Brasil y Argentina

Escenarios para posibles acuerdos comerciales preferenciales

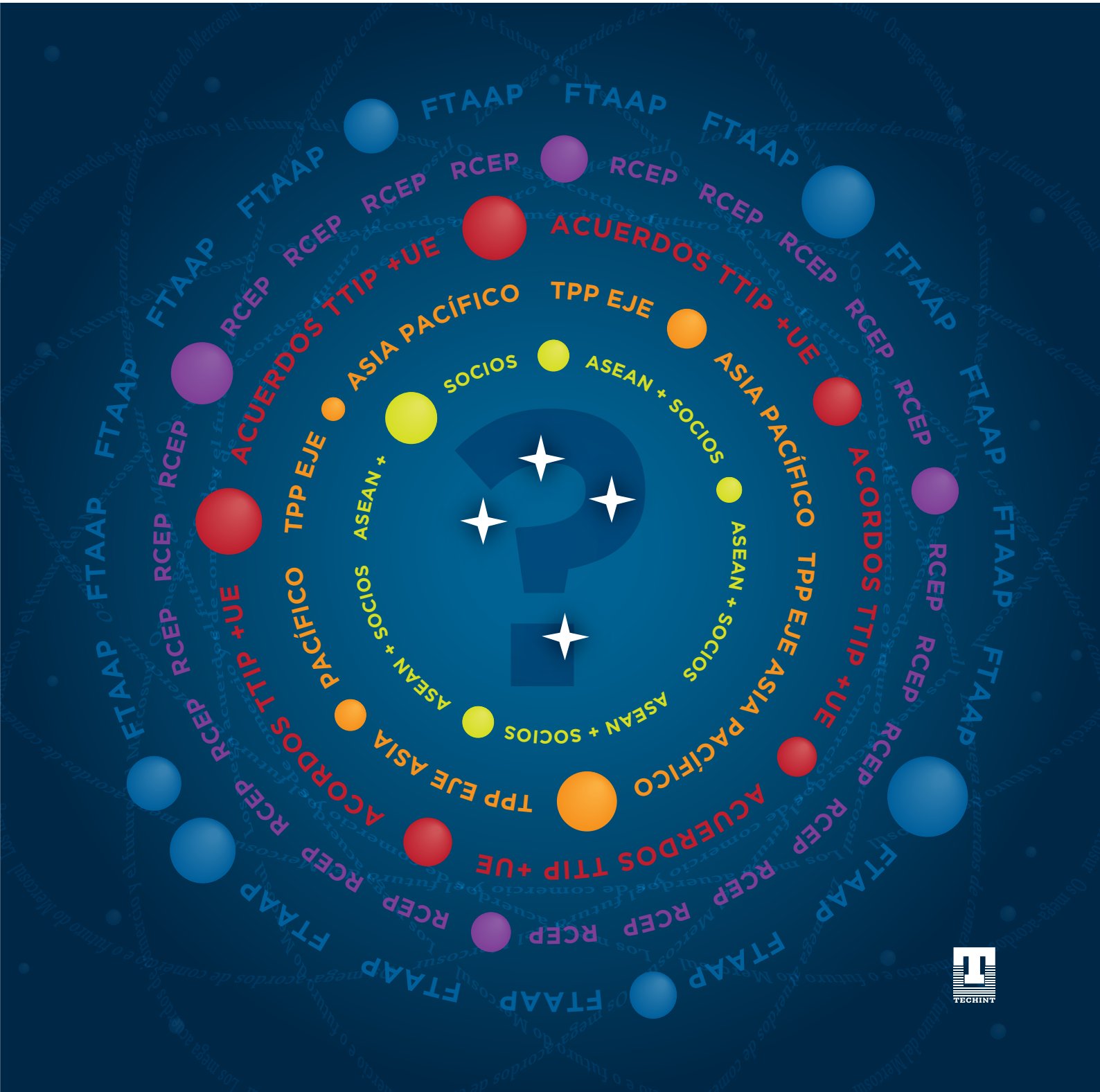
ESPAÑOL

Brasil e Argentina

Cenários para possíveis acordos comerciais preferenciais

PORTUGUÉS

VERA THORSTENSEN Y LUCAS FERRAZ



TECHINT

Brasil y Argentina

Escenarios para posibles acuerdos comerciales preferenciales

PROF. VERA THORSTENSEN
Profesora de la Escuela de Economía de San Pablo de la Fundación Getulio Vargas (EESP-FGV) y coordinadora del Centro de Comercio Global e Inversión (CCGI). Fue asesora económica de la Misión de Brasil en la OMC de 1995 a 2010.
PROF. LUCAS FERRAZ
Profesor de la Escuela de Economía de San Pablo de la Fundación Getulio Vargas (EESP-FGV) y coordinador de modelos económicos del Centro de Comercio Global e Inversión (CCGI).

I. INTRODUCCIÓN

La creación del Mercosur respondió al objetivo de formar un mercado común que incluyera la libre circulación de bienes, servicios y factores de producción; la eliminación de derechos de aduana y restricciones no arancelarias; la creación de un arancel externo común y la adopción de una política comercial común; y la coordinación de políticas macroeconómicas y sectoriales.

A más de 20 años de su creación, el éxito del Mercosur como mercado común está siendo cuestionado por expertos nacionales e internacionales.

Si existe voluntad política de mantener el proceso de integración económica regional con su formato actual, es preciso tener en cuenta la evolución de los escenarios de comercio internacional y hasta qué punto y en qué dirección cambiaron las condiciones económicas de los cuatro países desde la creación del Mercosur. Es un prerrequisito importante para definir el camino por seguir.

Actualmente, el sistema comercial enfrenta grandes desafíos, producto de un importante proceso de transformación basado en nuevos paradigmas: innovaciones revolucionarias en todos los frentes, nuevas tecnologías de información, una movilidad de capital enorme y veloz, la creación de instrumentos financieros riesgosos y la globalización de la producción y la distribución. Además, es cada vez más difícil concretar una negociación multilateral que ya lleva 15 años en la Organización Mundial del Comercio (OMC), en especial ahora, con el impasse para el acuerdo de Bali sobre la facilitación del comercio. De manera paralela, el Mercosur enfrenta un mundo dividido por la multiplicación de acuerdos comerciales preferenciales (ACP), que fragmenta las reglas del comercio internacional. Por último, la lógica del sistema comercial de la OMC está siendo desafiada por la lógica de las cadenas de valor mundiales y la necesidad de reinventar las reglas de comercio utilizadas como base de esas cadenas mundiales.

Con las dificultades que se encontraron en la Ronda de Doha al momento de adaptar las viejas reglas de comercio a la nueva realidad, los Estados Unidos y la Unión Europea optaron por lanzar un nuevo perfil de ACP, los mega-acuerdos de comercio, basados en el Acuerdo Estratégico Transpacífico de Asociación Económica (TTP) y la Asociación Transatlántica de Comercio e Inversión (TTIP), que abarcan más de la mitad del comercio internacional.

Podría decirse que el TPP es el último acuerdo ambicioso del siglo pasado, con reglas del sistema de comercio tradicional, pero no hay duda de que el TTIP puede tomarse como el primer acuerdo del nuevo siglo, con reglas sobre una cantidad significativa de nuevos temas.

El Equipo de investigación para la realización de este artículo estuvo integrado por Carolina Müller, Belisa Eleoterio, Carolina Lemos y Rodolfo Cabral.

Además de buscar la reducción de aranceles, este mega-acuerdo tiene como objetivo definir una nueva estructura y nuevas modalidades para todos los tipos de barreras no arancelarias al comercio, junto con nuevas reglas para importantes temas relacionados con el comercio, como la inversión, la competencia y nuevas problemáticas, como el medio ambiente, el clima, el trabajo, la escasez de alimentos, el bienestar animal, normas privadas y la presión cada vez mayor de los consumidores. El objetivo no es la eliminación de barreras arancelarias y no arancelarias, sino la convergencia y la coordinación de barreras regulatorias.

La creación del TTIP es una iniciativa revolucionaria para el sistema de comercio. No hay duda de que beneficiará a las partes, pero al mismo tiempo generará un escenario incierto para los demás socios comerciales, los excluidos, ya que, a causa de su tamaño, definirá un nuevo sistema de reglas, que probablemente choque con la OMC, en cuanto discrimina entre partes internas y externas del ACP. Las nuevas reglas se aplicarán en áreas que expanden las reglas de la OMC (OMC plus), como los servicios y la propiedad intelectual, pero también en relación con reglas de áreas nuevas como el medio ambiente, el cambio climático, el trabajo, la inversión y la competencia (reglas adicionales de la OMC).

Con este escenario en mente, el objetivo del artículo es analizar la posición de Brasil y la Argentina como participantes individuales en relación con el contexto de comercio internacional actual, en especial en lo que se refiere a la proliferación de nuevos acuerdos comerciales entre los principales participantes del comercio internacional.

Los efectos del acuerdo TTIP para Brasil y la Argentina se abordan a partir de distintas hipótesis: considerar los efectos del acuerdo TTIP con la reducción de las barreras arancelarias únicamente entre los Estados Unidos y la Unión Europea (UE); introducir una reducción parcial de las barreras no arancelarias; y, por último, con una reducción completa de estas barreras: se considera la liberalización parcial y completa.

También se analizan opciones alternativas para Brasil y la Argentina. En la investigación se tienen en cuenta distintas alternativas que explorarán ambos países, que incluyen acuerdos comerciales preferenciales (ACP) con los Estados Unidos y la UE. Las simulaciones apuntan a reflejar las sensibilidades presentes en las áreas de actividad agropecuaria e industria en el escenario hipotético de que se concreten los acuerdos.

El último escenario simulado es el que tiene en cuenta el fin del Mercosur, donde Brasil y la Argentina deciden terminar el acuerdo y abrir su comercio al mundo. El objetivo principal de esta hipótesis es considerar el peor escenario posible para Brasil y la Argentina: los dos países eliminarían las preferencias arancelarias con respecto a los países vecinos y quedarían sin acuerdos comerciales importantes con otros socios.

Todas las simulaciones se centran en analizar en Brasil y la Argentina, individualmente, los impactos que tendrían los distintos escenarios de los acuerdos ACP en su producto interno bruto (PIB) sectorial y balanza comercial, con el fin de responder a los desafíos de este nuevo mundo.

II. CARACTERÍSTICAS DE LOS MODELOS

En estas simulaciones se utilizó el modelo GTAP *(General Trade Analysis Project)* de equilibrio general computable para evaluar la primera ronda de efectos de los acuerdos comerciales preferenciales alternativos que involucran a Brasil y la Argentina en cada uno de los socios posibles. Para una descripción del modelo GTAP estándar consulte Hertel (1997).

El modelo GTAP es un modelo de equilibrio general mundial al cual se le aplica estática comparativa. El modelo identifica 57 sectores en 153 regiones del mundo. Su sistema de ecuaciones tiene una base microeconómica que ofrece una especificación detallada de los microfundamentos de los hogares y de la empresa en competencia perfecta dentro de cada región, y los vínculos comerciales entre las regiones. Además de los flujos de comercio, el modelo GTAP también reconoce los costos globales de transporte.

El modelo GTAP califica como búsqueda de una solución secuencial para una serie de ecuaciones llamadas método de Johansen. Este modelo calcula los impactos externos (ganancias y pérdidas de un ACP) a través de un modelo de estática comparativa (antes y después del impacto). Las soluciones se obtienen resolviendo el sistema de ecuaciones linealizadas del modelo. Un resultado típico muestra el cambio porcentual en el conjunto de variables endógenas (PIB, exportaciones e importaciones, tipo de cambio y valor de la tierra) después del impacto de las políticas, en comparación con los valores en el equilibrio inicial, en un entorno dado. La presentación esquemática de las soluciones de Johansen para esos modelos están estandarizadas en la bibliografía (consulte Dixon *et al* [1992] y Dixon y Parmenter [1996]).

III. BASE DE DATOS

La base de datos GTAP 8 combina datos detallados de comercio bilateral, transporte y protección que caracterizan los vínculos económicos entre 129 regiones, junto con bases de datos de entrada y salida de cada país que representan los vínculos entre sectores dentro de las regiones. El conjunto de datos está armonizado y se completa con más fuentes que proporcionan una descripción más precisa de la economía mundial.

Los principales datos de protección aplicados en la base de datos GTAP 8 surgen de la base de datos de *MacMap (Market Access Map)* del Centro de Comercio Internacional (ITC), que contiene información exhaustiva sobre el nivel de la línea arancelaria. La base de datos del ITC incluye la base de datos Sistema de Análisis e Información sobre Comercio (TRAINS por las siglas en inglés) de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (CNUCYD o UNCTAD, por sus siglas en inglés), a la cual el personal del ITC agregó sus propios datos. El modelo transforma todos los aranceles específicos en *aranceles ad valorem*.

A fin de capturar la primera vuelta de efectos de cada acuerdo comercial preferencial, las simulaciones se realizaron con una hipótesis GTAP estándar, que tiene en cuenta movilidad perfecta de factores para trabajo y capital y movilidad imperfecta de factores para tierra y recursos naturales. El suministro total de factores nacionales de producción es exógeno y la tecnología de producción para las empresas está dada.

La manera en la que las variables económicas de Brasil y la Argentina son afectadas por las reducciones horizontales en los aranceles de importación bilaterales dependerá del comportamiento resultante de los precios relativos internos. Sin embargo, en todos los escenarios considerados, los precios relativos internos se alterarán para favorecer la competencia en las importaciones del socio del ACP, ya que la economía se vuelve más preferentemente abierta al comercio. La eficiencia general en la asignación de recursos tiende a mejorar y, por la misma razón, las posibles ganancias del comercio pueden aumentar el bienestar nacional.

A pesar de los beneficios totales de una mejor asignación de recursos, las regiones pueden sufrir efectos negativos por la reorientación de los flujos de comercio –desviación del comercio– cuando el acceso relativo cambia en el sistema. Por lo tanto, las ganancias bilaterales totales del comercio no estarán necesariamente acompañadas por ganancias regionales generalizadas en el bienestar. Este problema de la desviación del comercio frente a la creación de comercio ha sido importante en la bibliografía de comercio internacional, particularmente en el caso de las evaluaciones de bienestar de los acuerdos comerciales preferenciales.

Para el modelo de la reducción de las barreras no arancelarias, este proyecto utilizó la misma metodología presentada en el estudio realizado por Ecorys que simula un acuerdo entre los Estados Unidos y la UE (Ecorys, 2009).

IV. RESULTADOS DE LAS SIMULACIONES

Los resultados de estas simulaciones presentan los impactos en las exportaciones e importaciones, y las ganancias y pérdidas para el PIB sectorial, a fin de probar la sensibilidad de cada sector de la economía brasileña y argentina en relación con una posible negociación de un ACP.

La elección de los impactos en el PIB sectorial se puede explicar como un intento de analizar el efecto global de cada ACP en una evaluación más completa ya que el PIB incluye los impactos en la producción, las exportaciones y las importaciones.

Los resultados sectoriales se presentan de acuerdo con la siguiente clasificación:

Variación en el PIB (%)	Clasificación
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Más de 3	(++++) o (----)

En la sección siguiente, se presentan los resultados principales de las simulaciones.

V. BRASIL Y LA ARGENTINA. ESCENARIOS COMPARATIVOS

En esta sección, se simula la construcción de distintos escenarios, teniendo en cuenta los siguientes sectores: actividad agropecuaria, industria y servicios.

La *Simulación 1* compara los impactos en Brasil de acuerdos comerciales preferenciales con los Estados Unidos y la UE. La hipótesis que se asume en este ejercicio para los Estados Unidos y la UE es la liberalización parcial en los aranceles agrícolas y la liberalización completa de los aranceles de industria, mientras Brasil presenta una liberalización completa en los dos sectores (actividad agropecuaria e industria).

La *Simulación 2* analiza los impactos del acuerdo TTIP en Brasil. La idea es calcular los costos que tendría este acuerdo para Brasil y los costos de oportunidad de no participar. Las hipótesis son: liberalización completa de las barreras arancelarias y liberalización parcial y completa de las barreras no arancelarias.

La *Simulación 3* compara los impactos en la Argentina de acuerdos comerciales preferenciales con los Estados Unidos y la UE. La hipótesis que se asume en este ejercicio para los Estados Unidos y la UE es la liberalización parcial en los aranceles agrícolas y la liberalización completa de los aranceles de industria, mientras la Argentina presenta una liberalización completa en ambos sectores.

La *Simulación 4* analiza los impactos del acuerdo TTIP en la Argentina. El objetivo principal es calcular los costos que implicaría concretar este acuerdo comercial para la Argentina. Las hipótesis son: liberalización completa de las barreras arancelarias y liberalización parcial y completa de las barreras no arancelarias.

La *Simulación 5* presenta los impactos en la Argentina y Brasil de un escenario que pone fin a las preferencias dentro del Mercosur, y donde Brasil y la Argentina, y otros miembros del Mercosur, unilateralmente eliminan todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo.

Simulación 1
Brasil x Estados Unidos - UE

Esta simulación compara los beneficios y los costos para Brasil después de las negociaciones de acuerdos comerciales preferenciales con los Estados Unidos y la UE. La hipótesis que se asume para los Estados Unidos y la UE es la reducción del 70% en los aranceles agrícolas y del 100% de los aranceles de industria, mientras Brasil presenta una liberalización completa en los dos sectores.

Resultados

Si comparamos los dos acuerdos, las exportaciones brasileñas aumentan un 6,2% para el ACP con la UE y 2,5% para el ACP con los Estados Unidos.

Teniendo en cuenta los valores dados por la Secretaría de Comercio Exterior de Brasil (SECEX) para el año 2013 (US$, F.O.B.), esto correspondería a un aumento de US$ 2.900 millones en exportaciones a la UE y US$ 600 millones en exportaciones a los Estados Unidos. En cuanto a las importaciones, el aumento sería de US$ 3.300 millones en importaciones de la UE y de US$ 1.000 millones en importaciones de los Estados Unidos.

Con un ACP con la UE hay un aumento considerable en las exportaciones de productos agrícolas, lo que explica las ganancias en el valor de la tierra y la valorización del tipo de cambio real brasileño. El efecto en el tipo de cambio tiene un impacto en el aumento de las importaciones industriales de la UE.

En el análisis sectorial, la simulación presenta los siguientes resultados para cada PIB sectorial:

Para el sector agrícola, los acuerdos comerciales preferenciales con los Estados Unidos y la UE presentan resultados positivos para algunos sectores, con ganancias más importantes con respecto a la UE.

SIMULACIÓN 1

Brasil x Estados Unidos - UE - Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	UE 27	EE.UU.
Aumento en exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	2.947	614
Aumento en exportaciones bilaterales (%)	6,17%	2,47%
Aumento en importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	3.333	1.023
Aumento en importaciones bilaterales (%)	6,57%	2,82%
Términos de intercambio	1,08%	-0,24%
Salario real	0,07%	0,03%
Ganancias de capital	0,28%	0,07%
Ganancias en tierras	25,75%	3,78%
Tipo de cambio real	1,37%	-0,17%

Brasil x Estados Unidos - UE - Análisis sectorial

	UE 27	EE.UU.
Actividad agropecuaria	9	14
Industria	1	14
+	2	22
++	0	4
+++	2	1
++++	6	1
Total	**10**	**28**

Fuente: CGTI-FGV

Para el sector industrial, el ACP con los Estados Unidos es el que presenta mejores resultados para Brasil. Los resultados negativos para la UE se pueden explicar en parte por la sobrevaluación del tipo de cambio real brasileño, a causa de un aumento en las exportaciones agrícolas.

Simulación 2
Impactos del acuerdo TTIP en Brasil

Esta simulación presenta los impactos de la negociación del acuerdo TTIP, entre la UE y los Estados Unidos, en la economía brasileña.

Se proponen tres hipótesis diferentes: *i)* reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE; *ii)* eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA); *iii)* eliminación completa de los aranceles y las BNA.

Resultados

Cuando Brasil queda afuera del acuerdo TTIP, se reducen las exportaciones del país:

i) una reducción exclusivamente arancelaria causa una pequeña caída del 0,2% en las exportaciones brasileñas a los Estados Unidos y a la UE, que corresponde a una disminución de US$ 145 millones;

ii) una reducción arancelaria completa más una reducción de las barreras no arancelarias (BNA) del 50% causa una disminución del 1,6% en las exportaciones de Brasil, lo que corresponde a una reducción de US$ 1.100 millones; y

iii) una liberalización completa de barreras arancelarias y no arancelarias para el acuerdo TTIP causa una caída del 3,4% en las exportaciones, lo que corresponde a una disminución de US$ 2.500 millones.

Con el aumento esperado en los flujos de comercio entre los Estados Unidos y la UE, se reducirá la participación de Brasil en el comercio mundial.

Con respecto a las importaciones, cuando Brasil queda afuera del acuerdo TTIP:

i) una reducción arancelaria completa entre los Estados Unidos y la UE causa una disminución del 0,2% en las importaciones de Brasil a los Estados Unidos y la UE, lo que corresponde a US$ 200 millones;

ii) una eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA) causa una caída del 1,6% en las importaciones, lo que corresponde a una disminución de US$ 1.400 millones; y

iii) un escenario de liberalización completa de barreras arancelarias y no arancelarias causa una disminución del 3,4% en las importaciones, lo que corresponde a US$ 3.000 millones.

La comparación muestra las oportunidades que pierde Brasil al quedar fuera del proceso de integración. Además, se puede asumir que el acuerdo TTIP generará ganancias de competitividad para sus socios, mientras que Brasil, al quedar fuera del acuerdo, quedará en el nivel actual, lo que causará más pérdidas en la balanza comercial del país.

En el análisis sectorial, la simulación presenta los siguientes resultados para cada PIB sectorial:

SIMULACIÓN 2

Impactos del acuerdo TTIP en Brasil: Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Variación en las exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	-145	-1.162	-2.433
Variación en las exportaciones bilaterales (%)	-0,17%	-1,61%	-3,35%
Variación en importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	-174	-1.392	-2.958
Variación en importaciones bilaterales (%)	-0,16%	-1,61%	-3,35%
Términos de intercambio	-0,07%	-0,60%	-1,24%
Salario real	-0,01%	-0,04%	-0,07%
Ganancias de capital	-0,01%	-0,06%	-0,13%
Ganancias en tierras	-0,37%	-2,75%	-6,27%
Tipo de cambio real	-0,12%	-1,05%	-2,23%

Impactos del acuerdo TTIP en Brasil: Análisis sectorial

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Actividad agropecuaria	9	8	8
Industria	15	13	13
+	24	19	15
++	0	2	4
+++	0	0	1
++++	0	0	1
Total	**24**	**21**	**21**

Fuente: CGTI-FGV

Para el sector agropecuario, concretar el acuerdo TTIP causaría pequeñas pérdidas en la mayoría de los sectores agropecuarios, con un escenario apenas peor de acuerdo con el nivel de liberalización de las barreras no arancelarias. Un factor que se espera que afecte las exportaciones agropecuarias brasileñas a la UE es que las cuotas con arancel preferencial que ofrece la UE a los Estados Unidos afectaría el acceso al mercado de otros países a la UE, ya que las cuotas arancelarias globales estarían compartidas por varios socios, y los Estados Unidos se beneficiará con una mayor participación en esa cuota global. Con respecto a las barreras no arancelarias, los resultados de la simulación muestran que Brasil se beneficiará con la eliminación de las BNA entre los dos países.

En cuanto a la industria, si se concreta el acuerdo TTIP, se generarán pequeñas ganancias para varios sectores. Esto se puede explicar por el hecho de que el aumento en los flujos de comercio y la integración comercial entre la UE y los Estados Unidos crearán una demanda de exportaciones de otros países también.

Simulación 3
Argentina x Estados Unidos - UE

Esta simulación compara los beneficios y los costos para la Argentina después de las negociaciones de acuerdos comerciales preferenciales con los Estados Unidos y la UE. La hipótesis que se asume para los Estados Unidos y la UE es la reducción del 70% en los aranceles agrícolas y del 100% de los aranceles de industria, mientras la Argentina presenta una liberalización completa en todos los sectores.

SIMULACIÓN 3

Argentina x Estados Unidos - UE - Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	UE 27	EE.UU.
Aumento en exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	316	41
Aumento en exportaciones bilaterales (%)	2,7%	1,0%
Aumento en importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	294	100
Aumento en importaciones bilaterales (%)	2,4%	1,2%
Términos de intercambio	1,06%	-0,04%
Salario real	0,26%	0,09%
Ganancias de capital	0,22%	0,10%
Ganancias en tierras	13,70%	2,16%
Tipo de cambio real	1,39%	0,06%

Argentina x Estados Unidos - UE

	UE 27	EE.UU.
Actividad agropecuaria	9	8
Industria	2	13
+	2	14
++	1	5
+++	3	1
++++	5	1
Total	**11**	**21**

Fuente: CGTI-FGV

Resultados

Si comparamos las simulaciones de los dos acuerdos, las exportaciones argentinas aumentan un 2,8% para el ACP con la UE y 1% para el ACP con los Estados Unidos.

Teniendo en cuenta los valores dados por el Sistema de Información de Comercio Exterior (SICOEX) para el año 2012 (US$, F.O.B.), esto correspondería a un aumento de US$ 300 millones en exportaciones a la UE y US$ 40 millones en exportaciones a los Estados Unidos. En cuanto a las importaciones, el aumento sería de US$ 300 millones en importaciones de la UE y de US$ 100 millones en importaciones de los Estados Unidos.

Con un ACP con la UE hay un aumento considerable en las exportaciones de productos agrícolas, lo que explica las ganancias en el valor de la tierra y la valorización del tipo de cambio real argentino. El efecto en el tipo de cambio tiene un impacto en el aumento de las importaciones industriales de la UE.

En el análisis sectorial, la simulación presenta los siguientes resultados para cada PIB sectorial:

Para el sector agrícola, los acuerdos comerciales preferenciales con los Estados Unidos y la UE presentan resultados positivos para algunos sectores, con ganancias más expresivas con respecto a la UE.

Para el sector industrial, el ACP con los Estados Unidos es el que presenta los mejores resultados para la Argentina. Los resultados negativos para la UE se pueden explicar en parte por la sobrevaluación del tipo de cambio argentino, a causa de un aumento en las exportaciones agrícolas.

Simulación 4
Impactos del acuerdo TTIP en la Argentina

Esta simulación presenta los impactos de la negociación del acuerdo TTIP, entre la UE y los Estados Unidos, en la economía argentina.

Se proponen tres hipótesis diferentes: *i)* reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE; *ii)* eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA); *iii)* eliminación completa de los aranceles y las BNA.

Resultados

Cuando la Argentina queda afuera del acuerdo TTIP, se reducen las exportaciones del país:

i) una reducción exclusivamente arancelaria causa una caída pequeña del 0,1% en las exportaciones argentinas a los Estados Unidos y la UE, que corresponde a una disminución de US$ 20 millones;
ii) una reducción arancelaria completa más una reducción de las barreras no arancelarias (BNA) del 50% causa una disminución del 1% en las exportaciones de la Argentina, lo que corresponde a una reducción de US$ 160 millones; y
iii) una liberalización completa de barreras arancelarias y no arancelarias para el acuerdo TTIP causa una caída del 2% en las exportaciones, lo que corresponde a una disminución de US$ 300 millones.

En cuanto a las importaciones, se observa el siguiente escenario:

iv) una reducción arancelaria completa entre los Estados Unidos y la UE causa una disminución del 0,1% en las importaciones de la Argentina a los Estados Unidos y a la UE, lo que corresponde a US$ 20 millones;
v) una eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA) causa una caída del 1% en las importacio-

SIMULACIÓN 4

Impactos del acuerdo TTIP en Brasil: Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Variación en las exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	-15,8	-153	-325
Variación en las exportaciones bilaterales (%)	-0,12%	-0,97%	-2,06%
Variación en importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	-20	-177	-380
Variación en importaciones bilaterales (%)	-0,11%	-0,86%	-1,84%
Términos de intercambio	-0,03%	-0,34%	-0,73%
Salario real	-0,01%	-0,04%	-0,09%
Ganancias de capital	-0,01%	-0,01%	-0,02%
Ganancias en tierras	-0,10%	-0,99%	-2,57%
Tipo de cambio real	-0,11%	-0,93%	-1,99%

Impactos del acuerdo TTIP en Brasil: Análisis sectorial

Variables macroeconómicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Actividad agropecuaria	4	4	3
Industria	14	13	13
+	18	15	13
++	0	1	1
+++	0	1	1
++++	0	0	1
Total	**18**	**17**	**16**

Fuente: CGTI-FGV

nes, lo que corresponde a una disminución de US$ 200 millones; y

vi) un escenario de liberalización completa de barreras arancelarias y no arancelarias causa una disminución del 2% en las importaciones, lo que corresponde a US$ 400 millones.

Al igual que los resultados presentados en la *Simulación 2* para Brasil, la Argentina también pierde oportunidades de comercio si queda afuera del proceso de integración.

En el análisis sectorial, la simulación presenta los siguientes resultados para cada PIB sectorial:

Para el sector agropecuario, concretar el acuerdo TTIP causaría pequeñas pérdidas en la mayoría de los sectores agropecuarios, con un escenario apenas peor de acuerdo con el nivel de liberalización de las barreras no arancelarias. Los resultados de la simulación muestran que la Argentina tendría efectos negativos con la eliminación de las BNA entre los dos países.

En cuanto a la industria, si se concreta el acuerdo TTIP, se generarán pequeñas ganancias para varios sectores. Esto se puede explicar por el hecho de que el aumento en los flujos de comercio y la integración comercial entre la UE y los Estados Unidos crearán una demanda de exportaciones de otros países también.

Simulación 5
Brasil y la Argentina frente al final del Mercosur

Brasil y la Argentina no tienen muchos acuerdos comerciales preferenciales (ACP). Aunque el flujo de comercio entre los miembros del Mercosur es importante, particularmente entre Brasil y la Argentina, el costo del aislamiento en un escenario mundial en donde se firman cada vez más acuerdos comerciales preferenciales puede ser alto.

Esta simulación presenta dos escenarios. El primero analiza el impacto en la economía brasileña si todos los miembros del Mercosur (Paraguay, Uruguay y la Argentina) unilateralmente eliminaran todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo. El segundo escenario analiza el impacto en la economía argentina si Paraguay, Uruguay y Brasil eliminaran todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo.

Aunque la hipótesis simulada se puede considerar prácticamente imposible de verificar en el mundo real, el objetivo de estas simulaciones simétricas es verificar los impactos del final del Mercosur en las economías brasileña y argentina y los costos de mantener la unión aduanera. Los resultados se pueden revisar a continuación.

Resultados

Teniendo en cuenta un escenario de liberalización arancelaria completa por parte de los miembros del Mercosur, se puede observar una caída del 0,9% en

SIMULACIÓN 5

Aranceles de importación del Mercosur eliminados para Brasil y la Argentina
Perspectiva macroeconómica

Variables macroeconómicas	Brasil	Argentina
Variación en exportaciones globales (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.179	-1.537
Variación en exportaciones globales (%)	-0,92%	-1,94%
Variación en importaciones globales (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.156	-1.370
Variación en importaciones globales (%)	-0,91%	-2,08%
Términos de intercambio	-0,31%	-0,02%
Salario real	-0,10%	-0,23%
Ganancias de capital	-0,07%	-0,22%
Ganancias en tierras	1,56%	3,63%
Tipo de cambio real	-0,56%	-1,23%

Aranceles de importación del Mercosur eliminados para Brasil y la Argentina
Resumen de ganancias. PIB por sector

	Brasil	Argentina
Actividad agropecuaria	16	12
Industria	12	13
+	25	18
++	3	5
+++	0	2
++++	0	0
Total	**28**	**25**

Fuente: CGTI-FGV

las exportaciones e importaciones globales brasileñas, lo que representa una reducción de US$ 2.200 millones en las exportaciones y US$ 2.200 millones en las importaciones.

La Argentina tiene una reducción del 1,9% en sus exportaciones globales, lo que equivale a una reducción de US$ 1.500 millones, y del 2% en las importaciones globales, lo que representa una caída de US$ 1.400 millones.

Con respecto al análisis sectorial, se verificaron los siguientes resultados:

En la actividad agropecuaria, se verifican pequeñas ganancias para la mayoría de los sectores tanto para Brasil como para la Argentina. Sin embargo, el escenario para la liberalización completa es mejor para los productos agropecuarios brasileños. En cuanto a la industria, se verifican pequeñas ganancias en la mayoría de los sectores de los dos países. Cabe destacar que el sector automotriz y de autopartes es el más afectado por la liberalización, con una reducción considerable en las exportaciones, especialmente para la Argentina.

VI. CONCLUSIONES

Las transformaciones que afectan el escenario de comercio internacional han sido profundas y multidimensionales. Incluso cuando se acordó el Paquete de Bali en la 9° Conferencia Ministerial de la OMC, el estancamiento se mantiene no sólo para el Paquete de Bali, sino también para la Ronda de Doha. El resultado es la proliferación de acuerdos comerciales preferenciales que cambian las negociaciones de las nuevas reglas de comercio del nivel multilateral al nivel preferencial.

Los acuerdos comerciales preferenciales actuales no sólo ofrecen un acceso preferencial al mercado a través de la eliminación de las barreras arancelarias, sino que también comprenden la negociación de barreras no arancelarias y medidas reglamentarias (BNA), que hoy se consideran las principales barreras para el comercio. Teniendo en cuenta el impacto de las barreras no arancelarias en el acceso al mercado, es imperativo negociar esas barreras junto con las barreras arancelarias; si no, los posibles beneficios de los acuerdos concretados pueden ser limitados.

En cuanto a las hipótesis simuladas en este estudio, la reducción de barreras no arancelarias en acuerdos en los que no se incluye a Brasil ni a la Argentina, como el acuerdo TTIP, implica la reducción del PIB sectorial y también de las importaciones y exportaciones en los dos países, y la disminución es más significativa según el nivel de liberalización de estas barreras: cuanto más alto sea el nivel de liberalización de las BNA entre las partes del acuerdo, mayor será la reducción de las importaciones y exportaciones observadas en Brasil y la Argentina.

Los resultados se pueden resumir de la siguiente manera:

Tanto para Brasil como para la Argentina, si se comparan las alternativas de los acuerdos comerciales preferenciales con la UE y los Estados Unidos, los resultados demuestran que la opción más equilibrada, considerando ganancias y pérdidas en la actividad agropecuaria y la industria, es un acuerdo con los Estados Unidos.

Un ACP con la UE, en general, también es positivo. Sin embargo, conlleva una concentración de ganancias en el sector agropecuario, que afecta el tipo de cambio y magnifica los efectos negativos en la industria brasileña y argentina. Estas pérdidas se pueden neutralizar con la inclusión de flexibilidades en la negociación, como recortes arancelarios diferenciales, períodos de transición y normas de origen adecuadas. Las negociaciones con participantes importantes, como la UE y también los Estados Unidos, están siendo mejor vistas por los formuladores de políticas brasileños, como método para mejorar el acceso a estos dos grandes mercados.

Con respecto al acuerdo TTIP, si se tiene en cuenta sólo la eliminación de barreras arancelarias, la simulación muestra que los impactos en Brasil y la Argentina no son tan relevantes. Sin embargo, cuando se tiene en cuenta la eliminación de barreras no arancelarias entre la UE y los Estados Unidos, el impacto negativo en los dos países es considerable, con respecto al PIB sectorial y los flujos de comercio.

En cuanto al escenario del final del Mercosur, el objetivo de las simulaciones simétricas fue verificar los impactos del Mercosur en las economías brasileña y argentina, y los costos de mantener la unión aduanera. Los resultados de la simulación indican que la liberalización de los aranceles de importación por parte de los miembros del Mercosur, lo que muchos consideran el peor escenario posible, no daña considerablemente la balanza comercial de Brasil y de la Argentina.

Cuando se puso a prueba la hipótesis económica indicada en la *Simulación 5,* los resultados que se obtuvieron debilitan los argumentos a favor del mantenimiento del Mercosur como unión aduanera, particularmente los que sostienen que Brasil sufriría una pérdida importante en sus flujos de comercio si se abandona el arancel externo común y los países del Mercosur eliminan todos los aranceles preferenciales establecidos en el acuerdo. Aunque se observa una disminución en el comercio global para algunos sectores en Brasil y la Argentina, el monto de la reducción no es muy significativo si se tiene en cuenta la economía en su conjunto.

También cabe destacar que el argumento a favor de la integración regional rara vez señala la integración como herramienta para promover la competitividad colectivamente[1]. En cuanto al Mercosur específicamente, Baumann ya había señalado que, además de los argumentos geopolíticos, las diferencias en el potencial económico entre los miembros no justifica el compromiso de Brasil con el mantenimiento de la unión aduanera[2].

Además, la preferencia de negociaciones multilaterales e integración regional tuvo un efecto negativo en la posición de negociación comercial de los dos países. El deterioro de las iniciativas de integración regional y la falta de perspectiva para la concreción de la Ronda de Doha también los dejó aislados en la negociación de nuevas reglas de comercio.

Aunque la hipótesis simulada parece ir demasiado lejos, ya que no se puede imaginar que los miembros del Mercosur simplemente pongan fin a la unión aduanera, especialmente con respecto a las consecuencias legales y políticas de violar la Decisión CMC 32/00, es de extrema importancia tener en cuenta que, en cuanto a la dimensión económica, es viable para los dos países y, por lo tanto, se deberían pensar caminos alternativos. Una solución posible para las restricciones actuales de la unión aduanera puede ser flexibilizar los requisitos de la Decisión 32 o adoptar distintas velocidades de liberalización, lo que ya es parte del marco legal del Mercosur.

Los resultados de las simulaciones demuestran que las políticas de comercio internacional presentes de Brasil y la Argentina con respecto al Mercosur ya no se justifican. Los dos países deberían pensar en abandonar la política comercial común y adoptar una opción más realista, la creación de un área de libre comercio

[1] Baumann, Renato. *O Mercosul aos Vinte Anos: Uma Avaliação Econômica*. IPEA, Texto para Discusión 1627. Brasília, junio de 2011.

[2] Ibídem.

fuerte y efectiva, donde sea posible concretar acuerdos comerciales preferenciales con socios de mayor peso económico.

Si se concretaran nuevos acuerdos comerciales preferenciales con la UE y los Estados Unidos, se garantizaría no sólo un mayor acceso al mercado de bienes, sino también ganancias positivas con la liberalización del área de servicios, que aumentaría la competitividad de los sectores agropecuario e industrial. Este *shock* de modernización mitigaría los efectos negativos causados por los nuevos acuerdos comerciales preferenciales y permitiría la integración de Brasil y la Argentina en el mundo de las cadenas de valor mundiales.

Un análisis integral de las políticas comerciales de Brasil y la Argentina con el Mercosur en comparación con las políticas de sus principales socios internacionales demuestra que Brasil y la Argentina están aislados y mal preparados para enfrentarse a la revolución en comercio y producción creada por la nueva generación de acuerdos comerciales preferenciales, los mega-acuerdos y la revolución de las cadenas de valor mundiales.

Más que reflexionar, ¡es hora de entrar en acción!

SIMULACIÓN 1: BRASIL X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Brasil: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 1.1

Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	UE 27	EE.UU.
PIB nominal	0,97%	-0,36%
PIB real	0,01%	-0,01%
Aumento en exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	2.947	614
Aumento en exportaciones bilaterales (%)	6,17%	2,47%
Aumento en importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	3.333	1.023
Aumento en importaciones bilaterales (%)	6,57%	2,82%
Términos de intercambio	1,08%	-0,24%
Salario real	0,07%	0,03%
Ganancias de capital	0,28%	0,07%
Ganancias en tierras	25,75%	3,78%
Tipo de cambio real	1,37%	-0,17%

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 1.2

Análisis sectorial

	UE 27	EE.UU.
Actividad agropecuaria	9	14
Industria	1	14
+	2	22
++	0	4
+++	2	1
++++	6	1
Total	**10**	**28**

Variación en el PIB (%)	Clasificación
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Más de 3	(++++) o (----)

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 1: BRASIL X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Brasil: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 1.3

Brasil, PIB sectorial (%)

Actividad agropecuaria

	EE.UU.	UE
Actividad agropecuaria		
Arroz con cáscara	-0,05	-0,34
Trigo	-1,01	-4,09
Otros cereales	0	2,17
Frutas/verduras	-0,09	0,88
Oleaginosas	-0,11	-4,72
Azúcar (de caña y remolacha)	0,7	4,90
Fibras vegetales	0,54	-3,90
Otros cultivos (sin preparación)	2,68	-2,14
Ganado vacuno, equino, ovino	0,24	32,08
Productos de origen animal	0,17	8,11
Leche cruda	-0,11	-0,96
Lana, seda	0	-0,20
Productos forestales	0,32	-0,79
Carne: vacuna, ovina, equina	0,31	39,60
Productos cárnicos	0,32	14,61
Aceites y grasas vegetales	0,09	-1,82
Productos lácteos	-0,10	-1,09
Arroz procesado	-0,02	-0,22
Azúcar	1,22	7,64
Productos alimenticios (alimento para animales)	0,14	2,21
Bebidas, productos derivados del tabaco	0,01	-0,18

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 1.4

Brasil, PIB sectorial (%)

Industria

	EE.UU.	UE
Extractiva		
Pesquera	0	0,17
Carbonífera	0,17	-0,41
Petrolera	0,12	-0,41
Gasífera	0,06	-0,69
Minera	0,16	-1,02
Fabricación		
Textil	1,06	-2,30
Indumentaria	0,32	-0,31
Productos de cuero	6,15	-0,31
Productos de madera	1,11	-1,54
Productos de papel	-0,03	-1,33
Derivados del petróleo	0,14	-0,35
Química, caucho, plástico	-0,69	-2,48
Minera (no metálica)	0,91	-1,14
Hierro, acero	-0,19	-4,00
Metales (no ferrosos)	0,70	-3,22
Metalúrgica	-0,72	-3,69
Automotriz y de autopartes	0,11	-1,95
Equipamiento para transportes	1,45	-1,82
Equipos electrónicos	-0,79	-1,66
Maquinaria y equipos	-2,18	-7,53
Productos manufacturados	-0,43	-0,73

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 1: BRASIL X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Brasil: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 1.5

Brasil, Balanza comercial

Actividad agropecuaria

	EE.UU.			UE		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Actividad agropecuaria						
Arroz con cáscara	-0,58	8,42	0,96	-10,59	-3,57	15,99
Trigo	-13,35	-0,03	0,93	-113,63	-15,58	7,60
Otros cereales	-4,65	-0,19	0,25	-50,99	-1,31	10,58
Frutas/verduras	-4,47	-0,18	0,48	20,38	5,42	4,93
Oleaginosas	-18,68	-0,27	0,30	-364,24	-5,24	4,67
Azúcar (de caña y remolacha)	-0,03	-0,79	0,42	-0,46	-13,31	7,25
Fibras vegetales	-10,15	0,48	10,05	-47,48	-8,27	4,29
Otros cultivos (sin preparación)	729,74	12,61	2,35	-490,35	-7,76	12,45
Ganado vacuno, equino, ovino	-1,62	-0,66	0,81	-41,88	-12,83	54,74
Productos de origen animal	-1,36	0,08	1,29	-32,65	-5,28	10,87
Leche cruda	-0,03	-0,99	0,39	-0,69	-18,61	11,72
Lana, seda	-0,13	-1,00	0,50	-4,44	-23,25	51,46
Productos forestales	-0,48	0,38	2,76	-0,93	-1,24	2,89
Carne: vacuna, ovina, equina	-2,74	0	2,09	9.379,13	262,49	25,23
Productos cárnicos	48,17	0,72	13,2	2.426,81	34,34	35,41
Aceites y grasas vegetales	10,07	0,34	0,85	-333,19	-5,70	17,92
Productos lácteos	-1,61	6,50	8,88	-103,73	-10,12	36,73
Arroz procesado	0,56	0,42	-0,15	-8,15	0,85	4,53
Azúcar	189,81	3,79	4,42	1.353,45	27,01	9,22
Productos alimenticios (alimento para animales)	55,05	2,52	2,34	261,55	10,92	8,62
Bebidas, productos derivados del tabaco	10,60	0,73	0,15	-1,42	4,94	11,22

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 1: BRASIL X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Brasil: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 1.6

Brasil, Balanza comercial

Industria

	UE			EE.UU.		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Extractiva						
Pesquera	1,48	1,98	1,95	0,55	0,68	-0,24
Carbonífera	15,10	-0,05	-1,20	-0,88	-0,05	0,07
Petrolera	-9,63	-0,41	-0,17	-7,42	0,03	0,11
Gasífera	17,22	15,29	-1,75	2,42	3,06	-0,25
Minera	34,41	-0,17	-2,29	21,49	0,05	-0,41
Fabricación						
Textil	-310,63	-0,53	10,66	131,6	16,4	4,20
Indumentaria	-90,68	12,41	24,35	55,98	28,41	6,49
Productos de cuero	7,51	2,38	16,21	691,57	16,44	2,49
Productos de madera	-83,24	0,78	29,04	118,59	3,37	7,47
Productos de papel	-388,60	-2,99	14,80	-19,78	1,42	5,02
Derivados del petróleo	99,73	-0,35	-1,21	81,60	1,28	-0,07
Química, caucho, plástico	-2.078,45	-1,77	7,03	-908,96	3,16	4,79
Minera (no metálica)	-177,94	-2,19	14,06	195,4	9,79	4,53
Hierro, acero	-426,22	-2,39	10,84	100,95	1,51	1,66
Metales (no ferrosos)	28,40	0,42	-0,02	162,84	2,26	-0,42
Metalúrgica	-820,91	-4,25	35,11	-157,25	1,92	9,16
Automotriz y de autopartes	-955,08	2,68	13,76	0,84	1,75	2,67
Equipamiento para transportes	-156,88	-1,85	0,86	91,47	3,81	1,51
Equipos electrónicos	-527,95	-3,33	4,86	-327,42	3,15	4,89
Maquinaria y equipos	-3.631,04	-1,78	15,12	-1.258,19	3,37	7,63
Productos manufacturados	-164,13	-4,14	17,41	-97,02	2,40	13,38

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 2.1

Brasil, Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
PIB nominal	-0,12%	-1,05%	-2,22%
PIB real	0,00%	-0,02%	-0,03%
Variación en las exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	-145	-1,162	-2,433
Variación en las exportaciones bilaterales (%)	-0,17%	-1,61%	-3,35%
Variación en las importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2013)	-174	-1,392	-2,958
Variación en las importaciones bilaterales (%)	-0,16%	-1,61%	-3,35%
Términos de intercambio	-0,07%	-0,60%	-1,24%
Salario real	-0,01%	-0,04%	-0,07%
Ganancias de capital	-0,01%	-0,06%	-0,13%
Ganancias en tierras	-0,37%	-2,75%	-6,27%
Tipo de cambio real	-0,12%	-1,05%	-2,23%

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 2.2

Brasil, Análisis sectorial

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Actividad agropecuaria	9	8	7
Industria	15	13	13
+	38	30	24
++	0	2	5
+++	0	0	1
++++	0	0	1
Total	**38**	**32**	**31**

Variación en el PIB (%)	Clasificación
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Más de 3	(++++) o (----)

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 2.3

Brasil, PIB sectorial (%)

Actividad agropecuaria

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Actividad agropecuaria			
Arroz con cáscara	-0,01	-0,01	-0,04
Trigo	0,21	1,40	2,61
Otros cereales	-0,14	-0,68	-1,32
Frutas/verduras	0,01	-0,13	-0,31
Oleaginosas	0,24	-0,01	-0,44
Azúcar (de caña y remolacha)	0,02	0,17	0,42
Fibras vegetales	0,01	0,72	1,52
Otros cultivos (sin preparación)	-0,19	-1,52	-3,51
Ganado vacuno, equino, ovino	-0,15	-0,26	-0,73
Productos de origen animal	-0,28	-1,25	-2,5
Leche cruda	-0,02	0	0,04
Lana, seda	0	0,01	0,01
Productos forestales	0,06	0,59	1,26
Carne: vacuna, ovina, equina	-0,18	-0,33	-0,91
Productos cárnicos	-0,55	-2,44	-4,86
Aceites y grasas vegetales	-0,01	-0,12	-0,51
Productos lácteos	-0,03	-0,01	0,03
Arroz procesado	0	0	-0,01
Azúcar	0,02	0,14	0,37
Productos alimenticios (alimento para animales)	-0,04	-0,23	-0,5
Bebidas, productos derivados del tabaco	-0,01	-0,43	-0,6

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 2.4

Brasil, PIB sectorial (%)

Industria

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Extractiva			
Pesquera	0	-0,05	-0,10
Carbonífera	0,04	0,26	0,50
Petrolera	0,03	0,02	0,01
Gasífera	0,01	0,08	0,19
Minera	0,04	0,07	0,14
Fabricación			
Textil	-0,06	0,07	0,19
Indumentaria	-0,01	-0,02	-0,04
Productos de cuero	-0,47	-0,55	-0,77
Productos de madera	0,15	1,40	3,01
Productos de papel	0,06	0,52	1,11
Derivados del petróleo	-0,03	-0,32	-0,61
Química, caucho, plástico	0,02	0,25	0,57
Minera (no metálica)	-0,19	-0,59	-0,94
Hierro, acero	0,10	-0,13	-0,35
Metales (no ferrosos)	0	0,39	0,75
Metalúrgica	0,04	0,29	0,58
Automotriz y de autopartes	-0,02	0	0,01
Equipamiento para transportes	0,12	-3,28	-6,51
Equipos electrónicos	0,07	0,38	0,75
Maquinaria y equipos	0,16	0,58	1,06
Productos manufacturados	0	-0,06	-0,15

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 2.5

Brasil, Balanza comercial

Actividad agropecuaria

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Actividad agropecuaria									
Arroz con cáscara	0,09	1,95	-0,11	0,88	3,43	-1,30	1,53	-8,52	-4,08
Trigo	3,93	0,33	-0,27	28,98	2,78	-1,96	60,14	5,36	-3,62
Otros cereales	-9,32	-0,45	-0,26	-60,2	-2,89	-1,72	-117,66	-5,67	-2,86
Frutas/verduras	0,51	-0,05	-0,16	-6,37	-1,56	-1,33	-14,6	-3,44	-3,53
Oleaginosas	25,05	0,36	-0,16	-78,03	-1,14	-1,56	-207,27	-3,04	-3,35
Azúcar (de caña y remolacha)	0,00	-0,19	-0,19	0,01	0,01	-1,57	0,02	0,02	-5,24
Fibras vegetales	1,05	0,10	-0,43	13,72	2,07	-2,55	27,85	4,18	-5,06
Otros cultivos (sin preparación)	-56,54	-0,98	-0,32	-454,27	-7,9	-2,47	-1.031,53	-17,91	-6,03
Ganado vacuno, equino, ovino	-0,05	-0,09	-0,54	-0,88	-0,77	-2,84	-2,22	-1,79	-4,16
Productos de origen animal	-0,47	-0,24	-0,29	-3,74	-1,78	-2,00	-8,52	-3,91	-4,62
Leche cruda	0,01	0,40	-0,22	0,11	2,62	-2,18	0,20	3,52	-6,64
Lana, seda	0,01	0,01	-0,25	0,04	-0,74	-3,35	0,04	-1,71	-1,8
Productos forestales	0,03	0,02	-0,11	-1,29	-5,59	-0,92	-2,93	-12,43	-3,58
Carne: vacuna, ovina, equina	-38,39	-1,08	-0,31	-103,18	-2,95	-1,85	-272,02	-7,72	-6,70
Productos cárnicos	-92,82	-1,31	-0,35	-442,16	-6,25	-3,34	-884,18	-12,49	-3,32
Aceites y grasas vegetales	-3,44	-0,10	-0,19	-47,52	-1,3	-1,57	-143,54	-3,77	-4,20
Productos lácteos	-3,38	-1,42	-0,16	-1,09	-2,06	-2,04	3,39	-2,07	-2,32
Arroz procesado	0,02	-0,30	-0,11	1,48	-1,09	-1,15	2,72	-2,64	-4,27
Azúcar	-3,40	-0,07	-0,20	-9,44	-0,19	-2,13	-24,86	-0,50	-3,32
Productos alimenticios (alimento para animales)	-11,46	-0,39	-0,18	-79,53	-2,87	-1,58	-168,49	-6,07	-2,45
Bebidas, productos derivados del tabaco	-3,03	-0,25	-0,13	-94,05	-6,37	-1,17	-151,42	-10,5	-4,08

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 2.6

Brasil, Balanza comercial

Industria

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Extractiva									
Pesquera	0,25	0,27	-0,12	1,22	-0,15	-1,10	2,44	-0,67	-2,34
Carbonífera	0,21	0,05	-0,02	6,23	-1,34	-0,49	14,48	-2,83	-1,15
Petrolera	21,74	0,18	-0,13	136,60	-0,11	-1,71	251,44	-0,78	-3,56
Gasífera	0,90	-0,13	-0,09	8,09	2,45	-0,82	16,66	5,39	-1,70
Minera	-7,67	-0,05	-0,09	-145,64	-0,81	-0,67	-314,57	-1,75	-1,42
Fabricación									
Textil	-6,11	-0,73	-0,18	19,18	-1,59	-1,53	43,06	-3,13	-3,20
Indumentaria	-1,40	-0,70	-0,16	8,79	-0,28	-1,81	18,79	-0,42	-3,76
Productos de cuero	-57,13	-1,36	-0,22	-94,33	-2,43	-1,74	-154,34	-4,08	-3,55
Productos de madera	11,78	0,25	-0,17	111,17	2,36	-1,76	237,30	5,04	-3,60
Productos de papel	15,50	0,26	-0,22	130,31	2,14	-1,89	274,26	4,53	-3,89
Derivados del petróleo	-10,36	-0,28	-0,06	-123,49	-3,72	-0,93	-232,41	-7,41	-1,99
Química, caucho, plástico	27,32	-0,21	-0,19	306,44	-1,30	-1,72	707,27	-2,14	-3,59
Minera (no metálica)	-43,42	-1,88	-0,20	-145,49	-6,77	-1,97	-242,64	-11,59	-4,08
Hierro, acero	14,19	0,14	-0,10	-162,56	-2,20	-1,62	-360,13	-4,83	-3,44
Metales (no ferrosos)	-11,54	-0,20	-0,04	-9,34	-0,59	-0,78	-22,97	-1,33	-1,72
Metalúrgica	3,23	-0,06	-0,20	59,62	0,54	-2,35	124,87	1,19	-4,86
Automotriz y de autopartes	-19,39	-0,21	-0,12	-63,77	-1,18	-1,16	-131,52	-2,46	-2,44
Equipamiento para transportes	5,27	-0,06	-0,12	-311,96	-9,76	-2,78	-609,81	-19,32	-5,61
Equipos electrónicos	28,87	0,37	-0,20	179,23	1,27	-1,60	356,42	2,18	-3,30
Maquinaria y equipos	65,62	0,14	-0,21	165,46	-1,90	-1,88	289,18	-4,32	-3,88
Productos manufacturados	0,69	-0,20	-0,21	-1,59	-3,40	-1,97	-6,58	-7,64	-4,07

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 3: ARGENTINA X ESTADOS UNIDOS-UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Argentina: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 3.1

Argentina, Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	UE 27	EE.UU.
PIB nominal	1,0%	-0,16%
PIB real	0,1%	0%
Aumento en exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	316	41
Aumento en exportaciones bilaterales %	2,75%	1,0%
Aumento en importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	294	100
Aumento en importaciones bilaterales %	2,4%	1,2%
Términos de intercambio	1,06%	-0,04%
Salario real	0,26%	0,09%
Ganancias de capital	0,22%	0,10%
Ganancias en tierras	13,70%	2,16%
Tipo de cambio real	1,39%	0,06%

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 3.2

Análisis sectorial

	UE 27	EE.UU.
Actividad agropecuaria	9	8
Industria	2	13
+	2	14
++	1	5
+++	3	1
++++	5	1
Total	**11**	**21**

Variación en el PIB (%)	Clasificación
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Más de 3	(++++) o (----)

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 3: ARGENTINA X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Argentina: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 3.3

Argentina, PIB sectorial (%)

Actividad agropecuaria

	EE.UU.	UE
Actividad agropecuaria		
Arroz con cáscara	-0,13	-3,36
Trigo	-0,45	-5,68
Otros cereales	-0,11	-0,73
Frutas/verduras	-0,18	3,62
Oleaginosas	-0,21	-5,10
Azúcar (de caña y remolacha)	1,72	2,41
Fibras vegetales	0,68	-1,33
Otros cultivos (sin preparación)	9,07	-3,62
Ganado vacuno, equino, ovino	-0,16	26,60
Productos de origen animal	-0,07	10,50
Leche cruda	0,93	-2,04
Lana, seda	-0,89	-11,85
Productos forestales	-0,09	-1,22
Carne: vacuna, ovina, equina	-0,23	32,81
Productos cárnicos	-0,08	15,60
Aceites y grasas vegetales	-0,11	-5,51
Productos lácteos	1,01	-2,19
Arroz procesado	-0,04	-1,78
Azúcar	2,04	2,87
Productos alimenticios (alimento para animales)	0,44	2,08
Bebidas, productos derivados del tabaco	0	0,08

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 3.4

Argentina, PIB sectorial (%)

Industria

	EE.UU.	UE
Extractiva		
Pesquera	0,28	1,53
Carbonífera	0,10	-0,31
Petrolera	0,05	-0,46
Gasífera	0	-0,48
Minera	0,05	-0,42
Fabricación		
Textil	0,99	-0,28
Indumentaria	0,11	-0,97
Productos de cuero	1,27	-3,03
Productos de madera	-0,12	-1,32
Productos de papel	-0,14	-1,35
Derivados del petróleo	0,11	-0,52
Química, caucho, plástico	-0,24	-1,91
Minera (no metálica)	0,14	-1,16
Hierro, acero	-0,03	-3,04
Metales (no ferrosos)	1,63	-1,93
Metalúrgica	-1,17	-3,84
Automotriz y de autopartes	1,12	0,65
Equipamiento para transportes	0,78	-0,55
Equipos electrónicos	-2,02	-0,09
Maquinaria y equipos	-1,25	-5,41
Productos manufacturados	-0,94	-1,22

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 3: ARGENTINA X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Argentina: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 3.5

Argentina, Balanza comercial

Actividad agropecuaria

	EE.UU.			UE		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Actividad agropecuaria						
Arroz con cáscara	-0,14	-0,38	0,70	-3,58	-9,68	6,93
Trigo	-11,49	-0,58	0,90	-125,33	-6,34	8,17
Otros cereales	-3,51	-0,13	0,47	-26,41	-0,97	2,25
Frutas/verduras	-5,21	-0,27	0,84	166,34	11,11	6,10
Oleaginosas	-12,31	-0,30	0,21	-131,39	-3,60	-1,56
Azúcar (de caña y remolacha)	0	-2,05	0,49	-0,01	-5,05	1,53
Fibras vegetales	-0,10	-0,71	0,08	-3,48	-5,87	6,59
Otros cultivos (sin preparación)	128,39	30,62	2,90	-44,56	-7,77	8,05
Ganado vacuno, equino, ovino	-0,06	0,46	1,55	-9,07	-17,36	32,72
Productos de origen animal	-0,13	0,04	0,60	14,41	7,97	9,99
Leche cruda	-0,04	-2,50	2,22	-0,20	-19,17	10,40
Lana, seda	-1,57	-2,01	0,77	-16,27	-20,30	12,96
Productos forestales	0,12	0,95	0,18	-0,65	-1,23	2,60
Carne: vacuna, ovina, equina	-12,81	-0,83	1,78	2.169,00	144,22	21,77
Productos cárnicos	-1,42	-0,08	1,18	262,23	55,86	11,80
Aceites y grasas vegetales	-7,96	-0,07	0,84	-503,12	-4,62	10,42
Productos lácteos	37,52	5,94	3,48	-67,30	-9,10	26,60
Arroz procesado	-0,26	-0,22	0,23	-3,68	-3,13	2,76
Azúcar	8,47	5,90	3,43	14,74	10,29	7,11
Productos alimenticios (alimento para animales)	50,17	2,03	1,79	12,59	2,49	11,20
Bebidas, productos derivados del tabaco	4,63	0,71	1,28	4,88	1,60	9,32

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 3: ARGENTINA X ESTADOS UNIDOS–UE

Hipótesis:

1. La UE y los Estados Unidos: Reducción del 70% en los aranceles agrícolas; reducción del 100% en los aranceles de industria y servicios.
2. Argentina: Completa liberalización de la actividad agropecuaria, industria y servicios.

CUADRO 3.6

Argentina, Balanza comercial

Industria

	UE			EE.UU.		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Extractiva						
Pesquera	0,23	3,91	1,79	-0,05	-0,12	0,17
Carbonífera	0,67	0,23	-0,59	-0,04	0,01	0,03
Petrolera	1,37	0,09	-0,58	-6,19	-0,42	0,35
Gasífera	0,51	-0,07	-0,64	-0,04	-0,06	-0,21
Minera	7,68	0,02	-1,22	-2,14	-0,03	0,28
Fabricación						
Textil	7,61	5,94	1,73	9,22	5,28	1,32
Indumentaria	-36,66	3,81	17,28	1,59	3,87	2,04
Productos de cuero	-59,85	-4,29	4,71	24,13	2,70	0,03
Productos de madera	-40,35	-2,65	6,59	-0,42	0,76	1,00
Productos de papel	-95,76	-1,42	7,91	-13,57	1,09	1,92
Derivados del petróleo	1,75	-0,23	-1,15	28,09	0,67	0,06
Química, caucho, plástico	-203,55	-0,04	2,15	-72,86	2,58	2,08
Minera (no metálica)	-34,30	-1,90	6,40	5,47	7,53	2,14
Hierro, acero	-22,92	-0,92	0,65	10,76	0,73	0,11
Metales (no ferrosos)	-3,53	-0,23	0,11	35,23	3,62	0,77
Metalúrgica	-114,62	-1,81	12,27	-42,06	1,25	5,18
Automotriz y de autopartes	67,43	3,69	1,98	62,17	1,59	0,38
Equipamiento para transportes	-9,12	-0,70	0,69	9,38	1,95	-0,17
Equipos electrónicos	7,68	26,89	1,08	-31,72	3,01	1,05
Maquinaria y equipos	-257,08	-1,68	2,73	-80,91	2,12	1,40
Productos manufacturados	-65,37	0,60	13,27	-55,82	3,14	11,87

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 4: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN ARGENTINA

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 4.1

Argentina, Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
PIB nominal	-0,11%	-0,93%	-2,00%
PIB real	0,00%	-0,02%	-0,04%
Variación en las exportaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	-15,8	-153	-325
Variación en las exportaciones bilaterales %	-0,12%	-0,97%	-2,06%
Variación en las importaciones bilaterales (M. US$, F.O.B., 2012)	-20	-177	-380
Variación en las importaciones bilaterales %	-0,11%	-0,86%	-1,84%
Términos de intercambio	-0,03%	-0,34%	-0,73%
Salario real	-0,01%	-0,04%	-0,09%
Ganancias de capital	-0,01%	-0,01%	-0,02%
Ganancias en tierras	-0,10%	-0,99%	-2,57%
Tipo de cambio real	-0,11%	-0,93%	-1,99%

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 4.2

Análisis sectorial

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Actividad agropecuaria	4	4	3
Industria	14	13	13
+	18	15	13
++	0	1	1
+++	0	1	1
++++	0	0	1
Total	**18**	**17**	**16**

Variación en el PIB (%)	Clasificación
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Más de 3	(++++) o (----)

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 4: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN ARGENTINA

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 4.3

Argentina, PIB sectorial (%)

Actividad agropecuaria

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Actividad agropecuaria			
Arroz con cáscara	-0,11	-0,72	-1,66
Trigo	0,4	2,41	4,61
Otros cereales	-0,03	-0,18	-0,19
Frutas/verduras	-0,06	-0,49	-0,95
Oleaginosas	0,11	0,16	0,2
Azúcar (de caña y remolacha)	-0,04	-0,23	-0,44
Fibras vegetales	-0,05	-0,04	-0,08
Otros cultivos (sin preparación)	-0,24	-2,41	-5,25
Ganado vacuno, equino, ovino	-0,34	-1,11	-2,72
Productos de origen animal	-0,43	-2,71	-5,31
Leche cruda	-0,28	-0,50	-0,50
Lana, seda	0,14	0	-0,71
Productos forestales	0,04	0,08	0,21
Carne: vacuna, ovina, equina	-0,41	-1,32	-3,24
Productos cárnicos	-0,48	-3,47	-6,62
Aceites y grasas vegetales	-0,07	-0,97	-2,31
Productos lácteos	-0,3	-0,54	-0,54
Arroz procesado	-0,08	-0,46	-0,94
Azúcar	-0,04	-0,27	-0,52
Productos alimenticios (alimento para animales)	-0,11	-0,58	-1,23
Bebidas, productos derivados del tabaco	-0,02	-0,65	-1,04

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 4: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN ARGENTINA

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 4.4

Argentina, PIB sectorial (%)

Industria

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Extractiva			
Pesquera	-0,09	-0,41	-0,86
Carbonífera	0,03	0,03	0,04
Petrolera	0,02	-0,06	-0,15
Gasífera	0,01	0,04	0,10
Minera	0,02	-0,04	-0,09
Fabricación			
Textil	-0,06	0,08	0,22
Indumentaria	-0,03	0,02	0,06
Productos de cuero	-0,42	-0,98	-1,66
Productos de madera	0,05	0,35	0,77
Productos de papel	0,02	0,28	0,61
Derivados del petróleo	-0,01	-0,26	-0,49
Química, caucho, plástico	0	0,06	0,28
Minera (no metálica)	-0,04	-0,10	-0,12
Hierro, acero	0,11	0,48	0,96
Metales (no ferrosos)	0	-0,14	-0,35
Metalúrgica	0,03	0,32	0,67
Automotriz y de autopartes	-0,03	-0,08	-0,16
Equipamiento para transportes	0,15	0,53	1,07
Equipos electrónicos	0,09	0,22	0,37
Maquinaria y equipos	0,20	1,18	2,36
Productos manufacturados	0,01	0,07	0,12

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 4: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN ARGENTINA

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 4.5

Argentina, Balanza comercial

Actividad agropecuaria

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Actividad agropecuaria									
Arroz con cáscara	-0,11	-0,29	-0,03	-0,93	-2,55	-1,24	-2,33	-6,36	-2,81
Trigo	9,68	0,49	0,14	51,94	2,63	0,03	92,60	4,69	-0,48
Otros cereales	-1,23	-0,05	-0,23	-16,59	-0,62	-1,74	-30,50	-1,14	-3,56
Frutas/verduras	-3,04	-0,21	-0,16	-27,56	-1,86	-1,32	-56,92	-3,86	-2,85
Oleaginosas	16,18	0,40	-0,16	65,62	1,50	-1,75	133,95	3,02	-3,99
Azúcar (de caña y remolacha)	0	-0,11	-0,18	0	-0,16	-1,59	0,01	-0,85	-3,47
Fibras vegetales	0,19	0,01	-0,42	1,31	-0,19	-3,00	2,64	-0,79	-6,12
Otros cultivos (sin preparación)	-3,16	-0,86	-0,40	-29,59	-7,76	-2,91	-65,92	-17,17	-6,08
Ganado vacuno, equino, ovino	0,18	0,31	-0,72	-0,69	-4,02	-3,58	-1,54	-8,90	-7,79
Productos de origen animal	-1,89	-0,88	-0,34	-9,27	-4,31	-1,48	-19,73	-9,18	-3,18
Leche cruda	0,01	0,25	-0,48	0,03	0,96	-2,03	0,07	0,73	-3,86
Lana, seda	0,18	0,21	-0,26	-0,72	-1,13	-1,84	-2,71	-4,02	-4,26
Productos forestales	0,02	0,04	-0,07	-1,03	-7,55	-0,86	-2,02	-14,83	-1,73
Carne: vacuna, ovina, equina	-25,24	-1,68	-0,25	-89,87	-5,99	-1,63	-217,77	-14,50	-3,56
Productos cárnicos	-7,62	-1,58	-0,10	-57,01	-11,86	-0,99	-108,79	-22,68	-2,19
Aceites y grasas vegetales	-18,15	-0,17	-0,23	-207,39	-1,95	-1,55	-474,24	-4,45	-3,44
Productos lácteos	-11,28	-1,74	-0,15	-23,14	-3,63	-1,46	-28,15	-4,47	-2,93
Arroz procesado	-0,24	-0,22	-0,13	-1,75	-1,62	-1,31	-3,73	-3,47	-2,87
Azúcar	-0,15	-0,11	-0,17	-1,58	-1,11	-1,60	-3,54	-2,49	-3,43
Productos alimenticios (alimento para animales)	-10,64	-0,41	-0,25	-63,28	-2,42	-1,52	-133,04	-5,11	-3,30
Bebidas, productos derivados del tabaco	-1,71	-0,23	-0,12	-35,49	-4,56	-1,22	-58,94	-7,61	-2,46

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 4: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN ARGENTINA

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

CUADRO 4.6

Argentina, Balanza comercial

Industria

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación	Δ Balanza comercial (M. US$)	% Exportación	% Importación
Extractiva									
Pesquera	0	-0,26	-0,21	0,16	-0,89	-1,43	0,32	-1,85	-2,97
Carbonífera	0,04	0	-0,03	0,84	-3,47	-0,75	1,84	-6,80	-1,63
Petrolera	3,79	0,26	-0,19	11,47	0,77	-1,71	11,38	0,74	-3,24
Gasífera	-0,2	-0,06	-0,07	-1,97	-0,57	-0,75	-3,98	-1,15	-1,51
Minera	-0,48	-0,06	-0,08	-9,47	-0,96	-0,83	-20,77	-2,07	-1,76
Fabricación									
Textil	0,37	-0,27	-0,14	6,71	-0,27	-0,70	14,57	-0,48	-1,47
Indumentaria	-0,50	-0,47	-0,13	2,40	-0,26	-1,14	5,37	-0,36	-2,39
Productos de cuero	-9,26	-1,13	-0,20	-23,34	-3,10	-0,99	-40,41	-5,53	-2,06
Productos de madera	1,73	0,27	-0,10	10,75	1,34	-1,01	23,22	2,96	-2,11
Productos de papel	2,43	0,15	-0,13	19,70	1,10	-1,13	41,46	2,32	-2,37
Derivados del petróleo	-4,32	-0,12	-0,08	-81,81	-2,17	-1,11	-166,81	-4,44	-2,29
Química, caucho, plástico	2,69	-0,15	-0,11	21,13	-1,26	-0,86	63,13	-2,20	-1,79
Minera (no metálica)	-1,35	-0,93	-0,12	-2,60	-3,72	-1,08	-2,83	-6,56	-2,28
Hierro, acero	1,00	0,04	-0,02	-1,11	-0,40	-0,46	-3,01	-0,93	-1,04
Metales (no ferrosos)	-1,21	-0,16	-0,07	-10,64	-1,46	-0,75	-22,81	-3,16	-1,66
Metalúrgica	1,12	0,03	-0,12	10,11	0,41	-1,00	21,28	0,80	-2,12
Automotriz y de autopartes	-0,29	-0,14	-0,11	3,00	-0,86	-0,73	7,83	-1,83	-1,57
Equipamiento para transportes	2,70	0,37	-0,13	11,58	0,67	-0,98	23,68	1,26	-2,05
Equipos electrónicos	3,18	0,20	-0,08	25,42	1,01	-0,68	54,53	1,83	-1,47
Maquinaria y equipos	11,1	0,25	-0,08	69,8	0,65	-0,70	146,02	1,10	-1,52
Productos manufacturados	0,45	-0,22	-0,14	3,19	-2,58	-1,17	6,34	-5,80	-2,46

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 5: BRASIL Y ARGENTINA X FINAL DEL MERCOSUR

(ARANCELES DE IMPORTACIÓN REDUCIDOS A CERO PARA TODOS LOS MIEMBROS DEL MERCOSUR)

Hipótesis:

1. **Los miembros del Mercosur eliminaron unilateralmente todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo.**

CUADRO 5.1

Brasil + Argentina. Variables macroeconómicas

Variables macroeconómicas	Brasil	Argentina
Variación en exportaciones globales (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.179	-1.537
Variación en exportaciones globales (%)	-0,92%	-1,94%
Variación en importaciones globales (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.156	-1.370
Variación en importaciones globales (%)	-0,91%	-2,08%
Términos de intercambio	-0,31%	-0,02%
Salario real	-0,10%	-0,23%
Ganancias de capital	-0,07%	-0,22%
Ganancias en tierras	1,56%	3,63%
Tipo de cambio real	-0,56%	-1,23%

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 5.2

Análisis sectorial

	Brasil	Argentina
Actividad agropecuaria	16	12
Industria	12	13
+	25	18
++	3	5
+++	0	2
++++	0	0
Total	**28**	**25**

Variación en el PIB (%)	Clasificación
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Más de 3	(++++) o (----)

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 5: BRASIL Y ARGENTINA X FINAL DEL MERCOSUR

(ARANCELES DE IMPORTACIÓN REDUCIDOS A CERO PARA TODOS LOS MIEMBROS DEL MERCOSUR)

Hipótesis:

1. **Los miembros del Mercosur eliminaron unilateralmente todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo.**

CUADRO 5.3

Brasil + Argentina, PIB sectorial (%)

Actividad agropecuaria

	Argen.	Brasil
Actividad agropecuaria		
Arroz con cáscara	-1,01	0,02
Trigo	-0,43	0,43
Otros cereales	0,85	0,30
Frutas/verduras	0,06	0,29
Oleaginosas	1,35	0,60
Azúcar (de caña y remolacha)	-1,51	0,19
Fibras vegetales	-2,79	-0,60
Otros cultivos (sin preparación)	0,18	0,40
Ganado vacuno, equino, ovino	0,64	0,32
Productos de origen animal	1,20	0,72
Leche cruda	-0,08	-0,03
Lana, seda	1,06	-0,08
Productos forestales	0,19	0,30
Carne: vacuna, ovina, equina	0,77	0,36
Productos cárnicos	1,67	1,40
Aceites y grasas vegetales	2,20	0,54
Productos lácteos	-0,08	-0,01
Arroz procesado	-0,17	-0,01
Azúcar	-1,79	0,37
Productos alimenticios (alimento para animales)	0,32	0,06
Bebidas, productos derivados del tabaco	-0,28	0,01

Fuente: CGTI-FGV

CUADRO 5.4

Brasil + Argentina, PIB sectorial (%)

Industria

	Argen.	Brasil
Extractiva		
Pesquera	0,25	0,01
Carbonífera	0,56	0,23
Petrolera	0,49	0,21
Gasífera	0,31	0,15
Minera	0,40	0,34
Fabricación		
Textil	-3,68	-1,11
Indumentaria	0,13	-0,06
Productos de cuero	1,01	0,38
Productos de madera	0,04	0,84
Productos de papel	-0,33	0,13
Derivados del petróleo	0,24	0,04
Química, caucho, plástico	-2,13	-0,33
Minera (no metálica)	-0,05	0,06
Hierro, acero	0,84	-0,12
Metales (no ferrosos)	2,40	1,33
Metalúrgica	-2,03	-0,25
Automotriz y de autopartes	-13,41	-2,21
Equipamiento para transportes	-0,59	1,35
Equipos electrónicos	0,38	-0,38
Maquinaria y equipos	-2,31	-0,27
Productos manufacturados	0,11	-0,05

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 5: BRASIL Y ARGENTINA X FINAL DEL MERCOSUR

(ARANCELES DE IMPORTACIÓN REDUCIDOS A CERO PARA TODOS LOS MIEMBROS DEL MERCOSUR)

Hipótesis:

1. **Los miembros del Mercosur eliminaron unilateralmente todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo.**

CUADRO 5.5

Brasil + Argentina, Balanza comercial

Actividad agropecuaria

	Argentina			Brasil		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	**% Exportación**	**% Importación**	**Δ Balanza comercial (M. US$)**	**% Exportación**	**% Importación**
Actividad agropecuaria						
Arroz con cáscara	-1,90	-5,19	-2,21	0,67	1,99	-1,00
Trigo	-26,91	-1,36	-2,32	6,77	2,42	-0,42
Otros cereales	5,98	0,22	0,09	7,15	0,31	-0,16
Frutas/verduras	-8,40	-0,59	-0,68	7,29	0,55	-0,38
Oleaginosas	-29,42	-0,54	1,95	22,23	0,33	0,26
Azúcar (de caña y remolacha)	0	3,80	-0,04	0,04	1,27	-0,57
Fibras vegetales	-0,31	-4,67	-0,30	8,82	1,33	-1,66
Otros cultivos (sin preparación)	0,99	0,32	0,28	85,64	1,41	-1,09
Ganado vacuno, equino, ovino	0,37	1,05	-0,60	1,42	0,62	-0,36
Productos de origen animal	1,13	0,47	-0,18	1,32	0,28	-0,27
Leche cruda	0,04	3,57	-2,00	0,09	2,46	-1,45
Lana, seda	2,71	3,49	-1,01	-2,09	-19,37	-2,21
Productos forestales	0,99	3,81	-2,27	0,31	0,51	-0,83
Carne: vacuna, ovina, equina	36,36	2,40	-1,13	71,82	1,99	-0,22
Productos cárnicos	23,20	4,79	0,22	181,24	2,55	-1,71
Aceites y grasas vegetales	179,59	1,67	-0,20	69,53	1,53	-0,87
Productos lácteos	-5,68	-0,95	-1,51	5,13	1,44	-0,65
Arroz procesado	-1,50	-1,36	-0,53	1,83	1,60	-0,40
Azúcar	-8,82	-6,14	-2,75	37,36	0,74	-1,16
Productos alimenticios (alimento para animales)	1,77	-0,10	-0,85	12,31	0,10	-0,55
Bebidas, productos derivados del tabaco	-18,17	-2,40	-1,26	7,35	0,23	-0,51

Fuente: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 5: BRASIL Y ARGENTINA X FINAL DEL MERCOSUR

(ARANCELES DE IMPORTACIÓN REDUCIDOS A CERO PARA TODOS LOS MIEMBROS DEL MERCOSUR)

Hipótesis:

1. **Los miembros del Mercosur eliminaron unilateralmente todos los aranceles de importación aplicados al resto del mundo.**

CUADRO 5.6

Brasil + Argentina, Balanza comercial

Industria

	Argentina			Brasil		
	Δ Balanza comercial (M. US$)	**% Exportación**	**% Importación**	**Δ Balanza comercial (M. US$)**	**% Exportación**	**% Importación**
Extractiva						
Pesquera	0,08	-0,86	-1,03	0,94	0,50	-0,64
Carbonífera	-0,04	0,67	0,04	-0,32	0,05	0,03
Petrolera	37,04	2,54	-1,22	55,21	0,57	-0,26
Gasífera	5,22	0,22	-2,88	2,63	7,43	-0,27
Minera	-1,95	-0,38	-0,63	32,73	0,14	-0,17
Fabricación						
Textil	-39,62	-15,4	-2,75	-190,40	-14,53	-1,12
Indumentaria	6,65	-0,6	-3,07	-3,03	-3,84	-1,73
Productos de cuero	15,78	1,72	-0,07	25,91	0,48	-0,91
Productos de madera	-1,56	-1,76	-1,70	70,36	1,52	-0,76
Productos de papel	-18,19	-5,09	-1,47	24,94	0,19	-0,94
Derivados del petróleo	36,70	0,48	-1,61	28,97	0,21	-0,17
Química, caucho, plástico	-191,72	-8,54	-2,27	-261,32	-4,94	-1,17
Minera (no metálica)	6,14	-1,69	-2,03	14,52	0,04	-1,52
Hierro, acero	59,97	2,71	-1,27	85,15	0,63	-1,49
Metales (no ferrosos)	58,19	5,02	-0,11	164,27	2,08	-0,78
Metalúrgica	-6,27	-8,25	-2,22	-53,98	-4,88	-1,80
Automotriz y de autopartes	-877,85	-20,84	-4,04	-1.211,16	-8,50	-0,77
Equipamiento para transportes	-1,11	-5,57	-2,33	102,07	1,83	-0,10
Equipos electrónicos	58,56	0,47	-1,65	-145,54	-9,62	-1,80
Maquinaria y equipos	-38,00	-10,16	-1,62	-201,24	-3,57	-1,25
Productos manufacturados	15,03	1,30	-2,76	-4,19	-3,48	-1,70

Fuente: CGTI-FGV

Brasil e Argentina

Cenários para possíveis acordos comerciais preferenciais

PROF. VERA THORSTENSEN
Professora na Escola de Economia de São Paulo da Fundacão Getúlio Vargas (EESP-FGV) e Coordenadora do Centro do Comércio Global e do Investimento (CCGI). Foi assessora econômica da Missão do Brasil na OMC de 1995 a 2010.
PROF. LUCAS FERRAZ
Professor na Escola de Economia de São Paulo da Fundacão Getúlio Vargas (EESP-FGV) e Coordenador de Modelagem Econômica do Centro do Comércio Global e do Investimento (CCGI).

I. INTRODUÇÃO

A criação do Mercosul respondeu ao objetivo de formar um mercado comum que incluísse a livre circulação de bens, serviços e fatores de produção; a eliminação de direitos aduaneiros e barreiras não tarifárias; a criação de uma tarifa externa comum e a adoção de uma política monetária comum; e a coordenação de políticas macroeconômicas e setoriais.

Após 20 anos da sua criação, o sucesso do Mercosul como mercado comum está sendo questionado por especialistas nacionais e internacionais.

Existindo vontade política de manter o processo de integração econômica regional com o seu formato atual, é preciso levar em consideração a evolução dos cenários de comércio internacional e até que ponto e em que direção mudaram as condições econômicas dos quatro países desde a criação do Mercosul. É um pré-requisito importante para definir o caminho a seguir.

Atualmente, o sistema comercial enfrenta grandes dificuldades decorrentes de um importante processo de transformação baseado em novos paradigmas: inovações revolucionárias em todos os frentes, novas tecnologias de informação, uma mobilidade de capital enorme e veloz, a criação de instrumentos financeiros arriscados e a globalização da produção e a distribuição. Além disso, torna-se cada vez mais difícil concretizar uma negociação multilateral que já leva 15 anos na OMC, notadamente agora, com o impasse para o acordo de Bali sobre a facilitação do comércio. De maneira paralela, o Mercosul enfrenta um mundo dividido pela multiplicação de acordos comerciais preferenciais (ACP), que fragmenta a regras do comércio internacional. Finalmente, a lógica do sistema comercial da OMC está sendo questionada pela lógica das cadeias de valor mundiais e a necessidade de reinventar as regras de comércio utilizadas como base dessas cadeias mundiais.

Com as dificuldades encontradas na Rodada de Doha na hora de adaptar as velhas regras de comércio à nova realidade, os Estados Unidos e a União Europeia optaram por lançar um novo perfil de ACP, os mega-acordos de comércio, baseados no Acordo de Parceria Transatlântica de Comércio e Investimento (TTIP) e a Associação Transatlântica de Comércio e Investimento (ATCI) que abrangem mais da metade do comércio internacional.

Poderia se dizer que o TPIP é o último acordo ambicioso do século passado, com regras do sistema de comércio tradicional, porém não existem dúvidas de que o TTIP pode ser considerado como o primeiro acordo do novo século, com regras sobre uma quantidade significativa de novos tópicos.

Para a realizacão deste estudo, contou-se com uma equipe conformada por Carolina Müller, Belisa Eleoterio, Carolina Lemos y Rodolfo Cabral.

Além de procurar a redução de tarifas, este mega-acordo objetiva definir uma nova estrutura e novas modalidades para todos os tipos de barreiras não tarifárias ao comércio, junto com novas regras para importantes tópicos relacionados com o comércio, como o investimento, a concorrência e novas problemáticas, como o meio ambiente, o clima, o trabalho, a escassez de alimentos, o bem-estar animal, normas privadas e a pressão cada vez maior dos consumidores. O objetivo não é a eliminação de barreiras tarifárias e não tarifárias, mas a convergência e a coordenação de barreiras regulatórias.

A criação do TTIP é uma iniciativa revolucionária para o sistema de comércio. Não há dúvida de que beneficiará as partes, porém, ao mesmo tempo, gerará um cenário incerto para os demais parceiros comerciais, os excluídos, de vez que, por causa do seu tamanho, definirá um novo sistema de regras, que provavelmente vá de encontro com a OMC, de vez que diferencia entre partes internas e externas do ACP. As novas regras serão aplicadas em áreas que expandem as regras da OMC (OMC plus), como os serviços e a propriedade intelectual, mas, ainda com relação a regras de áreas novas como o meio ambiente, a mudança climática, o trabalho, o investimento e a concorrência (regras adicionais da OMC).

Com este cenário em mente, o objetivo do artigo é analisar a posição do Brasil e da Argentina como participantes individuais em face do contexto de comércio internacional atual, notadamente quanto à proliferação de novos acordos comerciais entre os principais participantes do comércio internacional.

Os efeitos do acordo TTIP para o Brasil e a Argentina são abordados a partir de diferentes hipóteses: considerar os efeitos do acordo TTIP com a redução das barreiras tarifárias tão somente entre os EUA e a UE; introduzir uma redução parcial das barreiras não tarifárias; e, finalmente, com uma redução completa destas barreiras: considera-se a liberalização parcial e completa.

São, ainda, analisadas opções alternativas para o Brasil e a Argentina. Na pesquisa, são levadas em consideração diferentes alternativas a serem exploradas pelo Brasil e a la Argentina, incluindo acordos comerciais preferenciais (ACP) com os EUA e a UE. As simulações apontam a refletir as sensibilidades presentes nas áreas de atividade agropecuária e indústria no cenário hipotético de serem concretizados os acordos.

O último cenário simulado é aquele que leva em consideração o fim do Mercosul, onde o Brasil e a Argentina resolvem finalizar o acordo e abrir o seu comércio ao mundo. O objetivo principal destas hipóteses é considerar o pior cenário possível para o Brasil e a Argentina: os dos países eliminariam as preferências tarifárias com respeito aos países vizinhos, ficando sem acordos comerciais importantes com outros parceiros.

Todas as simulações objetivam analisar no Brasil e na Argentina, individualmente, os impactos que teriam os diferentes cenários dos acordos ACP no seu PIB setorial e balança comercial, visando responder aos desafios deste novo mundo.

II. QUESTÕES DOS MODELOS

Nestas simulações, foi utilizado o modelo GTAP de equilíbrio geral computável para avaliar a primeira rodada de efeitos dos acordos comerciais preferenciais alternativos que envolvem o Brasil e a Argentina em cada um dos parceiros possíveis. Consulte uma descrição do modelo GTAP padrão em Hertel (1997).

O modelo GTAP é um modelo de equilíbrio geral para aplicar a estática comparativa mundial. O modelo identifica 57 setores em 153 regiões do mundo. O seu sistema de equações tem uma base microeconômica que oferece uma especificação pormenorizada dos comportamentos internos e da empresa em concorrência perfeita dentro de cada região, e os vínculos comerciais entre as regiões. Além dos fluxos de comércio, o modelo GTAP reconhece, ainda, os custos globais de transporte.

O modelo GTAP qualifica como busca de uma solução sequencial para uma série de equações chamadas método de Johansen. Este modelo pondera os impactos externos (lucros e prejuízos de um ACP) a través de um modelo de estatística comparativa (antes e depois do impacto). As soluções são obtidas resolvendo o sistema de equações linearizadas do modelo. Um resultado típico mostra a mudança percentual no conjunto de variáveis endógenas (PIB, exportações e importações, tipo de câmbio e valor da terra) após o impacto das políticas, em comparação com os valores no equilíbrio inicial, em determinado ambiente. A apresentação esquemática das soluções de Johansen para esses modelos é padrão na bibliografia (consulte Dixon *et al* [1992] e Dixon e Parmenter [1996]).

III. BASE DE DADOS

A base de dados GTAP 8 combina dados pormenorizados de comércio bilateral, transporte e proteção que caracterizam os vínculos econômicos entre 129 regiões, junto com bases de dados de entrada e saída de cada país que representam os vínculos entre setores dentro das regiões. O conjunto de dados é harmonizado e complementado com mais fontes que proporcionam uma descrição mais precisa da economia mundial.

Os principais dados de proteção aplicados à base de dados GTAP 8 decorrem da base de dados MacMap do ITC, que contém informação exaustiva a nível da linha tarifária. A base de dados do ITC inclui a base de dados Sistema de Análise e Informação Comercial (TRAINS pelas siglas em inglês) da Conferência das Nações Unidas sobre Comércio e Desenvolvimento (CNUCYD ou UNCTAD, pelas suas siglas em inglês), que foi adicionada pelo pessoal do ITC dos seus próprios dados. O modelo transforma todas as tarifas específicas em tarifas ad valorem.

Visando capturar a primeira rodada de efeitos de cada acordo comercial preferencial, as simulações foram realizadas com uma hipótese GTAP padrão, que leva em consideração a mobilidade perfeita de fatores para trabalho e capital e a mobilidade imperfeita de fatores para terra e recursos naturais. O suprimento total de fatores nacionais de produção é exógeno ao tempo que a tecnologia de produção para as empresas é a estabelecida.

A maneira na qual as variáveis econômicas do Brasil e da Argentina são afetadas pelas reduções horizontais nas tarifas de importação bilaterais dependerá do comportamento decorrente dos preços relativos internos. No entanto, em todos os cenários considerados, os preços relativos internos serão alterados para favorecer a concorrência nas importações do parceiro do ACP, tornando-se a economia mais preferentemente aberta ao comércio. A eficiência geral na alocação de recursos tende a melhorar e, pela mesma razão, o possível lucro do comércio pode aumentar o bem-estar nacional.

A pesar dos benefícios totais de uma melhor alocação de recursos, as regiões podem sofrer efeitos negativos pela realocação dos fluxos de comércio –desvio do comércio– quando o acesso relativo muda no sistema. Portanto, os proveitos bilaterais totais do comércio não serão necessariamente acompanhados dos proveitos regionais generalizados no bem-estar. Este problema da predominância do desvio de comércio sobre a criação de comércio tem sido importante na bibliografia de comércio internacional, notadamente no caso das avaliações de bem-estar dos acordos comerciais preferenciais.

Para o modelo da redução das barreiras não tarifárias, este projeto utilizou a mesma metodologia apresentada no estudo realizado pela Ecorys que simula um acordo entre os EUA e a UE (Ecorys,2009).

IV. RESULTADOS DAS SIMULAÇÕES

Os resultados destas simulações apresentam os impactos nas exportações e importações, e os lucros e prejuízos para o PIB setorial, para os fins de provar a sensibilidade de cada setor da economia brasileira e argentina em relação com uma possível negociação de um ACP.

A escolha dos impactos no PIB setorial pode se explicar como uma tentativa de analisar o efeito global de cada ACP em uma avaliação mais completa de vez que o PIB inclui os impactos na produção, as exportações e as importações.

Os resultados setoriais são apresentados de acordo com classificação a seguir:

Variação no PIB (%)	Classificação
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Mais de 3	(++++) o (----)

Na seção abaixo, são apresentados os resultados principais das simulações.

V. BRASIL E ARGENTINA CENÁRIOS COMPARATIVOS

Nesta seção, é simulada a construção de diferentes cenários, levando em consideração os setores a seguir: atividade agropecuária, indústria e serviços.

A *Simulação 1* compara os impactos no Brasil de acordos comerciais preferenciais com os EUA e a UE. A hipótese assumida neste exercício para os EUA e a UE é a liberalização parcial nas tarifas agrícolas e a liberalização completa das tarifas na indústria, ao tempo que o Brasil apresenta uma liberalização completa nos dois setores (atividade agropecuária e industrial).

A *Simulação 2* analisa os impactos do acordo TTIP no Brasil. A ideia é calcular os custos que teria este acordo para o Brasil e os custos na ocorrência de não participar. As hipóteses são: liberalização completa das barreiras tarifárias e liberalização parcial e completa das barreiras não tarifárias.

A *Simulação 3* compara os impactos na Argentina de acordos comerciais preferenciais com os EUA e a UE. A hipótese assumida neste exercício para os EUA e a UE é a liberalização parcial nas tarifas agrícolas e a liberalização completa das tarifas na indústria, ao tempo que a Argentina apresenta uma liberalização completa nos dois setores.

A *Simulação 4* analisa os impactos do acordo TTIP na Argentina. O objetivo principal é calcular os custos que acarretaria concretizar este acordo comercial para a Argentina. As hipóteses são: liberalização completa das barreiras tarifárias e liberalização parcial e completa das barreiras não tarifárias.

A *Simulação 5* apresenta os impactos na Argentina e no Brasil de um cenário que acaba com as preferências dentro do Mercosul, e no qual o Brasil e a Argentina, e outros membros do Mercosul, unilateralmente zeram todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo.

Simulação 1
Brasil x EUA - UE

Esta Simulação compara os benefícios e os custos para o Brasil depois das negociações de acordos comerciais preferenciais com os EUA e a UE. A hipótese assumida para os EUA e a UE é a redução de 70% nas tarifas agrícolas e de 100% das tarifas na indústria, ao tempo que o Brasil apresenta uma liberalização completa nos dois setores.

Resultados

Se compararmos os dois acordos, as exportações brasileiras aumentam em 6,2% para o ACP com a UE e 2,5% para o ACP com os EUA.

Levando em consideração os valores fornecidos pela Secretaria de Comércio Exterior do Brasil (SECEX) para o ano 2013 (US$, F.O.B.), isso corresponderia a um aumento de US$ 2,9 bilhões em exportações para a UE e US$ 600 milhões em exportações para os EUA. No que diz respeito às importações, o aumento seria de US$ 3,3 bilhões em importações de a UE e de US$ 1 bilhão em importações dos EUA.

Com um ACP com a UE há um aumento considerável nas exportações de produtos agrícolas, o qual explica o aumento no valor da terra e a valorização do tipo de câmbio real brasileiro. O efeito no tipo de câmbio tem um impacto no aumento das importações industriais da UE.

Na análise setorial, a Simulação apresenta os resultados abaixo para cada PIB setorial:

Para o setor agrícola, os acordos comerciais preferenciais com os EUA e a UE apresentam resultados positivos para alguns setores, com receitas mais expressivas com respeito à UE.

SIMULAÇÃO 1

O Brasil x EUA - a UE - Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconómicas	UE 27	EUA
Aumento em exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	2.947	614
Aumento em exportações bilaterais %	6,17%	2,47%
Aumento em importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	3.333	1.023
Aumento em importações bilaterais %	6,57%	2,82%
Termos de intercâmbio	1,08%	-0,24%
Salário real	0,07%	0,03%
Ganhos de capital	0,28%	0,07%
Valor da terra nua	25,75%	3,78%
Tipo de câmbio real	1,37%	-0,17%

O Brasil x EUA - a UE - Análise setorial

	UE 27	EUA
Atividade agropecuária	9	14
Indústria	1	14
+	2	22
++	0	4
+++	2	1
++++	6	1
Total	**10**	**28**

Fonte: CGTI-FGV

Para o setor industrial, o ACP com os EUA é o que apresenta melhores resultados para o Brasil. Os resultados negativos para a UE podem se explicar em parte pela sobrevalorização cambial brasileira, em decorrência de um aumento nas exportações agrícolas.

Simulação 2
Impactos do acordo TTIP no Brasil

Esta Simulação apresenta os impactos da negociação do acordo TTIP, entre a UE e os EUA, na economia brasileira.

São propostas três hipóteses diferentes: *i)* redução tarifária total entre os EUA e a UE; *ii)* eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs); *iii)* eliminação completa das tarifas e as BNTs.

Resultados

Ficando de fora do acordo TTIP, o Brasil vê a suas exportações caírem, onde:

i) uma redução exclusivamente tarifária provoca uma pequena queda de 0,2% nas exportações brasileiras para os EUA e para a UE, o qual corresponde a uma diminuição de US$ 145 milhões;

ii) uma redução tarifária completa acrescida de uma redução das barreiras não tarifárias (BNTs) de 50% provoca uma diminuição de 1,6% nas exportações do Brasil, o qual corresponde a uma redução de US$ 1,1 bilhões; e

iii) uma liberalização completa de barreiras tarifárias e não tarifárias para o acordo TTIP provoca uma queda de 3,4% nas exportações, o qual corresponde a uma diminuição de US$ 2,5 bilhões.

O aumento esperado nos fluxos de comércio entre os EUA e a UE, reduzirá a participação do Brasil no comércio mundial.

No que diz respeito às importações, ficando o Brasil de fora do acordo TTIP:

i) uma redução tarifária completa entre os EUA e a UE provoca uma diminuição de 0.2% nas importações no Brasil dos EUA e da UE, o qual corresponde a US$ 200 milhões;

ii) uma eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs) provoca uma queda de 1,6% nas importações, o qual corresponde a uma diminuição de US$ 1,4 bilhões; e

iii) um cenário de liberalização completa de barreiras tarifárias e não tarifárias provoca uma diminuição de 3,4% nas importações, o qual corresponde a US$ 3,0 bilhões.

A comparação acima mostra as oportunidades que perdeu o Brasil ao ficar de fora do processo de integração. Além disso, pode se assumir que o acordo TTIP gerará ganhos de competitividade para os seus parceiros, ao tempo que o Brasil, ao ficar de fora do acordo, ficará no nível atual, o qual provocará mais prejuízos na balança comercial do país.

Na análise setorial, a Simulação apresenta, para cada PIB setorial os resultados a seguir:

SIMULAÇÃO 2

Impactos do acordo TTIP no Brasil: Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconómicas	TTIP	TTIP+BNTs (50%)	TTIP+BNTs (100%)
Variação nas exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	-145	-1.162	-2.433
Variação nas exportações bilaterais %	-0,17%	-1,61%	-3,35%
Variação em importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	-174	-1.392	-2.958
Variação em importações bilaterais %	-0,16%	-1,61%	-3,35%
Termos de intercâmbio	-0,07%	-0,60%	-1,24%
Salário real	-0,01%	-0,04%	-0,07%
Ganhos de capital	-0,01%	-0,06%	-0,13%
Valor da terra nua	-0,37%	-2,75%	-6,27%
Tipo de câmbio real	-0,12%	-1,05%	-2,23%

Impactos do acordo TTIP no Brasil: Análise setorial

	TTIP	TTIP+BNTs (50%)	TTIP+BNTs (100%)
Atividade agropecuária	9	8	8
Indústria	15	13	13
+	24	19	15
++	0	2	4
+++	0	0	1
++++	0	0	1
Total	**24**	**21**	**21**

Fonte: CGTI-FGV

Para o setor agropecuário, concretizar o acordo TTIP provocaria pequenos prejuízos na maioria dos setores agropecuários, com um cenário apenas pior de acordo com o nível de liberalização das barreiras não tarifárias. Um fator que - espera-se - vai afetar as exportações agropecuárias brasileiras para a UE é que las quotas com tarifas preferenciais oferecidas por a UE aos EUA afetariam o acesso ao mercado de outros países a UE, de vez que as quotas tarifárias globais seriam compartilhadas por vários parceiros, e os EUA seriam beneficiados com maior participação nessa quota global. Quanto às barreiras não tarifárias, os resultados da Simulação mostram que o Brasil será beneficiado com a eliminação das BNTs entre os dois países.

No que diz respeito à indústria, se concretizado o acordo TTIP, haverá pequenos rendimentos para vários setores. Isto pode se explicar pelo fato de que o aumento nos fluxos de comércio e a integração comercial entre a UE e os EUA criarão uma demanda de exportações de outros países também.

Simulação 3
Argentina x EUA - UE

Esta Simulação compara os rendimentos e os custos para a Argentina após as negociações de acordos comerciais preferenciais com os EUA e a UE. A hipótese assumida para os EUA e a UE é a redução de 70% nas tarifas agrícolas e de 100% das tarifas na indústria, ao tempo que a Argentina apresenta uma liberalização completa em todos os setores.

SIMULAÇÃO 3

Argentina com EUA - a UE

Variáveis macroeconómicas	UE 27	EUA
Aumento em exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	316	41
Aumento em exportações bilaterais %	2,7%	1,0%
Aumento em importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	294	100
Aumento em importações bilaterais %	2,4%	1,2%
Termos de intercâmbio	1,06%	-0,04%
Salário real	0,26%	0,09%
Ganhos de capital	0,22%	0,10%
Valor da terra nua	13,70%	2,16%
Tipo de câmbio real	1,39%	0,06%

Argentina x Estados Unidos - UE

	UE 27	EUA
Atividade agropecuária	9	8
Indústria	2	13
+	2	14
++	1	5
+++	3	1
++++	5	1
Total	**11**	**21**

Fonte: CGTI-FGV

Resultados

Comparadas as simulações dos dois acordos, as exportações argentinas aumentam 2,8% para o ACP com a UE e 1% para o ACP com os EUA.

Levando em consideração os valores fornecidos pelo Sistema de Informações de Comércio Exterior (SICOEX) para o ano 2012 (US$, F.O.B.), isso corresponderia a um aumento de US$ 300 milhões em exportações para a UE e US$ 40 milhões em exportações para os EUA. Quanto às importações, o aumento seria de US$ 300 milhões em importações da a UE e de US$ 100 milhões em importações de EUA.

Com um ACP com a UE há um aumento considerável nas exportações de produtos agrícolas, o qual explica o incremento no valor da terra e a valorização do tipo de câmbio real argentino. O efeito no tipo de câmbio tem um impacto no aumento das importações industriais da UE.

Na análise setorial, a Simulação apresenta, para cada PIB setorial, os resultados a seguir:

Para o setor agrícola, os acordos comerciais preferenciais com os EUA e a UE apresentam resultados positivos para alguns setores, com rendimentos mais expressivos com respeito a UE.

Para o setor industrial, o ACP com os EUA é o que apresenta melhores resultados para a Argentina. Os resultados negativos para a UE podem se explicar em parte pela sobrevalorização do tipo de câmbio argentino, em decorrência do aumento nas exportações agrícolas.

Simulação 4
Impactos do acordo TTIP na Argentina

Esta Simulação apresenta os impactos da negociação do acordo TTIP, entre a UE e EUA, na economia argentina.

São propostas três hipóteses diferentes: i) redução tarifária total entre os EUA e a UE; ii) eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs); iii) eliminação completa das tarifas e das BNTs.

Resultados

Ficando de fora do acordo TTIP, a Argentina vê a suas exportações caírem, onde:

i) uma redução exclusivamente tarifária provoca uma pequena queda de 0,1% nas exportações argentinas para os EUA e para a UE o qual corresponde a uma diminuição de US$ 20 milhões;
ii) uma redução tarifária completa acrescida de uma redução das barreiras não tarifárias (BNTs) de 50% provoca uma diminuição de 1% nas exportações da Argentina, o qual corresponde a uma redução de US$ 160 milhões; e
iii) uma liberalização completa de barreiras tarifárias e não tarifárias para o acordo TTIP provoca uma queda do 2% nas exportações, o qual corresponde a uma diminuição de US$ 300 milhões.

Quantos às importações, observa-se o cenário a seguir:

iv) uma redução tarifária completa entre os EUA e a UE provoca uma diminuição de 0,1% nas importações na Argentina dos EUA e da UE, o qual corresponde a US$ 20 milhões;
v) uma eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs) provoca uma queda de 1% nas importações, o qual corresponde a uma diminuição de US$ 200 milhões; e
vi) um cenário de liberalização completa de barreiras tarifárias e não tarifárias provoca uma diminuição de 2% nas importações, o qual corresponde a US$ 400 milhões.

SIMULAÇÃO 4

Impactos do acordo TTIP na Argentina: Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconómicas	TTIP	TTIP+BNTs (50%)	TTIP+BNTs (100%)
Variação nas exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	-15,8	-153	-325
Variação nas exportações bilaterais %	-0,12%	-0,97%	-2,06%
Variação em importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	-20	-177	-380
Variação em importações bilaterais %	-0,11%	-0,86%	-1,84%
Termos de intercâmbio	-0,03%	-0,34%	-0,73%
Salário real	-0,01%	-0,04%	-0,09%
Ganhos de capital	-0,01%	-0,01%	-0,02%
Valor da terra nua	-0,10%	-0,99%	-2,57%
Tipo de câmbio real	-0,11%	-0,93%	-1,99%

Impactos del acuerdo TTIP en Brasil: Análisis sectorial

	TTIP	TTIP+BNTs (50%)	TTIP+BNTs (100%)
Atividade agropecuária	4	4	3
Indústria	14	13	13
+	18	15	13
++	0	1	1
+++	0	1	1
++++	0	0	1
Total	**18**	**17**	**16**

Fonte: CGTI-FGV

Da mesma maneira que os resultados apresentados na *Simulação 2* para o Brasil, a Argentina também perde oportunidades de comércio, ficando de fora do processo de integração.

Na análise setorial, a Simulação apresenta, para cada PIB setorial, os resultados a seguir:

Para o setor agropecuário, o fato de se concretizar o acordo TTIP provocaria pequenos prejuízos na maioria dos setores agropecuários, com um cenário apenas pior de acordo com o nível de liberalização das barreiras não tarifárias. Os resultados da Simulação mostram que a Argentina teria efeitos negativos com a eliminação das BNTs entre os dois países.

Quanto à indústria, se concretizado o acordo TTIP, haveria pequenos rendimentos para vários setores. Isso pode se explicar pelo fato de que o aumento nos fluxos de comércio e a integração comercial entre a UE e os EUA irão criar uma demanda de exportações de outros países também.

Simulação 5
Brasil e Argentina em face do fim do Mercosul

O Brasil e a Argentina não têm muitos acordos comerciais preferenciais (ACP). Ainda que o fluxo de comércio entre os membros do Mercosul seja importante, notadamente entre o Brasil e a Argentina, o custo do isolamento em um cenário mundial no qual cada vez são celebrados mais acordos comerciais preferenciais pode ser alto.

Esta Simulação apresenta dois cenários. O primeiro analisa o impacto na economia brasileira se todos os membros do Mercosul (o Paraguai, o Uruguai e a Argentina) unilateralmente zeram todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo. O segundo cenário analisa o impacto na economia argentina se o Paraguai, o Uruguai e o Brasil zeram todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo.

Ainda que a hipótese simulada possa se considerar de ocorrência praticamente impossível no mundo real, o objetivo destas simulações simétricas é verificar os impactos do fim do Mercosul nas economias brasileira e argentina e os custos de manter a união aduaneira. Eis, abaixo, os resultados:

Resultados

Levando em consideração um cenário de liberalização tarifária completa pelos membros do Mercosul, pode se observar uma queda de 0,9% nas exportações e importações globais brasileiras, o qual representa uma redução de US$ 2,2 bilhões nas exportações e US$ 2,2 bilhões nas importações.

A Argentina tem uma redução de 1,9% nas suas exportações globais, o qual equivale a uma redução de US$ 1,5 bilhões, e de 2% nas importações globais, o qual representa uma queda de US$ 1,4 bilhões.

SIMULAÇÃO 5

Tarifas de importação zeradas do Mercosul para o Brasil e a Argentina
Perspectiva geral macroeconômica

Variáveis macroeconómicas	Brasil	Argentina
Variação em exportações globais (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.179	-1.537
Variação em exportações globais %	-0,92%	-1,94%
Variação em importações globais (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.156	-1.370
Variação em importações globais %	-0,91%	-2,08%
Termos de intercâmbio	-0,31%	-0,02%
Salário real	-0,10%	-0,23%
Ganhos de capital	-0,07%	-0,22%
Valor da terra nua	1,56%	3,63%
Tipo de câmbio real	-0,56%	-1,23%

Tarifas de importação zeradas do Mercosul para o Brasil e a Argentina
Resumo de rendimentos - PIB por setor

	Brasil	Argentina
Atividade agropecuária	16	12
Indústria	12	13
+	25	18
++	3	5
+++	0	2
++++	0	0
Total	**28**	**25**

Fonte: CGTI-FGV

A Argentina tem uma redução de 1,9% nas suas exportações globais, o qual equivale a uma redução de US$ 1,5 bilhões, e de 2% nas importações globais, o qual representa uma queda de US$ 1,4 bilhões.

Quanto à análise setorial, foram verificados os resultados a seguir:

Na atividade agropecuária, há pequenos rendimentos para a maioria dos setores tanto para o Brasil quanto para a Argentina. No entanto, o cenário para a liberalização completa é melhor para os produtos agropecuários brasileiros. Quanto à indústria, há pequenos rendimentos na maioria dos setores dos dois países. Cabe salientar que o setor automotivo e de peças é o mais afetado pela liberalização, com uma redução considerável nas exportações, notadamente para a Argentina.

VI. CONCLUSÕES

As transformações que afetam o cenário de comércio internacional foram profundas e multidimensionais. Inclusive quando foi acordado o Pacote de Bali na 9ª Conferência Ministerial da OMC, a estagnação continua não apenas para o Pacote de Bali, mas ainda para a Rodada de Doha. O resultado é a proliferação de acordos comerciais preferenciais que mudam as negociações das novas regras de comércio do nível multilateral para o nível preferencial.

Os acordos comerciais preferenciais atuais não oferecem apenas um acesso preferencial ao mercado através da eliminação das barreiras tarifárias, mas ainda compreendem a negociação de barreiras não tarifárias e medidas regulamentares (BNTs), que hoje são consideradas as principais barreiras para o comércio. Levando em consideração o impacto das barreiras não tarifárias no acesso ao mercado, é imperativo negociar essas barreiras junto com as barreiras tarifárias. Se não for assim feito, os possíveis benefícios dos acordos concretizados podem ser limitados.

Quanto às hipóteses simuladas neste estudo, a redução de barreiras não tarifárias em acordos que não incluem nem o Brasil nem a Argentina, como o acordo TTIP, importa a redução do PIB setorial e também das importações e exportações nos dois países, e a diminuição é mais significativa segundo o nível de liberalização destas barreiras: quanto mais alto for o nível de liberalização das BNTs entre as partes do acordo, maior será a redução das importações e exportações observadas no Brasil e na Argentina.

Os resultados podem se resumir da maneira a seguir:

Tanto para o Brasil quanto para a Argentina, se comparadas as alternativas dos acordos comerciais preferenciais com a UE e os EUA, os resultados demonstram que a opção mais equilibrada, considerando rendimentos e prejuízos na atividade agropecuária e a indústria, é um acordo com os EUA. Um ACP com a UE, em geral, também é positivo. No entanto, acarreta uma concentração de lucros no setor agropecuário, que afeta o tipo de câmbio e aumenta os efeitos negativos na indústria brasileira

e argentina. Estes prejuízos podem se neutralizar com a inclusão de flexibilidades na negociação, como reduções tarifárias diferenciais, períodos de transição e normas de origem adequadas. As negociações com participantes importantes, como a UE e também os EUA, estão sendo vistas mais positivamente pelos formuladores de políticas brasileiros, como método para melhorar o acesso a estes dois grandes mercados.

No que diz respeito ao acordo TTIP, levando-se em consideração apenas a eliminação de barreiras tarifárias, a Simulação mostra que os impactos no Brasil e na Argentina não são tão expressivos. No entanto, em se levando em consideração a eliminação de barreiras não tarifárias entre a UE e os EUA, o impacto negativo nos dois países é considerável, com respeito ao PIB setorial e os fluxos de comércio.

Quanto ao cenário do fim do Mercosul, o objetivo das simulações simétricas foi verificar os impactos do Mercosul nas economias brasileira e argentina, e os custos de se manter a união aduaneira. Os resultados da Simulação indicam que a liberalização das tarifas de importação pelos membros do Mercosul – que muitos consideram o pior cenário possível - não prejudica consideravelmente a balança comercial do Brasil e da Argentina.

Quando testada a hipótese econômica indicada na *Simulação 5,* os resultados obtidos enfraquecem os argumentos a favor da manutenção do Mercosul como união aduaneira, notadamente os que sustentam que o Brasil sofreria um prejuízo importante nos seus fluxos de comércio se for abandonada a tarifa externa comum e os países do Mercosul eliminarem todas as tarifas preferenciais estabelecidas no acordo. Ainda observada uma diminuição no comércio global para alguns setores no Brasil e na Argentina, o montante da redução não é muito significativo, considerando-se a economia no seu conjunto.

Cabe ainda salientar que o argumento a favor da integração regional raramente aponta a integração como ferramenta para promover a competitividade coletivamente[1]. Quanto ao Mercosul notadamente, Baumann já tinha apontado que, além dos argumentos geopolíticos, as diferenças no potencial econômico entre os membros não justifica o compromisso do Brasil com a manutenção da união aduaneira[2].

Além disso, a preferência de negociações multilaterais e integração regional teve efeito negativo na posição de negociação comercial dos dois países. A deterioração das iniciativas de integração regional e a falta de perspectiva para a concretização da Rodada de Doha também os deixou isolados na negociação de novas regras de comércio.

Embora a hipótese simulada pareça ir longe demais, de vez que não é possível imaginar que os membros do Mercosul simplesmente acabem com a à união aduaneira, notadamente no que diz respeito às consequências legais e políticas de violar a Decisão CMC 32/00, é de extrema importância levar em consideração que, quanto à dimensão econômica, é viável para os dois países e, portanto, deveriam ser procurados caminhos alternativos. Uma solução possível para as restrições atuais da união aduaneira pode ser flexibilizar os requisitos da Decisão 32 ou adotar diferentes velocidades de liberalização, o que já faz parte do enquadramento legal do Mercosul.

Os resultados das simulações demonstram que as políticas de comércio internacional presentes do Brasil e da Argentina com respeito ao Mercosul já não se justificam. Os dois países deveriam pensar em abandonar a política monetária comum e adotar uma opção mais realista, a criação de uma área de livre comércio forte e efetiva, onde seja possível concretizar acordos comerciais preferenciais com parceiros de maior peso econômico.

[1] Baumann, Renato. *O Mercosul aos Vinte Anos: Uma Avaliação Econômica*. IPEA, Texto para Discussão 1627. Brasília, Junho de 2011.

[2] Ibídem.

Se concretizados novos acordos comerciais preferenciais com a UE e os EUA, ficaria garantido não apenas maior acesso ao mercado de bens, mas ainda rendimentos positivos com a liberalização da área de serviços, que aumentaria a competitividade dos setores agropecuário e industrial. Este impacto de modernização mitigaria os efeitos negativos decorrentes dos novos acordos comerciais preferenciais e possibilitaria a integração do Brasil e da Argentina no mundo das cadeias de valor mundiais.

Uma análise integral das políticas de comércio do Brasil e da Argentina com o Mercosul em comparação com as políticas dos seus principais parceiros internacionais demonstra que o Brasil e a Argentina estão isolados e mal preparados para enfrentar-se à revolução em comércio e produção criada pela nova geração de acordos comerciais preferenciais, os mega -acordos e a revolução das cadeias de valor mundiais.

Mais do que refletir, é hora de entrar em ação.

SIMULAÇÃO 1: O BRASIL X EUA – UE

Hipóteses:

1. **UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.**
2. **Brasil: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.**

TABELA 1.1

Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconómicas	UE 27	EUA
PIB nominal	0,97%	-0,36%
PIB real	0,01%	-0,01%
Aumento em exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	2,947	614
Aumento em exportações bilaterais %	6,17%	2,47%
Aumento em importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	3.333	1.023
Aumento em importações bilaterais %	6,57%	2,82%
Termos de intercâmbio	1,08%	-0,24%
Salário real	0,07%	0,03%
Ganhos de capital	0,28%	0,07%
Valor da terra nua	25,75%	3,78%
Tipo de câmbio real	1,37%	-0,17%

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 1.2

Análisis sectorial

	UE 27	EUA
Atividade agropecuária	9	14
Indústria	1	14
+	2	22
++	0	4
+++	2	1
++++	6	1
Total	**10**	**28**

Variação no PIB (%)	Classificação
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Mais de 3	(++++) o (----)

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 1: O BRASIL X EUA – UE

Hipóteses:

1. **UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.**
2. **Brasil: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.**

TABELA 1.3

Brasil - PIB setorial (%)

Atividade agropecuária

	EUA	UE
Atividade agropecuária		
Arroz com casca	-0,05	-0,34
Trigo	-1,01	-4,09
Outros cereais	0	2,17
Frutas/verduras	-0,09	0,88
Oleaginosas	-0,11	-4,72
Açúcar (de cana e beterraba)	0,7	4,90
Fibras vegetais	0,54	-3,90
Outras culturas (sem preparação)	2,68	-2,14
Gado bovino, equino, ovino	0,24	32,08
Produtos de origem animal	0,17	8,11
Leite cru	-0,11	-0,96
Lã, seda	0	-0,20
Produtos florestais	0,32	-0,79
Carne: bovina, ovina, equina	0,31	39,60
Produtos cárneos	0,32	14,61
Óleos e gorduras vegetais	0,09	-1,82
Laticínios	-0,10	-1,09
Arroz processado	-0,02	-0,22
Açúcar	1,22	7,64
Produtos alimentícios (alimento para animais)	0,14	2,21
Bebidas, produtos derivados do fumo	0,01	-0,18

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 1.4

Brasil - PIB setorial (%)

Indústria

	EUA	UE
Extrativa		
Pesqueira	0	0,17
Carbonífera	0,17	-0,41
Petrolífera	0,12	-0,41
Gasífera	0,06	-0,69
Mineira	0,16	-1,02
Fabricação		
Têxtil	1,06	-2,30
Indumentária	0,32	-0,31
Produtos de couro	6,15	-0,31
Produtos de madeira	1,11	-1,54
Produtos de papel	-0,03	-1,33
Derivados do petróleo	0,14	-0,35
Química, borracha, plástico	-0,69	-2,48
Mineira (não metálica)	0,91	-1,14
Ferro, aço	-0,19	-4,00
Metais (não ferrosos)	0,70	-3,22
Metalúrgica	-0,72	-3,69
Automotiva e de partes	0,11	-1,95
Equipamento para transportes	1,45	-1,82
Equipamentos eletrônicos	-0,79	-1,66
Máquinas e Equipamentos	-2,18	-7,53
Produtos manufaturados	-0,43	-0,73

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 1: O BRASIL X EUA – UE

Hipóteses:

1. UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.
2. Brasil: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.

TABELA 1.5

Brasil - Balança comercial

Atividade agropecuária

	EUA			UE		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação
Atividade agropecuária						
Arroz com casca	-0,58	8,42	0,96	-10,59	-3,57	15,99
Trigo	-13,35	-0,03	0,93	-113,63	-15,58	7,60
Outros cereais	-4,65	-0,19	0,25	-50,99	-1,31	10,58
Frutas/verduras	-4,47	-0,18	0,48	20,38	5,42	4,93
Oleaginosas	-18,68	-0,27	0,30	-364,24	-5,24	4,67
Açúcar (de cana e beterraba)	-0,03	-0,79	0,42	-0,46	-13,31	7,25
Fibras vegetais	-10,15	0,48	10,05	-47,48	-8,27	4,29
Outras culturas (sem preparação)	729,74	12,61	2,35	-490,35	-7,76	12,45
Gado bovino, equino, ovino	-1,62	-0,66	0,81	-41,88	-12,83	54,74
Produtos de origem animal	-1,36	0,08	1,29	-32,65	-5,28	10,87
Leite cru	-0,03	-0,99	0,39	-0,69	-18,61	11,72
Lã, seda	-0,13	-1,00	0,50	-4,44	-23,25	51,46
Produtos florestais	-0,48	0,38	2,76	-0,93	-1,24	2,89
Carne: bovina, ovina, equina	-2,74	0	2,09	9.379,13	262,49	25,23
Produtos cárneos	48,17	0,72	13,2	2.426,81	34,34	35,41
Óleos e gorduras vegetais	10,07	0,34	0,85	-333,19	-5,70	17,92
Laticínios	-1,61	6,50	8,88	-103,73	-10,12	36,73
Arroz processado	0,56	0,42	-0,15	-8,15	0,85	4,53
Açúcar	189,81	3,79	4,42	1.353,45	27,01	9,22
Produtos alimentícios (alimento para animais)	55,05	2,52	2,34	261,55	10,92	8,62
Bebidas, produtos derivados do fumo	10,60	0,73	0,15	-1,42	4,94	11,22

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 1: O BRASIL X EUA – UE

Hipóteses:

1. UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.
2. Brasil: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.

TABELA 1.6

Brasil, Balança comercial

Indústria

	UE			EUA		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação
Extrativa						
Pesqueira	1,48	1,98	1,95	0,55	0,68	-0,24
Carbonífera	15,10	-0,05	-1,20	-0,88	-0,05	0,07
Petrolífera	-9,63	-0,41	-0,17	-7,42	0,03	0,11
Gasífera	17,22	15,29	-1,75	2,42	3,06	-0,25
Mineira	34,41	-0,17	-2,29	21,49	0,05	-0,41
Fabricação						
Têxtil	-310,63	-0,53	10,66	131,6	16,4	4,20
Indumentária	-90,68	12,41	24,35	55,98	28,41	6,49
Produtos de couro	7,51	2,38	16,21	691,57	16,44	2,49
Produtos de madeira	-83,24	0,78	29,04	118,59	3,37	7,47
Produtos de papel	-388,60	-2,99	14,80	-19,78	1,42	5,02
Derivados do petróleo	99,73	-0,35	-1,21	81,60	1,28	-0,07
Química, borracha, plástico	-2.078,45	-1,77	7,03	-908,96	3,16	4,79
Mineira (não metálica)	-177,94	-2,19	14,06	195,4	9,79	4,53
Ferro, aço	-426,22	-2,39	10,84	100,95	1,51	1,66
Metais (não ferrosos)	28,40	0,42	-0,02	162,84	2,26	-0,42
Metalúrgica	-820,91	-4,25	35,11	-157,25	1,92	9,16
Automotiva e de partes	-955,08	2,68	13,76	0,84	1,75	2,67
Equipamento para transportes	-156,88	-1,85	0,86	91,47	3,81	1,51
Equipamentos eletrônicos	-527,95	-3,33	4,86	-327,42	3,15	4,89
Máquinas e Equipamentos	-3.631,04	-1,78	15,12	-1.258,19	3,37	7,63
Produtos manufaturados	-164,13	-4,14	17,41	-97,02	2,40	13,38

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 2: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NO BRASIL

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 2.1

Brasil, Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconômicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
PIB nominal	-0,12%	-1,05%	-2,22%
PIB real	0,00%	-0,02%	-0,03%
Variação nas exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	-145	-1,162	-2,433
Variação nas exportações bilaterais %	-0,17%	-1,61%	-3,35%
Variação nas importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2013)	-174	-1,392	-2,958
Variação nas importações bilaterais %	-0,16%	-1,61%	-3,35%
Termos de intercâmbio	-0,07%	-0,60%	-1,24%
Salário real	-0,01%	-0,04%	-0,07%
Ganhos de capital	-0,01%	-0,06%	-0,13%
Valor da terra nua	-0,37%	-2,75%	-6,27%
Tipo de câmbio real	-0,12%	-1,05%	-2,23%

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 2.2

Brasil, Análise setorial

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Atividade agropecuária	9	8	7
Indústria	15	13	13
+	38	30	24
++	0	2	5
+++	0	0	1
++++	0	0	1
Total	**38**	**32**	**31**

Variação no PIB (%)	Classificação
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Mais de 3	(++++) o (----)

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 2: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NO BRASIL

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 2.3

Brasil, PIB setorial (%)

Atividade agropecuária

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Atividade agropecuária			
Arroz com casca	-0,01	-0,01	-0,04
Trigo	0,21	1,40	2,61
Outros cereais	-0,14	-0,68	-1,32
Frutas/verduras	0,01	-0,13	-0,31
Oleaginosas	0,24	-0,01	-0,44
Açúcar (de cana e beterraba)	0,02	0,17	0,42
Fibras vegetais	0,01	0,72	1,52
Outras culturas (sem preparação)	-0,19	-1,52	-3,51
Gado bovino, equino, ovino	-0,15	-0,26	-0,73
Produtos de origem animal	-0,28	-1,25	-2,5
Leite cru	-0,02	0	0,04
Lã, seda	0	0,01	0,01
Produtos florestais	0,06	0,59	1,26
Carne: bovina, ovina, equina	-0,18	-0,33	-0,91
Produtos cárneos	-0,55	-2,44	-4,86
Óleos e gorduras vegetais	-0,01	-0,12	-0,51
Laticínios	-0,03	-0,01	0,03
Arroz processado	0	0	-0,01
Açúcar	0,02	0,14	0,37
Produtos alimentícios (alimento para animais)	-0,04	-0,23	-0,5
Bebidas, produtos derivados do fumo	-0,01	-0,43	-0,68

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 2: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NO BRASIL

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 2.4

Brasil, PIB setorial (%)

Indústria

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Extrativa			
Pesqueira	0	-0,05	-0,10
Carbonífera	0,04	0,26	0,50
Petrolífera	0,03	0,02	0,01
Gasífera	0,01	0,08	0,19
Mineira	0,04	0,07	0,14
Fabricação			
Têxtil	-0,06	0,07	0,19
Indumentária	-0,01	-0,02	-0,04
Produtos de couro	-0,47	-0,55	-0,77
Produtos de madeira	0,15	1,40	3,01
Produtos de papel	0,06	0,52	1,11
Derivados do petróleo	-0,03	-0,32	-0,61
Química, borracha, plástico	0,02	0,25	0,57
Mineira (não metálica)	-0,19	-0,59	-0,94
Ferro, aço	0,10	-0,13	-0,35
Metais (não ferrosos)	0	0,39	0,75
Metalúrgica	0,04	0,29	0,58
Automotiva e de partes	-0,02	0	0,01
Equipamento para transportes	0,12	-3,28	-6,51
Equipamentos eletrônicos	0,07	0,38	0,75
Máquinas e Equipamentos	0,16	0,58	1,06
Produtos manufaturados	0	-0.06	-0.15

Fonte: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

TABELA 2.5

Brasil, Balança comercial

Atividade agropecuária

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação
Atividade agropecuária									
Arroz com casca	0,09	1,95	-0,11	0,88	3,43	-1,30	1,53	-8,52	-4,08
Trigo	3,93	0,33	-0,27	28,98	2,78	-1,96	60,14	5,36	-3,62
Outros cereais	-9,32	-0,45	-0,26	-60,2	-2,89	-1,72	-117,66	-5,67	-2,86
Frutas/verduras	0,51	-0,05	-0,16	-6,37	-1,56	-1,33	-14,6	-3,44	-3,53
Oleaginosas	25,05	0,36	-0,16	-78,03	-1,14	-1,56	-207,27	-3,04	-3,35
Açúcar (de cana e beterraba)	0,00	-0,19	-0,19	0,01	0,01	-1,57	0,02	0,02	-5,24
Fibras vegetais	1,05	0,10	-0,43	13,72	2,07	-2,55	27,85	4,18	-5,06
Outras culturas (sem preparação)	-56,54	-0,98	-0,32	-454,27	-7,9	-2,47	-1.031,53	-17,91	-6,03
Gado bovino, equino, ovino	-0,05	-0,09	-0,54	-0,88	-0,77	-2,84	-2,22	-1,79	-4,16
Produtos de origem animal	-0,47	-0,24	-0,29	-3,74	-1,78	-2,00	-8,52	-3,91	-4,62
Leite cru	0,01	0,40	-0,22	0,11	2,62	-2,18	0,20	3,52	-6,64
Lã, seda	0,01	0,01	-0,25	0,04	-0,74	-3,35	0,04	-1,71	-1,8
Produtos florestais	0,03	0,02	-0,11	-1,29	-5,59	-0,92	-2,93	-12,43	-3,58
Carne: bovina, ovina, equina	-38,39	-1,08	-0,31	-103,18	-2,95	-1,85	-272,02	-7,72	-6,70
Produtos cárneos	-92,82	-1,31	-0,35	-442,16	-6,25	-3,34	-884,18	-12,49	-3,32
Óleos e gorduras vegetais	-3,44	-0,10	-0,19	-47,52	-1,3	-1,57	-143,54	-3,77	-4,20
Laticínios	-3,38	-1,42	-0,16	-1,09	-2,06	-2,04	3,39	-2,07	-2,32
Arroz processado	0,02	-0,30	-0,11	1,48	-1,09	-1,15	2,72	-2,64	-4,27
Açúcar	-3,40	-0,07	-0,20	-9,44	-0,19	-2,13	-24,86	-0,50	-3,32
Produtos alimentícios (alimento para animais)	-11,46	-0,39	-0,18	-79,53	-2,87	-1,58	-168,49	-6,07	-2,45
Bebidas, produtos derivados do fumo	-3,03	-0,25	-0,13	-94,05	-6,37	-1,17	-151,42	-10,5	-4,08

Fonte: CGTI-FGV

SIMULACIÓN 2: IMPACTOS DEL ACUERDO TTIP EN BRASIL

Hipótesis:

1. Reducción arancelaria total entre los Estados Unidos y la UE.
2. Eliminación arancelaria completa más un 50% de reducción de las barreras no arancelarias (BNA).
3. Eliminación completa de los aranceles y las BNA.

TABELA 2.6

Brasil, Balança comercial

Indústria

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação
Extrativa									
Pesqueira	0,25	0,27	-0,12	1,22	-0,15	-1,10	2,44	-0,67	-2,34
Carbonífera	0,21	0,05	-0,02	6,23	-1,34	-0,49	14,48	-2,83	-1,15
Petrolífera	21,74	0,18	-0,13	136,60	-0,11	-1,71	251,44	-0,78	-3,56
Gasífera	0,90	-0,13	-0,09	8,09	2,45	-0,82	16,66	5,39	-1,70
Mineira	-7,67	-0,05	-0,09	-145,64	-0,81	-0,67	-314,57	-1,75	-1,42
Fabricação									
Têxtil	-6,11	-0,73	-0,18	19,18	-1,59	-1,53	43,06	-3,13	-3,02
Indumentária	-1,40	-0,70	-0,16	8,79	-0,28	-1,81	18,79	-0,42	-3,76
Produtos de couro	-57,13	-1,36	-0,22	-94,33	-2,43	-1,74	-154,34	-4,08	-3,55
Produtos de madeira	11,78	0,25	-0,17	111,17	2,36	-1,76	237,30	5,04	-3,60
Produtos de papel	15,50	0,26	-0,22	130,31	2,14	-1,89	274,26	4,53	-3,89
Derivados do petróleo	-10,36	-0,28	-0,06	-123,49	-3,72	-0,93	-232,41	-7,41	-1,99
Química, borracha, plástico	27,32	-0,21	-0,19	306,44	-1,30	-1,72	707,27	-2,14	-3,59
Mineira (não metálica)	-43,42	-1,88	-0,20	-145,49	-6,77	-1,97	-242,64	-11,59	-4,08
Ferro, aço	14,19	0,14	-0,10	-162,56	-2,20	-1,62	-360,13	-4,83	-3,44
Metais (não ferrosos)	-11,54	-0,20	-0,04	-9,34	-0,59	-0,78	-22,97	-1,33	-1,72
Metalúrgica	3,23	-0,06	-0,20	59,62	0,54	-2,35	124,87	1,19	-4,86
Automotiva e de partes	-19,39	-0,21	-0,12	-63,77	-1,18	-1,16	-131,52	-2,46	-2,44
Equipamento para transportes	5,27	-0,06	-0,12	-311,96	-9,76	-2,78	-609,81	-19,32	-5,61
Equipamentos eletrônicos	28,87	0,37	-0,20	179,23	1,27	-1,60	356,42	2,18	-3,30
Máquinas e Equipamentos	65,62	0,14	-0,21	165,46	-1,90	-1,88	289,18	-4,32	-3,88
Produtos manufaturados	0,69	-0,20	-0,21	-1,59	-3,40	-1,97	-6,58	-7,64	-4,07

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 3: ARGENTINA X EUA – UE

Hipóteses:

1. **UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.**
2. **Argentina: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.**

TABELA 3.1

Argentina, Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconômicas	UE 27	EUA
PIB nominal	1,0%	-0,16%
PIB real	0,1%	0%
Aumento em exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	316	41
Aumento em exportações bilaterais %	2,75%	1.0%
Aumento em importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	294	100
Aumento em importações bilaterais %	2,4%	1,2%
Termos de intercâmbio	1,06%	-0,04%
Salário real	0,26%	0,09%
Ganhos de capital	0,22%	0,10%
Valor da terra nua	13,70%	2,16%
Tipo de câmbio real	1,39%	0,06%

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 3.2

Análise setorial

	UE 27	EUA
Atividade agropecuária	9	8
Indústria	2	13
+	2	14
++	1	5
+++	3	1
++++	5	1
Total	**11**	**21**

Variação no PIB (%)	Classificação
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Mais de 3	(++++) o (----)

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 3: ARGENTINA X EUA – UE

Hipóteses:

1. **UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.**
2. **Argentina: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.**

TABELA 3.3

Argentina, PIB setorial (%)

Atividade agropecuária

	EUA	UE
Atividade agropecuária		
Arroz com casca	-0,13	-3,36
Trigo	-0,45	-5,68
Outros cereais	-0,11	-0,73
Frutas/verduras	-0,18	3,62
Oleaginosas	-0,21	-5,10
Açúcar (de cana e beterraba)	1,72	2,41
Fibras vegetais	0,68	-1,33
Outras culturas (sem preparação)	9,07	-3,62
Gado bovino, equino, ovino	-0,16	26,60
Produtos de origem animal	-0,07	10,50
Leite cru	0,93	-2,04
Lã, seda	-0,89	-11,85
Produtos florestais	-0,09	-1,22
Carne: bovina, ovina, equina	-0,23	32,81
Produtos cárneos	-0,08	15,60
Óleos e gorduras vegetais	-0,11	-5,51
Laticínios	1,01	-2,19
Arroz processado	-0,04	-1,78
Açúcar	2,04	2,87
Produtos alimentícios (alimento para animais)	0,44	2,08
Bebidas, produtos derivados do fumo	0	0,08

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 3.4

Argentina, PIB setorial (%)

Indústria

	EUA	UE
Extrativa		
Pesqueira	0,28	1,53
Carbonífera	0,10	-0,31
Petrolífera	0,05	-0,46
Gasífera	0	-0,48
Mineira	0,05	-0,42
Fabricação		
Têxtil	0,99	-0,28
Indumentária	0,11	-0,97
Produtos de couro	1,27	-3,03
Produtos de madeira	-0,12	-1,32
Produtos de papel	-0,14	-1,35
Derivados do petróleo	0,11	-0,52
Química, borracha, plástico	-0,24	-1,91
Mineira (não metálica)	0,14	-1,16
Ferro, aço	-0,03	-3,04
Metais (não ferrosos)	1,63	-1,93
Metalúrgica	-1,17	-3,84
Automotiva e de partes	1,12	0,65
Equipamento para transportes	0,78	-0,55
Equipamentos eletrônicos	-2,02	-0,09
Máquinas e Equipamentos	-1,25	-5,41
Produtos manufaturados	-0,94	-1,22

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 3: ARGENTINA X EUA – UE

Hipóteses:

1. UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.
2. Argentina: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.

TABELA 3.5

Argentina, Balança comercial

Atividade agropecuária

	EUA			UE		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação
Atividade agropecuária						
Arroz com casca	-0,14	-0,38	0,70	-3,58	-9,68	6,93
Trigo	-11,49	-0,58	0,90	-125,33	-6,34	8,17
Outros cereais	-3,51	-0,13	0,47	-26,41	-0,97	2,25
Frutas/verduras	-5,21	-0,27	0,84	166,34	11,11	6,10
Oleaginosas	-12,31	-0,30	0,21	-131,39	-3,60	-1,56
Açúcar (de cana e beterraba)	0	-2,05	0,49	-0,01	-5,05	1,53
Fibras vegetais	-0,10	-0,71	0,08	-3,48	-5,87	6,59
Outras culturas (sem preparação)	128,39	30,62	2,90	-44,56	-7,77	8,05
Gado bovino, equino, ovino	-0,06	0,46	1,55	-9,07	-17,36	32,72
Produtos de origem animal	-0,13	0,04	0,60	14,41	7,97	9,99
Leite cru	-0,04	-2,50	2,22	-0,20	-19,17	10,40
Lã, seda	-1,57	-2,01	0,77	-16,27	-20,30	12,96
Produtos florestais	0,12	0,95	0,18	-0,65	-1,23	2,60
Carne: bovina, ovina, equina	-12,81	-0,83	1,78	2.169	144,22	21,77
Produtos cárneos	-1,42	-0,08	1,18	262,23	55,86	11,80
Óleos e gorduras vegetais	-7,96	-0,07	0,84	-503,12	-4,62	10,42
Laticínios	37,52	5,94	3,48	-67,30	-9,10	26,60
Arroz processado	-0,26	-0,22	0,23	-3,68	-3,13	2,76
Açúcar	8,47	5,90	3,43	14,74	10,29	7,11
Produtos alimentícios (alimento para animais)	50,17	2,03	1,79	12,59	2,49	11,20
Bebidas, produtos derivados do fumo	4,63	0,71	1,28	4,88	1,60	9,32

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 3: ARGENTINA X EUA – UE

Hipóteses:

1. UE e EUA: Redução de 70% nas tarifas agrícolas; redução de 100% nas tarifas na indústria e serviços.
2. Argentina: Completa liberalização da atividade agropecuária, indústria e serviços.

TABELA 3.6

Argentina, Balança comercial

Indústria

	UE			EUA		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação
Extrativa						
Pesqueira	0,23	3,91	1,79	-0,05	-0,12	0,17
Carbonífera	0,67	0,23	-0,59	-0,04	0,01	0,03
Petrolífera	1,37	0,09	-0,58	-6,19	-0,42	0,35
Gasífera	0,51	-0,07	-0,64	-0,04	-0,06	-0,21
Mineira	7,68	0,02	-1,22	-2,14	-0,03	0,28
Fabricação						
Têxtil	7,61	5,94	1,73	9,22	5,28	1,32
Indumentária	-36,66	3,81	17,28	1,59	3,87	2,04
Produtos de couro	-59,85	-4,29	4,71	24,13	2,70	0,03
Produtos de madeira	-40,35	-2,65	6,59	-0,42	0,76	1,00
Produtos de papel	-95,76	-1,42	7,91	-13,57	1,09	1,92
Derivados do petróleo	1,75	-0,23	-1,15	28,09	0,67	0,06
Química, borracha, plástico	-203,55	-0,04	2,15	-72,86	2,58	2,08
Mineira (não metálica)	-34,30	-1,90	6,40	5,47	7,53	2,14
Ferro, aço	-22,92	-0,92	0,65	10,76	0,73	0,11
Metais (não ferrosos)	-3,53	-0,23	0,11	35,23	3,62	0,77
Metalúrgica	-114,62	-1,81	12,27	-42,06	1,25	5,18
Automotiva e de partes	67,43	3,69	1,98	62,17	1,59	0,38
Equipamento para transportes	-9,12	-0,70	0,69	9,38	1,95	-0,17
Equipamentos eletrônicos	7,68	26,89	1,08	-31,72	3,01	1,05
Máquinas e Equipamentos	-257,08	-1,68	2,73	-80,91	2,12	1,40
Produtos manufaturados	-65,37	0,60	13,27	-55,82	3,14	11,87

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 4: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NA ARGENTINA

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 4.1

Argentina, Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconômicas	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
PIB nominal	-0,11%	-0,93%	-2,00%
PIB real	0,00%	-0,02%	-0,04%
Variação nas exportações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	-15,8	-153	-325
Variação nas exportações bilaterais %	-0,12%	-0,97%	-2,06%
Variação nas importações bilaterais (M. US$, F.O.B., 2012)	-20	-177	-380
Variação nas importações bilaterais %	-0,11%	-0,86%	-1,84%
Términos de intercâmbio	-0,03%	-0,34%	-0,73%
Salário real	-0,01%	-0,04%	-0,09%
Ganhos de capital	-0,01%	-0,01%	-0,02%
Valor da terra nua	-0,10%	-0,99%	-2,57%
Tipo de câmbio real	-0,11%	-0,93%	-1,99%

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 4.2

Brasil, Análise setorial

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Atividade agropecuária	4	4	3
Indústria	14	13	13
+	18	15	13
++	0	1	1
+++	0	1	1
++++	0	0	1
Total	**18**	**17**	**16**

Variação no PIB (%)	Classificação
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Mais de 3	(++++) o (----)

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 4: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NA ARGENTINA

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 4.3

Argentina, PIB setorial (%)

Atividade agropecuária

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Atividade agropecuária			
Arroz com casca	-0,11	-0,72	-1,66
Trigo	0,4	2,41	4,61
Outros cereais	-0,03	-0,18	-0,19
Frutas/verduras	-0,06	-0,49	-0,95
Oleaginosas	0,11	0,16	0,2
Açúcar (de cana e beterraba)	-0,04	-0,23	-0,44
Fibras vegetais	-0,05	-0,04	-0,08
Outras culturas (sem preparação)	-0,24	-2,41	-5,25
Gado bovino, equino, ovino	-0,34	-1,11	-2,72
Produtos de origem animal	-0,43	-2,71	-5,31
Leite cru	-0,28	-0,50	-0,50
Lã, seda	0,14	0	-0,71
Produtos florestais	0,04	0,08	0,21
Carne: bovina, ovina, equina	-0,41	-1,32	-3,24
Produtos cárneos	-0,48	-3,47	-6,62
Óleos e gorduras vegetais	-0,07	-0,97	-2,31
Laticínios	-0,3	-0,54	-0,54
Arroz processado	-0,08	-0,46	-0,94
Açúcar	-0,04	-0,27	-0,52
Produtos alimentícios (alimento para animais)	-0,11	-0,58	-1,23
Bebidas, produtos derivados do fumo	-0,02	-0,65	-1,04

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 4: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NA ARGENTINA

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 4.4

Argentina, PIB setorial (%)

Indústria

	TTIP	TTIP+BN (50%)	TTIP+BNA (100%)
Extrativa			
Pesqueira	-0,09	-0,41	-0,86
Carbonífera	0,03	0,03	0,04
Petrolífera	0,02	-0,06	-0,15
Gasífera	0,01	0,04	0,10
Mineira	0,02	-0,04	-0,09
Fabricação			
Têxtil	-0,06	0,08	0,22
Indumentária	-0,03	0,02	0,06
Produtos de couro	-0,42	-0,98	-1,66
Produtos de madeira	0,05	0,35	0,77
Produtos de papel	0,02	0,28	0,61
Derivados do petróleo	-0,01	-0,26	-0,49
Química, borracha, plástico	0	0,06	0,28
Mineira (não metálica)	-0,04	-0,10	-0,12
Ferro, aço	0,11	0,48	0,96
Metais (não ferrosos)	0	-0,14	-0,35
Metalúrgica	0,03	0,32	0,67
Automotiva e de partes	-0,03	-0,08	-0,16
Equipamento para transportes	0,15	0,53	1,07
Equipamentos eletrônicos	0,09	0,22	0,37
Máquinas e Equipamentos	0,20	1,18	2,36
Produtos manufaturados	0,01	0,07	0,12

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 4: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NA ARGENTINA

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 4.5

Argentina, Balança comercial

Atividade agropecuária

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Expor-tação	% Impor-tação
Atividade agropecuária									
Arroz com casca	-0,11	-0,29	-0,03	-0,93	-2,55	-1,24	-2,33	-6,36	-2,81
Trigo	9,68	0,49	0,14	51,94	2,63	0,03	92,60	4,69	-0,48
Outros cereais	-1,23	-0,05	-0,23	-16,59	-0,62	-1,74	-30,50	-1,14	-3,56
Frutas/verduras	-3,04	-0,21	-0,16	-27,56	-1,86	-1,32	-56,92	-3,86	-2,85
Oleaginosas	16,18	0,40	-0,16	65,62	1,50	-1,75	133,95	3,02	-3,99
Açúcar (de cana e beterraba)	0	-0,11	-0,18	0	-0,16	-1,59	0,01	-0,85	-3,47
Fibras vegetais	0,19	0,01	-0,42	1,31	-0,19	-3,00	2,64	-0,79	-6,12
Outras culturas (sem preparação)	-3,16	-0,86	-0,40	-29,59	-7,76	-2,91	-65,92	-17,17	-6,08
Gado bovino, equino, ovino	0,18	0,31	-0,72	-0,69	-4,02	-3,58	-1,54	-8,90	-7,79
Produtos de origem animal	-1,89	-0,88	-0,34	-9,27	-4,31	-1,48	-19,73	-9,18	-3,18
Leite cru	0,01	0,25	-0,48	0,03	0,96	-2,03	0,07	0,73	-3,86
Lã, seda	0,18	0,21	-0,26	-0,72	-1,13	-1,84	-2,71	-4,02	-4,26
Produtos florestais	0,02	0,04	-0,07	-1,03	-7,55	-0,86	-2,02	-14,83	-1,73
Carne: bovina, ovina, equina	-25,24	-1,68	-0,25	-89,87	-5,99	-1,63	-217,77	-14,50	-3,56
Produtos cárneos	-7,62	-1,58	-0,10	-57,01	-11,86	-0,99	-108,79	-22,68	-2,19
Óleos e gorduras vegetais	-18,15	-0,17	-0,23	-207,39	-1,95	-1,55	-474,24	-4,45	-3,44
Laticínios	-11,28	-1,74	-0,15	-23,14	-3,63	-1,46	-28,15	-4,47	-2,93
Arroz processado	-0,24	-0,22	-0,13	-1,75	-1,62	-1,31	-3,73	-3,47	-2,87
Açúcar	-0,15	-0,11	-0,17	-1,58	-1,11	-1,60	-3,54	-2,49	-3,43
Produtos alimentícios (alimento para animais)	-10,64	-0,41	-0,25	-63,28	-2,42	-1,52	-133,04	-5,11	-3,30
Bebidas, produtos derivados do fumo	-1,71	-0,23	-0,12	-35,49	-4,56	-1,22	-58,94	-7,61	-2,46

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 4: IMPACTOS DO ACORDO TTIP NA ARGENTINA

Hipóteses:

1. Redução tarifária total entre os EUA e a UE.
2. Eliminação tarifária completa acrescida de 50% de redução das barreiras não tarifárias (BNTs).
3. Eliminação completa das tarifas e das BNTs.

TABELA 4.6

Argentina, Balança comercial

Indústria

	TTIP			TTIP+BN (50%)			TTIP+BNA (100%)		
	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação	Δ Balança comercial (M. US$)	% Exportação	% Importação
Extrativa									
Pesqueira	0	-0,26	-0,21	0,16	-0,89	-1,43	0,32	-1,85	-2,97
Carbonífera	0,04	0	-0,03	0,84	-3,47	-0,75	1,84	-6,80	-1,63
Petrolífera	3,79	0,26	-0,19	11,47	0,77	-1,71	11,38	0,74	-3,24
Gasífera	-0,2	-0,06	-0,07	-1,97	-0,57	-0,75	-3,98	-1,15	-1,51
Mineira	-0,48	-0,06	-0,08	-9,47	-0,96	-0,83	-20,77	-2,07	-1,76
Fabricação									
Têxtil	0,37	-0,27	-0,14	6,71	-0,27	-0,70	14,57	-0,48	-1,47
Indumentária	-0,50	-0,47	-0,13	2,40	-0,26	-1,14	5,37	-0,36	-2,39
Produtos de couro	-9,26	-1,13	-0,20	-23,34	-3,10	-0,99	-40,41	-5,53	-2,06
Produtos de madeira	1,73	0,27	-0,10	10,75	1,34	-1,01	23,22	2,96	-2,11
Produtos de papel	2,43	0,15	-0,13	19,70	1,10	-1,13	41,46	2,32	-2,37
Derivados do petróleo	-4,32	-0,12	-0,08	-81,81	-2,17	-1,11	-166,81	-4,44	-2,29
Química, borracha, plástico	2,69	-0,15	-0,11	21,13	-1,26	-0,86	63,13	-2,20	-1,79
Mineira (não metálica)	-1,35	-0,93	-0,12	-2,60	-3,72	-1,08	-2,83	-6,56	-2,28
Ferro, aço	1,00	0,04	-0,02	-1,11	-0,40	-0,46	-3,01	-0,93	-1,04
Metais (não ferrosos)	-1,21	-0,16	-0,07	-10,64	-1,46	-0,75	-22,81	-3,16	-1,66
Metalúrgica	1,12	0,03	-0,12	10,11	0,41	-1,00	21,28	0,80	-2,12
Automotiva e de partes	-0,29	-0,14	-0,11	3,00	-0,86	-0,73	7,83	-1,83	-1,57
Equipamento para transportes	2,70	0,37	-0,13	11,58	0,67	-0,98	23,68	1,26	-2,05
Equipamentos eletrônicos	3,18	0,20	-0,08	25,42	1,01	-0,68	54,53	1,83	-1,47
Máquinas e Equipamentos	11,1	0,25	-0,08	69,8	0,65	-0,70	146,02	1,10	-1,52
Produtos manufaturados	0,45	-0,22	-0,14	3,19	-2,58	-1,17	6,34	-5,80	-2,46

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 5: BRASIL E ARGENTINA X FIM DO MERCOSUL
(TARIFAS DE IMPORTAÇÃO ZERADAS)

Hipóteses:

1. **Os membros do Mercosul zeraram unilateralmente todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo**

TABELA 5.1

Brasil + Argentina. Variáveis macroeconômicas

Variáveis macroeconômicas	Brasil	Argentina
Variação em exportações globais (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.179	-1.537
Variação em exportações globais %	-0,92%	-1,94%
Variação em importações globais (M. US$, F.O.B., 2013)	-2.156	-1.370
Variação em importações globais %	-0,91%	-2,08%
Términos de intercâmbio	-0,31%	-0,02%
Salário real	-0,10%	-0,23%
Ganhos de capital	-0,07%	-0,22%
Valor da terra nua	1,56%	3,63%
Tipo de câmbio real	-0,56%	-1,23%

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 5.2

Análise setorial

	Brasil	Argentina
Atividade agropecuária	16	12
Indústria	12	13
+	25	18
++	3	5
+++	0	2
++++	0	0
Total	**28**	**25**

Variação no PIB (%)	Classificação
0 – 1	(+) o (-)
1 – 2	(++) o (--)
2 – 3	(+++) o (---)
Mais de 3	(++++) o (----)

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 5: BRASIL E ARGENTINA X FIM DO MERCOSUL
(TARIFAS DE IMPORTAÇÃO ZERADAS)

Hipóteses:

1. **Os membros do Mercosul zeraram unilateralmente todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo**

TABELA 5.3

Brasil + Argentina, PIB setorial (%)
Atividade agropecuária

	Argen.	Brasil
Atividade agropecuária		
Arroz com casca	-1,01	0,02
Trigo	-0,43	0,43
Outros cereais	0,85	0,30
Frutas/verduras	0,06	0,29
Oleaginosas	1,35	0,60
Açúcar (de cana e beterraba)	-1,51	0,19
Fibras vegetais	-2,79	-0,60
Outras culturas (sem preparação)	0,18	0,40
Gado bovino, equino, ovino	0,64	0,32
Produtos de origem animal	1,20	0,72
Leite cru	-0,08	-0,03
Lã, seda	1,06	-0,08
Produtos florestais	0,19	0,30
Carne: bovina, ovina, equina	0,77	0,36
Produtos cárneos	1,67	1,40
Óleos e gorduras vegetais	2,20	0,54
Laticínios	-0,08	-0,01
Arroz processado	-0,17	-0,01
Açúcar	-1,79	0,37
Produtos alimentícios (alimento para animais)	0,32	0,06
Bebidas, produtos derivados do fumo	-0,28	0,01

Fonte: CGTI-FGV

TABELA 5.4

Brasil + Argentina, PIB setorial (%)
Indústria

	Argen.	Brasil
Extrativa		
Pesqueira	0,25	0,01
Carbonífera	0,56	0,23
Petrolífera	0,49	0,21
Gasífera	0,31	0,15
Mineira	0,40	0,34
Fabricação		
Têxtil	-3,68	-1,11
Indumentária	0,13	-0,06
Produtos de couro	1,01	0,38
Produtos de madeira	0,04	0,84
Produtos de papel	-0,33	0,13
Derivados do petróleo	0,24	0,04
Química, borracha, plástico	-2,13	-0,33
Mineira (não metálica)	-0,05	0,06
Ferro, aço	0,84	-0,12
Metais (não ferrosos)	2,40	1,33
Metalúrgica	-2,03	-0,25
Automotiva e de partes	-13,41	-2,21
Equipamento para transportes	-0,59	1,35
Equipamentos eletrônicos	0,38	-0,38
Máquinas e Equipamentos	-2,31	-0,27
Produtos manufaturados	0,11	-0,05

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 5: BRASIL E ARGENTINA X FIM DO MERCOSUL
(TARIFAS DE IMPORTAÇÃO ZERADAS)

Hipóteses:

1. **Os membros do Mercosul zeraram unilateralmente todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo**

TABELA 5.5

Brasil + Argentina, Balança comercial

Atividade agropecuária

	Argentina			Brasil		
	Δ Balança comercial (M. US$)	**% Exportação**	**% Importação**	**Δ Balança comercial (M. US$)**	**% Exportação**	**% Importação**
Atividade agropecuária						
Arroz com casca	-1,90	-5,19	-2,21	0,67	1,99	-1,00
Trigo	-26,91	-1,36	-2,32	6,77	2,42	-0,42
Outros cereais	5,98	0,22	0,09	7,15	0,31	-0,16
Frutas/verduras	-8,40	-0,59	-0,68	7,29	0,55	-0,38
Oleaginosas	-29,42	-0,54	1,95	22,23	0,33	0,26
Açúcar (de cana e beterraba)	0	3,80	-0,04	0,04	1,27	-0,57
Fibras vegetais	-0,31	-4,67	-0,30	8,82	1,33	-1,66
Outras culturas (sem preparação)	0,99	0,32	0,28	85,64	1,41	-1,09
Gado bovino, equino, ovino	0,37	1,05	-0,60	1,42	0,62	-0,36
Produtos de origem animal	1,13	0,47	-0,18	1,32	0,28	-0,27
Leite cru	0,04	3,57	-2,00	0,09	2,46	-1,45
Lã, seda	2,71	3,49	-1,01	-2,09	-19,37	-2,21
Produtos florestais	0,99	3,81	-2,27	0,31	0,51	-0,83
Carne: bovina, ovina, equina	36,36	2,40	-1,13	71,82	1,99	-0,22
Produtos cárneos	23,20	4,79	0,22	181,24	2,55	-1,71
Óleos e gorduras vegetais	179,59	1,67	-0,20	69,53	1,53	-0,87
Laticínios	-5,68	-0,95	-1,51	5,13	1,44	-0,65
Arroz processado	-1,50	-1,36	-0,53	1,83	1,6	-0,40
Açúcar	-8,82	-6,14	-2,75	37,36	0,74	-1,16
Produtos alimentícios (alimento para animais)	1,77	-0,10	-0,85	12,31	0,10	-0,55
Bebidas, produtos derivados do fumo	-18,17	-2,40	-1,26	7,35	0,23	-0,51

Fonte: CGTI-FGV

SIMULAÇÃO 5: BRASIL E ARGENTINA X FIM DO MERCOSUL
(TARIFAS DE IMPORTAÇÃO ZERADAS)

Hipóteses:

1. **Os membros do Mercosul zeraram unilateralmente todas as tarifas de importação aplicadas ao resto do mundo**

TABELA 5.6

Brasil + Argentina, Balança comercial

Indústria

	Argentina			Brasil		
	Δ Balança comercial (M. US$)	**% Exportação**	**% Importação**	**Δ Balança comercial (M. US$)**	**% Exportação**	**% Importação**
Extrativa						
Pesqueira	0,08	-0,86	-1,03	0,94	0,50	-0,64
Carbonífera	-0,04	0,67	0,04	-0,32	0,05	0,03
Petrolífera	37,04	2,54	-1,22	55,21	0,57	-0,26
Gasífera	5,22	0,22	-2,88	2,63	7,43	-0,27
Mineira	-1,95	-0,38	-0,63	32,73	0,14	-0,17
Fabricação						
Têxtil	-39,62	-15,40	-2,75	-190,40	-14,53	-1,12
Indumentária	6,65	-0,60	-3,07	-3,03	-3,84	-1,73
Produtos de couro	15,78	1,72	-0,07	25,91	0,48	-0,91
Produtos de madeira	-1,56	-1,76	-1,70	70,36	1,52	-0,76
Produtos de papel	-18,19	-5,09	-1,47	24,94	0,19	-0,94
Derivados do petróleo	36,7	0,48	-1,61	28,97	0,21	-0,17
Química, borracha, plástico	-191,72	-8,54	-2,27	-261,32	-4,94	-1,17
Mineira (não metálica)	6,14	-1,69	-2,03	14,52	0,04	-1,52
Ferro, aço	59,97	2,71	-1,27	85,15	0,63	-1,49
Metais (não ferrosos)	58,19	5,02	-0,11	164,27	2,08	-0,78
Metalúrgica	-6,27	-8,25	-2,22	-53,98	-4,88	-1,80
Automotiva e de partes	-877,85	-20,84	-4,04	-1.211,16	-8,50	-0,77
Equipamento para transportes	-1,11	-5,57	-2,33	102,07	1,83	-0,10
Equipamentos eletrônicos	58,56	0,47	-1,65	-145,54	-9,62	-1,80
Máquinas e Equipamentos	-38,00	-10,16	-1,62	-201,24	-3,57	-1,25
Produtos manufaturados	15,03	1,30	-2,76	-4,19	-3,48	-1,70

Fonte: CGTI-FGV