Paraguay con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var i.a	Importaciones	Var i.a	Saldo	Exportaciones paraguayas de poroto de soja al MERCOSUR*
2010	34		3.433		- 3.399	67
2011	30	-11%	3.662	7%	- 3.632	31
2012	42	38%	2.979	-19%	- 2.937	124
2013	57	36%	2.755	-8%	- 2.698	477
2014	48	-16%	3.027	10%	- 2.980	384

Nota: * Incluye exportaciones a Argentina, Brasil y Uruguay, ya que la información desagregada de Venezuela no se encuentra disponible.

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

Por otro lado, en 2014, Paraguay importó celulares por US\$ 1.155 millones (38%), maquinaria por US\$ 545 millones (18%) y juguetes por 291 millones US\$ (10%).

El comercio Uruguay-China

El valor del intercambio total de bienes pasó de US\$ 1.494 millones a US\$ 3.340 millones entre 2010 y 2014, con un alza del 123%. Debe mencionarse que las exportaciones uruguayas a China se triplicaron durante el período, sobresaliendo su dinamismo por encima del incremento de las importaciones de Uruguay (89%) (Cuadro 15).

Cuadro 15. Comercio de Uruguay con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var. i.a	Importaciones	Var. i.a	Saldo
2010	373		1.123		-750
2011	664	78%	1.348	20%	-684
2012	802	21%	1.662	23%	-861
2013	1.329	66%	1.929	16%	-600
2014	1.218	-8%	2.123	10%	-904

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

¹¹⁴ El monto exportado en 2014 se distribuye de la siguiente forma: Brasil, 67%, Argentina, 15% y Uruguay 17%; sin embargo, un año antes, Uruguay representó la mitad de estos flujos.

En 2014 las principales exportaciones de Uruguay a China fueron porotos de soja (42%), carne (28%) y lana (10%). Por el lado de las importaciones, se destacan las compras de celulares, computadoras, aires acondicionados, impresoras, tractores, manufacturas de caucho, productos químicos e indumentaria, entre otros productos.

El comercio Venezuela-China

El intercambio entre ambos países creció 64% en el período analizado, aunque se observa una notoria caída en los últimos dos años derivada de la contracción del precio del petróleo y la caída de la actividad en el país caribeño (Cuadro 16). La balanza comercial es superavitaria para Venezuela (US\$ 5.663 millones en 2014).

Cuadro 16. Comercio de Venezuela con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var. i.a	Importaciones	Var. i.a	Saldo
2010	6.699		3.649		3.050
2011	11.731	75%	6.522	79%	5.209
2012	14.539	24%	9.304	43%	5.235
2013	13.120	-10%	6.064	-35%	7.056
2014	11.320	-14%	5.657	-7%	5.663

Fuente: UNCOMTRADE. Las exportaciones de Venezuela a China corresponden a importaciones de China desde Venezuela. Las importaciones de Venezuela desde China corresponden a las exportaciones de China a Venezuela.

El comercio Bolivia-China

El intercambio bilateral pasó de US\$ 736 millones a US\$ 2.245 millones en el período en análisis (Cuadro 17). Las exportaciones bolivianas se duplicaron en el quinquenio, en tanto que las compras desde China dieron un salto notable y en 2014 eran tres veces y media mayores que las registradas en 2010. Así, pues, el déficit boliviano con el país asiático en 2014 era cuatro veces mayor al de 2010.

En 2014, las exportaciones de Bolivia a China se reducen a minerales metalíferos (tres cuartas partes del total) y a estaño y sus manufacturas. En el mismo período, las importaciones desde China estuvieron compuestas principalmente por máquinas y aparatos, computadoras, celulares, tractores, fundición de hierro y acero y sus manufacturas, entre otros.

Cuadro 17. Comercio de Bolivia con China

En millones de US\$ y variación interanual en porcentajes

Año	Exportaciones	Var. i.a	Importaciones	Var. i.a	Saldo
2010	208		528		-320
2011	333	60%	940	78%	-607
2012	311	-6%	1.088	16%	-777
2013	320	3%	1.254	15%	-933
2014	434	36%	1.811	44%	-1.377

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL.

C. Algunos rasgos de la política económica-comercial china¹¹⁵

En 2015 concluye el XII Plan Quinquenal cuyo objetivo era consolidar a China como potencia global. En 2016 comienza el XIII Plan Quinquenal¹¹⁶ con el foco en consolidar el proceso de reformas en la economía china, preservando la posición global alcanzada. Este nuevo Plan establece como prioridades fortalecer el consumo interno, direccionar la IED hacia ciertos sectores estratégicos, expandir las fronteras internas y utilizar el financiamiento para fomentar el consumo y la inversión privada.

El consumo interno será estimulado a través de medidas fiscales (como la reducción de impuestos al consumo), el incremento de ingresos de la población asalariada y la mayor disponibilidad de créditos preferenciales.

De acuerdo con el diagnóstico de la OMC, la tasa de ahorro/inversión en la economía china se encuentra en un nivel muy elevado, cercano al 50% del producto interno bruto (PIB). La política fiscal china sigue siendo expansiva, manteniendo un déficit del orden del 2% del PIB. La participación del Estado en la economía se mantiene en un alto nivel, alcanzando cerca del 40% de las inversiones en activos fijos.

El proceso de reforma incluye en esta etapa al sector financiero y la política cambiaria. En el primer caso, el objetivo es otorgar una mayor libertad a las instituciones privadas para operar préstamos y depósitos, así como para definir el nivel de tasas de interés en el mercado. En el segundo, el Banco Popular de China (Banco Central) deberá avanzar hacia una liberalización del mercado y convertir al yuan en moneda de reserva internacional, aceptada por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en la canasta de monedas de los Derechos Especiales de Giro.

¹¹⁵ Elaboración propia en base al Documento OMC Examen de la Política Comercial de China (2014), el más reciente informe de este tipo, que cubre hasta el año 2013.

¹¹⁶ Véase detalles del [Plan](#).

Comercio e inversiones

En 2014, China es el primer exportador y segundo importador mundial de mercancías: US\$ 2,2 billones y 1,9 billones, respectivamente. Las manufacturas representan 94% de las ventas al mundo y 58% de las importaciones, en una muestra clara del crecimiento del comercio intraindustrial y de la participación china en las cadenas globales de valor (CGV). El 30% de las importaciones corresponden a petróleo y minerales y 8% a productos agropecuarios.

La IED recibida por China alcanzó US\$ 117.600 millones, con una participación del 62% del origen Hong Kong, en tanto que las inversiones directas de China en el exterior llegan a US\$ 71.000 millones anuales, un tercio de las cuales se dirige a Hong Kong. La importancia de Hong-Kong está vinculada con su estatus como Región Administrativa Especial el cual implica un sistema legal y financiero que favorece la operación de empresas desde allí, incluso de las propias empresas chinas.

La orientación de la política comercial está en manos del Ministerio de Comercio de China (MOFCOM, por sus siglas en inglés) y de la Comisión de Reforma y Desarrollo Nacional. Según el informe de la OMC, en el caso de las exportaciones, se detectan subsidios a las ventas de algunos bienes manufacturados, en tanto que existen algunas restricciones a la salida de ciertos bienes que se consideran necesarios para sectores estratégicos, como la informática, las telecomunicaciones y los intensivos en conocimiento.

En materia de importaciones, las prioridades están en facilitar la participación en las CGV y el abastecimiento y disponibilidad de recursos naturales y alimentos. La política comercial se rige a través de la estructura arancelaria y la administración de licencias de importación, automáticas y no automáticas. En algunos casos, se prohíben importaciones de ciertos productos. La política comercial se complementa con importantes medidas de promoción de inversiones extranjeras directas en sectores que China considera como estratégicos, entre los cuales se encuentran los servicios, las industrias de alta tecnología, la producción de energía y la industria alimenticia, entre otras.

Derechos y restricciones a las importaciones

Todos los derechos de importación de China están consolidados en la OMC.¹¹⁷ Se aplican derechos *ad valorem* y específicos, que tienen diferencias según el país de origen

¹¹⁷ Los aranceles consolidados representan compromisos que asumen los países ante la OMC de no aumentar los derechos de importación por encima de las alícuotas que se indican. En el caso de los países desarrollados, los aranceles consolidados son generalmente los efectivamente aplicados. Por su parte, la mayoría de los países en desarrollo han consolidado sus aranceles a un nivel algo más elevado que los efectivamente aplicados, de modo que los derechos consolidados funcionan como límites máximos.

de las mercaderías. Se aplican los derechos de nación más favorecida (NMF) a los miembros de la OMC y derechos preferenciales establecidos por acuerdos comerciales regionales así como derechos preferenciales especiales, aplicados por decisión unilateral a países menos avanzados desde 2013. También existen derechos generales, que afectan a las importaciones de países no miembros de la OMC o sin acuerdos comerciales o a productos de origen no determinado así como los derechos aplicados a contingentes arancelarios. Existe además un tipo de derecho provisorio, que se fija por un período máximo de un año y es inferior al nivel de alícuota NMF correspondiente. Los derechos provisionales son fijados anualmente por la Comisión Arancelaria de la Administración General de Aduanas.

El promedio aritmético de los derechos de importación NMF aplicados por China es de 9,4%, para un total de 8.238 posiciones arancelarias, según la información del año 2013. El promedio de la alícuota aplicada a los productos agropecuarios es de 14,8% y el de los no agropecuarios de 8,6%. Los derechos varían entre 0% y 65%, pero cerca de la mitad de las posiciones arancelarias está gravada por alícuotas de entre 5% y 10%. Más del 90% de las posiciones arancelarias tienen un derecho ad valorem; solamente se aplican derechos específicos a 43 posiciones.

Los aranceles preferenciales varían según el Acuerdo. Los más bajos corresponden a los países de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN), Chile y Nueva Zelanda, con promedios de 0,7%, 0,9% y 0,5% respectivamente.

Las importaciones se clasifican como no restringidas, restringidas o prohibidas, en un catálogo que publican cada año la Aduana, el MOFCOM y la Administración General para la Supervisión y Vigilancia de la Calidad y Sanidad (AQSIQ). La mayor parte de los bienes no está restringido, aunque algunos de ellos pueden ser objeto de licencias de importación automáticas (LA) para fines estadísticos. Estas LA abarcan 442 posiciones arancelarias y se concentran en material de transporte y aceites y grasas animales y vegetales.

Los bienes restringidos están sujetos a la presentación de licencias de importación no automáticas (LNA) y comprenden 86 posiciones arancelarias definidas en función de la seguridad pública, el bienestar social y la protección de recursos naturales no renovables. La mayoría de las mercancías sujetas a este procedimiento corresponde a maquinaria y material eléctrico, productos mecánicos y electrónicos usados, sustancias que agotan la capa de ozono y desechos sólidos. Los bienes prohibidos se definen en base a las excepciones previstas en el Art. XX del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y

Comercio (GATT, por sus siglas en inglés) de 1994: protección de la seguridad y moral pública, salud humana, vegetal y animal, medio ambiente, entre otros.

Derechos y restricciones a las exportaciones

En materia de exportaciones, la Aduana establece las normas aplicables para las empresas que realizan operaciones en el mercado internacional y los procedimientos de despacho de los embarques. Las empresas pueden operar en forma electrónica, salvo los casos de bienes de alto riesgo o sensibles (químicos peligrosos, fuegos artificiales, encendedores, juguetes, alimentos, automóviles) donde se exige documentación impresa. Las operaciones están sujetas a inspección según lo establezca la AQSIQ cada año, en función de proteger la salud, el medio ambiente y/o la seguridad nacional.

Ciertas mercancías deben tributar un derecho de exportación que se define cada año y cuyos niveles oscilan entre un 5% y un 35%. La mayor parte son impuestos *ad valorem*, aunque pueden aplicarse también derechos específicos o mixtos. El universo de bienes sujeto a estos tributos corresponde a 432 posiciones arancelarias (5% del total). Los niveles más elevados corresponden a productos químicos inorgánicos y abonos. Están gravados ciertos pescados y productos de origen animal, distintos minerales y sus manufacturas, ciertos productos siderúrgicos, ciertos combustibles y aceites minerales y bienes del sector madera y de papel. La exportación de algunos de estos bienes, como los minerales de cinc, bauxita, coque animales vivos de distintas especies, arroz, maíz, trigo, algodón, carbón, requiere asimismo, la exigencia de licencias, o bien está limitada por contingentes de exportación. Un destacado caso que generó controversia es el de las restricciones a la exportación de “tierras raras”, insumos importantes para la industria electrónica, las cuales fueron eliminadas en 2015.¹¹⁸ El listado de bienes para los que rigen estas obligaciones es publicado cada año por el MOFCOM.

Medidas antidumping y compensatorias. La autoridad responsable es el MOFCOM que aplica las disposiciones de los Acuerdos de la OMC en la materia. Entre 2011 y 2013 se iniciaron 22 investigaciones por presunto *dumping* y 60% de ellas concluyeron con la imposición de medidas definitivas. A fines de 2013 existían 113 medidas *antidumping* vigentes que afectaban bienes originarios de 16 países: Japón (22 medidas) y Estados Unidos (20 medidas) representan en conjunto el 37% del total de derechos *antidumping* establecidos. A continuación se ubican Corea (14%), la UE (13%) y Taipéi Chino (10%). Entre estos países se cubre el 74% de los casos. Los productos con

¹¹⁸ Véase Beattie (2010), Hornby (2015) y Hornby y Sanderson (2015).

mayor cantidad de medidas *antidumping* corresponden al sector químico (63%), seguido de las resinas, plásticos y caucho (22%). En abril de 2014, se aplicó una medida *antidumping* contra la pulpa de celulosa importada desde Brasil,¹¹⁹ siendo el único caso en vigencia contra un país del MERCOSUR.

En materia de derechos compensatorios, a fines de 2013 solamente se encontraban vigentes tres medidas. Dos de ellas respecto de bienes originarios de Estados Unidos (acero magnético y pollos de engorde) y la tercera respecto de fécula de papa de la UE.

Acuerdos comerciales

China cuenta con 12 acuerdos de libre comercio que la vinculan con más de 20 países y regiones. Es miembro del Foro de Cooperación Económica del Asia-Pacífico (APEC) desde 1991 y adhirió al Acuerdo Comercial de estos países en 2001. En 2005 entró en vigencia el acuerdo con los países de ASEAN, asociación que comprende a Brunei, Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur, Tailandia, Laos, Camboya, Myanmar y Vietnam.

En 2003 se celebraron acuerdos para una cooperación económica más estrecha con Hong Kong y Macao. China tiene acuerdos de libre comercio vigentes con Pakistán, Chile, Nueva Zelandia, Singapur, Perú y Costa Rica. Están pendientes de ratificación para su entrada en vigor los acuerdos con Suiza, Islandia, Australia, Corea y Japón.

Finalmente, cabe señalar que en 2012 China propuso a los países de ASEAN, Australia, Nueva Zelandia, India, Corea y Japón la conformación de una Asociación de Cooperación Económica Integral (RCEP, por sus siglas en inglés). Estas tratativas incluyen comercio de bienes, servicios, inversiones, compras gubernamentales, marcos regulatorios, derechos de propiedad intelectual, entre otras cuestiones.¹²⁰

D. La política de defensa comercial de Argentina y Brasil en relación con China

Tanto los países desarrollados como los emergentes utilizan las medidas *antidumping* como herramienta de defensa comercial frente a algunos productos originarios y provenientes de China. Los países del MERCOSUR no son la excepción. Argentina lleva implementadas 70 medidas *antidumping* contra China en los últimos 19 años, mientras que las impuestas por Brasil en los últimos 10 años se elevan a 56;

¹¹⁹ Documento OMC. G/ADP/N/265/CHN.

¹²⁰ Ver detalles de esta negociación en BID-INTAL (2013a; 2014a; 2015e).

Venezuela registra 11 casos y Uruguay apenas uno en el mismo período; Paraguay no ha hecho uso de estos instrumentos.

Las medidas adoptadas por los países del MERCOSUR sobre las importaciones originarias de China afectan fundamentalmente a productos industriales. Una sola medida se aplicó a la importación de un producto alimenticio (ajos), y fue impuesta por Brasil.

En el caso de Argentina, el registro muestra que al 30 de junio de 2015 estaban vigentes 48 medidas *antidumping* que afectan a productos chinos (151 posiciones arancelarias). Los sectores con mayor frecuencia son la industria metalmecánica, electrodomésticos, calzado, textil e indumentaria, piedras y sus manufacturas y autopartes (Cuadro 18).

Cuadro 18. Medidas *Antidumping* aplicadas por Argentina a China por sector

Cantidad de posiciones arancelarias afectadas al 30 de junio de 2015*

Sector	Posiciones arancelarias
Calzado	29
Textil e indumentaria	21
Piedras y sus manufacturas	15
Autopartes	14
Manufacturas varias	14
Metales y sus manufacturas	12
Bienes de capital	10
Instrumentos y aparatos fotográficos, ópticos, de medicina y musicales	8
Papel y Editoriales	4
Plásticos y Caucho	4
Químico	2
Informática y telecomunicaciones	1
Otros	17
Total	151

Nota: *Dado que en una medida antidumping puede incluirse más de una posición arancelaria, puede ocurrir que la cantidad de posiciones supere en cantidad a las medidas *antidumping*.

Fuente: OMC. Comité *Antidumping*.

Brasil, por su parte, tiene vigentes 49 medidas *antidumping* a importaciones de China que involucran 117 posiciones arancelarias. Esta cantidad representa el 32% del total de 152 medidas de este tipo aplicadas actualmente por Brasil. En el caso de las dirigidas a bienes de origen chino, se destacan los productos del sector químico-petroquímico, siderúrgico, neumáticos y productos metalúrgicos. También se ven

afectados productos chinos de los sectores: textil, maquinaria eléctrica, vidrio, electrodomésticos, refractarios y magnesio, así como bicicletas, objetos de mesa, anteojos, calzado, lapiceras, chapas para offset, cepillos para cabellos, termos, tubos de cobre, porcelanato y jeringas descartables. De las 117 posiciones arancelarias, 50 corresponden a calzados y metales y sus manufacturas (Cuadro 19).

Cuadro 19. Medidas *Antidumping* aplicadas por Brasil a China por sector

Cantidad de posiciones arancelarias afectadas al 30 de junio de 2015*

Sector	Posiciones arancelarias
Calzado	26
Metales y sus manufacturas	24
Químicos	14
Textil e indumentaria	13
Piedras y sus manufacturas	10
Instrumentos y aparatos fotográficos, ópticos, de medicina y musicales	8
Máquinas y aparatos electrónicos	6
Plásticos y Caucho	6
Autopartes	4
Manufacturas varias	3
Bienes agrícolas	2
Material de transporte	1
Total	117

Nota: * Dado que en una medida antidumping puede incluirse más de una posición arancelaria, puede ocurrir que la cantidad de posiciones supere en cantidad a las medidas *antidumping*.

Fuente: OMC. Comité *Antidumping*.

E. El relacionamiento China - MERCOSUR: la continuidad del bilateralismo

Los aspectos estructurales de complementariedad económica más allá del comercio entre China y los países del MERCOSUR se han visto reforzados con la coyuntura económica reciente por la que atraviesa la región. La incierta situación de la economía mundial, los requerimientos de financiación para obras de infraestructura, y la necesidad de divisas por parte de Argentina (y, en mucho menor medida, de Brasil), fueron algunos de los elementos que llevaron a las autoridades de estos Estados Parte a desarrollar en los últimos años las conversaciones sobre posibles acuerdos de cooperación bilateral con China.¹²¹

¹²¹ Como se verá enseguida, luego de los Acuerdos de 2004, las conversaciones entre Argentina y Brasil con China se limitaron a los avances en algunos pocos proyectos, en tanto que las negociaciones integrales se mantuvieron en suspenso.

En forma simultánea, el interés del país asiático por abastecerse de materias primas y, al mismo tiempo, lograr un mejor acceso a mercados emergentes para sus productos industriales, facilitó dicho diálogo. En el mismo sentido, el objetivo de ampliar la participación de empresas chinas en el mundo impulsó los acuerdos para el ingreso de inversiones chinas en obras de infraestructura, de transporte y de logística en América Latina y el Caribe

En este contexto, sería interesante analizar en profundidad las dificultades objetivas de coordinación entre los países del MERCOSUR (en especial, los socios más grandes) para diseñar una política común de negociación con China, fenómeno que debilita las posiciones negociadoras de los Estados del MERCOSUR.

Argentina-China: panorama histórico y situación actual

Las relaciones bilaterales se inician con el acuerdo de cooperación firmado en 1972, cuando la Argentina reconoció a la República Popular China creada en 1949. El comercio bilateral se intensifica a partir de los cambios económicos ocurridos en China desde 1979, cuando se inicia un proceso de modernización de la estructura industrial sin precedentes.

A partir de fines de los ochenta y, principios de los noventa, tanto Argentina como China inician procesos de apertura comercial unilateral y regional, que amplían su relacionamiento con el mundo. En este marco, se firmaron los primeros convenios de cooperación para promover la formación de empresas binacionales y fomentar el comercio y las inversiones.

En el año 2004 se suscribió un acuerdo de Asociación Estratégica y un Memorándum de Entendimiento sobre cooperación en materia económica y comercial. El contenido del Memorándum contemplaba dos aspectos centrales: por un lado, Argentina reconocería a China como economía de mercado; y por otro, China aumentaría las importaciones desde Argentina (aproximadamente US\$ 4.000 millones en 5 años para llegar a US\$ 6.500 millones). En forma paralela, en ese mismo momento, distintos medios de comunicación difundieron la noticia de que China tenía la intención de realizar inversiones en Argentina por US\$ 20.000 millones en los 20 años siguientes.

Sin embargo, el Memorándum de Entendimiento y los compromisos asumidos solo se cumplieron muy parcialmente. A pesar de registrarse un aumento importante de las exportaciones argentinas, no se cumplió con el objetivo de los US\$ 4.000 millones. Por el lado de Argentina, el reconocimiento como economía de mercado quedó en suspenso,

dado el necesario tratamiento parlamentario de ese paso. Algo similar ocurrió con las inversiones chinas en el país, que se incrementaron solo levemente.

Un segundo hito reciente de la relación se verifica entre 2008 y 2009, en el contexto de la grave crisis financiera y del colapso del comercio internacional que le siguió. Como ocurrió en otros casos, para evitar que la perturbación se agravara debido a problemas de liquidez en los canales de pagos internacionales, en 2009 los bancos centrales de Argentina y China establecen un acuerdo de *swap* entre sus monedas que pone a disposición de Argentina el valor equivalente a US\$ 10.200 millones en yuanes. El fuerte rebote del comercio entre 2010 y 2011, hizo que este acuerdo venciera en 2012 sin ser utilizado.¹²²

La evolución negativa posterior de las exportaciones fue estrechando las cuentas externas de Argentina con el consiguiente impacto sobre la administración de reservas. Esto impulsó en 2014 la renovación del *swap* por un valor equivalente a los US\$ 11.000 millones.

Este acuerdo fue alcanzado en el marco de un entendimiento más amplio y general que marca un tercer hito. En efecto, en julio de ese año, el presidente de China, Xi Jinping realizó una visita oficial a la región que incluyó, entre otros países, a Argentina y Brasil. Durante dicha visita, la Presidente argentina y el Presidente chino firmaron una Declaración de Asociación Estratégica Integral, con el objeto de fortalecer los vínculos comerciales y de inversiones, retomando algunos de los compromisos asumidos en el Memorándum de Entendimiento de 2004 que, por diversos motivos, no pudieron ser concretados oportunamente.

El Plan de Acción vinculado con la Asociación Estratégica Integral propone una definición de metas para el quinquenio 2014-2018, e incluye una multiplicidad de acuerdos en diversas áreas. Entre ellos, el Convenio Marco de Cooperación Económica y de Inversiones (CMCEI), bajo la cual se firmaron los convenios específicos en infraestructura e inversiones productivas. El CMCEI se hizo de conocimiento público el 15 de diciembre del 2014 cuando se presentó ante el Congreso.

Después de su tratamiento parlamentario, el 29 de diciembre de 2014, el proyecto de ley se aprobó en la Cámara de Senadores y el 25 de febrero de 2015 por la Cámara de Diputados. De esta manera, el 3 de marzo el CMCEI se convirtió en la Ley 27.122.¹²³

El CMCEI está compuesto por dos acuerdos complementarios, uno de infraestructura y otro de inversiones industriales (Gráfico 23). Este último se desarrollará a

¹²² Sin embargo, por el hecho de contar con esta disponibilidad, fue necesario abonar altas tasas de interés.

¹²³ Esta ley, de acuerdo con la Constitución Argentina de 1994, ratifica un tratado internacional y tiene rango superior a las demás leyes argentinas.

través de convenios específicos para establecer canales de cooperación que se implementarán a través de un Plan Estratégico Industrial en sectores como el de energía, minerales, productos manufacturados y agricultura. De acuerdo a estimaciones basadas en información pública no exhaustiva, el monto total de estas inversiones rondaría los US\$ 25 mil millones.¹²⁴

Sobre la base de la misma información disponible a continuación se presenta una síntesis de los principales acuerdos firmados bajo el paraguas del CMCEI.

- **Centrales nucleares:** Construcción dos centrales nucleares cuyos organismos involucrados serán Nucleoeléctrica Argentina y Corporación Nacional Nuclear de China. Por un lado, se desarrollará la cuarta Central Nuclear (ATUCHA III), que requerirá una inversión de US\$ 2 mil millones y cuya construcción se iniciará a fines de 2015. Será una central de tecnología CANDU,¹²⁵ disponible en Argentina. China, podrá suministrar equipos, insumos, servicios y tecnología de diseño para su construcción. Se estima que Argentina proveerá 70% del contenido y China el restante 30%. Por otro lado, la quinta Central Nuclear (ATUCHA IV) utilizará tecnología china ACP1000¹²⁶ que utiliza agua liviana y uranio enriquecido. Nucleoeléctrica Argentina será la encargada de diseñar la central mientras que China proveerá la tecnología, el uranio y el combustible que se utilice para su funcionamiento. Argentina tendrá menor participación en el aprovisionamiento de insumos, equipamiento, servicios y tecnología en Atucha IV respecto de Atucha III, y su financiamiento comenzará a fines de 2016.
- **Riego:** La Carta de Compromiso para el Proyecto de Riego desde Mandisoví hasta Chico y desde La Paz hasta Estacas, en la Provincia de Entre Ríos, incluye la construcción de dos acueductos a cargo de la entidad *State Construction Engineering Corporation*. China financiará 85% del proyecto a través del ICBC, bajo la forma de un préstamo que se irá desembolsando hasta un monto de US\$ 366 millones y cuya tasa de interés será LIBOR más 4,5%.
- **Represas:** algunos de los acuerdos bilaterales habían sido firmados unos meses antes del Acuerdo de Asociación Estratégica y, por lo tanto, estrictamente hablando no se encuentran bajo su ala. El caso de las represas *Néstor Kirchner* y *Jorge*

¹²⁴ Cálculo en base a la sumatoria de los montos en US\$ de los distintos acuerdos específicos.

¹²⁵ La tecnología CANDU hace referencia a la expresión "Canadá Deuterio Uranio", en referencia al país de origen de su desarrollador, la utilización de neutrones de óxido de deuterio ([agua pesada](#)) y de uranio natural como combustible.

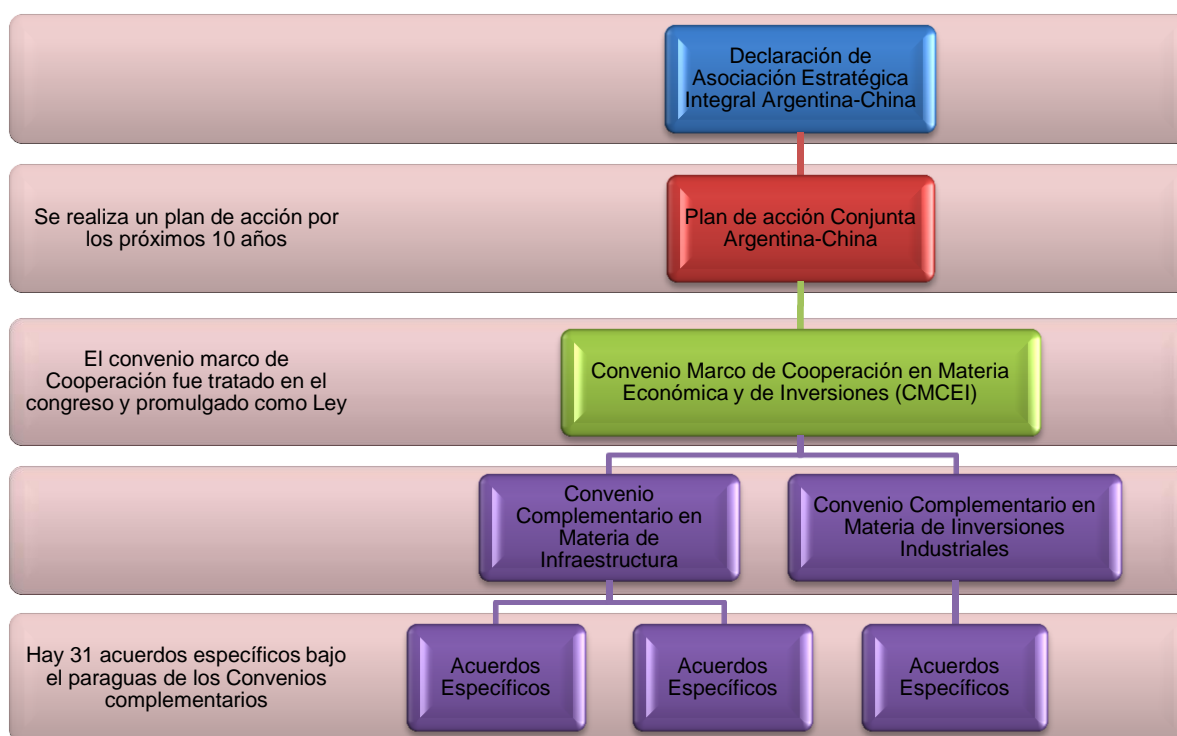
¹²⁶ Esta tecnología emplea uranio levemente enriquecido como combustible y agua liviana como moderador y refrigerante.

Cepernic en Santa Cruz es un ejemplo. La firma del convenio se había realizado en 2014 y fue incorporado al conjunto de acuerdos firmados en 2015. Estos proyectos serán realizados por tres empresas: Electroingeniería S.A., China Gezhoubu e Hidrocuyo S.A. y tendrán un financiamiento del 100% del valor total de la inversión que asciende a US\$ 4.714 millones a través del ICBC, BDC y el Bank of China Limited. Hasta agosto de 2015, se realizaron dos desembolsos por casi 10% del financiamiento y se importaron maquinarias de construcción por US\$ 6 millones.

- **Belgrano Cargas:** la responsabilidad del proyecto de modernización de este ferrocarril estará a cargo de la empresa *China Machinery Engineering Corporation* (CMEC) y el gobierno chino financiará el 100% del proyecto que asciende a US\$ 2.470 millones. Este financiamiento será concedido por el BDC y, del total financiado, 50% será canalizado para insumos y el otro 50% será destinado a los costos de la construcción de la obra. Hasta agosto de 2015, se han recibido fondos por un monto de US\$ 9 millones y se han importado rieles desde China por un valor de US\$ 38 millones.
- **Estación espacial:** entre los convenios firmados está la construcción de una estación de monitoreo espacial en Neuquén. Estará a cargo de la empresa argentina Nucleoeléctrica Argentina y la empresa *China Harbour Engineering Company* (CHEC). Cabe destacar que el 100% del financiamiento estará cubierto por fondos de origen chino, que se estima podrían alcanzar un monto aproximado de US\$ 300 millones. A agosto de 2015, el avance de obra está en torno al 40% del total.

Más allá de estas obras al amparo del Convenio de Cooperación, el 17 de setiembre de 2015 se firmó un memorándum de entendimiento entre el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y el Banco Popular de China, por el que se formaliza la posibilidad de que las operaciones de comercio e inversión entre ambos países puedan ser denominadas en yuanes. A principios de octubre del año 2015, Argentina ya había utilizado casi la totalidad del monto acordado para las operaciones de *swap* de monedas, por lo que estaría en curso una solicitud a China una ampliación del mecanismo por US\$ 2.000 millones (Clarín.com, 2015b).

Gráfico 23. Síntesis de los Acuerdos Argentina-China*



Nota: * En el Anexo II se presenta el listado completo de los acuerdos firmados entre Argentina y China.

Brasil-China: panorama histórico y situación actual

En 1974 comenzaron formalmente las relaciones diplomáticas entre Brasil y China. Las relaciones políticas, económicas y comerciales se han profundizado y adquirido cada vez mayor importancia. En 1993, ambos países establecieron una Alianza Estratégica y, en 2004, se creó la Comisión Sino-Brasileña de Alto Nivel de Concertación y Cooperación (COSBAN). En 2010, se firmó el Plan de Acción Conjunta (2010-2014), cuyos objetivos, metas y orientaciones definieron el contenido de la relación bilateral de los años siguientes.

Con el objetivo de afianzar estas relaciones diplomáticas y económicas de ambos países, los intercambios de visitas de alto nivel se hicieron cada vez más frecuentes desde el año 2004. Por el lado de Brasil, visitaron China los Presidentes Luiz Inácio Lula da Silva (2004 y 2009) y Dilma Rousseff (2011) y los Vicepresidentes José Alencar (2006) y Michel Temer (2013). Por parte de China, visitaron Brasil los Presidentes Hu Jintao (2004 y 2010) y Xi Jinping (2014), los Vicepresidentes Xi Jinping (2009) y Li Yuanchao (2015), y los Primeros Ministros Wen Jiabao (2012) y Li Keqiang (2015).

En el año 2012, tras la visita a Brasil del entonces Primer Ministro Wen, las relaciones fueron elevadas a “Alianza Estratégica Global” y se estableció el Diálogo

Estratégico Global entre Ministros de Relaciones Exteriores de ambos países. En este contexto se firmó el Plan Decenal de Cooperación (2012-2021).

A mitad de ese año, Brasil y China acuerdan un convenio *swap* entre sus monedas por un monto equivalente a US\$ 30 mil millones (Leahy, 2012; BID-INTAL, 2013b), el cual se concreta efectivamente a partir de marzo de 2013.

En mayo de 2015, Dilma Rousseff y Li Keqiang firmaron una versión actualizada del Plan de Acción Conjunta con vigencia hasta el año 2021.

El Plan de Acción Conjunta y el Plan Decenal de Cooperación son los documentos más importantes en los que se sustenta la relación bilateral y prevén acciones específicas en materia de energía, minería, infraestructura y transporte, inversiones y cooperación industrial y financiera, cooperación económico-comercial, y cooperación cultural e intercambio entre ambas sociedades.

La inversión china en Brasil durante los últimos años se concentró en energía y minería, siderurgia y agronegocios. También ha crecido la importancia de las inversiones chinas en telecomunicaciones, automóviles, máquinas y servicios bancarios. Asimismo, cabe destacar la existencia de inversiones brasileñas en China en la aeronáutica, minería, alimentos, motores, autopartes, siderurgia, papel y celulosa, y servicios bancarios (CEPAL, 2015a).

Es importante recordar los espacios de interés común que comparten Brasil y China a nivel internacional, sobresaliendo los BRICS (grupo integrado por estos dos países, Rusia, India y Sudáfrica), el G-20 (donde Argentina también tiene participación) y el BASIC, espacio de acercamiento y discusión integrado por Brasil, China, India y Sudáfrica y dedicado a cuestiones relacionadas con la Convención de Naciones Unidas sobre cambio climático; y en particular, para la participación en las Conferencias de las Partes (COP) que se realizan desde 2009 a la fecha.

Durante la VI Cumbre de los BRICS, realizada en Fortaleza a mediados de 2014, se crearon el Nuevo Banco de Desarrollo del BRICS y el Acuerdo de Reservas de Contingencia. Estas instancias permitirán ampliar los canales de financiamiento para proyectos de desarrollo y también protegerán a los países que lo integran ante desequilibrios de la balanza de pagos.¹²⁷

A principio de 2015, [Brasil y China](#) firmaron 35 acuerdos bilaterales que abarcan diversos temas como energía, minería, infraestructura e industria, entre otros. En el marco

¹²⁷ Ver BID-INTAL (2014e), sección dedicada a los BRICS en el capítulo de agenda externa.

de la firma de estos convenios, China anunció que realizará inversiones en Brasil por un total aproximado de US\$ 53 mil millones.

Entre los documentos más relevantes se encuentran los siguientes:

- **Memorándum de entendimiento de trabajo conjunto de cooperación militar.** Se realizarán tareas conjuntas de cooperación en áreas técnicas de teledetección, telecomunicaciones y tecnología de la información con fines de defensa militar comunes a Brasil y China.
- **Memorándum de entendimiento sobre la cooperación en el sector nuclear** entre centrales eléctricas brasileñas -Eletrobras SA y Eletrobras Termonuclear SA- y la Corporación Nacional Nuclear China (CNNC). Se propone el uso pacífico de la energía nuclear y la cooperación mutua en este ámbito únicamente a través de intercambio técnico de datos, experiencias, visitas de grupos de trabajo, talleres, seminarios y sesiones de formación de interés común entre las Partes. Específicamente las Partes acuerdan cooperar en desarrollo de proyectos de energía nuclear, operación y mantenimiento de las centrales nucleares, ingeniería y construcción de plantas, combustible y tecnologías nuevas y emergentes.
- **Acuerdo marco para el desarrollo de la inversión y cooperación en la capacidad productiva.** El objetivo es promover mecanismos y condiciones para alentar a las empresas a llevar a cabo proyectos de inversión y cooperación en materia de capacidad de producción. Los instrumentos son fusiones y adquisiciones, concesiones o franquicias, alianzas público-privadas, contratación de proyectos, exportación de equipos, etc. Para tales fines, se creará un Comité de Dirección de Inversiones y Cooperación entre China y Brasil para fomentar medidas y regular los mecanismos de inversión.
- **Protocolo adicional para el desarrollo conjunto del proyecto satelital CBERS-4A.** El objetivo de estos satélites es proporcionar imágenes para monitoreo ambiental, deforestación, desastres naturales, la expansión de la agricultura y las ciudades, entre otras aplicaciones. El CBERS-4A estará equipado con tecnología suministrada por Brasil y China. El ensamblaje se hará en Brasil y el lanzamiento en China. La división de responsabilidades en el desarrollo de satélites y de los montos de inversión será del 50% para cada país.
- **Creación de un fondo para obras de infraestructura:** este fondo asciende a US\$ 50 mil millones y estará destinado a obras de infraestructura. Los organismos

involucrados serán el ICBC y la Caixa Económica Federal.¹²⁸ En el mismo sentido, China propone crear una reserva adicional de “cooperación productiva”. La intención sería colocar entre US\$ 20-30 mil millones, principalmente de origen chino, en proyectos de inversión en sectores como siderurgia, cemento, vidrio, material de construcción, equipamientos y manufacturas.

- **Tren bioceánico:** Acuerdo trilateral en el que participan Brasil, China y Perú y prevé la realización de estudios de factibilidad para la construcción de un tren bioceánico que uniría Brasil y Perú. El proyecto final, a ser financiado por China, consistirá en la construcción de una línea ferroviaria que unirá el Atlántico con el Pacífico, mejorando los sistemas logísticos de Brasil y Perú en general y, en particular, abaratando los costos de transporte de las exportaciones de soja y hierro, entre otros productos.
- **Financiamiento de proyectos de Petrobras:** Incluye un total de US\$ 7 mil millones para [exploración de reservas de petróleo crudo y gas](#). El total del financiamiento será aportado por el Banco de Desarrollo Chino, con US\$ 5 mil millones, y por el Eximbank de ese país (US\$ 2 mil millones).
- **Reapertura del mercado chino para carne bovina brasileña:** se acordaron nuevos protocolos más estrictos de sanidad animal y de cuarentena que permitirán la compra de carne vacuna brasileña por parte de China, levantando la veda que regía desde el año 2012. Fueron habilitadas 8 plantas para exportar al gigante asiático, y otros 26 frigoríficos brasileños serán habilitados en plazo breve para volver a exportar. Se estima que el levantamiento de esta restricción puede representar ingresos por US\$ 520 millones anuales para Brasil.
- **Venta de aviones:** adquisición efectiva por parte de [China](#) de 22 aviones (20 E195s y 2 E190-E2s). Está previsto que se realice la venta de un total de 60 aviones de la empresa Embraer S.A. por un valor aproximado de US\$ 1.100 millones.

Síntesis de los Acuerdos Bilaterales de Argentina y Brasil con China¹²⁹

El análisis de los términos contenidos en la diversidad de acuerdos firmados por ambos países con China evidencia intereses y beneficios diferentes para cada una de las

¹²⁸ Véase [documentos completos](#).

¹²⁹ En Anexo II se presenta un completo cuadro comparativo de los diferentes Acuerdos firmados por Argentina y Brasil con China.

partes. Por un lado, Argentina y Brasil se verían favorecidos por la realización de obras de infraestructura con financiamiento chino y por la operatoria del *swap* de monedas.

China por su parte, se garantiza la participación de sus empresas en diferentes obras de infraestructura y en diversos sectores de la actividad productiva de la región (entre ellos, transporte, minerales, petróleo y gas, alimentos, entre otros).

De todas maneras, existen diferencias entre los acuerdos de Argentina y Brasil con el país asiático. Entre ellos, se destacan dos aspectos: el modo de adjudicación de las obras de infraestructura y el otorgamiento de visas.

En efecto, el Acuerdo Bilateral Argentina-China prevé que la adjudicación de las obras públicas previstas por el acuerdo se realice en forma directa en caso que exista financiación concesional para las mismas. Además, otorga prioridad a proveedores chinos en caso de realizarse licitaciones públicas. Este compromiso no está claramente definido en los acuerdos firmados por Brasil.

También es diferente lo acordado en materia de visas para ciudadanos chinos. Argentina aceptó otorgar visas a empresarios, trabajadores y personas en general sin límite de tiempo, en tanto que Brasil acota el otorgamiento de visas a personas de negocios y por un tiempo limitado. Cabe señalar a este respecto, que el pedido de visas empresariales y de trabajo ha sido un tema sensible en la relación con China en estos años.

Con respecto a la cooperación en el área de defensa, puede verse un mayor interés por parte de Brasil que de Argentina. Esto ocurre en cuestiones como información de satélites, formación de recursos humanos (RRHH), tecnología de radares y sensores; entrenamiento de profesionales para computación e informática; datos de la industria espacial; aviación civil. Todos estos aspectos tienen un mayor desarrollo en el Acuerdo Brasil-China.

Recuadro 12. Uruguay-China: panorama histórico y situación actual

La relación entre ambos países tiene como antecedente la firma de un Convenio de Promoción y protección recíproca de inversiones que fue ratificado por Ley en octubre del año 1997. El 13 de julio de 2015, Uruguay y China firmaron un Convenio de Cooperación Económica y Técnica por el cual China dona un fondo de unos US\$ 8 mil millones destinado a la financiación de proyectos de interés común. Este fondo que recibe Uruguay se repartiría entre varios de sus Ministerios y organismos, abarcando los sectores de infraestructura, energías renovables, ciencia y tecnología. Dicho convenio promete oportunidades de mejora en el acceso al mercado chino por parte de sectores exportadores uruguayos.

Recuadro 13. Las relaciones entre China y Venezuela

Venezuela estableció relaciones diplomáticas con China en 1974, pero las vinculaciones bilaterales se intensificaron con la visita realizada por el Presidente Hugo Chávez a ese país en 1999.

A partir de ese momento, se inicia un proceso de acercamiento y cooperación muy pronunciado entre ambos Estados, apoyado en la necesidad de China de asegurarse suministros petroleros y del objetivo de Venezuela orientado a incrementar alianzas extrarregionales en diferentes áreas de política internacional.

En el marco de este acercamiento, se destaca el financiamiento de China de proyectos de interés mutuo en distintos sectores de Venezuela, además de la explotación de petróleo y gas. El instrumento central utilizado para estos fines es el Fondo de Financiamiento Conjunto China–Venezuela (FC) creado en 2007, por el cual se combinan recursos aportados por el Banco de Desarrollo de China (BDC), complementados por el Fondo de Desarrollo Nacional de Venezuela (FONDEN).

Se dispone únicamente de estimaciones extra-oficiales acerca de los montos que ha movilizado el FC, una de las cuales calcula un valor cercano a los US\$ 45 mil millones.^{a/} El Inter-American Dialogue^{b/} contabiliza inversiones chinas en Venezuela por US\$ 56.300 millones entre 2005 y 2014.

Estos proyectos están orientados a la infraestructura, industria, agricultura, minería, energía, asistencia técnica y tecnológica. Como contrapartida de estos aportes, Venezuela se compromete a abastecer de petróleo a China. El proceso de acercamiento bilateral se consolida con la puesta en vigencia de una Asociación Estratégica Integral (AEI) a partir de 2014.^{c/} En efecto, en julio de ese año, en ocasión de la visita del Presidente de China a Venezuela, se acuerda:

- Una renovación de los fondos a ser aportados al FC, para ser destinados a proyectos de infraestructura, vivienda, transporte y comercio (US\$ 4.000 millones).
- Un convenio para el abastecimiento petrolero a China, firmado entre la empresa china CNPC y PDVSA, por 100 mil barriles diarios.
- Un préstamo del Eximbank de China a PDVSA por US\$ 1.000 millones destinados a la compra de bienes y servicios chinos.
- Un préstamo de US\$ 690 millones para certificación y exploración de reservas minerales y desarrollo de una mina de oro y cobre en el sur de Venezuela.
- La construcción de una planta de cemento, la constitución de una Empresa Mixta para la producción de agroquímicos y fertilizantes.
- La compra de transportes escolares y autobuses.

En 2015, se celebraron reuniones en los meses de mayo y setiembre, en un contexto internacional de caída de los precios de petróleo y de necesidad de ingreso de divisas para Venezuela. Como consecuencia de estas negociaciones, en abril China anunció un nuevo aporte al FC por US\$ 5.000 millones, que serían repagados con envíos de petróleo de Venezuela.^{d/} Ambas partes manifestaron su intención de aumentar el flujo de petróleo a China hasta llegar a un ritmo de un millón de barriles/día en 2016. Asimismo, como resultado de las negociaciones de setiembre de 2015, en el marco de la XIV reunión de la Comisión Mixta Venezuela-China, en Beijing y con la presencia del Presidente Nicolás Maduro, se firmaron los siguientes Acuerdos:^{e/}

- Plan de Desarrollo Conjunto 2015-2025, a fin de elaborar un instrumento común capaz de direccionar las acciones de cooperación conjunta y especialmente buscar una complementación en cadenas de valor que exploten las potencialidades de ambos países.
- Acuerdo Marco para desarrollar Zonas Económicas Especiales en Venezuela.
- Acuerdo Marco de cooperación con la Corporación Venezolana de Minería.
- Instalación de una empresa para la producción de estructuras metálicas para viviendas, así como una Fábrica de camiones pequeños y medianos.
- Expansión de la empresa Orinoquia, dedicada a la tecnología informática con aporte de fondos de China.

^{a/} Inventariando China-América Latina (2015).

^{b/} Fuente: [Inter-American Dialogue](#). 2015. Extraído de SELA (2015).

^{c/} Fuente: Tovar (2014) y Ley Aprobatoria del Cuarto Protocolo de Enmienda del acuerdo entre el Gobierno de Venezuela y el Gobierno de la República Popular China sobre el Fondo de Financiamiento Conjunto. Gaceta Oficial 415701 del 10 de octubre de 2014.

^{d/} Fuente: Ley Aprobatoria del Quinto Protocolo de Enmienda del acuerdo entre el Gobierno de Venezuela y el Gobierno de la República Popular China sobre el Fondo de Financiamiento Conjunto. Gaceta Oficial 40692 del 30 de junio de 2015.

^{e/} Fuente: Pérez (2015) y El Mundo (2015).

F. El futuro de la relación China-MERCOSUR

La situación actual de las relaciones entre el MERCOSUR y China se centra en el espacio abierto bilateralmente por algunos de los Estados Parte. En efecto, mientras que existen Acuerdos de Asociación Estratégica Integral con Argentina y Brasil, y diferentes Acuerdos de Cooperación con Uruguay y Venezuela, el MERCOSUR como bloque solo tiene una vinculación formal a través de un Diálogo, que por el momento se encuentra interrumpido.

Es necesario tener en cuenta, asimismo, la particular situación de Paraguay a partir de su reconocimiento de la República de Taiwán. Este tema puede limitar de algún modo cualquier opción que se analice respecto del futuro relacionamiento del MERCOSUR como bloque con China.

La trama creada a partir de los acuerdos de Argentina y Brasil con China constituye un punto de partida ineludible a la hora de pensar posibles escenarios de vinculación formal del bloque con el país asiático. A este respecto, cualquier escenario negociador debería partir de la ampliación de los acuerdos bilaterales alcanzados a la esfera regional, proceso que no parece difícil habida cuenta que los países más grandes del MERCOSUR ya están participando.

Una cuestión relevante al ensayar escenarios para las relaciones futuras del MERCOSUR con China es el estado de la coyuntura económica de los Estados Parte a fines de 2015. Las dificultades que atraviesan las economías de Argentina, Brasil y Venezuela representan, como mínimo, un escollo que deberá ser superado para poder diseñar una estrategia conjunta del MERCOSUR como bloque respecto de China.

Si bien es cierto que una mala coyuntura económica no debería ser impedimento para la negociación de un acuerdo comercial, también es cierto que esta dificultad inmediata se suma a los problemas de coordinación y administración de los intereses comunes de los países socios hacia el interior del proceso de integración del MERCOSUR. Por tanto, cualquier ejercicio de profundización del acercamiento con China exige *ex ante* la compleja identificación de los intereses comunes del bloque en relación al país oriental, y la conformación de una oferta de negociación conjunta consensuada.

En cualquier caso, y haciendo abstracción de estas dificultades cabe preguntarse cuáles podrían ser las opciones para una vinculación MERCOSUR-China. Como se analizó anteriormente, China tiene tratados de libre comercio (TLC) con diversos países. Las características de estos TLC son relativamente similares en cuanto a sus contenidos: comercio de bienes y servicios, inversiones, compras gubernamentales, marcos

regulatorios y facilitación del comercio de bienes y servicios, derechos de propiedad intelectual, cuestiones medioambientales y laborales, tratamiento de las variaciones de la relación entre las monedas (tipos de cambio), etc. En mayor o menor medida, todos estos temas aparecen en los TLC de China con países latinoamericanos como Chile, Costa Rica y Perú.¹³⁰

En los acuerdos de China con otros países, como Australia y Corea, estos contenidos están presentes y desarrollados inclusive con más detalle de derechos y obligaciones que lo que ocurre en los acuerdos con los países de ALC antes mencionados.

Por tanto, una opción amplia y abarcadora, podría ser plantear la negociación de un TLC entre el MERCOSUR y China similar a otros TLC firmados por el país asiático. En esta etapa del MERCOSUR, por la mayor complejidad de los intereses ofensivos y defensivos de las economías más grandes del MERCOSUR que las de los países que han avanzado por esta vía, parecería ser una opción de mayor dificultad negociadora por parte de los sectores públicos y privados en esos países.

Una segunda opción posible sería pensar un acuerdo comercial de menor alcance que un TLC. A este respecto, un acuerdo que se limite a avanzar en la liberalización del comercio de bienes, que elimine aranceles para todo el universo de productos (o la mayor parte de ellos) tampoco parece viable en las condiciones actuales de la estructura productiva de los Estados Parte, principalmente los de mayor escala. Un acuerdo de preferencias fijas también puede enfrentar dificultades y terminar teniendo poca relevancia, como otros firmados por el MERCOSUR bajo este formato. Efectivamente, al momento de negociar los acuerdos de preferencias fijas con India y Sudáfrica, la resistencia de los sectores productivos del MERCOSUR dificultó alcanzar niveles de cobertura y preferencias que pudieran tener impactos significativos. Esta dificultad podría ser aún más profunda ante China, ya que el margen para equilibrar ventajas y desventajas es aún más acotado.

¿Es viable un acuerdo diferente? ¿Se podría negociar un convenio similar a los Acuerdos de Asociación Estratégica Integral firmados por China con Argentina y Brasil pero para el MERCOSUR? ¿Tendría interés China en un acuerdo de esta naturaleza? ¿Podría un Acuerdo MERCOSUR-China equilibrar las concesiones en materia de comercio de bienes? Esto es, por ejemplo, contemplar compromisos de abastecimiento creciente a China en condiciones preferenciales; provisión de productos con mayor valor

¹³⁰ Véase CERA (2015).

agregado y no solamente con mínimo grado de elaboración; apertura del mercado MERCOSUR para bienes chinos en forma acotada y limitada por sectores industriales.

Una forma de vincular la producción y el comercio de bienes con inversiones de China en los Estados del MERCOSUR podría aportar un elemento adicional para buscar equilibrar -aunque sea muy parcialmente- la relación asimétrica entre las partes del acuerdo. Un papel similar podría desempeñar compromisos de MERCOSUR de adquirir determinados bienes de origen chino en el marco de convenios/préstamos/financiación de proyectos, replicando las condiciones establecidas, por ejemplo, en los convenios de Argentina con España e Italia en la segunda mitad de la década de 1980.

Un tema importante es el de los marcos regulatorios, incluyendo normas técnicas, sanitarias y fitosanitarias e incluso regulaciones en sectores de prestación de servicios, junto con el de facilitación de comercio y procedimientos aduaneros. Esto es, lograr un trámite acelerado a operadores económicos autorizados; interconexión informática de las aduanas; criterios de valoración de la mercadería; criterios de selección de riesgo; entre otros aspectos. Estos temas aparentemente secundarios pero de gran importancia para la materialización de los negocios, pueden contribuir a la construcción de una agenda negociadora pragmática inicial, que dé lugar luego a la inclusión de nuevos aspectos más “integrales” o profundos.

El comercio de servicios también formaría parte del acuerdo. Podría pensarse en una vinculación con el comercio de bienes y la posibilidad de articular la participación de empresas de los Estados Parte del MERCOSUR en cadenas de valor regionales en América del Sur o en CGV transnacionales en las que funcionan empresas chinas. El *software* y los servicios informáticos, de importante desarrollo en los países de la región, podrían ser parte activa de esta iniciativa.

El tema de las compras gubernamentales es uno de los que están presentes en los AEI actuales de Argentina, Brasil y Venezuela con China. Los proyectos de obras públicas, sean de transporte, energía, comunicaciones o similares, están todos vinculados con la concesión de financiamiento por parte de China. El MERCOSUR podría avanzar en la definición de un acuerdo entre los Estados Parte respecto de las obras de interés de cada miembro y negociar con China las condiciones generales y particulares para la realización de los proyectos específicos, incluyendo la participación de los proveedores de bienes y servicios de los Estados Parte de MERCOSUR y los de China.

ANEXO II

Cuadro AII.1. Listado de acuerdos firmados entre Argentina y China

Documento	Lugar de la firma	Documento Público	Organismo argentino	Organismo chino	Monto
Declaración Conjunta sobre el Establecimiento de la Asociación Estratégica Integral	Buenos Aires	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Plan de Acción Conjunta	Buenos Aires	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Convenio Marco de Cooperación en materia Económica y de Inversiones	Buenos Aires	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Convenio Complementario de Cooperación en materia de Inversión Industrial	Buenos Aires	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Convenio Complementario de Cooperación en materia de Infraestructura	Buenos Aires	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin Datos
Acuerdo sobre la Cooperación en el Proyecto de Construcción del Reactor de Tubos de Presión y Agua Pesada en la República Argentina	Buenos Aires	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	US\$ 5.800 millones
Memorándum de Entendimiento en materia de Cooperación Veterinaria y Sanitaria	Buenos Aires	Sí	Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca	Ministerio de Agricultura	Sin datos
Protocolo de Requisitos Fitosanitarios para la Exportación de Manzanas y Peras desde la República Argentina a la República Popular China	Buenos Aires	Sí	Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca	Administración General de Supervisión de Calidad, Inspección y Cuarentena	Sin datos
Memorándum de Entendimiento para el Establecimiento de un Mecanismo de Cooperación en materia de Estadísticas de Inversión Directa	Buenos Aires	Sí	BCRA	Ministerio de Comercio de la República Popular China	Sin datos
Memorándum de Entendimiento para el Establecimiento Recíproco de Centros Culturales	Buenos Aires	Sí	MREC	Ministerio de Cultura	Sin datos
Carta Compromiso para el Proyecto de Riego desde Mandisoví hasta Chico y desde la Paz hasta Estacas de la Provincia de Entre Ríos	Buenos Aires	No	Provincia de Entre Ríos	Corporación Estatal China de Ingeniería de la Construcción	US\$ 430 millones
Declaración Conjunta sobre el Fortalecimiento de la Asociación Estratégica Integral	Beijing	Sí	República Argentina	República Popular China	Sin datos
Acuerdo sobre la Cooperación en el Proyecto de Construcción de un Reactor de Agua Presurizada en Argentina	Beijing	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	US\$ 7.000 millones

Documento	Lugar de la firma	Documento Público	Organismo argentino	Organismo chino	Monto
Convenio Marco sobre Mecanismos de Cooperación	Beijing	Sí	MECON	EXIMBANK de China	US\$ 2.475,95 millones
Acta de la Primera Reunión de la Comisión Binacional Permanente	Beijing	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Memorándum de Entendimiento con relación al financiamiento de la Central Termoeléctrica Manuel Belgrano	Beijing	Sí	MECON	EXIMBANK de China	US\$ 1.000 millones
Memorándum de Entendimiento para Fortalecer la Cooperación	Beijing	Sí	Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios	Ministerio de Comercio	Sin datos
Acuerdo sobre la Facilitación de Emisión de Visas de Turismo	Beijing	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Acuerdo Marco para la Cooperación en el Campo de las Actividades Espaciales	Beijing	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Acuerdo para la Cooperación en los Usos Pacíficos de la Tecnología Nuclear	Beijing	Sí	CNEA	Autoridad China de Energía Atómica	Sin datos
Memorándum de Entendimiento para la Creación del Foro de Negocios Argentina-China	Beijing	Sí	MREC	Comisión Nacional de desarrollo y Reforma	Sin datos
Acuerdo sobre Cooperación Comunicación Masiva	Beijing	Sí	Secretaría de Comunicación Pública	Administración Estatal de Prensa, Publicación, Radio, Película y Televisión	Sin datos
Convenio Marco para el Fortalecimiento de Cooperación en materia de Salud y Ciencias Médicas	Beijing	Sí	Ministerio de Salud	Comisión Nacional de Salud y Planificación Familiar	Sin datos
Memorándum de Entendimiento sobre Cooperación en el Ámbito de la Información y las Comunicaciones	Beijing	Sí	Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios	Ministerio de Industria y Tecnologías de la Información	Sin datos
Programa Ejecutivo de Cooperación Cultural del "Convenio Cultural" para los años 2015-2018	Beijing	Sí	Gobierno de la República Argentina	Gobierno de la República Popular China	Sin datos
Certificado de Intercambio de Instrumentos de Ratificación del Tratado sobre Asistencia Jurídica Mutua en materia Penal	Beijing	Sí	República Argentina	República Popular China	Sin datos

Documento	Lugar de la firma	Documento Público	Organismo argentino	Organismo chino	Monto
Línea de Financiamiento para renovación del ex Belgrano Cargas	Maciel, Prov. De Santa Fe	No	República Argentina	República Popular China	US\$ 2.470 millones
Financiamiento represas Néstor Kirchner y Jorge Cepernic - Santa Cruz	Buenos Aires	No	República Argentina	<i>China Development Bank Corporation, ICBC y Bank of China Limited</i>	US\$ 4.714 millones
Memorándum de financiamiento para adquisición de buques y dragas	Buenos Aires	No	República Argentina	China EXIMBANK	US\$ 423 millones
Adquisición de 20 aviones de combate	Buenos Aires	No	República Argentina	República Popular China	US\$ 430 millones
Central eléctrica "El Angelito"	Buenos Aires	No	República Argentina	República Popular China	US\$ 435 millones

Fuente: Elaboración propia en base a textos completos de los acuerdos y artículos periodísticos.

Cuadro AII.2. Comparación de Acuerdos Argentina-China, Brasil-China

Convenio	Argentina-China	Brasil-China
Adjudicación directa de obras públicas	Argentina da adjudicación directa cuando los proyectos estén sujetos a financiamiento concesional de la parte china. No es recíproco.	No incluye esta disposición.
Facilitación de Visa para Hombres de Negocios. Inmigración	Cada parte otorgará a los nacionales de la otra parte, facilidades para la realización de actividades lucrativas, ya sean laborales o profesionales, como empleados o por cuenta propia en condiciones de igualdad con los nacionales del Estado receptor.	Se limita los tiempos y plazos para las visas de negocios. Describe las actividades de negocios permitidas. En el artículo 4 describe los requisitos para el visado incluyendo documentación que compruebe el objetivo del viaje. Art 6. El acuerdo se enmarca en la legislación de los respectivos países sobre permanencia de extranjeros.
Acuerdo relativo a temas de Defensa en IT-Satélites	No hay acuerdos en relación a este tema.	Compartir información de satélites, formación de RRHH, tecnologías utilizadas para el estudio de ocupación territorial, radares y sensores.
Cooperación Ferroviaria. Infraestructura	Argentina otorga prioridad de compra a la contraparte China en los procesos de licitación de obras de infraestructura (incluyendo desarrollo ferroviario). "Acuerdo complementario sobre Cooperación en Ámbito de Infraestructura en el marco del Acuerdo sobre Cooperación de Economía e Inversión.	Desarrollo de estudios prospectivos sobre necesidades de la industria ferroviaria, intercambio y formación de expertos, difusión de tecnologías utilizadas para el desarrollo de la industria logística.
Promoción de la Inversión Industrial y Cooperación	"Acuerdo Complementario sobre Cooperación de Inversiones Industriales en el marco del Acuerdo sobre Cooperación Económica e Inversión" (MECON-AK).	Apoyo a la cooperación privada-privada para la radicación de inversiones en ambos países a través de <i>joint-ventures</i> , fusiones y adquisiciones, alianzas público-privadas, exportación de equipamiento en todas las áreas de la industria y el agro. Marco para el desarrollo de líneas de financiamiento que promuevan la cooperación industrial.
Armonización de	"Memorándum de entendimiento sobre el	Mejora del sistema estadístico de comercio entre

Convenio	Argentina-China	Brasil-China
Estadísticas de Comercio Internacional	establecimiento de Mecanismos de Cooperación Estadística de Inversión Directa".	ambos países.
Entrenamiento de profesionales en big data y computación	No hay acuerdos en relación a este tema.	Para Brasil: Financiamiento de HUAWEI para técnicos formadores y desarrollo de software como resultado del proyecto. Para China: Reclutamiento de RRHH, acceso a información tecnológica local y cooperación futura, patentes sobre desarrollos conjuntos.
Detección de datos satelitales y sus aplicaciones derivadas	No hay acuerdos en relación a este tema.	Para ambos: Compartir información satelital de ambos países libremente, acuerdos de cooperación entre institutos de CyT para intercambio de <i>know-how</i> . Para Brasil Acceso a know-how de China en temas espaciales. Para China Acceso a avances en el tema de la industria espacial brasileña.
Servicios y Tecnologías de Internet en Brasil	No hay acuerdos en relación a este tema.	Todo resultado de la cooperación será propiedad intelectual compartida. Posible acceso al mercado de tecnologías de la información y las comunicaciones en Brasil. Diagnóstico sobre mejoras de internet en Brasil y posibles aplicaciones para el mercado brasileño.
Fortalecimiento de la Aviación Civil	No hay acuerdos en relación a este tema.	Intercambio de conocimiento en la materia a todo nivel. Acceso a inversión en compañías aéreas de Brasil.
Aprendizaje de chino mandarín en Brasil y establecimiento de Instituto Confucio en Universidades brasileñas	No hay acuerdos en relación a este tema.	Formación de RRHH profesionales con conocimiento de Chino mandarín para emigración y articulación con estrategia productiva y expansiva de China Acceso a cursos online de chino mandarín para estudiantes, certificación de estudios por autoridad china en la materia, recepción de profesionales para certificación de exámenes y articulación en currícula de universidades brasileñas.

Fuente: Elaboración propia en base a textos completos de los acuerdos.

BIBLIOGRAFÍA

- BANCO CENTRAL DO BRASIL (BCB). 2015a. [Estatísticas do Setor Externo – Adoção da 6ª Edição do Manual de Balanço de Pagamentos e Posição Internacional de Investimentos \(BPM6\) Nota Metodológica nº 3 – Investimentos diretos e renda primária \(lucros\)](#). Brasília: BCB. Abril.
- BANCO CENTRAL DE BRASIL (BCB). 2015b. *Focus Relatório de Mercado*. 16 de octubre.
- BANCO CENTRAL DE PARAGUAY (BCP). 2015. [Informe Económico Septiembre 2015](#). Asunción.
- BANCO CENTRAL DEL URUGUAY (BCU). 2015a. “Encuesta de Expectativas Económicas”. Agosto.
- , 2015b. “Encuesta de Expectativas de Inflación”. Agosto.
- BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO-INSTITUTO PARA LA INTEGRACIÓN DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (BID-INTAL). 2007. [Informe MERCOSUR N°11. Segundo semestre 2005-Primer semestre 2006](#). Buenos Aires. Enero.
- , 2013a. [“Escenarios de integración en el Pacífico”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 200*. Buenos Aires. Abril.
- , 2013b. [“V Cumbre de los BRICS y swap de monedas entre Brasil y China”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 200*. Buenos Aires. Abril.
- , 2013c. [“Avanzan las negociaciones entre Paraguay y México”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 204*. Buenos Aires. Agosto.
- , 2013d. [Informe MERCOSUR N° 18. Segundo semestre 2012-Primer semestre 2013](#). IDB-TN 602. Buenos Aires. Diciembre.
- , 2014a. [“Tercera ronda de negociación del Acuerdo de Asociación Económica Integral Regional”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 210*. Buenos Aires. Febrero.
- , 2014b. [“Cumbre del MERCOSUR”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 217*. Buenos Aires. Septiembre.
- , 2014c. [“MERCOSUR: Integración Física y Energética con Bolivia”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 217*. Buenos Aires. Septiembre.
- , 2014d. [“Uruguay facilitará la residencia a ciudadanos de países del MERCOSUR”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 218*. Buenos Aires. Octubre.
- , 2014e. [Informe MERCOSUR N° 19. Segundo semestre 2013-Primer semestre 2014](#). IDB-TN 719. Buenos Aires. Noviembre.
- , 2014f. [“XLVII Cumbre del MERCOSUR”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 220*. Buenos Aires. Diciembre.
- , 2015a. [“Sector automotor: Argentina y Brasil renovaron acuerdos con México”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 223*. Buenos Aires. Marzo.
- , 2015b. [“Designación del nuevo Alto Representante General del MERCOSUR”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 224*. Buenos Aires. Abril.
- , 2015c. [“Sistema de Pagos en Moneda Local entre Argentina y Uruguay”](#), en: *Carta Mensual INTAL N° 226*. Buenos Aires. Junio.

- , 2015d. ["Brasil: planes de estímulo a la infraestructura y las exportaciones"](#), en: *Carta Mensual INTAL* N° 227. Buenos Aires. Julio.
- , 2015e. ["Negociaciones de mega acuerdos"](#), en: *Carta Mensual INTAL* N° 227. Buenos Aires. Julio.
- , 2015f. ["Prórroga del acuerdo automotor entre Argentina y Brasil"](#), en: *Carta Mensual INTAL* N° 227. Buenos Aires. Julio.
- BARTESAGHI, IGNACIO. 2015. [Informe sobre Integración Económica N° 2. Resultados de una nueva cumbre del MERCOSUR](#). Montevideo: Universidad Católica de Uruguay. Agosto.
- BEATTIE, ALAN. 2010. "WTO criticises China's export restraints". *Financial Times*. 1 de junio.
- CARCIOFI, RICARDO Y GAYÁ, ROMINA. 2015. Physical Integration in Latin America. A review of recent experiences and policy lessons. UNCTAD. Mimeo.
- CÁMARA DE EXPORTADORES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (CERA). 2015. [En Contacto China](#). Varios números. Buenos Aires.
- CENTRO DE ANÁLISIS Y DIFUSIÓN DE LA ECONOMÍA PARAGUAYA (CADEP). 2014. [Boletín de Comercio Exterior](#). N°34/2014. Asunción. Septiembre.
- , 2015. [Boletín del Observatorio de Comercio Internacional](#). Asunción. Mayo.
- CICOWIEZ, MARTÍN; D'ELÍA, CARLOS; GALPERÍN, CARLOS Y SESSA, CAROLINA. 2008. ["Estudio de factibilidad de un Acuerdo de Libre Comercio Mercosur-Corea"](#), en: *Revista del CEI* N° 11. Buenos Aires: CEI. Agosto.
- CLARIN.COM. 2015a. ["China construirá un tren para unir la costa de Brasil con el Pacífico"](#). Buenos Aires. 19 de mayo.
- , 2015b. ["Ampliarían en US\\$ 2.000 millones el swap con China"](#). Suplemento iEco. Buenos Aires. 28 de septiembre.
- COMISIÓN ECONÓMICA PARA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (CEPAL). 2015a. [CELAC – China: explorando espacios de cooperación en comercio e inversión](#). Santiago de Chile. Enero.
- , 2015b. [La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe](#). Santiago de Chile. Junio.
- , 2015c. [Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2015](#). Santiago de Chile. Julio.
- , 2015d. ["Actualización de Proyecciones de América Latina y el Caribe, 2015 -2016"](#). Santiago de Chile. Octubre.
- COMUNIDAD DE ESTADOS LATINOAMERICANOS Y CARIBEÑOS (CELAC). 2015. "Plan de Acción CELAC-China 2015-2019".
- CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES. 2015. *Informe Económico de Coyuntura*. Mayo.
- DINATALE, MARTÍN. 2012. ["China plantea al Mercosur un acuerdo de libre comercio"](#). *La Nación*. Buenos Aires, 26 de junio.
- EL MUNDO. 2015. ["Los nuevos acuerdos económicos entre China y Venezuela"](#). 2 de septiembre.

- FEDERACIÓN DE INDUSTRIAS TEXTILES ARGENTINAS (FITA). 2015. [“Informe del Órgano de Apelación \(OA\) de la OMC sobre las medidas aplicadas a las importaciones en la Argentina”](#). 12 de febrero.
- FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI). 2015a. “2014 Article IV consultation-staff report; press release; and statement by the executive director for Brazil”. Marzo.
- , 2015b. [World Economic Outlook. Uneven Growth: Short- and Long-Term Factors](#). Washington, DC. Abril.
- , 2015c. [World Economic Outlook. Hacia donde se dirigen los países exportadores de materias primas?](#) Washington, DC. Octubre.
- FUNDAÇÃO CENTRO DE ESTUDOS DO COMÉRCIO EXTERIOR (FUNCEX) 2015a. [Boletim de Comércio Exterior](#), XIX(1). Brasília. Enero.
- , 2015b. [Boletim de Comércio Exterior](#), Año XIX(7). Brasília. Julio.
- FUNDACIÓN INAI. 2015. [Boletín del INAI N°149](#). Buenos Aires. Agosto.
- GAYÁ, ROMINA. 2008. [Distribución asimétrica de costos y beneficios en el MERCOSUR: El rol del desvío de comercio y la integración imperfecta](#). Buenos Aires: FLACSO.
- Y MICHALCZEWSKY, KATHIA. 2014. [El comercio intrarregional sudamericano: patrón exportador y flujos intraindustriales](#). IDB-TN#583. Buenos Aires: BID-INTAL.
- GIORDANO, PAOLO. 2015. [Monitor de Comercio e Integración 2015](#). Washington, DC: BID.
- HORNBY, LUCY. 2015. “China axes rare earths export quotas”. *Financial Times*. 5 de enero.
- Y SANDERSON, HENRY. 2015. “China ends export tax on rare earths and other metals”. *Financial Times*, 23 de abril.
- INSTITUTO BOLIVIANO DE COMERCIO EXTERIOR (IBCE). 2015a. [Cifras del comercio exterior boliviano. Gestión 2014](#), 23(229). Santa Cruz.
- , 2015b. [Cifras. Boletín Electrónico Bisemanal](#). Varios números. Santa Cruz.
- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA (INE). 2015. “Estimación de la Pobreza por el Método del Ingreso. Año 2014”. Marzo.
- INVENTARIANDO CHINA-AMÉRICA LATINA. 2015. [“A 41 años de relaciones bilaterales China y Venezuela avanzan por la senda de la cooperación y el desarrollo compartido”](#). 28 de junio.
- JIMÉNEZ, CARLA. [“China refuerza su influencia en Brasil con inversiones estratégicas”](#). *El País*. Brasília. 19 de mayo.
- LEAHY, JOE. 2012. “Brazil and China agree currency swap”. *Financial Times*. 22 de junio.
- MERCOSURABC. 2015. [Newsletter](#). Varios números. Buenos Aires.
- MAKUC, ADRIÁN, DUHALDE, GABRIELA Y ROZEMBERG, RICARDO. 2015. [La negociación MERCOSUR-Unión Europea a veinte años del acuerdo marco de cooperación: Quo vadis?](#) IDB-TN 841. Buenos Aires: BID-INTAL. Agosto.
- ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (OMC). 2014. [Examen de las Políticas Comerciales: China](#). Documento OMC WT/TPR/S/300. Ginebra. Mayo.
- , 2015. [“Falling import demand, lower commodity prices push down trade growth prospects”](#). Press/752. 30 de septiembre.

- ORGANIZATION OF THE PETROLEUM EXPORTING COUNTRIES (OPEC). 2014. "[Opec 166th meeting concludes](#)". Viena. 27 de noviembre.
- (OPEC). 2015. [Monthly Oil Market Report](#). Viena. 10 de junio.
- PEÑA, FÉLIX. 2015a. "[El fallo de la OMC sobre medidas comerciales en Argentina: consideraciones y perspectivas](#)". Abril.
- , 2015b. [Newsletter mensual](#). Varios números. Buenos Aires.
- PÉREZ, ANAÍS. 2015. "[Comisión Mixta de Alto Nivel China-Venezuela afianza Plan de Desarrollo 2015-2025](#)". Ministerio del Poder Popular para la Comunicación y la Información. 31 de agosto.
- ROZEMBERG, RICARDO Y GAYÁ, ROMINA. 2013. [El MERCOSUR y la promoción de inversiones](#). Buenos Aires: IEI-CERA. Diciembre.
- , 2015. [Oportunidades y desafíos del comercio de servicios para el MERCOSUR](#). Buenos Aires: CERA.
- SISTEMA ECONÓMICO LATINOAMERICANO Y DEL CARIBE (SELA). 2015. "[Análisis de las relaciones económicas y financieras de América Latina y el Caribe con el grupo BRICS](#)". SP/SRREF-ALC-BRICS/DT N° 2-15. Venezuela. Octubre.
- SICA, DANTE. 2015. "La estrategia de China en la región. XI Seminario Internacional". *Boletín Informativo Techint*. Buenos Aires. Agosto.
- TOVAR, ANDRÉS. 2014. "[Los acuerdos firmados entre China y Venezuela](#)". *El Mundo*. Venezuela. 21 de julio.
- UNITED NATIONS CONFERENCE ON TRADE AND DEVELOPMENT (UNCTAD). 2015. *World Investment Report 2015. Reforming international investment governance*. Nueva York y Ginebra. Junio.
- UNITED STATES DEPARTMENT OF AGRICULTURE (USDA). 2015. *World Agricultural Supply and Demand Estimates*. 12 de agosto.
- URUGUAY XXI. 2014. [Informe de Comercio Exterior. Exportaciones e Importaciones de Uruguay](#). Montevideo. Diciembre.
- , 2015a. [Informe de oportunidades de inversión en el sector automotor de Uruguay](#). Montevideo. Abril.
- , 2015b. [Informe de Comercio Exterior. Exportaciones e Importaciones de Uruguay](#). Montevideo. Junio.
- , 2015c. [Inversión Extranjera Directa en Uruguay](#). Montevideo. Junio.