



Simposio

El Futuro del MERCOSUR

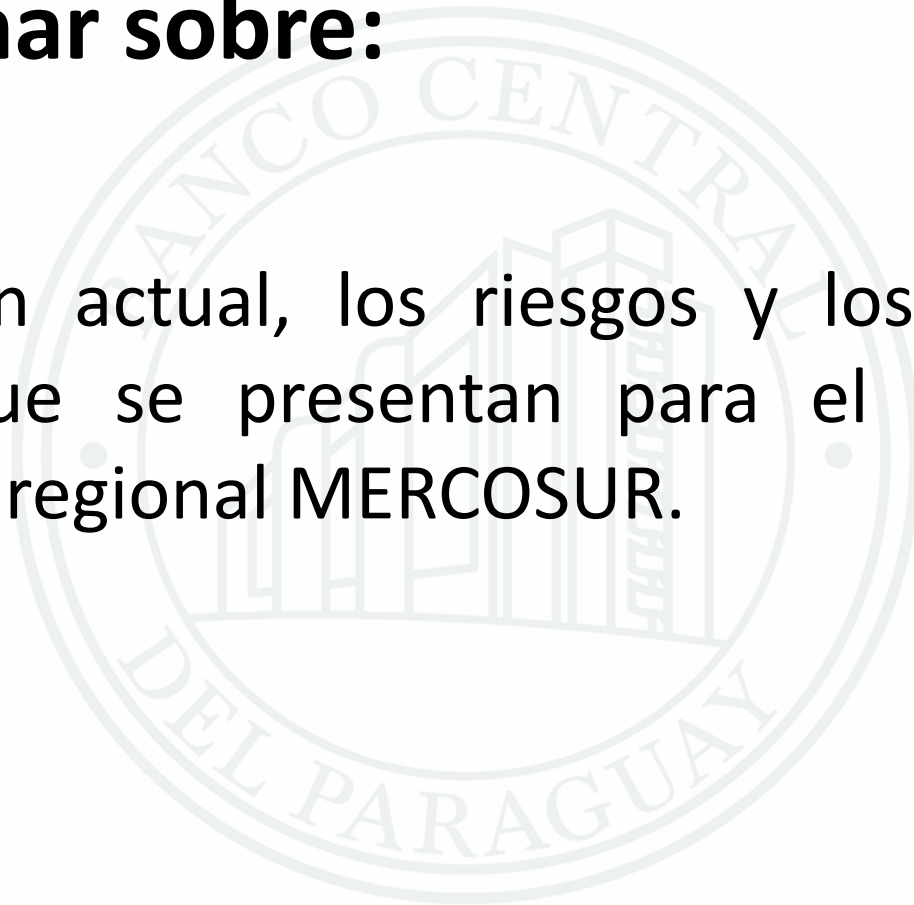
Carlos Carvallo Spalding
Banco Central del Paraguay
Representante del BCP ante el GMC

Abril, 2016



Reflexionar sobre:

La situación actual, los riesgos y los principales desafíos que se presentan para el proceso de integración regional MERCOSUR.





Esquema propuesto:

1. El MERCOSUR: Objetivos e Hitos
2. Límites y riesgos del estadio actual del proceso
3. Opciones
4. Comentarios finales acerca de eventual agenda futura

El MERCOSUR surge como un proceso de integración profundo, con énfasis en lo económico - comercial



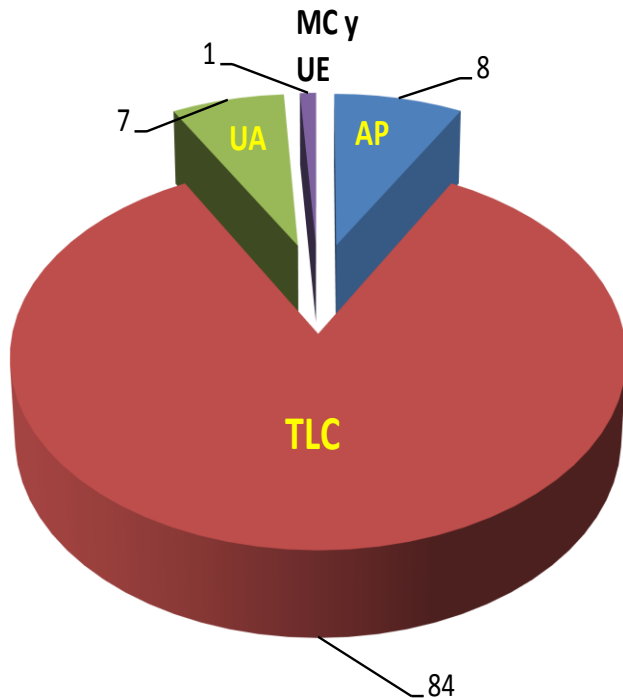
Objetivo:

- **Mercado Común**

Principios:

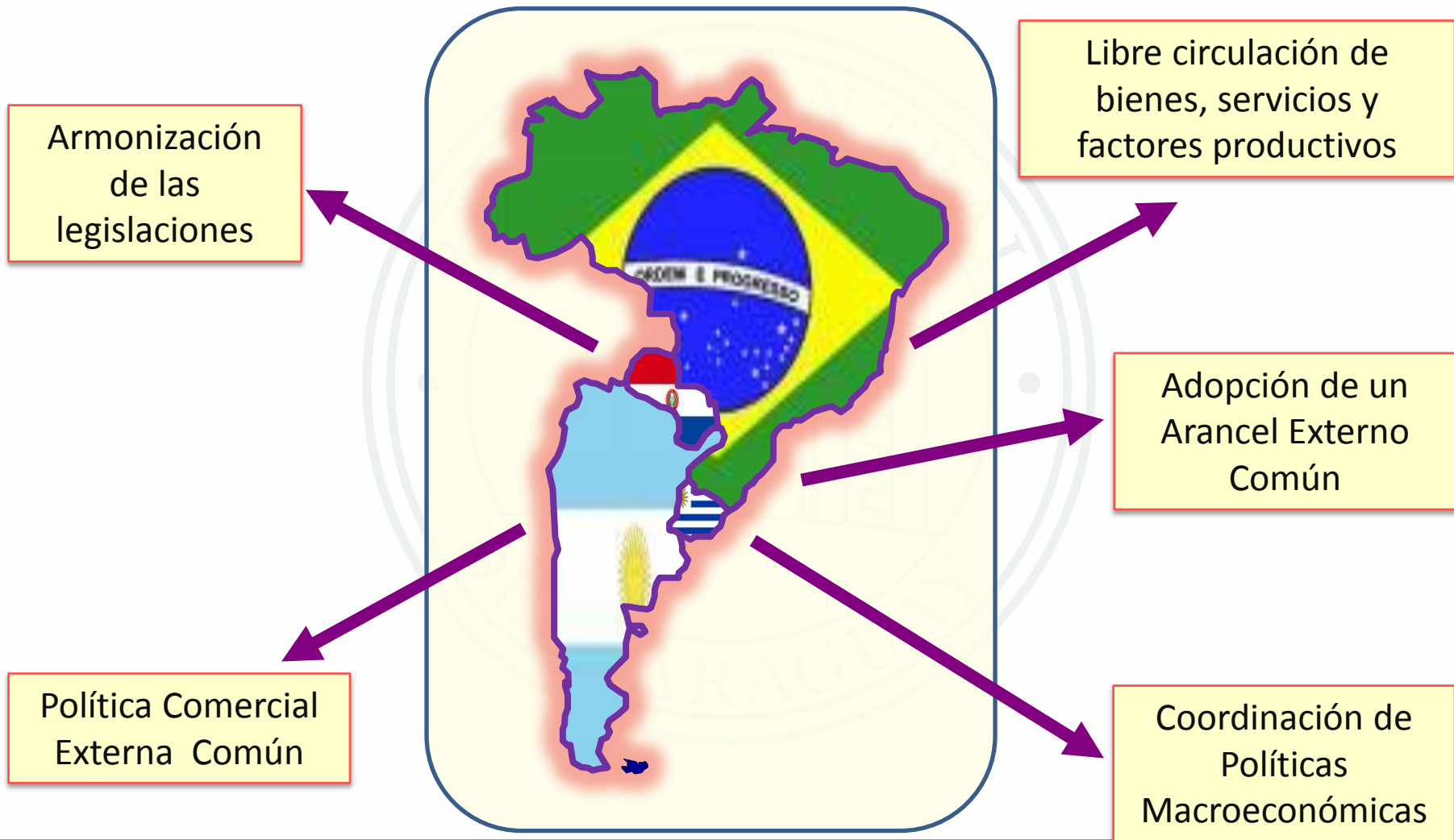
- **flexibilidad,**
- **gradualidad**
- **equilibrio,**
- **reciprocidad**

Del total de ARI's existentes en el mundo, apenas 1% tiene como objetivo constituir un MC o una UE. El MERCOSUR es uno de ellos.



- Integración profunda construye institucionalidad.
- Se crea un capital social regional (redes, confianza, *empowerment* regional, ciudadanía, etc.).
- Bienes públicos regionales (infraestructura regional, armonización normativa, coordinación de políticas, negociación conjunta, etc.)

TRATADO DE ASUNCIÓN





Consolidación del mercado regional y armonización de políticas comerciales

- *Eliminación de aranceles para el comercio intra-bloque (concluído en 1999, régimen de adecuación).*
- *Régimen de origen común*
- *Creación de NCM*

ZLC incompleta:

- Casi nulo avance en servicios
- Automotriz y azúcar por fuera del mercado regional
- Persisten problemas con “restricciones al comercio”.
- NRC vs restricciones al comercio. Necesidad de identificar y sincerar.
- Necesidad de ajustes en normativa de origen.



AEC y política comercial común

- *Definición del AEC*
- *Decisión 32/00*
- *Código Aduanero Común (CAM)*
- *Integración productiva*
 - *El Grupo de Integración Productiva (GIP) y el Programa de Integración Productiva (PIP)*
 - *Proyectos regionales de integración productiva en marcha*
 - *Fondo de garantía a PYMES*
- *Eliminación del doble cobro del Arancel Externo Común y la distribución de la renta aduanera (Decisión 10/10)*
- *Regímenes Especiales de Importación, temáticas tales como inversiones, salud, bienes de capital no producidos, o industria aeronáutica y naval.*



AEC y política comercial común

UA incompleta

- Perforaciones AEC

Signo de los desvíos del AEC

(Número de ítems-2004)

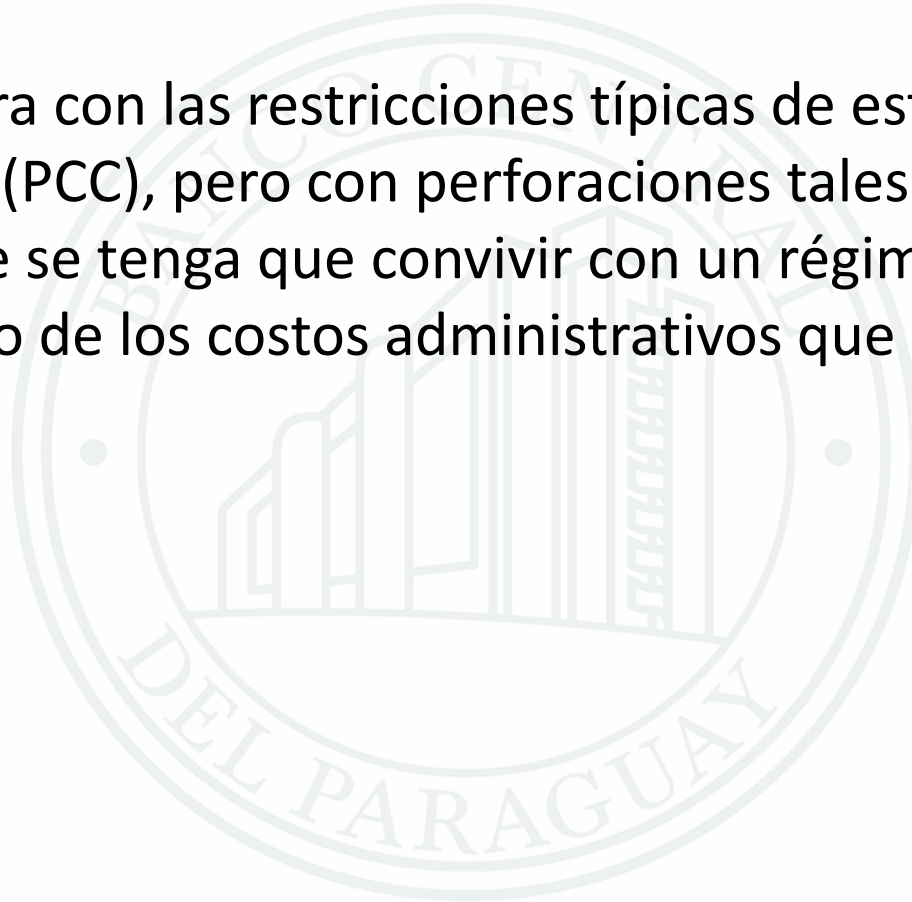
	Todos los bienes		BK		BIT		LNE		Otras fuentes	
	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+
Argentina	1010	57	708	0	169	48	95	4	38	5
Brasil	91	314	1	3	19	284	68	27	3	0
Paraguay	1814	65	917	0	269	3	451	62	177	0
Uruguay	1262	15	899	3	259	1	86	10	18	1

- Armonización de excepciones sectoriales y listas nacionales
- Creación de una defensa comercial común con terceros (pasar de PAC a PCC)
- Código Aduanero Común
- Distribución de la renda aduanera (institucionalidad supranacional, presupuesto comunitario)
- Acuerdos preferenciales con terceros



Estadio ineficiente

- Unión Aduanera con las restricciones típicas de este tipo de proceso de integración (PCC), pero con perforaciones tales que la hace tan imperfecta que se tenga que convivir con un régimen de origen, justamente uno de los costos administrativos que se quiere evitar con una UA.





Coordinación de políticas macroeconómicas

- Esfuerzo por coordinar indicadores límites (inflación, déficit fiscal y Deuda). Dificultad: *enforcement*, construcción de institucionalidad.
- Persiste GMM (armonización estadística).

Asimetrías y convergencia

FOCEM

Monto no parece ser suficiente para lograr la convergencia.

Proyectos productivos?

Atiende asimetrías estructurales, pero las de política? (creación de bienes públicos regionales?)



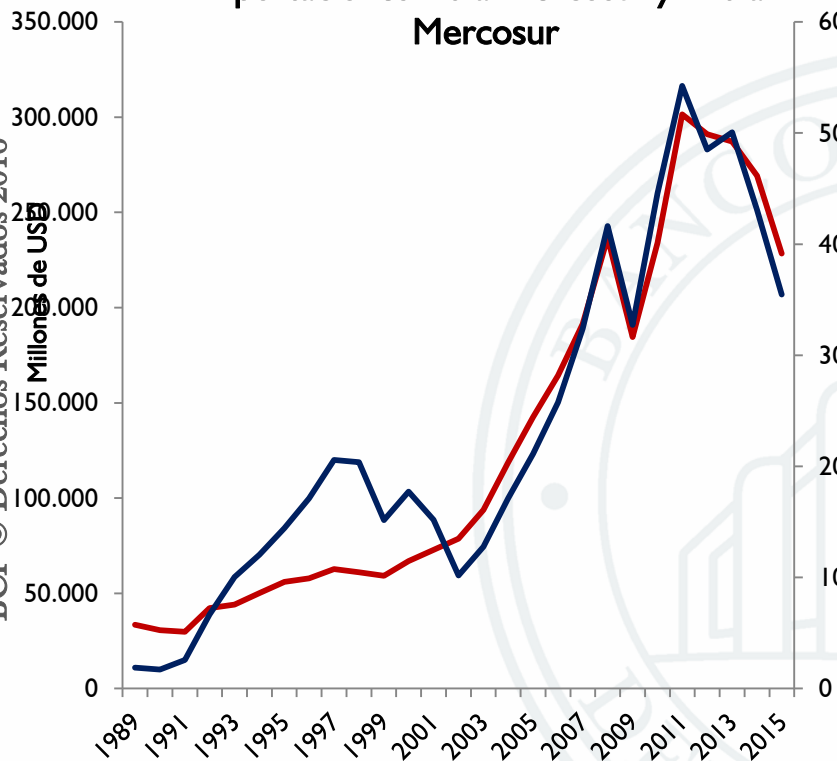
Institucionalidad

- Intergubernabilidad arraigada.
- Inflación institucional.
- Debilidad institucional.
 - Transición hacia SM técnica? Opacidad
 - Sistema de justicia débil y poco creíble (TPR órgano de revisión y pocas opiniones consultivas). Poca jurisprudencia?
 - ISM, UPS, IPPDH, Observatorio de la democracia.
- Parlamento del MERCOSUR (propositivo, escasa actividad).
- ARGM. Rol? En un proceso eminentemente intergubernamental
- Diseño institucional no se condice con los objetivos del proceso
- Institucionalidad “herida gravemente” con la suspensión de Py.



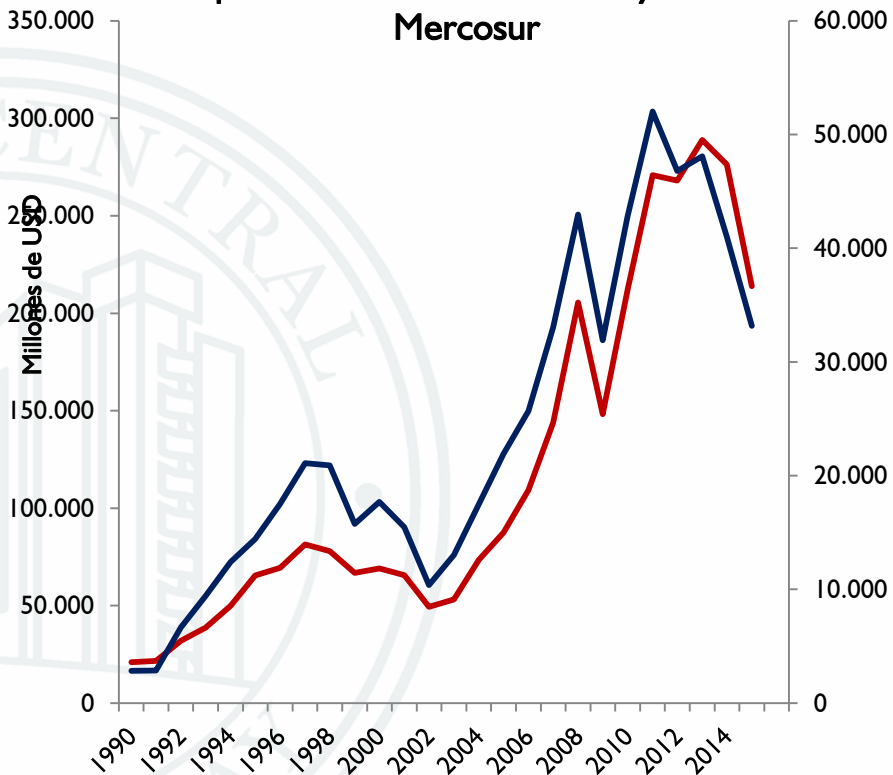
Evolución de las exportaciones e importaciones totales Intra-Mercosur y del Mercosur con el Resto del mundo.

Exportaciones Intra-Mercosur y Extra-Mercosur



— Exportaciones del Mercosur al Resto del mundo (eje izq)
— Exportaciones intra Mercosur (eje der)

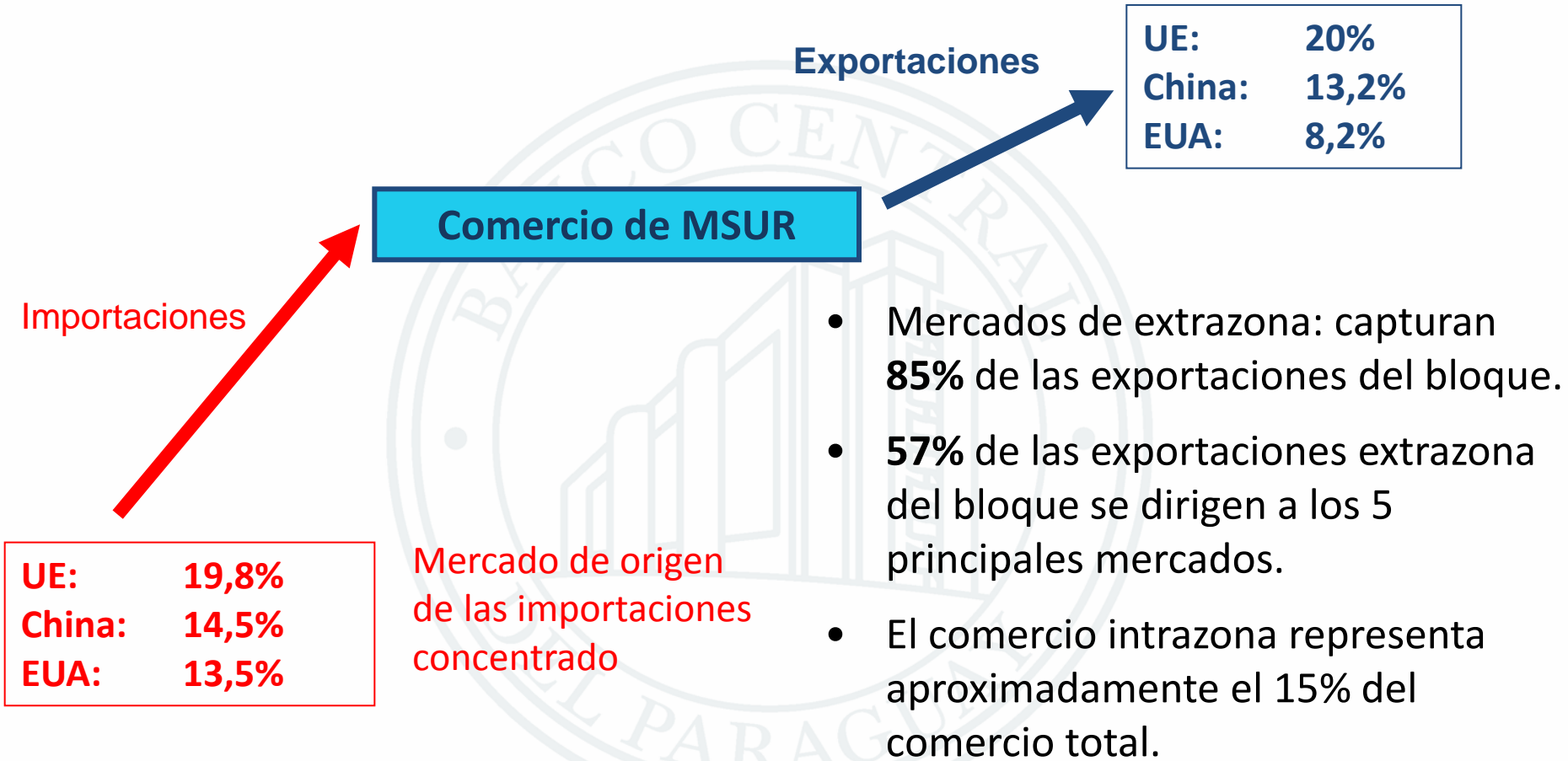
Importaciones Intra-Mercosur y Extra-Mercosur



— Importaciones del Mercosur al Resto del mundo (eje izq)
— Importaciones intra Mercosur (eje der)



MERCOSUR: Comercio extra-región

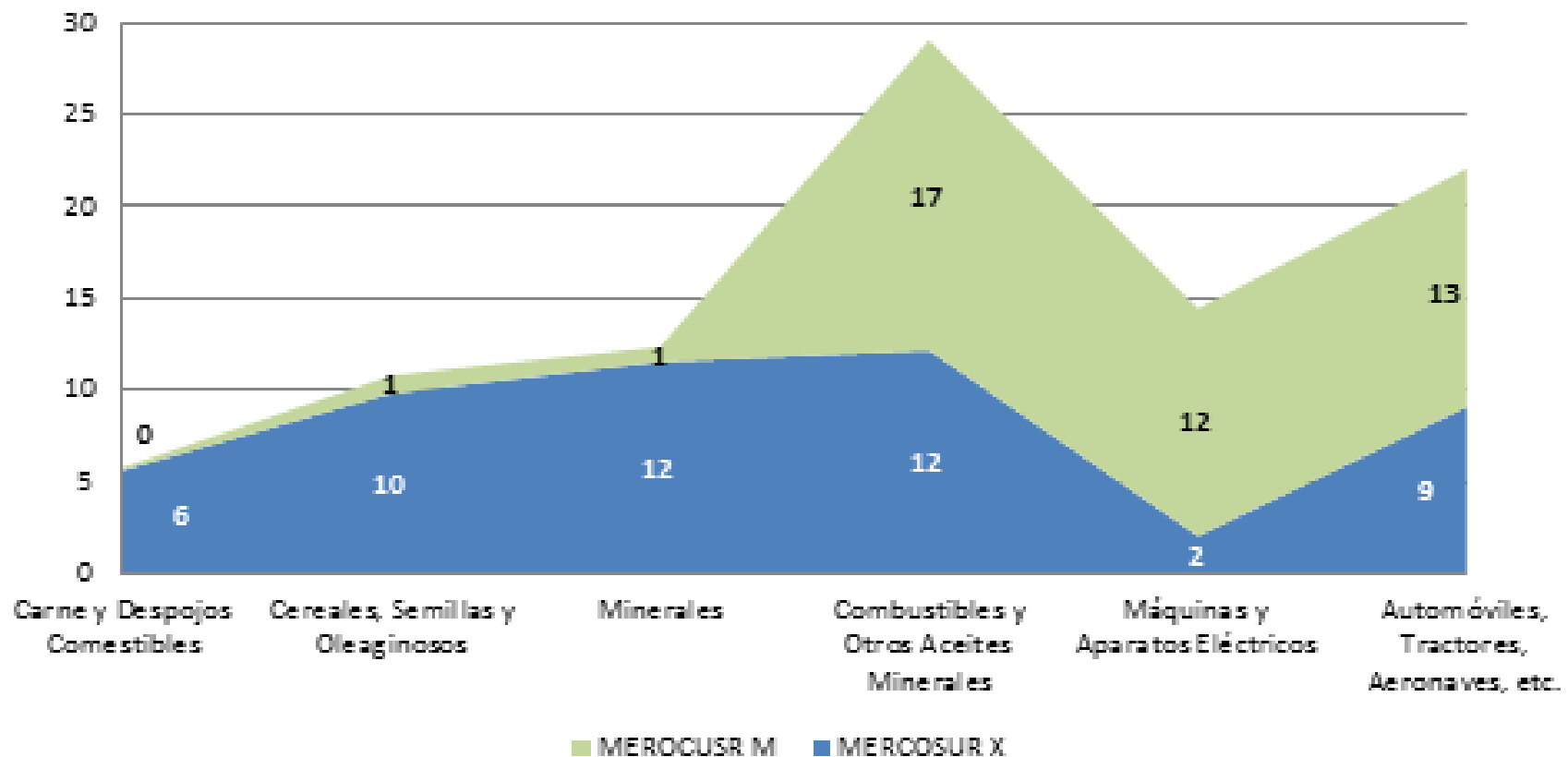




Relacionamiento con el RM. Basado en VC

Comercio MERCOSUR con el Mundo

(En % de Participación)



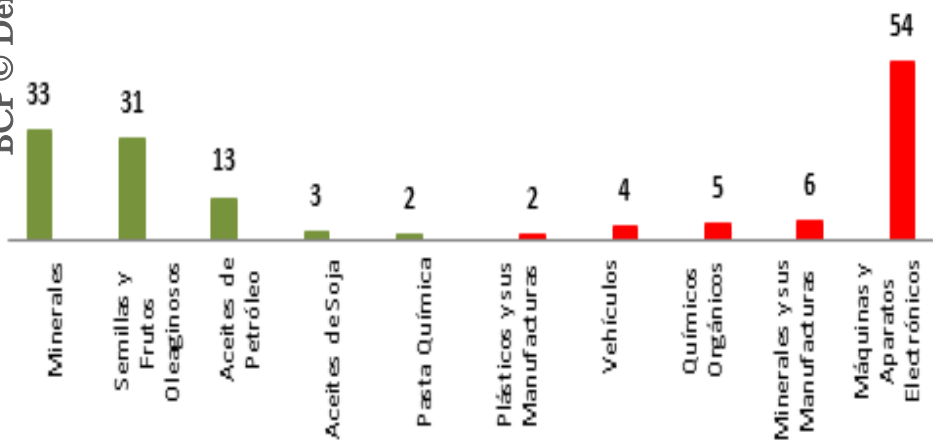
Fuente: Elaboración propia en base a ALICE Web MERCOSUR

Relacionamiento con el RM

Riesgos asociados (China). Presión hacia la primarización.

- $\text{Log}X/\text{PIB}_{\text{MERCOSUR}} = C + \beta \text{PIB}_{\text{china}} + u_{it}$. Relación (+) para Brasil y Argentina, Paraguay y Uruguay no significativa.
- $\text{LTI}_{(\text{SAT})} = C + \beta \text{PIB}_{\text{china}} + u_{it}$. Relación (+) y significativa. $\epsilon=0,6$. Pero;
- $X_{\text{prim}}/\text{PIB}_{\text{MERCOSUR}} = C + \beta_1 \text{PIB}_{\text{china}} + \beta_2 X_{\text{china}} + u_{it}$, ambas significativas (+).

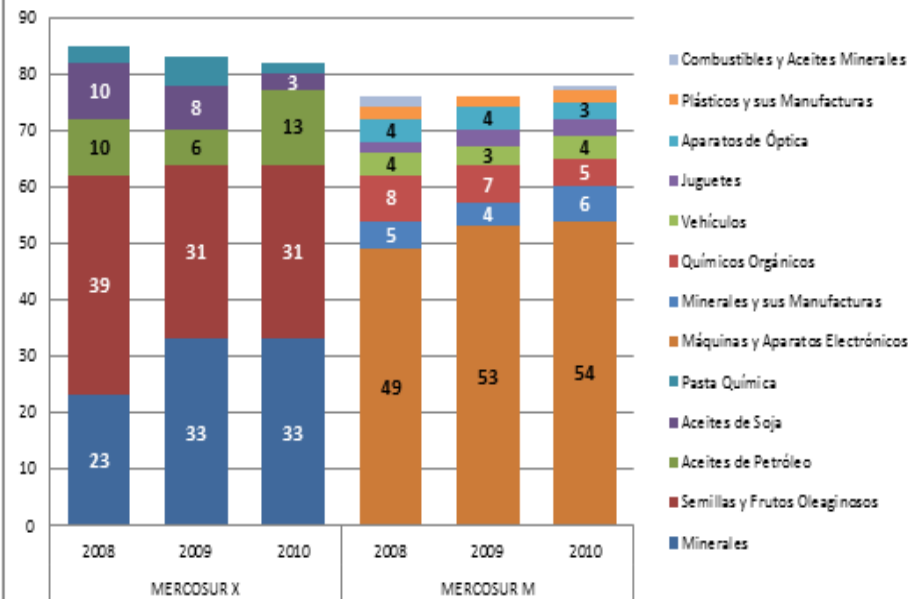
Comercio Bilateral MERCOSUR - China
(Participación en %)



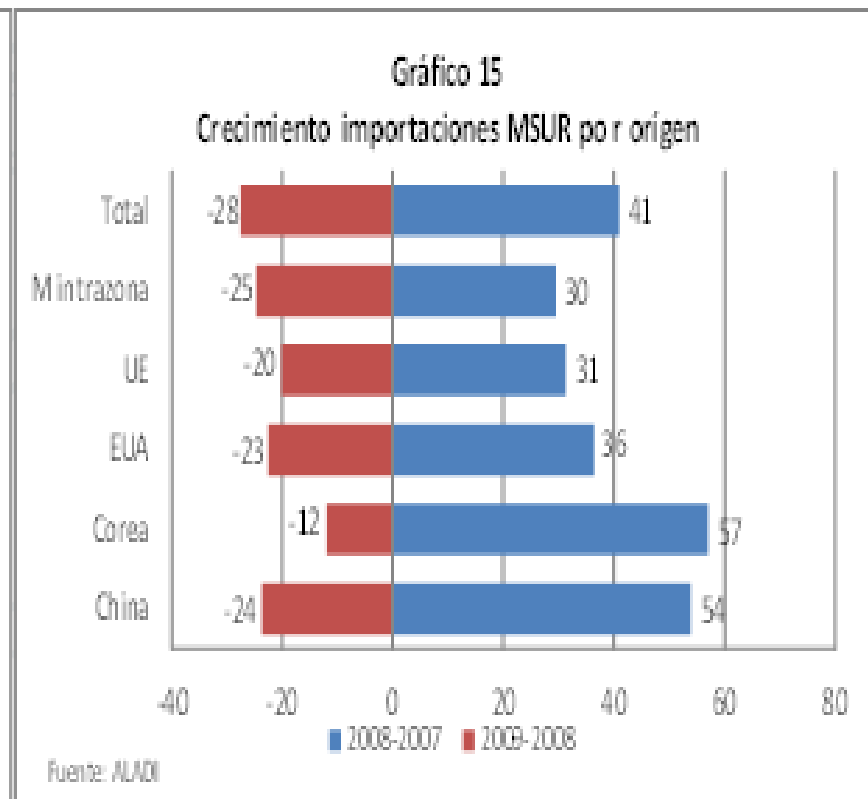
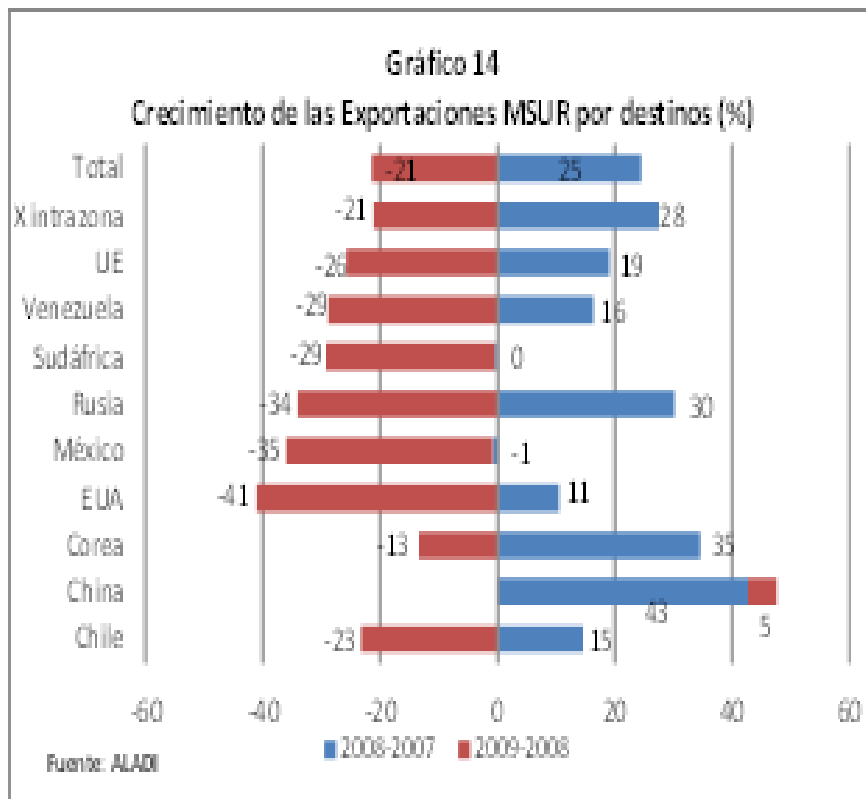
Fuente: Elaboración propia en base a SIM

MERCOSUR X MERCOSUR M

Estructura Comercio Bilateral MERCOSUR - China



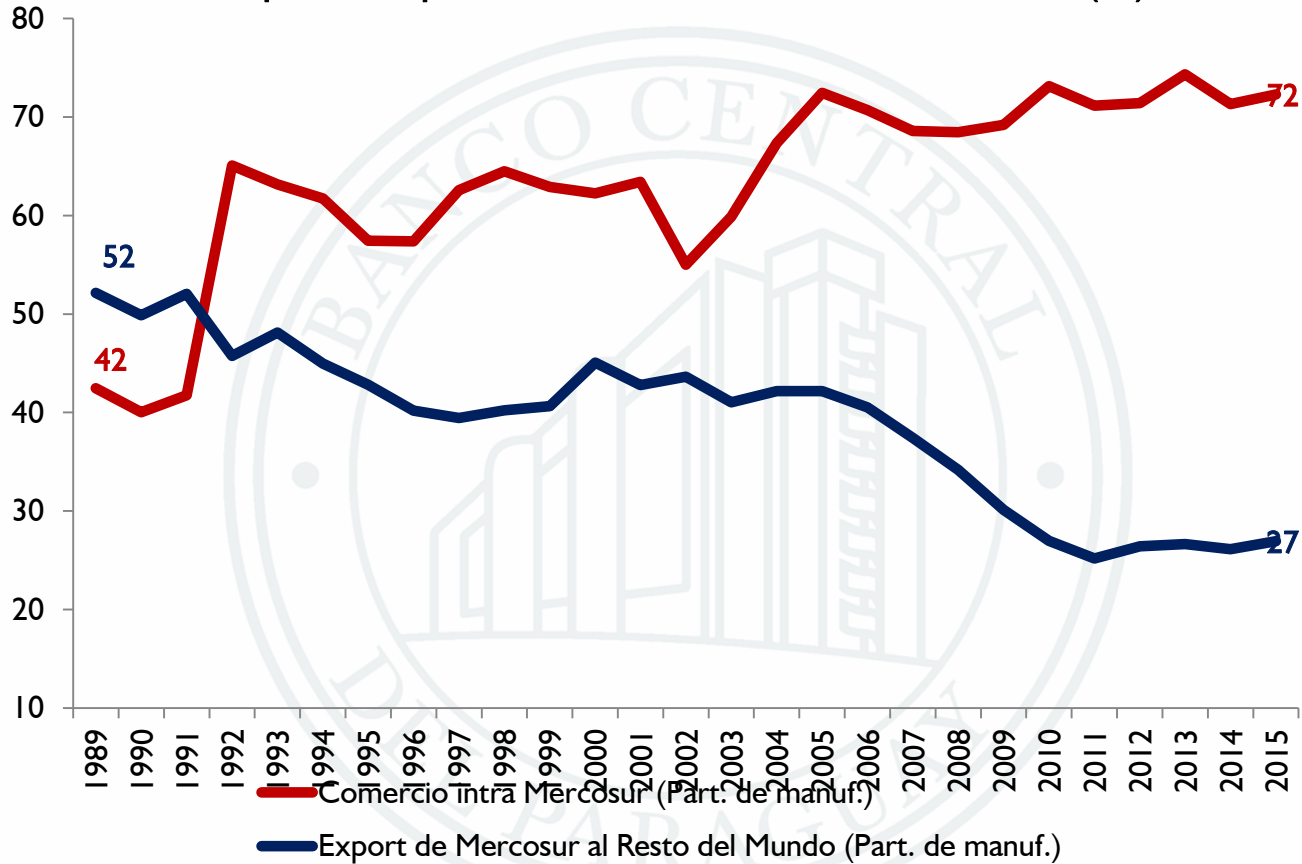
No se amortiguó (colchón) crisis mundial





Participación en el comercio intra-Mercosur y con resto del Mundo de productos manufacturados

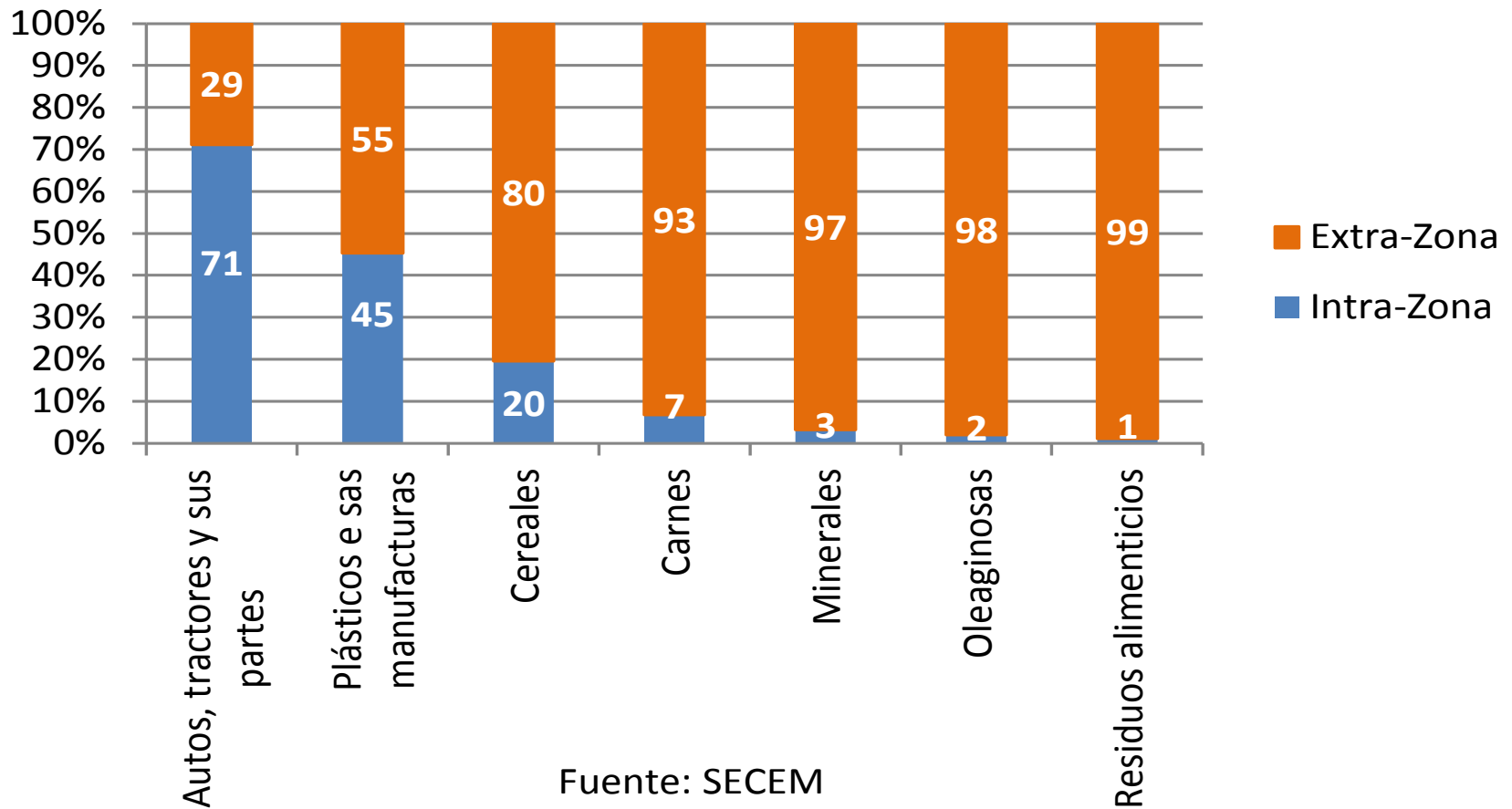
Participación de productos manufacturados en el comercio (%)





¿Por qué profundizar la integración?

Hay un mercado regional diferente (con contenido tecnológico, MO intensivo, VA y VCRreg (+) vs VCRw (-)



Fuente: SECEM



¿Por qué profundizar la integración?

Construcción de Ventajas competitivas a partir de las VC. MSUR es un *global player*.

Fomento a las cadenas regionales de valor.

SA	Producto	Posición Mundial	Participación mundial	IVCR
17	Azúcar y productos de confitería	1º	32,3 %	14,91
12 – 15 – 23	Granos, aceites y harinas (soja y girasol)	1º	22,9 %	10,56
0201 – 0202	Carne bovina	1º	23,1 %	10,08
26	Minerales, escórias y cenizas		19,5 %	8,97
09	Café, té, yerba mate y especias	Café 1º	18,2 %	8,37
41	Pieles y cueros		12,0 %	5,52
10 – 11	Cereales, harinas y productos de la molienda		10,8 %	4,97
24	Tabaco y tabaco preparado		10,1 %	4,66
44 – 47 – 48	Madera, pulpa de madera, papel y cartón		3,5 %	1,61
0805	Cítricos (naranjas y limones) y ananá	1º		
0803	Bananas y mamón	2º		
2905	Bioetanol	1º		
27	Petróleo		19,6% das reservas	
2204	Vino	4º		
04	Lácteos	6º		



Reflexiones finales

- Sinceramiento del MERCOSUR en relación a la voluntad política real de avanzar hacia el objetivo originario.
- Si no hay voluntad en ceder grados de libertad (soberanía) en el manejo de algunas políticas, es difícil avanzar hacia etapas superiores (salir de la retórica).
- Volver al origen: construcción de mercados y comercio. Sostenibilidad del proceso
- Elaboración de un “libro blanco” del MERCOSUR, con diagnóstico y curso de acción para avanzar en sus objetivos operativos.
- Finalizar el proceso de transformación de la SM en una verdadera Secretaría Técnica. Transparencia informativa e independencia técnica.
- Dotar de racionalidad a la agenda social. Focalizarse en aquello que realmente es de construcción regional.



Reflexiones finales

- Repensar la estrategia de la integración productiva
- Políticas regionales de fomento a la integración productiva. (cadenas de valor regionales). Coordinación con las agendas nacionales.
- Nuevos jugadores globales pueden afectar el balance de poder, oportunidades y riesgos.
- Región puede ayudar a minimizar el impacto sectorial de las exportaciones de emergentes (China), sobre todo en algunas manufacturas ligeras,
- Énfasis en la construcción de bienes públicos regionales, asimetrías de políticas tan importantes cuanto las estructurales