



MERCADO COMUM DO SUL MERCOSUL

GRUPO DE MONITORAMENTO MACROECONÔMICO



**ANÁLISIS DEL IMPACTO MACROECONÓMICO DE LA
PROFUNDIZACIÓN DEL PROCESO DE INTEGRACIÓN COMERCIAL
CON LA UNIÓN EUROPEA Y LA ALIANZA DEL PACÍFICO**

PRESIDÊNCIA *PRO TEMPORE* DA ARGENTINA



**Grupo de Monitoreo Macroeconómico del Mercosur GMM
Comisión de Diálogo Macroeconómico – CDM**

**ANÁLISIS DEL IMPACTO MACROECONÓMICO DE LA PROFUNDIZACIÓN DEL
PROCESO DE INTEGRACIÓN COMERCIAL CON LA UNIÓN EUROPEA Y LA
ALIANZA DEL PACÍFICO
Estudio GMM 1/2017**

INDICE

Resumen ejecutivo.....	4
I. Introducción.....	5
II. Estado de las negociaciones con la Unión Europea y la Alianza del Pacífico.....	6
A. Negociaciones con la Unión Europea.....	6
B. Negociaciones con la Alianza del Pacífico.....	7
III. Comercio del Mercosur con la Unión Europea.....	9
1. Argentina.....	10
2. Brasil.....	12
3. Bolivia.....	13
4. Paraguay.....	14
5. Uruguay.....	15
6. Venezuela.....	16
IV. Comercio del Mercosur con la Alianza del Pacífico.....	17
1. Argentina.....	19
2. Brasil.....	20
3. Bolivia.....	21
4. Paraguay.....	22
5. Uruguay.....	24
6. Venezuela.....	25
V. Incidencias de la integración comercial con la Unión Europea en la actividad y el empleo.....	26
1. Argentina.....	26
2. Brasil.....	33
3. Bolivia.....	39
4. Paraguay.....	42
5. Uruguay.....	47
VI. Discusión metodológica sobre el tratamiento de la integración con la Alianza del Pacífico.....	48
VII. Conclusiones.....	49



VIII. ANEXO: Códigos del Nomenclador Común del Mercosur..... 52



Grupo de Monitoreo Macroeconómico del Mercosur GMM Comisión de Diálogo Macroeconómico – CDM

ANÁLISIS DEL IMPACTO MACROECONÓMICO DE LA PROFUNDIZACIÓN DEL PROCESO DE INTEGRACIÓN COMERCIAL CON LA UNIÓN EUROPEA Y LA ALIANZA DEL PACÍFICO

Estudio GMM 1/2017

Resumen ejecutivo

1. El Mercosur en su conjunto mantiene un **comercio superavitario con ambos bloques, aunque en 2016 el resultado comercial por países fue heterogéneo: con la UE, sólo Brasil y Paraguay tuvieron superávit, mientras que con la AP la mayoría de los países fueron superavitarios.**
2. El Mercosur exporta a la UE mayormente productos derivados de recursos naturales e importa bienes con alto contenido tecnológico; en cambio, con la AP el comercio es más parejo al exportar e importar productos industriales.
3. La evaluación de la incidencia que podría tener una integración con la UE sobre la actividad y el nivel de empleo indica que debe tenerse en cuenta el desvío de comercio entre los países del Mercosur. **Para Argentina, los sectores ganadores serían el de alimentos y bebidas, y los perdedores, las industrias química, automotriz y metalmecánica. Para Brasil, en el agregado se obtendría un leve resultado positivo del PIB y un leve aumento del desempleo, pero el principal sector con resultado negativo también es el automotriz. Paraguay y Uruguay se beneficiarían de este tipo de acuerdos aumentando los niveles de bienestar e inserción comercial, respectivamente, y generando oportunidades de atraer inversión.** Para Bolivia, los principales canales de impacto serían los precios internacionales por alta sensibilidad de las exportaciones y la sustitución de importaciones desde el Mercosur. Para el caso de la Alianza del Pacífico se presenta una aproximación metodológica sobre cómo abordar esta relación comercial.



Grupo de Monitoreo Macroeconómico del Mercosur GMM Comisión de Diálogo Macroeconómico – CDM

ANÁLISIS DEL IMPACTO MACROECONÓMICO DE LA PROFUNDIZACIÓN DEL PROCESO DE INTEGRACIÓN COMERCIAL CON LA UNIÓN EUROPEA Y LA ALIANZA DEL PACÍFICO

I. Introducción

La Unión Europea (UE) y la Alianza del Pacífico (AP) constituyen dos bloques comerciales de importancia para las relaciones comerciales del Mercosur. Es por ello que resulta relevante analizar cuál sería el impacto macroeconómico sobre la región ante una profundización del proceso de integración comercial con ambos bloques. Algunas referencias sobre estas regiones y el tamaño de sus mercados indican la importancia que tiene para nuestra región la profundización de la integración.

Por un lado, la Unión Europea cuenta con más de 520 millones de habitantes y un PIB per cápita ajustado por paridad de poder adquisitivo de USD 39.317. El crecimiento entre 2012 y 2016 alcanzó el 1,2% promedio anual y se proyecta un aumento de 1,8% anual para el período 2017-2021¹. La apertura comercial alcanza el 64,9% pero el 60% del comercio corresponde a comercio intrabloque.

Por su parte, la Alianza del Pacífico –formada por Chile, Perú, Colombia y México– cuenta con algo más de 225 millones de habitantes y un PIB per cápita ajustado por paridad de poder adquisitivo de USD 16.865. El crecimiento promedio del bloque ascendió a 3% anual entre 2012 y 2016 y se proyecta un alza de 2,7% anual para el período 2017-2021². Si bien la apertura comercial de 60% es similar a la de la Unión Europea, es relevante destacar que, a diferencia de esta otra región, el comercio intrabloque es de apenas el 2,8%.

En este trabajo se analizará el estado de situación del comercio del Mercosur con cada uno de estos bloques y la apertura por países de nuestra región. Primero se hará una reseña sobre el estado de las negociaciones con ambos bloques (Capítulo II) y luego

¹ Los datos de crecimiento anual 2012-2016 y crecimiento proyectado 2016-2021 se calculan como un promedio simple de las tasas de crecimiento del bloque.

² Debido a la falta de información para el bloque, los datos de crecimiento anual 2012-2016, crecimiento proyectado 2017-2021 y PIB per cápita por PPP se calculan en base a los promedios ponderados de los países que lo integran.



se tratará el caso de la Unión Europea en el Capítulo III y la Alianza del Pacífico en el Capítulo IV. En el marco del análisis del impacto macroeconómico de una profundización de las relaciones comerciales, cada país evaluará la incidencia de la integración con la Unión Europea sobre la actividad y el empleo (Capítulo V). En cuanto a la Alianza del Pacífico, debido a las características particulares de la integración, en el Capítulo VI se presentará una discusión metodológica sobre cómo tratarla. Finalmente, se expondrán las conclusiones.

II. Estado de las negociaciones con la Unión Europea y la Alianza del Pacífico

A. Negociaciones con la Unión Europea

En diciembre de 1995, en Madrid, con la firma del Acuerdo Marco de Cooperación Interregional, las negociaciones entre el Mercosur y la UE se basaron en tres pilares:

- 1) Diálogo Político;
- 2) Cooperación; y
- 3) Comercio e Inversiones.

Entre 2000 y 2004, se realizaron los primeros intercambios de ofertas en bienes, pero fueron consideradas insatisfactorias por ambas partes, lo que, en la práctica, interrumpió el proceso negociador.

En 2010, en una reunión de Cumbre Mercosur-UE en Madrid, los dos bloques relanzaron las negociaciones, avanzando en la parte normativa del acuerdo.

Las negociaciones se lanzaron en 2012, a la espera de que las Partes pudieran reunir consensos internos para presentar ofertas de acceso a mercados.

En mayo de 2016 se realizó un nuevo intercambio de ofertas de bienes, servicios, inversiones y compras gubernamentales. Sin embargo, cabe destacar el diagnóstico del Mercosur de que su oferta cumplió los parámetros acordados en 2010 en Madrid: cobertura de cerca del 90% del volumen del comercio de bienes (la oferta del bloque tiene el 87%), sin exclusiones sectoriales, y con presentación de ofertas también para servicios y compras gubernamentales, a pesar de la fragilidad de la concentración de la oferta de bienes en cestas a largo plazo de desgravación (alrededor de sólo el 16% se desgrava en los primeros diez años). Frente a un diagnóstico de una oferta de bienes presentada por la UE por encima de los parámetros previamente acordados, en



particular debido a (i) la reducción de la cobertura en comparación con la oferta de 2004 y (ii) la exclusión de cuotas de importantes productos de interés del Mercosur como la carne bovina.

Las negociaciones fueron retomadas plenamente desde mayo de 2016, por medio de reuniones del Comité de Negociaciones Birregionales - CNB (Bruselas, octubre de 2016, Buenos Aires, marzo de 2017), y por reuniones intersectoriales (Bruselas, febrero de 2017, Buenos Aires, Junio de 2017), o videoconferencias. Los 11 Grupos Negociadores han avanzado en las negociaciones en clima constructivo y compromiso sustantivo a ambos lados.

Se destaca que el Mercosur está comprometido con el diálogo y la negociación en temas en los que era más refractario en el pasado, como propiedad intelectual y compras gubernamentales, y en temas nuevos no incluidos en el mandato original, como desarrollo sostenible y pequeñas y medianas empresas.

Habrà una próxima reunión del CNB en la primera semana de julio, en Bruselas, donde habrá más avances en textos negociadores. No se prevé el tratamiento de las ofertas en dicha reunión.

Por último, se destacan las discusiones sobre una posible "conclusión política" del acuerdo hasta diciembre de 2017, para ser anunciada a los márgenes de la Ministerial de la OMC, en Buenos Aires, lo que ha acelerado las negociaciones, y definido un intenso calendario de reuniones en el segundo semestre de 2017. A pesar de este objetivo de conclusión política, todavía quedan importantes dudas sobre cómo sería tal eventual acuerdo político, e incluso sobre lo que ambas partes estarían dispuestas a firmar con vistas a la presente indefinición de importantes cuestiones, como el equilibrio entre las ofertas de bienes de ambos lados.

B. Negociaciones con la Alianza del Pacífico

La Alianza del Pacífico es una iniciativa de integración regional conformada por Chile, Colombia, Perú y México. Formalmente iniciada con la firma de su "Acuerdo Marco" en 2012, que entró en vigencia en julio de 2015.

Con una historia marcada por una serie de procesos de desregulación y liberalización comercial de sus economías, entre las décadas de 1970 a 1990, sus países miembros pueden ser caracterizados como economías más abiertas al comercio internacional, especialmente en relación al Mercosur.



Se observa, sin embargo, que el comercio intrabloque de la Alianza del Pacífico es poco expresivo en relación al comercio global de sus miembros, a diferencia del observado en el Mercosur, que presenta una mayor participación relativa de comercio intrabloque. En el año 2016, el comercio entre los países de la Alianza representó menos del 3% de las exportaciones globales de sus países miembros, mientras que el Mercosur el 14,5%.

Argentina, Paraguay y Uruguay ya son Estados observadores de la Alianza del Pacífico. Es importante destacar que en junio de 2017 el Consejo de Ministros de la Alianza del Pacífico publicó una directriz que preveía la posibilidad de asociación de terceros países a su Acuerdo Marco sobre la base de temas de última generación de la política comercial internacional como: barreras no-arancelarias, comercio de servicios e inversiones, entre otros.

Mercosur - Alianza del Pacífico

Un primer elemento a destacar es que los países miembros de ambos bloques ya comparten una amplia red de acuerdos comerciales entre sí, en especial los Acuerdos de Complementación Económica en el ámbito de la ALADI (ACE). Sin embargo, estos ACE son en general limitados a la liberalización del comercio de bienes, haciendo que el comercio entre los países esté en su mayor parte ya liberalizado de parte a parte, salvo algunas excepciones, en especial en relación al comercio con México.

En un pasado más reciente se observa un crecimiento de negociaciones bilaterales relativas a otros temas, como servicios, compras gubernamentales e inversiones, pero todas las iniciativas de país a país.

Sobre el comercio entre las regiones, cabe resaltar el decrecimiento de éste en los últimos años. En 2016, el comercio del Mercosur con la Alianza del Pacífico fue de unos USD 30.000 millones, con una reducción del 12,7% con respecto al año anterior y del 38,6% en comparación con los números de 2011.

En este contexto, se muestra de gran relevancia el inicio de las negociaciones entre los bloques, que se produjo en noviembre de 2014, desde una primera reunión ministerial, en Cartagena, Colombia.

En febrero de 2015, Chile envió a Brasil, entonces en la Presidencia Pro Tempore del Mercosur, un documento que contenía una "Agenda Corta" para el diálogo entre los bloques. En mayo del mismo año, el Mercosur envió a la Alianza su Plan de Acción para el diálogo entre los dos bloques, con foco en la profundización de los acuerdos



comerciales ya existentes, facilitación del comercio, y acercamiento empresarial entre los bloques.

Desde entonces, el diálogo viene avanzando y, el pasado 7 de abril, en Buenos Aires, en la reunión de Cancilleres y Ministros de Comercio Exterior del Mercosur y de la Alianza del Pacífico se establecieron líneas de trabajo en los siguientes temas:

- 1) Facilitación del comercio,
- 2) Cooperación aduanera,
- 3) Promoción comercial,
- 4) Apoyo a las pequeñas y medianas empresas; y de los demás.
- 5) Identificación de posibles cadenas de valor regional.

En mayo de 2016 se definió una "Hoja de Ruta", con una serie de iniciativas de política comercial con los temas definidos en abril. Además, se instituyó una dinámica de reuniones periódicas entre los coordinadores de las instancias ejecutivas de los dos bloques (Grupo Mercado Común - GMC, por el Mercosur, y Grupo de Alto Nivel - GAN, por la Alianza), en un proceso de institucionalización progresiva del diálogo.

En julio, en el marco de las reuniones de final de semestre del Mercosur, se celebrará en Mendoza, Argentina, la primera reunión técnica entre el GMC y el GAN, para iniciar el tratamiento de los temas de la Hoja de Ruta.

III. Comercio del Mercosur con la Unión Europea

Durante 2016, el Mercosur exportó USD 44.000 millones a la Unión Europea. Los cinco principales productos exportados concentran el 42% de las ventas totales, y se trata mayormente de productos derivados de recursos naturales o asociados con la industria alimenticia, y minerales metalíferos.



MERCOSUR ³

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	6.862.494	16%
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	3.668.385	8%
'12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	2.905.449	7%
'09	Café, té, yerba mate y especias	2.755.887	6%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	2.114.824	5%
	Todos los productos	44.033.865	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

En cuanto a las importaciones del Mercosur de origen Unión Europea, se importaron USD 42.700 millones, configurando un intercambio comercial superavitario. Las importaciones se encuentran algo más concentradas, en tanto los cinco principales productos representan el 56% del total. Principalmente consisten en bienes de capital de alto contenido tecnológico (maquinaria y equipo), seguidos de productos de la industria química y vehículos automotores.

MERCOSUR

Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	9.522.861	22%
'30	Productos farmacéuticos	4.673.470	11%
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	3.537.018	8%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	3.503.069	8%
'29	Productos químicos orgánicos	2.824.771	7%
	Todos los productos	42.727.136	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

1. Argentina

Argentina exportó en 2016 USD 8.540 millones a la Unión Europea. Las exportaciones se hallan más concentradas que el Mercosur en su conjunto. Los principales cinco productos vendidos concentran el 67% de las exportaciones totales y consisten en su

³ Los datos corresponden a los países: Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay.



mayor parte en productos derivados de la industria alimenticia (41%). Del resto de los productos exportados, se destacan los pescados, moluscos y crustáceos, minerales metalíferos, así como, carne y sus derivados y preparaciones de hortalizas y frutas.

ARGENTINA

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea- Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	3.475.619	41%
'03	Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	722.367	8%
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	601.662	7%
'02	Carne y despojos comestibles	490.740	6%
'20	Preparaciones de hortalizas, de frutas u otros frutos o demás partes de plantas	393.901	5%
Todos los productos		8.539.474	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Por su parte, las importaciones a Argentina desde la Unión Europea ascendieron a USD 9.900 millones en 2016, lo que resultó en un intercambio deficitario. Las compras externas también se encuentran concentradas, aunque en menor medida. Los cinco primeros productos ascienden al 62% de las importaciones totales y coinciden en gran medida con los rubros importados por el Mercosur en su conjunto, con el agregado de aparatos ópticos, fotográficos, técnicos y médicos.

ARGENTINA

Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	2.463.576	25%
'30	Productos farmacéuticos	1.172.408	12%
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	1.029.619	10%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	983.371	10%
'90	Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, de medida, control o precisión	470.443	5%
Todos los productos		9.890.757	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

2. Brasil

Las exportaciones de Brasil a la Unión Europea ascendieron a USD 33.400 millones en 2016 y se encuentran menos concentradas que el Mercosur en su conjunto, en tanto los cinco primeros productos representan el 38% del total. Las principales ventas consisten en minerales metalíferos, residuos de la industria alimenticia, café, semillas y máquinas y aparatos de diverso tipo.

BRASIL

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea- Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	3.066.320	9%
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	2.965.490	9%
'09	Café, té, yerba mate y especias	2.741.891	8%
'12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	2.029.953	6%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	2.028.397	6%
Todos los productos		33.384.645	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Las importaciones de Brasil desde la Unión Europea fueron de USD 31.100 millones en 2016, lo que también resulta en un superávit comercial. Las importaciones presentan una concentración similar a las del Mercosur en su conjunto, ya que los principales cinco productos representan el 56% de las exportaciones totales. La composición de las compras consiste mayormente en maquinaria y equipo de diverso tipo, vehículos automotores así como productos químicos y farmacéuticos.

BRASIL

Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	6.741.967	22%
'30	Productos farmacéuticos	3.381.265	11%
'29	Productos químicos orgánicos	2.408.797	8%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	2.347.138	8%
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	2.329.960	7%
Todos los productos		31.075.469	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.



3. Bolivia

Bolivia exportó en 2016 USD 752 millones a la Unión Europea. Los 5 principales productos vendidos concentraron el 87% de las exportaciones totales (mayor al 42% registrado para el Mercosur). Minerales metalíferos, escorias y cenizas fue el producto más vendido y alcanzó el 56% del total. En segundo orden de importancia le siguieron frutas y frutos comestibles (17%), estaño y sus manufacturas (7%), cereales (3%) y, por último, pieles y cueros (3%).

BOLIVIA
Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea- Año 2016
En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	424.069	56%
'08	Frutas y frutos comestibles	128.670	17%
'80	Estaño y sus manufacturas	50.724	7%
'10	Cereales	24.536	3%
'41	Pieles (excepto la peletería) y cueros	22.696	3%
Todos los productos		752.194	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Por su parte las importaciones de Bolivia desde la Unión Europea alcanzaron USD 897 millones en 2016, lo que resultó en un intercambio deficitario con el bloque. Las compras externas también se encontraron concentradas en pocos productos, aunque en menor medida que las exportaciones. Los cinco principales productos ocuparon el 73% y se concentraron mayormente en maquinaria y equipo de diverso tipo, vehículos automotores, aeronaves e instrumentos y aparatos de medida control o precisión.

BOLIVIA
Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2016
En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos	321.141	36%
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	134.589	15%
'85	Máquinas, material eléctrico y sus partes y aparatos de grabación o reproducción	78.783	9%
'88	Aeronaves, vehículos espaciales, y sus partes	77.692	9%
'90	Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, de medida, control o precisión; ...	41.379	5%
Todos los productos		896.731	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

4. Paraguay

Paraguay exportó en 2016 USD 1.200 millones a la Unión Europea. Las exportaciones de Paraguay están muy concentradas, ya que los primeros cinco productos alcanzan el 87% de las exportaciones totales. Un 40% consiste en semillas y frutos oleaginosos, seguido por residuos de la industria alimenticia con el 35%. En menor cuantía se exportan pieles y cueros, perlas finas y piedras preciosas y carne y despojos comestibles.

PARAGUAY
Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea- Año 2016
En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	476.211	40%
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	418.476	35%
'41	Pieles (excepto la peletería) y cueros	63.313	5%
'71	Perlas finas (naturales) o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas, metales preciosos	47.567	4%
'02	Carne y despojos comestibles	36.092	3%
Todos los productos		1.186.686	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

En cambio, las importaciones de los cinco principales productos desde la Unión Europea representan el 53% de las compras totales al bloque. Además de maquinaria y equipo y vehículos automotores, se importan productos diversos de la industria farmacéutica. Teniendo en cuenta que se importaron USD 742 millones en 2015, Paraguay también mantiene un intercambio comercial superavitario con la Unión Europea.

PARAGUAY
Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2016
En miles de USD y en %

Código o NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	123.452	17%
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	99.677	13%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	67.395	9%
'33	Aceites esenciales y resinoides; preparaciones de perfumería, de tocador o de cosmética	55.894	8%
'30	Productos farmacéuticos	45.038	6%
Todos los productos		742.102	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.



5. Uruguay

Por el lado de Uruguay, en 2016 se exportaron USD 923 millones a la Unión Europea. El 44% de las ventas externas a este bloque consiste en carne y despojos comestibles, y junto con los otros cuatro productos más vendidos concentran el 80% de las ventas. Además, se exportan pieles y cueros, semillas y frutos oleaginosos, lana e hilados de crin y madera, carbón vegetal y manufacturas de madera, en proporciones inferiores al 12%.

URUGUAY
Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea- Año 2016
En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'02	Carne y despojos comestibles	401.852	44%
'44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	101.276	11%
'41	Pieles (excepto la peletería) y cueros	91.052	10%
'12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	71.661	8%
'51	Lana y pelo fino u ordinario; hilados y tejidos de crin	66.348	7%
Todos los productos		923.226	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

En tanto las importaciones uruguayas desde la Unión Europea, al igual que las del Mercosur en su conjunto, consisten en maquinaria y equipo, vehículos automotores, productos farmacéuticos y combustibles minerales. Los principales cinco productos concentran el 49% de las importaciones. Las importaciones totales ascendieron a USD 1.000 millones, por lo que también Uruguay muestra saldo comercial negativo en el intercambio con la Unión Europea.



URUGUAY

Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	193.866	19%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	105.165	10%
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	77.762	8%
'30	Productos farmacéuticos	74.759	7%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	50.824	5%
Todos los productos		1.019.147	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

6. Venezuela

En el caso de Venezuela, según los últimos datos publicados en 2013, las exportaciones a la Unión Europea fueron de USD 436 millones. El 88% es representado por los principales cinco productos y el 47% consiste en ventas de productos químicos orgánicos. Además, se exportan fundiciones de hierro y acero en un 28% y, en menor cantidad, minerales metalíferos, aluminio y sus manufacturas, y combustibles minerales.

VENEZUELA

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Unión Europea - Año 2013

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'29	Productos químicos orgánicos	205.509	47%
'72	Fundiciones de hierro y acero	122.007	28%
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	22.841	5%
'76	Aluminio y sus manufacturas	18.824	4%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ceras minerales	14.864	3%
Todos los productos		435.779	

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Las importaciones de Venezuela con origen de la Unión Europea ascendieron a USD 6.300 millones, lo que configura un intercambio comercial deficitario. Al igual que el resto de los países del Mercosur, las compras a Europa consisten mayormente en maquinaria y equipo y productos químicos, con el agregado de manufacturas de



fundición, hierro y acero. Los cinco productos con más participación representan el 63% de las compras totales.

VENEZUELA

Importaciones de los 5 principales productos de origen Unión Europea - Año 2013

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos	1.776.343	28%
'30	Productos farmacéuticos	1.219.701	19%
'85	Máquinas, material eléctrico y sus partes y aparatos de grabación o reproducción	465.452	7%
'73	Manufacturas de fundición, hierro o acero	240.660	4%
'29	Productos químicos orgánicos	231.913	4%
Todos los productos		6.276.280	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

IV. Comercio del Mercosur con la Alianza del Pacífico

Las exportaciones del Mercosur a la Alianza del Pacífico ascendieron a más de USD 17.700 millones en 2016. Se encuentran concentradas aproximadamente en la misma medida que las destinadas a la Unión Europea, ya que los principales cinco productos concentran el 44% de las exportaciones, contra 42% del comercio con el otro bloque. Sin embargo, el contenido de las exportaciones es muy diverso, ya que en lugar de exportar mayormente productos derivados de recursos naturales, se venden vehículos automotores, maquinaria y equipo, combustibles y energía, plástico y sus manufacturas y apenas un 6% son carnes y despojos comestibles.



MERCOSUR

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	2.917.225	16%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	1.797.481	10%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	1.425.865	8%
'02	Carne y despojos comestibles	1.139.803	6%
'39	Plástico y sus manufacturas	794.101	4%
Todos los productos		17.687.766	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de Trademap.

Las importaciones del Mercosur con origen Alianza del Pacífico fueron de USD 12.300 millones durante 2016, lo que resulta en una balanza comercial superavitaria. La concentración de las importaciones es similar al de las exportaciones a este bloque, con un 46% representado por los cinco primeros productos y están menos concentradas que las importaciones desde la Unión Europea (56%). Al igual que como ocurría con las exportaciones, la composición de las importaciones también es algo distinta de las provenientes de la Unión Europea. Además de los vehículos automotores y maquinaria y equipo que coinciden con los rubros importados desde Europa, predominan el cobre y sus manufacturas y los minerales metalíferos.

MERCOSUR

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	2.097.536	17%
'74	Cobre y sus manufacturas	1.028.995	8%
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	877.368	7%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	835.629	7%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	820.088	7%
Todos los productos		12.283.060	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de Trademap.



1. Argentina

En el caso de Argentina, se exportaron USD 4.400 millones a la Alianza del Pacífico durante 2016, con una concentración de 47% en los primeros cinco productos, notablemente inferior que la observada en las exportaciones a la Unión Europea (67%). Predominan las exportaciones de vehículos automotores con un 16%, aunque también están presentes productos de la industria alimenticia tales como sus residuos derivados, grasas y aceites animales o vegetales, así como la exportación de productos primarios como los cereales. Se agrega, en este caso, la exportación de productos diversos de las industrias químicas.

ARGENTINA
Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2016
En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	695.248	16%
'15	Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias	545.219	12%
'10	Cereales	371.283	8%
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	265.005	6%
'38	Productos diversos de las industrias químicas	199.722	5%
Todos los productos		4.406.572	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Por su parte, las importaciones de Argentina con origen Alianza del Pacífico ascendieron a USD 2.800 millones, implicando un balance superavitario en términos comerciales. La composición de las compras consiste mayormente en productos industriales, tales como vehículos automotores y maquinaria y equipos mecánicos, combustibles y aceites minerales, junto con productos de perfumería y cosmética. Los primeros cinco productos representan el 54% de las importaciones, también menor al comercio con la Unión Europea (62%).

ARGENTINA

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	702.283	25%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	315.681	11%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	225.334	8%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	153.630	5%
'33	Aceites esenciales y resinoides; preparaciones de perfumería, de tocador o de cosmética	146.083	5%
Todos los productos		2.800.201	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

2. Brasil

Las exportaciones brasileñas a la Alianza del Pacífico, ascendieron a USD 12.100 millones en 2016 y consistieron mayormente en manufacturas de origen industrial, con predominancia de vehículos automotores, maquinaria y equipo, combustibles minerales, fundiciones de hierro y acero, y plástico y sus manufacturas, en contraposición con los bienes exportados a la Unión Europea, donde predominaban productos derivados de la industria alimenticia, café y semillas y frutos oleaginosos. Las exportaciones de los cinco principales productos de Brasil a este bloque concentran el 53% del total, mayor al 38% exhibido en el comercio con la Unión Europea.

BRASIL

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código o NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	2.221.461	18%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	1.612.016	13%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	1.312.533	11%
'72	Fundición, hierro y acero	666.542	6%
'39	Plástico y sus manufacturas	655.465	5%
Todos los productos		12.077.296	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.



En tanto, las importaciones de Brasil con origen Alianza del Pacífico fueron de USD 8.550 millones en 2016, también con superávit comercial. Éstas consistieron principalmente en vehículos automotores, cobre y sus manufacturas, minerales metalíferos, combustibles minerales y pescados, crustáceos y moluscos, con una concentración del 49% en los cinco principales productos, similar al 56% registrado para Unión Europea.

BRASIL

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código o NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	1.179.973	14%
'74	Cobre y sus manufacturas	981.693	11%
'26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	876.638	10%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	672.481	8%
'03	Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	543.889	6%
	Todos los productos	8.554.065	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

3. Bolivia

En el caso de Bolivia, se exportaron USD 728 millones en 2016 a los países de la Alianza del Pacífico y las ventas se concentraron mayormente en residuos y desperdicios de las industrias alimentarias (49%) y grasas y aceites animales o vegetales (32%). Con una participación mucho más minoritaria le siguieron bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre, semillas y frutos oleaginosos y estaño y sus manufacturas. Entre los cinco productos más exportados concentraron el 90% de las ventas al exterior, mostrando una diversificación menor a la observada en todos los países del Mercosur exceptuando Paraguay.



BOLIVIA

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NMC	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	357.299	49%
'15	Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias	234.081	32%
'22	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	28.664	4%
'12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	19.614	3%
'80	Estaño y sus manufacturas	14.064	2%
	Todos los productos	727.997	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Respecto de las importaciones, Bolivia compró a la Alianza del Pacífico productos por un total de USD 1.349 millones en 2016 lo que resultó en una balanza comercial deficitaria con dicho bloque. Los cinco primeros productos importados alcanzaron el 44% del total comprado, por debajo del 71% registrado con la Unión Europea, y consistieron en combustibles minerales, plásticos y sus manufacturas, fundición, hierro y acero, aceites esenciales y resinoides, por último, preparaciones alimenticias diversas.

BOLIVIA

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NMC	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	210.094	16%
'39	Plástico y sus manufacturas	124.031	9%
'72	Fundición, hierro y acero	91.443	7%
'33	Aceites esenciales y resinoides; preparaciones de perfumería, de tocador o de cosmética	79.510	6%
'21	Preparaciones alimenticias diversas	77.677	6%
	Todos los productos	1.349.792	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

4. Paraguay

Las exportaciones de Paraguay a la Alianza del Pacífico fueron de USD 744 millones en 2016, y consistieron principalmente en carnes y despojos comestibles con una participación del 49%, seguidos en importancia por residuos de la industria alimenticia, semillas y frutos oleaginosos y cereales, los que en conjunto representan el 93% del



total de las exportaciones. Se destaca en quinto lugar la exportación de productos farmacéuticos.

PARAGUAY

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'02	Carne y despojos comestibles	363.995	49%
'23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	183.299	25%
'12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	114.562	15%
'10	Cereales	28.593	4%
'30	Productos farmacéuticos	13.778	2%
Todos los productos		744.971	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Por su parte, las importaciones de Paraguay desde la Alianza del Pacífico ascendieron a USD 556 millones, lo que resulta en un intercambio comercial superavitario. Las compras consistieron mayormente en vehículos automotores, material eléctrico y equipos de grabación o reproducción, barcos y demás artefactos flotantes, bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre, y diversas máquinas y aparatos mecánicos. Estos cinco principales productos representaron el 53% del total importado, al igual que el ratio con la Unión Europea.

PARAGUAY

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	160.294	29%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	44.718	8%
'89	Barcos y demás artefactos flotantes	31.964	6%
'22	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	28.825	5%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	26.490	5%
Todos los productos		556.760	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.



5. Uruguay

Para el caso de Uruguay, se exportaron en 2016 USD 458 millones a la Alianza del Pacífico, y las ventas consistieron mayormente en cereales (38%). Le siguieron en importancia pieles y cueros, leche y productos lácteos, carnes y despojos comestibles y madera, carbón vegetal y manufacturas de madera. Estos cinco primeros productos representan el 76% del total exportado, menor al 79% registrado para la Unión Europea. En este caso se destaca la exportación de lácteos y cereales, que no estaba presente de manera mayoritaria en el comercio con la Unión Europea.

URUGUAY

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'10	Cereales	176.252	38%
'41	Pieles (excepto la peletería) y cueros	60.804	13%
'04	Leche y productos lácteos; huevos de ave; miel natural; productos comestibles de origen animal	44.962	10%
'02	Carne y despojos comestibles	35.502	8%
'44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	30.622	7%
Todos los productos		458.927	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Respecto de las importaciones, Uruguay compró a la Alianza del Pacífico productos por un total de USD 370 millones en 2016, lo que resultó en una balanza comercial superavitaria. Los cinco primeros productos importados alcanzaron el 42% del total (menor al 49% registrado para la Unión Europea), y consistieron en vehículos automotores, maquinaria y equipo, plásticos y sus manufacturas y productos de perfumería y cosmética.



URUGUAY

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2016

En miles de USD y en %

Código NCM	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	54.987	15%
'84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas	31.539	8%
'85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	25.820	7%
'39	Plástico y sus manufacturas	25.295	7%
'33	Aceites esenciales y resinoideos; preparaciones de perfumería, de tocador o de cosmética	18.992	5%
Todos los productos		372.034	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

6. Venezuela

Respecto del comercio de Venezuela con la Alianza del Pacífico, en 2013 (último dato disponible) se exportaron USD 475 millones, consistentes en productos químicos orgánicos, combustibles minerales, fundición, hierro y acero, aluminio y sus manufacturas y abonos, los que representaron el 62% del total. Este grado de concentración es inferior al 88% registrado en el comercio con la Unión Europea, aunque la composición del comercio es similar.

VENEZUELA

Exportaciones de los 5 principales productos con destino a la Alianza del Pacífico - Año 2013

En miles de USD y en %

Código NMC	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'29	Productos químicos orgánicos	84.000	18%
'27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ceras minerales	62.008	13%
'72	Fundición, hierro y acero	51.641	11%
'76	Aluminio y sus manufacturas	49.574	10%
'31	Abonos	49.557	10%
Todos los productos		474.618	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

Por su parte, las importaciones de Venezuela desde la Alianza del Pacífico fueron de USD 2.800 millones en 2013, lo que implica una balanza deficitaria a diferencia del resto de los miembros del bloque. Las compras están poco concentradas ya que los cinco



principales productos representan el 37% del total y consistieron en productos farmacéuticos, plásticos y sus manufacturas, cereales, entre otros.

VENEZUELA

Importaciones de los 5 principales productos de origen Alianza del Pacífico - Año 2013

En miles de USD y en %

Código NMC	Descripción del producto	Miles de USD	Participación %
'30	Productos farmacéuticos	271.388	10%
'10	Cereales	241.379	9%
'39	Plástico y sus manufacturas	196.740	7%
'33	Aceites esenciales y resinoides; preparaciones de perfumería, tocador o cosmética	160.979	6%
'89	Barcos y demás artefactos flotantes	148.665	5%
Todos los productos		2.788.386	100%

Fuente: Elaborado en base a datos de *Trademap*.

V. Incidencias de la integración comercial con la Unión Europea en la actividad y el empleo

1. Argentina

Estudio 1. Aproximación a partir de los Cuadros de Oferta y Utilización

Con el objeto de analizar el impacto macroeconómico de la profundización del comercio con la Unión Europea, se presenta una propuesta de abordaje metodológico para el caso argentino.

Se realiza una aproximación del impacto en la actividad y el empleo de la integración comercial de la Argentina con la Unión Europea (UE, 28 países). El análisis se focaliza en las ramas de actividad directamente involucradas en la elaboración de las mercancías comercializadas. Se elabora una «tabla de correspondencias» entre las exportaciones y las importaciones de la Argentina con esta región y las ramas de actividad y el empleo implicadas en su producción.

El ejercicio atañe a los efectos de primera vuelta, indicando los niveles de actividad y empleo directamente comprendidos en la elaboración de dichas mercancías. No contempla efectos de segunda vuelta sobre otros sectores (productores de bienes y/o servicios) involucrados en la elaboración y/o comercialización de dichos bienes. Tampoco el impacto de la integración con otros países con las que dichas regiones tienen acuerdos comerciales con aranceles reducidos.



Los datos de comercio con ambas regiones se desagregan a nivel de Capítulos del Nomenclador Común del Mercosur (NCM, 2 Dígitos), con información de Trademap del International Trade Centre (ITC). Se consideran los valores del año 2016.

Los datos de actividad y empleo siguen la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU Rev. 3), a 4 dígitos. Se construyen extrapolando la estructura por ramas de actividad del año 2012 (Cuadros de Oferta y Utilización –COU–) a los datos de actividad promedio 2013-2016. Los de empleo consideran el promedio de los últimos cuatro trimestres al tercer trimestre de 2016. En actividad la fuente es INDEC, en tanto en los datos de Empleo es el Sistema Integrado Previsional Argentino –SIPA–.

Respecto del perfil de la integración comercial, entre las exportaciones a la Unión Europea se destaca la presencia de productos manufacturados de origen primario (MOA), sobre todo vinculados a la industria alimentaria. Entre las importaciones, que presentan un mayor nivel de diversificación, la de bienes manufacturados de origen industrial (MOI).

A nivel de actividad y empleo, las ramas vinculadas directamente a la elaboración de las mercancías exportadas a la UE explican el 23% del valor agregado bruto y el 20,4% del empleo registrado privado del sector productor de bienes.

ARGENTINA

Exportaciones, actividad y empleo

Por Capítulos del NCM. En M de USD y en participación %. Año 2016

Exportaciones a la UNIÓN EUROPEA (28)					Rama de actividad	Empleos	
N°	NCM	Nombre del producto	En M. USD	Part. %	Part. % VAB, bienes	Cantidad	Part. %
1	23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales	3.476	41%	0,32%	6.280	0,38%
2	3	Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	722	8%	0,79%	12.791	0,76%
3	26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	602	7%	1,01%	s.d.	-
4	2	Carne y despojos comestibles	491	6%	1,09%	69.358	4,15%
5	20	Preparaciones de hortalizas, de frutas u otros frutos o demás partes de plantas	394	5%	0,51%	22.618	1,35%
6	8	Frutas y frutos comestibles; cortezas de agrios (cítricos), melones o sandías	384	4%	0,51%	22.618	1,35%
7	12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales	328	4%	13,11%	63.253	3,78%
8	87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	265	3%	1,98%	76.741	4,59%
9	22	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	220	3%	2,62%	59.356	3,55%
10	29	Productos químicos orgánicos	172	2%	1,02%	8.028	0,48%
	Resto		1.487	15%		341.043	
Subtotal 10 primeros capítulos			7.053	66%	VAB, bienes: 23%	20,4%	
Exportaciones totales			8.539	100%	VAB total: 9,8%		

Fuente: Trademap, International Trade Centre (ITC), INDEC y SIPA.

Nota: Dado que el comercio contempla el intercambio de mercancías, las participaciones en la actividad y el empleo se calculan como porcentaje del subtotal sectores productores de bienes, así como del total. Los datos de actividad y empleo siguen la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU Rev.3) a 4 Dígitos. La estructura de actividad se construyó extrapolando la participación porcentual de las distintas ramas en el Valor Agregado Bruto a precios básicos de 2012 (Cuadros de Oferta y Utilización –COU-) a los datos de actividad promedio 2013-16. Para los datos de empleo se considera el promedio de los últimos 4 trimestres al III trimestre de 2016.

Por su parte, las ramas de actividad vinculadas a la producción de los bienes importados desde la UE comprenden el 23,2% del valor agregado bruto y el 16,9% de los empleos del sector productor de bienes.

ARGENTINA

Importaciones, actividad y empleo

Por Capítulos del NCM. En M de USD y en participación %. Año 2016

Importaciones a la UNIÓN EUROPEA (28)					Rama de actividad	Empleos	
N°	NCM	Nombre del producto	En M. USD	Part. %	Part. % VAB, bienes	Cantidad	Part. %
1	84	Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas ...	2.464	25%	0,45%	10.911	0,65%
2	30	Productos farmacéuticos	1.172	12%	1,81%	40.969	2,45%
3	87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	1.030	10%	1,98%	76.741	4,59%
4	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción	983	10%	1,10%	33.577	2,01%
5	90	Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, de medida, control o precisión	470	5%	0,40%	8.822	0,53%
6	29	Productos químicos orgánicos	380	4%	1,02%	8.028	0,48%
7	27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas	363	4%	12,83%	17.481	1,05%
8	39	Plástico y sus manufacturas	353	4%	2,92%	66.569	3,98%
9	38	Productos diversos de las industrias químicas	300	3%	0,55%	17.210	1,03%
10	88	Aeronaves, vehículos espaciales, y sus partes	291	3%	0,11%	2.083	0,12%
	Resto		2.084	21%		282.391	
Subtotal 10 primeros capítulos			7.807	66%	VAB, bienes: 23,2%		16,9%
Exportaciones totales			9.891	100%	VAB total: 9,8%		

Fuente: Trademap, International Trade Centre (ITC), INDEC y SIPA.

El análisis sobre la incidencia de una mayor integración comercial con la UE en la actividad y el empleo a partir de la «tabla de correspondencias» contempla sólo los efectos de primera vuelta, esto es, la actividad y el empleo directamente comprendidos en la elaboración de las mercancías comercializadas con dichas regiones.

La presencia significativa de bienes basados en materias primas entre las exportaciones a la UE advierte acerca de la importancia de los factores institucionales (los subsidios y otros instrumentos actualmente vigentes en la UE) a la hora de efectuar un acuerdo.

Dada la mayor presencia de manufacturas de origen industrial entre las importaciones respecto de las exportaciones, es preciso contemplar que los efectos de segunda vuelta, es decir, el efecto sobre la actividad y el empleo de otras ramas vinculadas vía eslabonamientos a la producción de dichos bienes podrían ser mayores. Asimismo, se



destaca la importancia de estudiar la intensidad laboral y la incidencia de insumos nacionales/importados en su elaboración.

El análisis a partir de la «tabla de correspondencias» considera las ramas de actividad y empleo expuestas a la apertura contemplando el perfil comercial vigente hoy. Una mayor integración comercial podría comprender a nuevas ramas de actividad y empleo que hoy no integran el comercio con tales países.

Tampoco contempla el impacto que esta mayor integración con tales regiones podría tener en terceros países que hoy son destino de las exportaciones argentinas (como Brasil, uno de los principales destinos de las exportaciones argentinas de MOI y, en particular, automotrices).

Como propuestas de investigación a futuro, por un lado, se podría identificar el grado de intensidad laboral y el ratio de insumos nacionales/importados involucrados en la elaboración de los bienes que integran el perfil exportador e importador en el comercio con la UE y la AP. Por otro lado, sería de interés analizar el impacto de una mayor integración comercial con la UE y la AP en el comercio exterior argentino a partir de la estimación de las elasticidades ingreso y precio de las exportaciones y las importaciones, consideradas tanto en términos agregados como por sectores.

Estudio 2. Aproximación mediante un Modelo de Equilibrio General Computable (MEGC)⁴

Las simulaciones que aquí se examinan se realizaron en base a un modelo de equilibrio general computable. El modelo considera las listas de bienes intercambiadas en el mes de mayo de 2016 entre el Mercosur y la Unión Europea. La simulación contempla sólo dos momentos del tiempo, uno previo al acuerdo y otro posterior, dejando de lado el efecto de las medidas no arancelarias y los posibles impactos del acuerdo sobre el sector de servicios. En cuanto a los supuestos de cierre, se asume: 1) tipo de cambio fijo y cuenta corriente flexible; 2) mercado de trabajo con desempleo involuntario; 3) gasto público fijo con saldo fiscal variable; y 4) capital específico en cada industria.

Los datos de la simulación arrojan hallazgos desfavorables para la Argentina en términos de comercio. Como resultado del acuerdo se esperaría un incremento del déficit comercial cercano a los USD 1.500 millones.

⁴ Estudio realizado por la Secretaría de la Transformación Productiva del Ministerio de Producción de la República Argentina.

Comercio Argentina – Unión Europea

En millones de USD y en %

	Argentina – Unión Europea
Cambio en Exportaciones (en millones US\$)	368
Cambio en Exportaciones (en %)	2.1%
Cambio en Importaciones (en millones US\$)	1841
Cambio en Importaciones (en %)	11.70%
Balance comercial	-1473

Fuente: Secretaría de la Transformación Productiva sobre la base de estimaciones propias.

El incremento de las exportaciones hacia la Unión Europea es compensado por la caída en las exportaciones hacia Brasil (desvío de comercio), fenómeno que contribuye a matizar los beneficios del potencial acuerdo comercial con la Unión Europea.

Desvíos de comercio con Brasil

En millones de USD

	 Argentina - Brasil	 Argentina - UE
Cambio en Exportaciones (en millones US\$)	-302	368
Cambio en Exportaciones (en %)	-1.7%	2.1%
Cambio en Importaciones (en millones US\$)	-512	1841
Cambio en Importaciones (en %)	-2.4%	11.7%

Fuente: Secretaría de la Transformación Productiva sobre la base de estimaciones propias.

A nivel sectorial, Autos y Alimentos registrarían los mayores incrementos de las exportaciones hacia la Unión Europea, convirtiéndose en los principales rubros ganadores del proceso de integración comercial.

En cuanto a las importaciones, las simulaciones sugieren que Argentina aumentaría en mayor medida las compras externas de Autos, Químicos y Maquinaria y Equipos Electrónicos procedentes de la Unión Europea, mientras que las importaciones brasileñas de dichos productos evidenciarían contracciones.

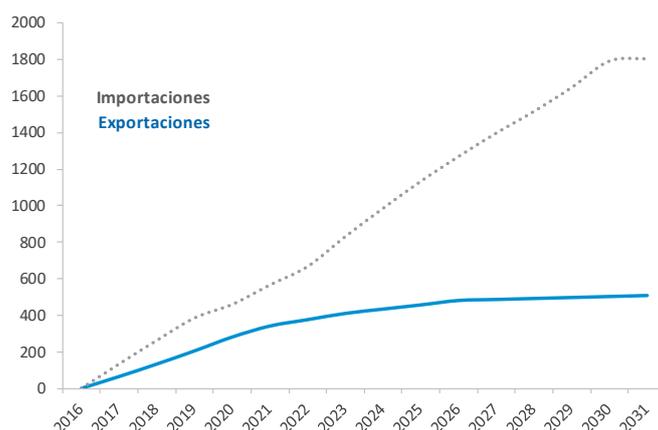


El análisis agregado y sectorial de los resultados del modelo de equilibrio general computable se complementa con simulaciones de impacto obtenidas a partir de modelos de equilibrio parcial que permiten capturar la dinámica del proceso de integración comercial entre el Mercosur y la Unión Europea.

Las principales ganancias por el lado de las exportaciones se darían durante los primeros cinco años, cuando la Unión Europea desgravaría gran parte de la oferta de bienes exportables argentinos. A su vez, las importaciones crecerían a tasa constante durante quince años debido a la coincidencia con la canasta de desgravación que comprende sectores sensibles. El resultado dinámico de la simulación indica por tanto un creciente déficit comercial con la Unión Europea respecto al escenario base.

Simulación dinámica de comercio Argentina – UE

En millones de USD



Fuente: Secretaría de la Transformación Productiva sobre la base de estimaciones propias.

Nota: La estimación actual no toma en cuenta las barreras no arancelarias.

Por su parte, los sectores ganadores en términos de producción, a partir del proceso de integración con la UE, serían el de Alimentos, Frutas y Bebidas. Al analizar el cambio en la producción de la Argentina con respecto al escenario base, encontramos que Alimentos crecería un 0,5%, dentro de esta rama se destaca el crecimiento en Frutas y vegetales (0,6%); Bebidas y tabaco (0,3%); Productos de la carne bovina (0,2%).

Los sectores perdedores en términos de producción serían la Industria Química, la Automotriz y Metalmecánica, que perderían respecto al año base, -0,7%, -1,1% y -1,9%, respectivamente.



La ganancia máxima para Argentina en caso que la UE reduzca aranceles a 0 es de USD 1.500 millones. Mientras que si la Argentina reduce a 0 los aranceles, las importaciones desde la UE serían de USD 2.400 millones.

2. Brasil

Los datos de producción y comercio utilizados en el presente análisis se extrajeron de la base del Global Trade Analysis Project (GTAP), versión 9 (año base 2011).

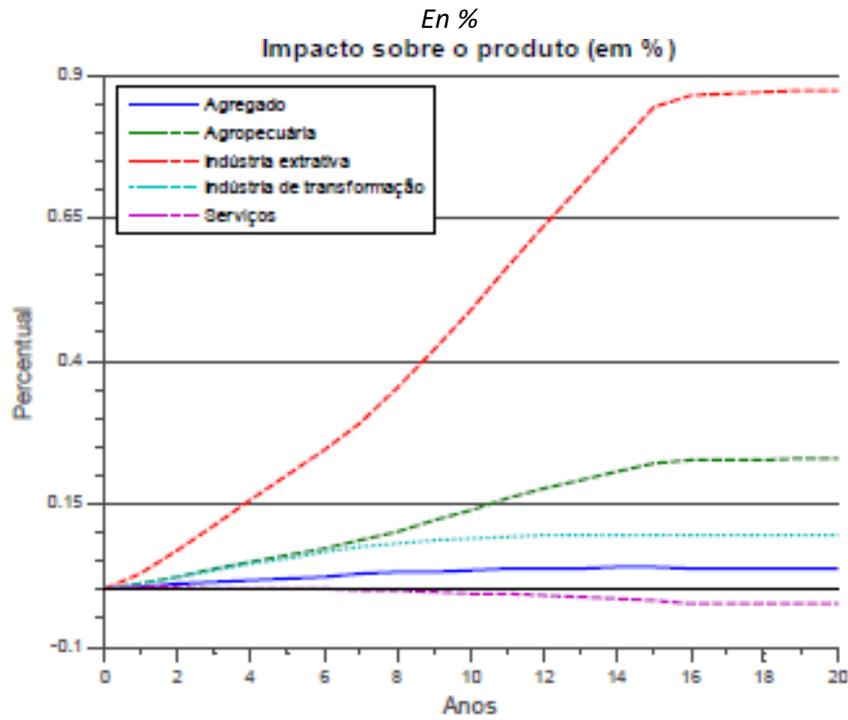
Cada simulación implicó 27 regiones económicas y el resto del mundo agrupado como una sola región. Con ello, de esas 27 regiones económicas, de forma desagregada en 57 sectores (según la desagregación máxima de la GTAP Sectoral Classification, Revision 2 (GSC2), se extrajeron los datos referentes a: producción doméstica, matriz de insumo-producto, flujos comerciales bilaterales y tarifas bilaterales.

A su vez, los datos referentes al mercado de trabajo se extrajeron de la relación anual de información social (RAIS), del Ministerio de Trabajo y Previsión Social. Más precisamente, utilizando las bases de la RAIS de 2008 a 2013, las migraciones intersectoriales fueron estimadas por medio de la media ponderada de transición de los trabajadores, considerando los respectivos sectores en que estaban empleados (o no) el 31 de diciembre de cada año. Finalmente, para la distribución de trabajadores a lo largo de los sectores se consideraron los datos referentes a diciembre de 2011 (año base de los datos de producción y comercio).

La figura 1 ilustra los resultados encontrados para los productos sectoriales y agregados de la economía, a lo largo del período simulado. A lo largo de todos los resultados, se observa una evolución gradual, con el resultado del estado estacionario alcanzado después de alrededor de quince años.

De cualquier forma, para el agregado de la economía, se obtiene un resultado positivo, pero de pequeña magnitud, con un crecimiento del producto en torno al 0,036%. Este crecimiento sería el resultado de una reubicación del producto del sector de Servicios para los demás sectores. De hecho, mientras que, por un lado, el sector de Servicios presentaría una caída del 0,026%, por otro, la Industria Extractiva obtendría un crecimiento del 0,873%. Incluso la Industria de Transformación –el sector normalmente más frágil en relación con la exposición a la competencia internacional– presentaría un crecimiento del orden del 0,095%.

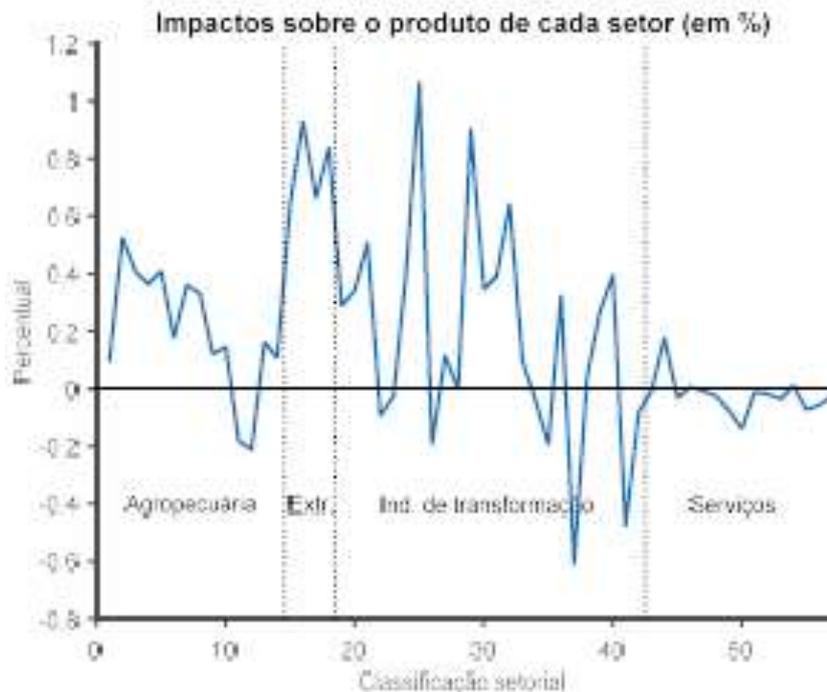
Figura 1: Impactos sobre los productos sectoriales y agregados, a lo largo de 20 años



Fuente: Instituto de Investigación Económica Aplicada (IPEA).

La figura 2 presenta los resultados para los productos de cada sector de actividad económica, después de transcurridos veinte años. Se observa que el sector que presenta mayor expansión es el de Otros alimentos (industria alimenticia), con crecimiento en torno al 1,066%. Por otro lado, el sector con mayor retracción es el de Fabricación de productos de metal, con una caída del 0,611%.

Figura 2: Impactos sobre el producto de cada sector, después de transcurridos 20 años
En %



Fuente: Instituto de Investigación Económica Aplicada (IPEA).

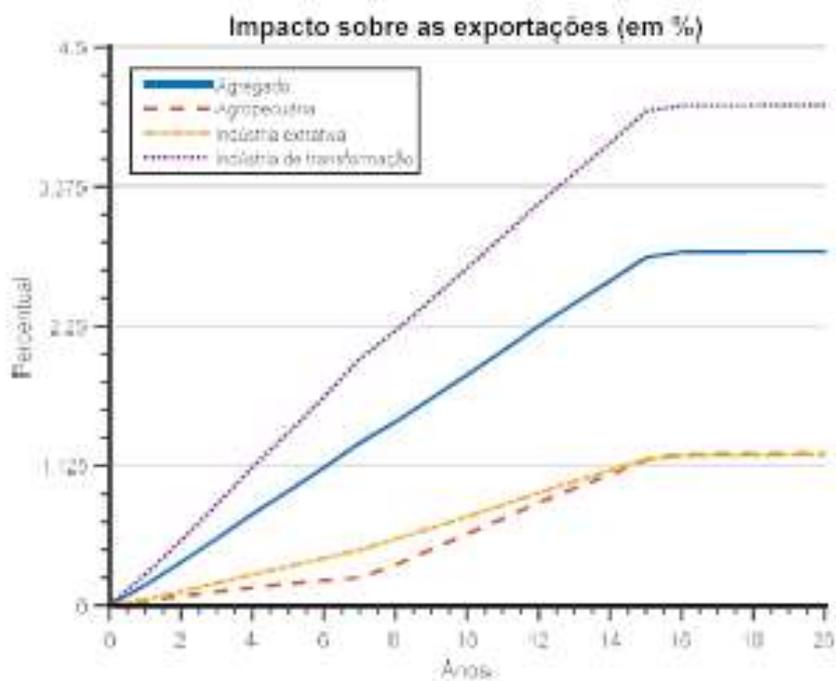
La figura 3 ilustra los resultados encontrados para las exportaciones sectoriales y agregadas de la economía. A lo largo de todos los resultados, se nota nuevamente una evolución gradual, con el resultado del estado estacionario que se alcanza después de alrededor de quince a dieciséis años.

De nuevo, para el agregado de la economía, se obtiene un resultado positivo, con crecimiento de las exportaciones totales en torno al 2,85%. Este crecimiento sería común para todos los sectores. Sin embargo, se destaca el crecimiento de las exportaciones por parte de la Industria de Transformación, con una magnitud en torno al 4,03%. La Agropecuaria y la Industria Extractiva presentan crecimientos similares en sus exportaciones, del orden del 1,22% y del 1,21%, respectivamente.

La figura 4 presenta los resultados para las exportaciones de cada sector de actividad económica, después de transcurridos veinte años. Se observa crecimientos expresivos de las exportaciones por parte de todos los sectores de la Industria de Transformación. De cualquier forma, se destacan sobre todo los sectores de Otros alimentos (industria alimenticia), de Vestuario, y de Cuero, con crecimientos en sus exportaciones equivalentes a, respectivamente, el 23,55%, el 18,45% y el 10,11%. Con resultado negativo, se observa sólo el sector Automotriz, con una caída en sus exportaciones

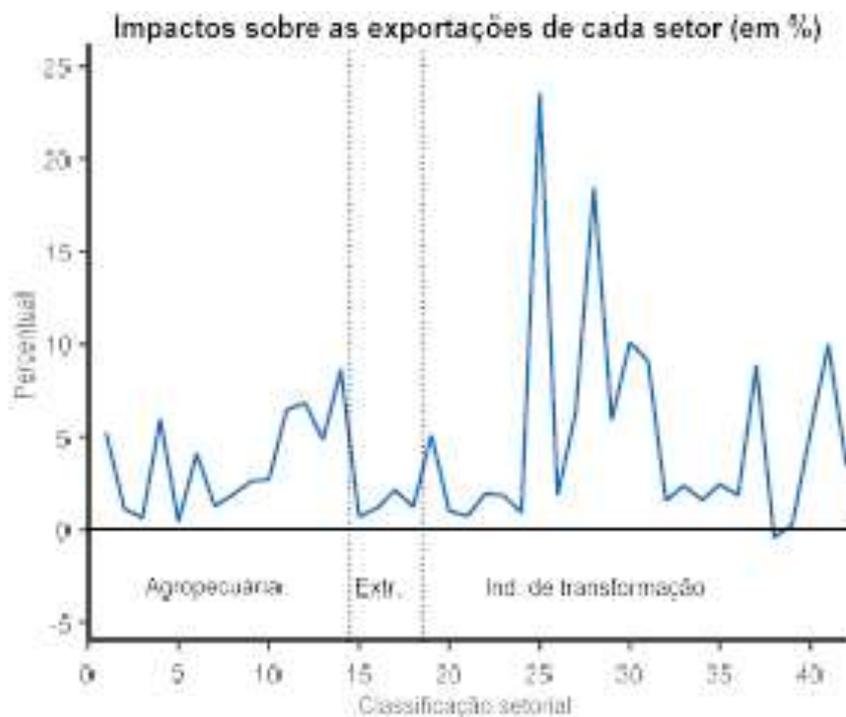
equivalente al 0,42%. Este resultado sería consecuencia de la desviación de importaciones, por parte de los demás países del Mercosur, desde Brasil a países de la Unión Europea.

Figura 3: Impactos sobre las exportaciones sectoriales y agregadas, a lo largo de 20 años
En %



Fuente: Instituto de Investigación Económica Aplicada (IPEA).

Figura 4: Impactos sobre las exportaciones de cada sector, después de transcurridos 20 años
En %



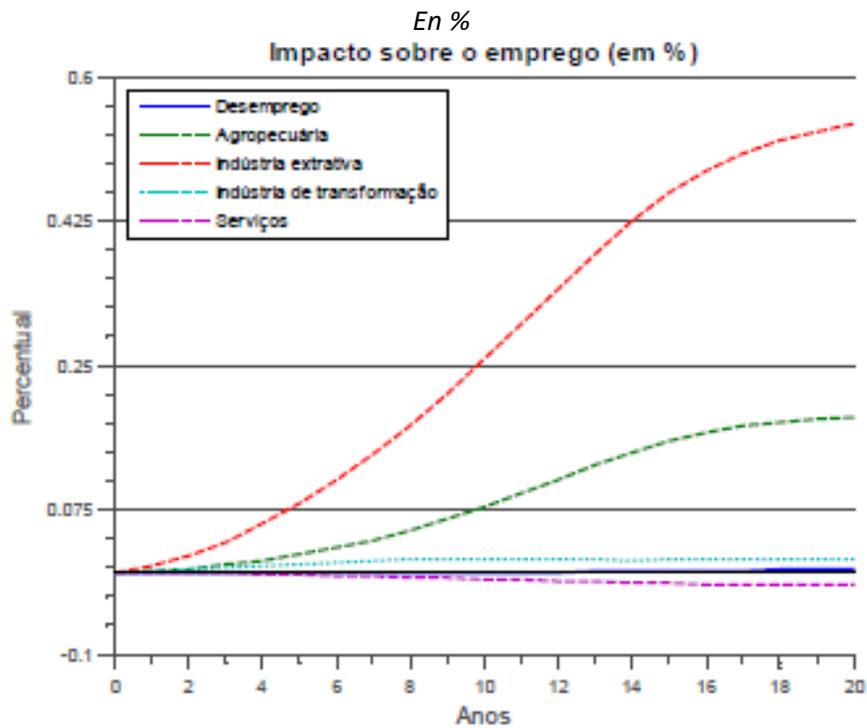
Fuente: Instituto de Investigación Económica Aplicada (IPEA).

La figura 5 ilustra los resultados encontrados para el mercado de trabajo. Más precisamente, se presentan las variaciones en el personal ocupado de cada sector, además de en el número de desempleados.

En cuanto al número de desempleados, se obtiene un resultado positivo (es decir, un aumento de ese número), pero de pequeña magnitud, con un aumento en torno al 0,003%. Sin embargo, el efecto inmediato sobre el número de desempleados se muestra negativo (es decir, hay una disminución de ese número), cambiando de signo sólo en el duodécimo año. Esta diferencia en los efectos temporales es posiblemente consecuencia de los distintos calendarios de desgravación.

En términos sectoriales, se nota una transferencia de trabajadores del sector de Servicios para los demás sectores. De hecho, mientras, por un lado, el sector de Servicios presentaría una caída del 0,016% en su personal ocupado, por otro, la Industria Extractiva obtendría un crecimiento del 0,544%. De la misma forma que el observado para el nivel de producto, incluso la Industria de Transformación –sector normalmente más frágil en relación a la exposición a la competencia internacional– presentaría crecimiento, en este caso del orden del 0,016%.

Figura 5: Impactos sobre las variaciones de personal ocupado, a lo largo de 20 años



Fuente: Instituto de Investigación Económica Aplicada (IPEA).

La figura 6 presenta los resultados para el personal ocupado en cada sector de actividad económica, después de transcurridos veinte años. Se observa que los sectores que presentan mayor expansión son los de extracción de *Petróleo y Gas*, con crecimientos en torno al 0,62%. Por otro lado, con mayores retracciones, se observan los sectores de *Fabricación de máquinas y equipos*, y de *Productos de metal*, con retracciones equivalentes a, respectivamente, en torno al 0,61% y 0,50%.

Figura 6: Impactos sobre el personal ocupado por sector, después de transcurridos 20 años
En %



Fuente: Instituto de Investigación Económica Aplicada (IPEA).

3. Bolivia

En este apartado se presenta una caracterización del intercambio comercial de Bolivia con la UE, lo que constituye una primera instancia para determinar los posibles canales de impacto macroeconómico de una profundización del comercio.

Bolivia registra un saldo deficitario con la UE desde 2012 aunque éste se fue reduciendo en los últimos dos años. La UE representó en el promedio 2006-2016, sólo el 7,6% y 10,6% del total de exportaciones e importaciones bolivianas, respectivamente.

Las exportaciones muestran una alta sensibilidad al comportamiento de los precios internacionales. Los principales productos exportados en 2016 fueron minerales (zinc, plata, estaño y plomo), nueces y quinua.

Por su parte, las importaciones responden principalmente al crecimiento de la demanda interna. Los principales productos importados en 2016 fueron helicópteros, teleféricos y tractores y automóviles, productos que en algunos casos son sustitutos con importaciones del Mercosur.



10 Principales productos exportados

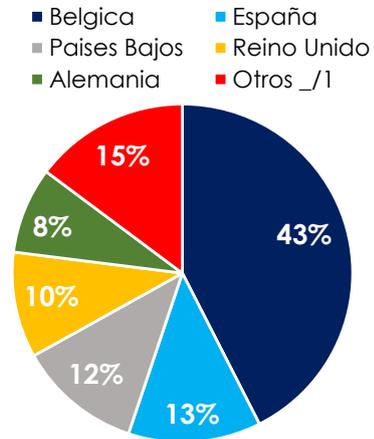
En miles de toneladas y M de USD

	PRODUCTO	Miles de Toneladas	Millones de dólares
1	Zinc	118,3	206,7
2	Plata	3,1	171,0
3	Nueces del Brasil	17,0	126,1
4	Estaño	2,9	49,7
5	Plomo	17,2	30,1
6	Quinua	9,0	24,4
7	Cueros y pieles	7,1	18,9
8	Alcohol etílico	33,5	15,9
9	Fuel oils	11,0	12,5
10	Semillas de Chia	5,0	11,5

Fuente: INE – Instituto Nacional de Estadística. Elaboración: MEFP – Dirección General de Análisis y Políticas Fiscales.

Principales países de Exportación

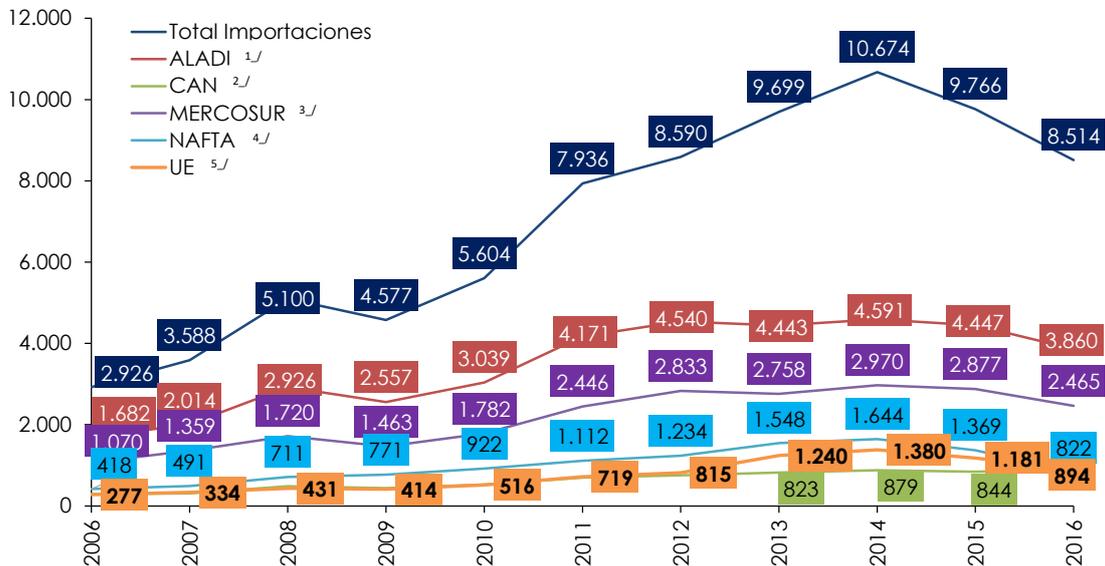
En % del total de exportaciones a la UE



Fuente: INE – Instituto Nacional de Estadística. Elaboración: MEFP – Dirección General de Análisis y Políticas Fiscales.
_/1 Incluye Italia, Francia, Dinamarca, Polonia entre otros.

Importaciones de Bolivia según zona geoeconómica, 2006-2016

Millones de USD



Fuente: INE – Instituto Nacional de Estadística.

Elaboración: MEFP – Dirección General de Análisis y Políticas Fiscales.

1_/: Asociación Latinoamericana de Integración. 2_/: Mercado Común del Sur. 3_/: Comunidad Andina. 4_/: Tratado de Libre Comercio de Norteamérica. 5_/: Unión Europea



Productos importados desde países de la Unión Europea, 2016

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de Bolivia

Alemania

PRODUCTOS	En miles de toneladas	En millones de dólares
Máquinas y aparatos mecánicos	0,8	5,5
Camiones Grúa	0,3	2,8
Grupos Electrógenos	0,1	1,7
Insecticidas	0,1	2,6

España

PRODUCTOS	En miles de toneladas	En millones de dólares
Grupos Electrógenos	0,9	12,5
Aparatos elevadores o transportadores	0,1	3,5
Generadores de corriente alterna	0,2	2,2
Turbinas y ruedas eléctricas	0,0	1,9

Francia

PRODUCTOS	En miles de toneladas	En millones de dólares
Helicópteros	0,03	66,4
Partes de aviones y helicópteros	0,01	9,3
Turboreactores	0,02	4,2
Máquinas y aparatos para trabajar con metal	0,02	4,2

Productos exportados a países de la Unión Europea, 2016

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de Bolivia

Bélgica

PRODUCTO	Miles de Toneladas	Millones de dólares
Zinc	78,5	128,5
Plata	2,2	151,9
Plomo	17,2	30,1
Cobre	5,5	5,2

Países Bajos

PRODUCTO	En miles de toneladas	En millones de dólares
Estaño	1,9	33,8
Nueces del Brasil sin cascara	3,4	25,5
Alcohol etílico	11,5	11,5
Jugo de limón	1,8	1,8



Reino Unido

PRODUCTO	Miles de Toneladas	Millones de dólares
Nueces del Brasil	7,1	51,1
Estaño	0,6	11,1
Plata	0,9	6,4
Zinc	2,1	1,8

España

PRODUCTO	Miles de Toneladas	Millones de dólares
Zinc	27,0	53,7
Plata	0,0	7,2
Residuos	20,8	6,5
Fuel oils	0,0	1,6

Actualmente Bolivia se beneficia del Sistema de Preferencias Generalizadas (SPG) pero las principales limitaciones de las exportaciones son las altas barreras para-arancelarias.

4. Paraguay

Las exportaciones de los países miembros del Mercosur se concentran en el sector de agricultura y manufactura de recursos naturales. Por su parte, las importaciones de los miembros del bloque se concentran en manufacturas intensivas en capital.

En todos los países miembros, más del 50% del comercio extrazona se realiza con países fuera de la Agenda comercial del Mercosur. Entre los países fuera de la Agenda, se destacan EE.UU y China.

El marco de análisis de la Agenda Externa del MERCOSUR es el modelo CGE del GTAP. El modelo y la base de datos corresponden al GTAP [Hertel, (1997)] versión 6.2, la misma contiene un conjunto de información de comercio y aranceles para 96 regiones o países y las relaciones tecnológicas para 57 sectores productivos. La versión 6.2 utiliza como año base el 2001 y la principal novedad consiste en la inclusión de los datos de la economía paraguaya. La agregación que usamos del modelo GTAP consta de 22 sectores productivos y 22 países/regiones, lo cual describimos más adelante. Los modelos CGE, están basados en el comportamiento optimizador de los agentes económicos. En este sentido, utilizando la base de datos de GTAP se modelan las interrelaciones entre los distintos sectores de una economía, que permiten analizar los efectos directos e indirectos de los cambios de política.



La información contenida en la base de datos de GTAP se agregó en 22 sectores productivos y 22 países o regiones las cuáles se presentan en la Tabla 1. Los sectores fueron seleccionados considerando la importancia relativa de cada uno de los productos en la estructura productiva y la vocación exportadora de los países del MERCOSUR.

Los escenarios considerados son dos. En primer lugar, el escenario Dentro de la Agenda, el cual considera que el MERCOSUR negocia un Tratado de Libre Comercio (TLC) con aquellos países o bloques que se encuentran en su agenda externa. Las simulaciones suponen que se llevan a cero las tasas arancelarias bilaterales. En una segunda instancia, se plantea el escenario Fuera de la Agenda, donde se considera que el Mercosur, concreta bajo el formato 4+1 TLC con aquellos países o regiones que mantiene un importante intercambio comercial. Como en el caso anterior se eliminan todos los aranceles.

Tabla 1
Países/regiones considerados en los modelos

AGENDA MERCOSUR		REGIONES	
		FUERA DE LA AGENDA	
EU	UNIÓN EUROPEA(25)	USA	USA
IND	INDIA	CAN	CANADÁ
PAK	PAKISTÁN	JPN	JAPÓN
SACU	SACU (BWA - ZAF - XSC)	CHN	CHINA
KOR	KOREA	TWN	TAIWÁN
CPLP	CPLP (MOZ)	IDN	INDONESIA
MEX	MÉXICO	MYS	MALASIA
BOL	BOLIVIA	PHL	FILIPINAS
COL	COLOMBIA	SGP	SINGAPUR
ECU	ECUADOR	THA	TAILANDIA
PER	PERÚ	VNM	VIETNAM
VEN	VENEZUELA	CHE	SUIZA
CHL	CHILE	RUS	RUSIA
	MERCOSUR	AUS	AUSTRALIA
ARG	ARGENTINA	TUR	TURQUÍA
BRA	BRASIL	IRN	IRÁN
PRY	PARAGUAY	EGY	EGIPTO
URY	URUGUAY	NGA	NIGERIA
		RESTO DEL MUNDO	
		ROW	RESTO DEL MUNDO

Fuente: Elaboración propia



Resultados de las Simulaciones – Agregados macroeconómicos

Las distintas simulaciones realizadas de un TLC del Mercosur con países o bloques económicos incorporados a su Agenda Externa indican que dichos acuerdos se traducirían en el caso de Paraguay en incrementos de los niveles de bienestar en algunos casos significativos y en otros de carácter marginal.

El aumento del bienestar en el caso de Paraguay se explica por las mejoras en la eficiencia económica así como en los términos de intercambio. Sin embargo, ninguno de los posibles acuerdos que se firmen en el marco de la actual agenda del Mercosur implicaría atracción de inversión para Paraguay. Por el contrario, el país o no resulta atractivo para las inversiones, como es el caso de acuerdos con Pakistán y la CPLP, o se produce un proceso de desinversión que en el largo plazo podría afectar el desarrollo económico del país. Esto se explicaría por el hecho de que el resto del Mercosur, especialmente Brasil, absorberían los flujos de inversión que tenían destino inicial al Paraguay.

Cambios sectoriales

El análisis sectorial de los resultados de los acuerdos contemplados en la agenda externa del MERCOSUR permite evaluar el impacto que tendrían los mismos sobre la estructura económica interna del Paraguay. Permite conocer que sectores ganarían o perderían con la implementación de un TLC. En la presente sección se analiza el impacto sobre las exportaciones e importaciones sectoriales así como el cambio producido en el PIB sectorial del Paraguay.

Se puede afirmar en general que el valor de las exportaciones se incrementaría en los sectores manufactureros intensivos en recursos naturales, como consecuencia de los posibles acuerdos firmados dentro de la agenda MERCOSUR, pero de manera diferenciada. En la Tabla 2 se aprecia que mientras con un acuerdo MERCOSUR-UE las exportaciones crecen de manera exponencial, impulsadas fundamentalmente por el sector azucarero y cárnico, llegando a aumentar 307% (equivalentes a más de 900 millones de dólares) con respecto al equilibrio inicial, en los demás acuerdos el crecimiento del sector sería menor al 5%.

Tabla 2

Paraguay: Variación % en el valor de las exportaciones a nivel sectorial según países en negociación dentro de la Agenda de Relacionamiento Externo del MERCOSUR

ACUERDO	AGREGACION SECTORIAL					NRO DE SECTORES CON IMPACTO	
	PRIMARIOS		MANUFACTURA INTENSIVA EN			POSITIVO	NEGATIVO
	AGRICULTURA	MINERÍA	RECURSOS NATURALES	MANO DE OBRA	CAPITAL		
EQUILIBRIO INICIAL (MILLONES DE DÓLARES)	690.4	0.9	300.3	176.4	72.0		
	FUERA DE LA REGIÓN						
MCS-EU	-12.94	-0.29	307.39	-41.52	-34.41	3	18
MCS-INDIA	1.94	-0.49	3.24	-1.76	1.93	8	13
MCS-PAKISTÁN	0.23	0.06	0.05	-0.68	1.50	11	10
MCS-SACU	0.21	-0.15	0.39	-0.23	-0.29	8	13
MCS-KOREA	2.96	-1.13	1.38	-2.45	-2.23	5	16
MCS-CPLP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8	13
	DENTRO DE LA REGIÓN						
MCS-MÉXICO	0.12	-0.06	0.97	-0.58	0.27	10	11
MCS-BOLIVIA	0.29	0.07	-0.10	-0.10	3.64	10	11
MCS-PERÚ	0.63	-0.03	3.16	-0.04	0.32	7	14
MCS-ECUADOR	-0.02	0.20	-0.13	0.48	1.85	6	15
MCS-CHILE	-0.16	0.15	7.43	0.03	0.03	10	11
MCS-COLOMBIA	0.19	0.23	2.10	-0.23	-0.35	5	16
MCS-VENEZUELA	-0.25	1.30	4.83	0.00	-0.41	6	15

Fuente: Elaboración propia

Conforme a la Tabla 2, todos los acuerdos afectarían negativa antes que positivamente a un mayor número de sectores en sus valores exportados. Así mismo, la identificación de sectores ganadores y perdedores es un buen indicador de la especialización que deberá desarrollar la economía en la producción y exportación de un determinado producto para optimizar los resultados del acuerdo. Por ejemplo, un posible acuerdo MERCOSUR-UE implicaría que el Paraguay aproveche al máximo sus ventajas comparativas concentrando la capacidad exportadora en tres productos estrellas, reduciéndose los valores exportados en todos los demás.

Los resultados de las simulaciones de la Tabla 3 muestran que los acuerdos incrementarían en general las importaciones en todos los sectores de la economía. Los principales cambios se darían en el marco de un acuerdo MERCOSUR-UE aumentando las importaciones totales en aproximadamente 417 millones de dólares. El mayor impacto se daría en el sector manufacturero intensivo en capital el cual incrementarían sus importaciones en poco más de 190 millones de dólares (10,8%) con respecto al equilibrio inicial.

Tabla 3

Paraguay: Variación % en el valor de las importaciones a nivel sectorial según países en negociación dentro de la Agenda de Relacionamento Externo del MERCOSUR

ACUERDO	AGREGACION SECTORIAL					NRO DE SECTORES CON IMPACTO	
	PRIMARIOS		MANUFACTURA INTENSIVA EN			POSITIVO	NEGATIVO
	AGRICULTURA	MINERÍA	RECURSOS NATURALES	MANO DE OBRA	CAPITAL		
EQUILIBRIO INICIAL (MILLONES DE DÓLARES)	82.0	19.1	305.4	486.1	1791.1		
	FUERA DE LA REGIÓN						
MCS-EU	34.43	-5.75	19.08	28.52	10.82	18	3
MCS-INDIA	1.44	0.18	0.46	0.86	0.35	17	4
MCS-PAKISTÁN	0.01	0.02	0.02	0.20	0.02	15	6
MCS-SACU	0.12	0.01	0.07	0.08	0.03	17	4
MCS-KOREA	-1.06	0.16	0.39	0.78	0.22	13	8
MCS-CPLP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13	8
	DENTRO DE LA REGIÓN						
MCS-MEXICO	0.16	0.32	0.10	0.20	0.19	14	7
MCS-BOLIVIA	0.37	0.05	0.03	0.13	0.06	21	0
MCS-PERÚ	1.44	0.09	0.35	0.46	0.18	21	0
MCS-ECUADOR	-0.01	0.02	0.03	0.05	0.03	17	4
MCS-CHILE	0.93	0.27	0.50	1.34	0.21	20	1
MCS-COLOMBIA	0.41	0.01	0.19	0.26	0.12	20	1
MCS-VENEZUELA	1.58	0.05	0.33	0.39	0.23	19	2

Fuente: Elaboración propia

Producción

El impacto de los acuerdos sobre la producción real sectorial de la economía puede ser evaluado con las simulaciones realizadas. En general se puede afirmar que los posibles acuerdos contemplados en la agenda del MERCOSUR incrementarían la producción real en sectores vinculados con el sector agropecuario y de manufacturas intensivas en recursos naturales donde el país presenta ventajas comparativas. En contrapartida el efecto sobre los sectores productores de manufacturas intensivas en mano de obra y capital sería negativo, prácticamente en todos los acuerdos, al producirse una disminución del PIB sectorial correspondiente (ver Tabla 4).

Nuevamente, un acuerdo MERCOSUR-UE es el de mayor significancia para la economía del Paraguay. En el sector de manufacturas intensivas en RRNN la producción se elevaría 41% permitiendo las ganancias observadas en las exportaciones del sector. Así mismo, el dinamismo exportador del sector impulsaría la producción agrícola elevándola alrededor del 10%. También se producirán efectos negativos en los sectores manufactureros intensivos en mano de obra y capital. El primero decrecería algo más del 15% y el segundo en casi 12%.

Tabla 4
Paraguay: Variación % del producto real sectorial según países en negociación dentro de la Agenda de Relacionamiento Externo del MERCOSUR

ACUERDO	AGREGACION SECTORIAL					NRO DE SECTORES CON IMPACTO	
	PRIMARIOS		MANUFACTURA INTENSIVA EN			POSITIVO	NEGATIVO
	AGRICULTURA	MINERÍA	RECURSOS NATURALES	MANO DE OBRA	CAPITAL		
EQUILIBRIO INICIAL (MILES DE TONELADAS)	2452.7	16.1	1884.0	1204.7	1403.2		
	FUERA DE LA REGIÓN						
MCS-EU	8.48	-8.13	40.80	-15.39	-11.46	5	16
MCS-INDIA	0.42	-0.11	0.52	-0.59	-0.06	9	12
MCS-PAKISTÁN	0.03	0.01	0.01	-0.25	0.09	15	6
MCS-SACU	0.04	-0.03	0.05	-0.06	-0.03	10	11
MCS-KOREA	0.59	-0.21	0.19	-0.74	-0.39	10	11
MCS-CPLP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10	11
	DENTRO DE LA REGIÓN						
MCS-MÉXICO	0.03	0.07	0.18	-0.08	0.10	13	8
MCS-BOLIVIA	0.02	0.05	-0.01	-0.07	0.18	10	11
MCS-PERÚ	0.14	-0.08	0.55	-0.18	-0.11	7	14
MCS-ECUADOR	-0.01	0.02	-0.03	0.07	0.09	10	11
MCS-CHILE	0.18	-0.17	0.99	-1.01	-0.23	9	12
MCS-COLOMBIA	0.11	-0.05	0.33	-0.11	-0.07	8	13
MCS-VENEZUELA	0.07	0.00	0.82	-0.07	-0.07	11	10

Fuente: Elaboración propia

5. Uruguay

Los objetivos de la inserción internacional de una economía pequeña como Uruguay se vinculan con fortalecer su estructura económica para permitir un crecimiento competitivo, desarrollar la productividad lo que ubica al país en una senda de crecimiento sostenido. En este sentido, los acuerdos comerciales para países pequeños como Uruguay significan una oportunidad para mejorar su inserción comercial, ampliar la capacidad exportadora y la atracción de inversión extranjera.

En dicho marco, se han realizado diversos estudios a nivel académico en el que se analizan los impactos de llevar adelante procesos de acuerdos comerciales analizando las amenazas, desafíos y oportunidades que plantean.

A continuación, se detallan algunos trabajos académicos realizados:

- Bartesaghi I.; Estrades C.; Vaillant M. (2016) "Nuevos acuerdos comerciales en el Pacífico: Oportunidades y amenazas para Uruguay".
- Burrell A.; Ferrari E., González Mellado A. et al. (2011) "Potential EU-Mercosur Free Trade Agreement: Impact Assessment".



- Boyer, I.; Schuschny A. (2010) "Quantitative assessment of a free trade agreement between MERCOSUR and the European Union".
- Estrades C. (2012) "Is MERCOSUR's External Agenda Pro-Poor? An Assessment of the European Union-MERCOSUR Free-Trade Agreement on Poverty in Uruguay Applying MIRAGE".
- Laens, S.; Terra, I. (2006) "La agenda externa del MERCOSUR: el impacto de negociaciones con el ALCA, la UE y la OMC".

VI. Discusión metodológica sobre el tratamiento de la integración con la Alianza del Pacífico

Al contrario de los análisis presentados en relación a los posibles impactos macroeconómicos de un proceso de aproximación con la Unión Europea, donde los Estados Parte presentaron análisis propios sobre una liberalización del comercio de bienes, con la Alianza del Pacífico el procesó se mostró más complejo.

En primer lugar, debido al hecho de que el comercio de bienes ya está bastante desregulado entre ambas partes, a excepción del comercio con México, este tipo de análisis se torna poco significativo. Incluso cuando se observan los temas presentados para el actual proceso negociador⁵, cabe resaltar la dificultad de una medición más objetiva de los instrumentos de liberalización o regulación, así como la correlación con los elementos macroeconómicos de impacto.

Cuestiones como facilitación del comercio, cooperación aduanera y promoción comercial, pueden de hecho tener impacto en las variables macroeconómicas. Pero actualmente no existen análisis en los países sobre estos elementos en una negociación con la Alianza del Pacífico. Y los análisis realizados en el ámbito de GMM mostraron una elevada complejidad en la construcción de tales análisis para el caso específico de la Alianza del Pacífico en este momento.

Por lo tanto, considerando el estado inicial de las negociaciones con la Alianza del Pacífico, se cuestiona la adecuación de tales tipos de análisis en este momento, y si eventualmente no es el caso de esperar que el proceso esté mejor definido para que

⁵ Temas definidos en la "Hoja de Ruta" para aproximación entre los dos bloques:

- 1) *Facilitación de comercio;*
- 2) *Cooperación aduanera;*
- 3) *Promoción comercial;*
- 4) *Apoyo a las Pequeñas y Medianas Empresas; e*
- 5) *Identificación de posibles cadenas de valor regional.*



entonces se busquen análisis que se adapten con los elementos más concretos, de hechos de negociación entre bloques.

VII. Conclusiones

El análisis del intercambio comercial con la Unión Europea y la Alianza del Pacífico muestra ciertas diferencias en términos de su implicancia para el Mercosur.

En principio, el Mercosur en su conjunto mantiene un comercio superavitario con ambos bloques, aunque el resultado comercial por países es heterogéneo. Observando el comercio con la Unión Europea, tanto Brasil como Paraguay obtuvieron saldos comerciales positivos, mientras que Argentina, Bolivia, Uruguay y Venezuela presentaron déficits. Frente a la Alianza del Pacífico la mayoría de los países resultaron superavitarios, a excepción de Bolivia y Venezuela.

En cuanto al perfil de comercio, se destaca que las ventas al exterior del Mercosur a la Unión Europa consisten mayormente en productos derivados de recursos naturales o asociados con la industria alimenticia, y combustibles y energía, con una concentración del 42% en los primeros cinco productos. En cambio, en las ventas al exterior del Mercosur con destino a la Alianza del Pacífico existe mayor diversificación, con mayor participación de productos industriales, tales como vehículos automotores y maquinaria y equipo, aunque el nivel de concentración es similar.

Por el lado de las importaciones, el Mercosur importa desde la Unión Europea principalmente bienes de capital de alto contenido tecnológico (maquinaria y equipo), seguidos de productos de la industria química y vehículos automotores. En cuanto a las importaciones desde la Alianza del Pacífico, además de los vehículos automotores y maquinaria y equipo, que coinciden con los rubros importados desde Europa, predominan el cobre y sus manufacturas y los minerales metalíferos. Sin embargo, las importaciones desde la Alianza del Pacífico se encuentran menos concentradas que aquellas desde la Unión Europea, ya que los cinco principales productos alcanzan el 46% de las compras, contra 56% para Europa.

En una segunda instancia, se presentaron abordajes metodológicos para analizar el impacto macroeconómico de la mayor integración con la Unión Europea.



Para el caso de Argentina se realizó un estudio a partir de los cuadros de oferta y utilización (COU) que indica que a nivel de actividad y empleo, las ramas vinculadas directamente a la elaboración de las mercancías exportadas a la UE explican el 23% del valor agregado bruto y el 20,4% del empleo registrado privado del sector productor de bienes, mientras que las ramas de actividad vinculadas a la producción de los bienes importados desde la UE comprenden el 23,2% del valor agregado bruto y el 16,9% de los empleos del sector productor de bienes (sólo efectos de primera vuelta). Por otro lado, un análisis del impacto comercial mediante un MEGC arroja hallazgos desfavorables para la Argentina en términos de comercio: como resultado del acuerdo se esperaría un incremento del déficit comercial cercano a los USD 1.500 millones. El incremento de las exportaciones hacia la Unión Europea sería compensado por la caída en las exportaciones hacia Brasil (desvío de comercio), siendo Autos y Alimentos los principales rubros ganadores del proceso de integración comercial. Por el lado de las importaciones, Argentina aumentaría en mayor medida las compras externas de Autos, Químicos y Maquinaria y Equipos Electrónicos procedentes de la Unión Europea, mientras que las importaciones brasileñas de dichos productos evidenciarían contracciones. Los sectores ganadores en términos de producción serían el de Alimentos, Frutas y Bebidas, mientras que los sectores perdedores serían la Industria Química, la Automotriz y Metalmecánica

En el caso de Brasil, para el agregado de la economía, se obtiene un resultado positivo del proceso de integración comercial, pero de pequeña magnitud, con un crecimiento del producto en torno al 0,036%. Este crecimiento sería el resultado de una reubicación del producto del sector de Servicios para los demás sectores (Industria Extractiva y de Transformación). En cuanto a las exportaciones totales, se obtiene un resultado positivo, con crecimiento en torno al 2,85%, que sería común para todos los sectores, especialmente Industria de la Transformación, Extractiva y Agropecuario. Por sectores, con resultado negativo, se observa sólo el sector Automotriz consecuencia de la desviación de importaciones, por parte de los demás países del Mercosur, desde Brasil a países de la Unión Europea. En términos de empleo, habría un leve aumento del desempleo y se nota una transferencia de trabajadores del sector de Servicios para los demás sectores.

En el caso de Bolivia, se registra un saldo deficitario con la UE desde 2012 aunque éste se fue reduciendo en los últimos dos años. La UE representó en el promedio 2006-2016, sólo el 7,6% y 10,6% del total de exportaciones e importaciones bolivianas,



respectivamente. Las exportaciones muestran una alta sensibilidad al comportamiento de los precios internacionales, lo que constituye uno de los posibles canales de impacto macroeconómico. Los principales productos exportados en 2016 fueron minerales (zinc, plata, estaño y plomo), nueces y quinua. Por su parte, las importaciones responden principalmente al crecimiento de la demanda interna, productos que en algunos casos son sustitutos con importaciones del Mercosur.

En el caso de Paraguay, las distintas simulaciones realizadas de un TLC del Mercosur con países o bloques económicos incorporados a su Agenda Externa indican que dichos acuerdos se traducirían en el caso de Paraguay en incrementos de los niveles de bienestar en algunos casos significativos y en otros de carácter marginal. El aumento del bienestar en el caso de Paraguay se explica por las mejoras en la eficiencia económica, así como en los términos de intercambio. Sin embargo, ninguno de los posibles acuerdos que se firmen en el marco de la actual agenda del Mercosur implicaría atracción de inversión para Paraguay, ya que el resto del Mercosur, especialmente Brasil, absorberían los flujos de inversión que tenían destino inicial al Paraguay.

En el caso de Uruguay los beneficios de la inserción internacional se vinculan con robustecer su estructura económica y desarrollar la productividad en pos de alcanzar una senda de crecimiento sostenido. Este tipo de acuerdos comerciales implican para un país pequeño como es Uruguay una oportunidad para perfeccionar su inserción comercial, y de esa manera potenciar y a su vez extender la capacidad exportadora del país, así como también es una oportunidad para promover la atracción de inversión extranjera.



VIII. ANEXO: Códigos del Nomenclador Común del Mercosur

Código NCM	Descripción
1	Animales vivos
2	Carne y despojos comestibles
3	Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos
4	Leche y productos lácteos; huevos de ave; miel natural; productos comestibles de origen animal, no expresados ni comprendidos en otra parte
5	Los demás productos de origen animal no expresados ni comprendidos en otra parte
6	Plantas vivas y productos de la floricultura
7	Hortalizas (incluso «silvestres»), plantas, raíces y tubérculos alimenticios
8	Frutas y frutos comestibles; cortezas de agrios (cítricos), melones 'o sandías
9	Café, té, yerba mate y especias
10	Cereales
11	Productos de la molinería; malta; almidón y fécula; inulina; gluten de trigo
12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos; plantas industriales o medicinales; paja y forraje
13	Gomas, resinas y demás jugos y extractos vegetales
14	Materias trenzables y demás productos de origen vegetal,
15	Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias elaboradas; ceras de origen animal o vegetal
16	Preparaciones de carne, pescado o de crustáceos moluscos o demás invertebrados acuáticos
17	Azúcares y artículos de confitería
18	Cacao y sus preparaciones
19	Preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula o leche; productos de pastelería
20	Preparaciones de hortalizas (incluso «silvestres»), frutas u otros frutos o demás partes de plantas
21	Preparaciones alimenticias diversas
22	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre
23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales
24	Tabaco
25	Sal; azufre; tierras y piedras; yesos, cales y cementos
26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas
27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ceras minerales
28	Productos químicos inorgánicos; compuestos inorgánicos u orgánicos de metal precioso, de elementos radiactivos de metales de tierras raras o de isótopo
29	Productos químicos orgánicos
30	Productos farmacéuticos
31	Abonos
32	Extractos curtientes o tintóreos; taninos y sus derivados; pigmentos y demás materias colorantes; pinturas y barnices 'mástiques; tintas
33	Aceites esenciales y resinoides; preparaciones de perfumería, tocador o cosmética



Código NCM	Descripción
34	Jabón, agentes de superficie orgánicos, preparaciones para lavar,
35	Materias albuminoideas; productos a base de almidón o fécula
36	Pólvora y explosivos; artículos de pirotecnia; fósforos (cerillas);
37	Productos fotográficos o cinematográficos
38	Productos diversos de las industrias químicas
39	Plástico y sus manufacturas
40	Caucho y sus manufacturas
41	Pieles (excepto la peletería) y cueros
42	Manufacturas de cuero; artículos de talabartería o guarnicionería; artículos de viaje, bolsos de mano (carteras) y continentes similares; manufacturas de tripa
43	Peletería y confecciones de peletería; peletería facticia o artificial
44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera
45	Corcho y sus manufacturas
46	Manufacturas de espartería o cestería
47	Pasta de madera o de las demás materias fibrosas celulósicas; papel o cartón para reciclar (desperdicios y desechos)
48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, papel o cartón
49	Productos editoriales de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos
50	Seda
51	Lana y pelo fino u ordinario; hilados y tejidos de crin
52	Algodón
53	Las demás fibras textiles vegetales; hilados de papel y tejidos de hilados de papel
54	Filamentos sintéticos o artificiales
55	Fibras sintéticas o artificiales discontinuas
56	Guata, fieltro y tela sin tejer; hilados especiales; cordeles, cuerdas y cordajes; artículos de cordelería
57	Alfombras y demás revestimientos para el suelo, de materia textil
58	Tejidos especiales; superficies textiles con mechón insertado; encajes; tapicería; pasamanería; bordados
59	Telas impregnadas, recubiertas, revestidas o estratificadas; artículos técnicos de materia textil
60	Tejidos de punto
61	Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto
62	Prendas y complementos (accesorios), de vestir, excepto los de punto
63	Los demás artículos textiles confeccionados; juegos; prendería y trapos
64	Calzado, polainas y artículos análogos; partes de estos artículos
65	Sombreros, demás tocados, y sus partes
66	Paraguas, sombrillas, quitasoles, bastones, bastones asiento, látigos, fustas, y sus partes
67	Plumas y plumón preparados y artículos de plumas o plumón; flores artificiales; manufacturas de cabello
68	Manufacturas de piedra, yeso fraguable, cemento, amianto (asbesto), mica o materias análogas
69	Productos cerámicos



Código NCM	Descripción
70	Vidrio y sus manufacturas
71	Perlas naturales (finas)* o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas, metales preciosos, chapados de metal precioso '(plaqué) y manufacturas de estas materias; bisutería; moneda
72	Fundición, hierro y acero
73	Manufacturas de fundición, hierro o acero
74	Cobre y sus manufacturas
75	Níquel y sus manufacturas
76	Aluminio y sus manufacturas
78	Plomo y sus manufacturas
79	Cinc y sus manufacturas
80	Estaño y sus manufacturas
81	Los demás metales comunes; cermets; manufacturas de estas materias
82	Herramientas y útiles, artículos de cuchillería y cubiertos de mesa, de metal común; partes de estos artículos, de metal común
83	Manufacturas diversas de metal común
84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción de sonido, aparatos de grabación o reproducción de imagen y sonido en televisión, y las partes y accesorios de estos aparatos
86	Vehículos y material para vías férreas o similares, y sus partes; aparatos mecánicos (incluso electromecánicos) de señalización para vías de comunicación
87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres; sus partes y accesorios
88	Aeronaves, vehículos espaciales, y sus partes
89	Barcos y demás estructuras flotantes
90	Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, de medida, control o precisión; instrumentos y aparatos medicoquirúrgicos; partes y accesorios de estos instrumentos o aparatos
91	Aparatos de relojería y sus partes
92	Instrumentos musicales; sus partes y accesorios
93	Armas y municiones; sus partes y accesorios
94	Muebles; mobiliario medicoquirúrgico
95	Juguetes, juegos y artículos para recreo o deporte; sus partes y accesorios
96	Manufacturas diversas
97	Objetos de arte o colección y antigüedades