

ARGENTINA-VIETNAM FEATURES OF THE ECONOMIC AND TRADE RELATIONSHIP

January 2021

Argentina-Vietnam

Features of the economic and trade relationship

January 2021

EXECUTIVE SUMMARY

This document analyses the recent evolution of Vietnam's trade with the world and, in particular, with Argentina, and identifies opportunities and challenges if the Mercosur countries decided to advance in the negotiations of an economic and trade agreement.

Vietnam as a strategic partner

- Vietnam is a very dynamic economy, which in the last three decades grew at a sustained rate close to 7%, while its imports of goods did so at an average of 17%.
- It has become an increasingly relevant partner for Argentina. It is the fifth destination for our exports and the trade balance shows a positive balance exceeding US\$ 2 billion in 2019.
- Its production is counter-season with respect to Argentina and demands agricultural products for reprocessing, domestic consumption and export to other countries in the region, making it an attractive market with which there is trade complementarity.
- However, bilateral trade is relatively low and highly concentrated, particularly for Argentine exports, with only two commodities (soybean pellets and corn) accounting for 90% of the total. Likewise, the participation of our products in the Vietnamese market is minimal, barely 1.2% of its imports.
- Argentina is not a significant buyer of Vietnamese products either. Vietnam is the fourteenth origin of Argentine imports and represents 1.4% of the total. Our purchases show greater diversity in terms of products, although there is also a relative concentration in a set of electronic goods (parts of mobile phones, radios and TV) and sports shoes. In turn, Argentina is not a prominent market for Vietnam; only 0.2% of its total exports are destined for our country.

Vietnam and free trade agreements

- Vietnam's trade flows with various countries with which it has signed free trade agreements in the past were analysed. Trade is growing in the long term, with a greater dynamism of bilateral flows in the first three years from the entry into force of each of the treaties, in relation to Vietnamese trade (exports and imports) with the rest of the world.
- Vietnamese exports to those markets grew 31% compared to a 19% increase to all destinations. Its purchases climbed 33% compared to a 16% increase in their total imports. Consequently, it could be inferred that an agreement with Mercosur or Argentina would increase total bilateral trade.
- It should be noted that each partner has its particularities, so these figures sometimes hide great disparities depending on the trade partner in question.

Opportunities and challenges of a trade agreement

- An eventual trade agreement between Mercosur and Vietnam could represent opportunities for our country in the Vietnamese market derived from the impact of the tariff reduction and the use of the existing trade complementarity.
- Although the import duties applied by Argentina are on average higher than those of Vietnam (13.5% vs. 9.6%), the Vietnamese tariff structure maintains tariff peaks that reach 135%, as is the case of cigarettes, while those from Argentina do not exceed 35% in any case.
- In addition, Vietnam applies nearly 700 non-tariff measures to Argentine imports, a number slightly higher than the 671 recorded by our country. The way to address this issue will be decisive in the effect of an eventual negotiation, with the consequent possibility of generating opportunities for Argentine products if progress is made in an effective treatment of those non-tariff measures that negatively affect trade.
- Regarding trade in goods, Vietnam records imports from Argentina in 285 products¹, of which 58 face tariffs higher than 10% and could benefit from a potential tariff reduction agreement.
- Likewise, 15 of those 58 products show trade complementarity between Argentine sales and Vietnamese purchases. Vietnam's total imports of these merchandise amount to US\$ 2.8 billion, while purchases from Argentina are around US\$ 650 million. An increase in purchases could then be expected in the event of a tariff elimination or reduction. Among the products favoured by this dynamics are corn, beef, poultry, frozen squid and sea bass, tobacco, sweet biscuits, milk and malt extract.
- In other 69 products, Argentina faces a tariff greater than 10% and, although it presents trade complementarity, it does not record bilateral trade. This could be due to tariff issues or other reasons worth exploring, such as the case of various textiles, auto parts, and aluminium manufactures. In any case, Vietnam's total imports of these 69 products total US\$ 5.3 billion, a considerable amount that could also be used for the international insertion of Argentine products.
- On the other hand, a trade agreement between Mercosur and Vietnam could bring about an increase in Vietnamese exports to Argentina, both due to the growth in sales of products that are already in trade and due to new exports of products without bilateral flows. Similarly, an eventual displacement of Argentine exports to the Brazilian market could be seen, based on the improved access conditions for Vietnamese products to Brazil.
- The products regarding which Vietnam could expand its sales to our country represent a potential market for Argentine imports of nearly US\$ 7.7 billion. Vietnamese products currently supply 4.7% of total Argentine imports, with an average tariff of 21.3%. The main export expansion opportunities correspond to electrical appliances (telephones, laptops, sewing machines, microphones, monitors, electric generators), tyre inputs, stone and glass manufactures, and other industrial goods (skateboards). They represent less than 10% of Argentine purchases from Vietnam.
- Those products that present untapped opportunities for Vietnam, since there is no bilateral trade, constitute a potential market of US\$ 5.8 billion. This group of products has an average import tariff of 15.0%, which in some cases reaches a maximum of 25.5% (tyres).
- Regarding the Brazilian market, the eventual displacement of Argentine exports due to purchases from Vietnam could occur particularly in products with higher tariffs, where there is trade

¹ 6-digit subheadings of the Harmonized System.

complementarity between Brazilian imports and Vietnamese exports and, due to the fact that Vietnam is currently a supplier to Brazil. These are 325 products worth in total US\$ 173 million of Argentine exports to the Brazilian market, among which are industrial manufactures, such as plastic products (cylinders, bottles, jars and polyvinyl chloride, among others) and mechanical and electrical machinery (parts of refrigerators, freezers and machines and apparatus for the production of cold or heat) and agro-industrial products (rice and fish). The displacement could affect almost 9% of exports to Brazil.

Final considerations

- The analysis of the potential effects of the agreement reveals that an increase in bilateral trade could be expected, particularly in the first years after its entry into force; and that Argentina is more likely to increase its current sales and export new products to the Vietnamese market. Most of them correspond to different types of food (from commodities to processed foods), but there are also some opportunities in industrial sectors. However, the potential displacement in the Brazilian market, which mainly affects industrial products, must be considered.
- The opportunities and challenges that the final impact of a FTA between Vietnam and Mercosur entails will depend on the specific terms to be agreed. Likewise, the real effects of the agreement are not exhausted in the analyses presented here. These aspects, among others, should be considered: the treatment of non-tariff measures that affect trade, which could lead to greater opportunities for Argentine products; sectoral and value chain studies that find productive complementarities even in highly sensitive sectors; integrated analysis between goods and services, with the possibility of articulating value chains in agri-food and agricultural services or biogenetics for the Vietnamese market and the partners with which Vietnam has trade agreements; in addition to considering productive policies and improvement of competitiveness that can enhance the positive results of the agreement and minimise the negative effects.

The opinion expressed in this publication does not necessarily reflect the views of the Ministry of Foreign Affairs, International Trade and Worship of Argentina.

Total or partial reproduction is authorised provided the source is acknowledged.

Please note that only the executive summary is in English. See below for full report in Spanish.

ARGENTINA-VIETNAM

CARACTERÍSTICAS DE LA RELACIÓN ECONÓMICO- COMERCIAL

Enero 2021

Argentina-Vietnam

Características de la relación económico-comercial

Enero de 2021

RESUMEN EJECUTIVO

Este documento realiza un análisis de la evolución reciente del comercio de Vietnam con el mundo y, en particular, con la Argentina, e identifica oportunidades y desafíos ante la posibilidad de que los países del Mercosur decidan avanzar en las negociaciones de un acuerdo económico-comercial.

Vietnam como socio estratégico

- Vietnam es una economía muy dinámica, que en las últimas tres décadas creció a un ritmo sostenido cercano a 7%, mientras sus importaciones de bienes lo hicieron al 17% promedio.
- Se ha convertido en un socio cada vez más relevante para la Argentina. Es el quinto destino de nuestras exportaciones y la balanza comercial presenta un saldo positivo que superó los US\$ 2.000 millones en 2019.
- Produce a contra-estación respecto de la Argentina y demanda productos agropecuarios para su reprocesamiento, consumo interno y exportación hacia otros países de la región, por lo que resulta un mercado atractivo y con el que existe complementariedad comercial.
- No obstante, el comercio bilateral es relativamente bajo y fuertemente concentrado, en particular para las exportaciones argentinas, en las que solo dos *commodities* (pellets de soja y maíz) explican el 90% del total. Asimismo, la participación de nuestros productos en el mercado vietnamita es mínima, de apenas el 1,2% de sus importaciones.
- La Argentina tampoco es un comprador de relevancia de productos vietnamitas. Vietnam es el décimo cuarto origen de las importaciones argentinas y representan el 1,4% del total. Nuestras compras muestran una mayor diversidad en términos de productos, aunque también hay una relativa concentración en un conjunto de bienes electrónicos (partes de teléfonos celulares, radios y TV) y calzado deportivo. Por su parte, la Argentina no es un mercado destacado para Vietnam; del total de sus exportaciones solo 0,2% tienen como destino a nuestro país.

Vietnam y los tratados de libre comercio

- Se analizaron los flujos de comercio de Vietnam con diversos países con los que ha suscrito acuerdos de libre comercio en el pasado. Se observa que el comercio aumenta a largo plazo, con un mayor dinamismo de los flujos bilaterales en los tres primeros años de vigencia de cada uno de los tratados, en relación con el comercio (exportaciones e importaciones) vietnamita con el resto del mundo.
- Las exportaciones vietnamitas a esos mercados crecieron 31% frente a 19% que aumentaron a todos los destinos. Sus compras, en tanto, se incrementaron 33% frente a 16% de aumento de sus importaciones totales. En consecuencia, se podría inferir que un acuerdo con el Mercosur o la Argentina incrementaría el comercio bilateral total.
- Debe señalarse que cada socio presenta sus particularidades, por lo que estos guarismos en ocasiones ocultan grandes disparidades según el socio comercial de que se trate.

Oportunidades y desafíos de un acuerdo comercial

- Un eventual acuerdo comercial entre el Mercosur y Vietnam podría representar oportunidades para nuestro país en el mercado vietnamita derivadas del impacto de la reducción arancelaria y el aprovechamiento de la complementariedad comercial existente.
- Si bien los derechos de importación aplicados por la Argentina son en promedio mayores que los de Vietnam (13,5% vs. 9,6%), la estructura arancelaria vietnamita mantiene picos arancelarios que llegan hasta 135%, como es el caso de los cigarrillos, mientras que los de la Argentina no superan 35% en ningún caso.
- Además, Vietnam aplica cerca de 700 medidas no arancelarias a las importaciones argentinas, un número levemente superior a las 671 que registra nuestro país. La forma de encarar este tema será determinante en los efectos de una eventual negociación, con la consiguiente posibilidad de generar oportunidades para los productos argentinos si se avanza en un tratamiento eficaz de aquellas medidas no arancelarias que afectan negativamente el comercio.
- En el comercio de bienes, Vietnam registra importaciones desde la Argentina en 285 productos¹, de los cuales 58 enfrentan un arancel mayor a 10% y podrían verse beneficiados ante un potencial acuerdo de reducción arancelaria.
- Asimismo, 15 productos de esos 58 muestran complementariedad comercial entre las ventas argentinas y las compras vietnamitas. Las importaciones totales de Vietnam en estas mercaderías suman US\$ 2.804 millones, mientras que las compras originarias de la Argentina rondan US\$ 650 millones. Cabría entonces esperar un aumento en las compras ante una eventual eliminación o reducción de los aranceles. Entre los productos favorecidos por esta dinámica se encontrarían maíz, carne bovina, carne aviar, calamares y corvinas congelados, tabaco, galletas dulces, leche y extracto de malta.
- En otros 69 productos, la Argentina enfrenta un arancel mayor a 10% y, si bien presenta complementariedad comercial, no registra comercio bilateral. Esto podría deberse a cuestiones arancelarias u otras razones que vale la pena explorar, tal el caso de diversos textiles, autopartes y manufacturas de aluminio. En cualquier caso, las importaciones totales de Vietnam de estos 69 productos suman US\$ 5.251 millones, valor considerable que también podría ser aprovechado para la inserción internacional de productos argentinos.
- Por otra parte, un acuerdo comercial entre el Mercosur y Vietnam podría generar un incremento de las exportaciones vietnamitas a la Argentina, tanto por el crecimiento de las ventas de los productos que ya registran comercio como por nuevas exportaciones de productos sin flujos bilaterales. Del mismo modo, se podría observar un eventual desplazamiento de exportaciones argentinas al mercado brasileño, a partir de las mejores condiciones de acceso de los productos vietnamitas a Brasil.
- Los productos donde Vietnam podría expandir sus ventas a nuestro país representan un mercado potencial de importaciones argentinas cercano a US\$ 7.700 millones. Los productos vietnamitas actualmente abastecen 4,7% del total de las importaciones argentinas, con un arancel promedio de 21,3%. Las principales oportunidades de expansión de exportaciones corresponden a aparatos eléctricos (teléfonos, computadoras portátiles, máquinas de coser, micrófonos, monitores,

¹ Subpartidas a 6 dígitos del Sistema Armonizado

generadores eléctricos), insumos para neumáticos, manufacturas de piedra y vidrio, y otros bienes industriales (patinetas). Representan menos del 10% de las compras argentinas a Vietnam.

- Aquellos productos que presentan oportunidades aún no aprovechadas para Vietnam, ya que no se registra comercio bilateral, constituyen un mercado potencial de US\$ 5.781 millones. Este grupo de productos tiene un arancel de acceso promedio de 15,0%, que en algunos casos llega hasta un máximo de 25,5% (neumáticos).
- En cuanto al mercado brasileño, el eventual desplazamiento de exportaciones argentinas por compras desde Vietnam podría darse particularmente en productos con aranceles más elevados, en donde existe complementariedad comercial entre las importaciones de Brasil y las exportaciones vietnamitas y, además, Vietnam es actualmente proveedor de Brasil. Se trata de 325 productos que suman un total de US\$ 173 millones de exportaciones argentinas al mercado brasileño, entre los que se destacan manufacturas de origen industrial, como productos plásticos (bombonas, botellas, frascos y policloruros de vinilo, entre otros) y maquinaria mecánica y eléctrica (partes de refrigeradores, congeladores y máquinas y aparatos para producción de frío o calor) y productos agroindustriales (arroz y pescados). El desplazamiento podría afectar a casi 9% de las exportaciones a Brasil.

Consideraciones finales

- El análisis sobre los efectos potenciales del acuerdo revela que se podría esperar un incremento en el comercio bilateral, en particular en los primeros años tras la entrada en vigor; y que la Argentina tiene mayores probabilidades de incrementar sus ventas actuales y exportar nuevos productos al mercado vietnamita. La mayor parte de ellos corresponde a alimentos de distinto tipo (desde *commodities* a alimentos elaborados), pero también se presentan algunas oportunidades en sectores industriales. No obstante, debe considerarse el desplazamiento potencial en el mercado brasileño, que principalmente afecta a productos industriales.
- Las oportunidades y desafíos que el impacto final de un TLC entre Vietnam y el Mercosur conlleven dependerán de los términos específicos que vayan a ser acordados. Asimismo, los efectos reales del acuerdo no se agotan en los análisis aquí presentados. Deben considerarse, entre otros, el tratamiento de las medidas no arancelarias que afectan al comercio, lo cual podría derivar en mayores oportunidades para los productos argentinos; estudios sectoriales y de cadenas de valor que encuentren complementariedades productivas incluso en aquellos sectores de alta sensibilidad; análisis integrado entre bienes y servicios, con la posibilidad de articular cadenas de valor en agroalimentos y servicios agrícolas o biogenética para el mercado vietnamita y los socios con los que Vietnam tiene acuerdos comerciales; además de considerar políticas productivas y de mejora de competitividad que puedan potenciar los resultados positivos del acuerdo y minimizar los efectos negativos.

Argentina-Vietnam

Características de la relación económica

Enero de 2021

Contenido

1.	Introducción.....	2
2.	Vietnam y los tratados de libre comercio.....	2
3.	Acuerdos comerciales que rigen la relación entre la Argentina y Vietnam.....	3
4.	Intercambio comercial de Vietnam	4
5.	Comercio de bienes de Vietnam	6
5.1.	Comercio con el mundo	6
5.2.	Comercio de la Argentina con Vietnam	11
5.3.	Comercio de Vietnam con países con los que tiene TLC	14
5.3.1.	Exportaciones de bienes	14
5.3.2.	Importaciones de bienes.....	15
5.4.	Barreras arancelarias	16
5.5.	Medidas no arancelarias.....	18
6.	Comercio de servicios de Vietnam.....	20
5.6.	Comercio con el mundo	20
5.7.	Comercio de Vietnam con la Argentina	22
6.	Oportunidades y desafíos	23
6.1.	Oportunidades comerciales para la Argentina en Vietnam.....	23
6.2.	Oportunidades comerciales para Vietnam en la Argentina.....	29
6.3.	Eventual desplazamiento de exportaciones argentinas a Brasil.....	30
7.	Consideraciones finales	32

La presente publicación no necesariamente refleja la opinión del Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto de la Argentina.
Se autoriza la reproducción total o parcial citando fuentes.

1. Introducción

Vietnam es un país en desarrollo, densamente poblado por 97 millones de personas, con un poder adquisitivo medio-bajo. A mediados de la década de 1980 inició la transición desde las rigideces de una economía altamente agraria y de planificación centralizada a una economía más industrial y basada en el mercado.

En los últimos treinta años su nivel de actividad creció a un ritmo promedio cercano al 7%, que lo convierten en una de las economías más dinámicas del mundo. El sector de servicios representa 52% de su estructura productiva, mientras la industria explica 33% y la agricultura el restante 15%. Asimismo, su comercio exterior representa dos veces su PIB, por lo que posee un elevado nivel de apertura económica que se refleja en una activa agenda de negociaciones y acuerdos comerciales, fundamentalmente desde su acceso a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en enero de 2007.

Con este contexto, resulta pertinente analizar con mayor detalle los vínculos económico-comerciales de Vietnam con el mundo en general y con la Argentina en particular, dada la importancia que reviste para nuestro país como socio comercial: en 2019 fue el quinto destino de las exportaciones argentinas.

La próxima sección de este documento presenta el posicionamiento de Vietnam respecto a los tratados de libre comercio, mientras que la tercera sección resume los acuerdos comerciales y de inversiones que rigen la relación bilateral con nuestro país. La cuarta describe a grandes rasgos el comercio total, bienes más servicios, de Vietnam. En la quinta, se detalla el comercio global de bienes de Vietnam y los flujos bilaterales con la Argentina, así como los perfiles arancelarios y las medidas no arancelarias que aplican. La sexta sección presenta el comercio de servicios de Vietnam con el mundo y con la Argentina, en tanto que la séptima realiza una categorización del comercio de bienes de Vietnam, presenta las oportunidades comerciales recíprocas y las amenazas de desplazamiento de exportaciones argentinas a Brasil por parte de productos vietnamitas en caso de un acuerdo entre el Mercosur y Vietnam. En la última sección se realizan algunas consideraciones finales.

2. Vietnam y los tratados de libre comercio

Vietnam suscribió siete tratados de libre comercio (TLC) con alrededor de 60 países (Tabla 1). Se destacan entre ellos el que acaba de entrar en vigor con la Unión Europea; el Tratado Integral y Progresivo de Asociación Transpacífico (CPTPP, por sus siglas en inglés), integrado por diez países además del propio Vietnam²; y el de la Asociación de Naciones del Sureste Asiático (ASEAN, por sus siglas en inglés), también de diez miembros³ (incluyendo a Vietnam).

Además, a través de la ASEAN, Vietnam suscribió tratados de libre comercio con China, India, Japón, Australia y Nueva Zelandia. Y en forma bilateral, con Chile, Japón, Corea del Sur y con la Unión Económica Euroasiática (UEE).

² Australia, Brunei Darussalam, Canadá, Chile, Japón, Malasia, México, Nueva Zelandia, Perú, Singapur y Vietnam.

³ Brunei Darussalam, Camboya, Filipinas, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Singapur, Tailandia y Vietnam.

Tabla 1
Acuerdos comerciales de Vietnam

Acuerdo	Año de entrada en vigor
Sistema Global de Preferencias Comerciales entre Países en Desarrollo (SGPC)	1989
Asean	1993
China	2005
Japón	2009
Australia	2010
Nueva Zelandia	2010
India	2010
Corea del Sur	2010/2015
Chile	2014
Unión Económica Euroasiática (UEE)	2016
Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (CPTPP)	2019
Unión Europea (UE)	2020

Fuente: CEI en base a OMC

Excluyendo al Sistema Global de Preferencias Comerciales entre Países en Desarrollo (GSTP, por sus siglas en inglés) de 1989, que es un acuerdo de preferencias parciales, las otorgadas a los países de la ASEAN y a China, se advierte una aceleración marcada de la agenda de negociaciones comerciales desde 2007, cuando Vietnam se unió a la OMC. Entre 2009 y 2020 entraron en vigor nueve acuerdos que le dieron acceso a más de 40 mercados y actualmente está negociando con los países de la Asociación Europea para el Libre Comercio (EFTA, según sus siglas en inglés) y con Israel.

Casi todos los acuerdos comerciales firmados por Vietnam en los últimos veinte años se realizaron en el marco del artículo XXIV del GATT (y el V del GATS, cuando el acuerdo abarcó servicios). Las excepciones son los negociados con China e India, ambos al amparo de la cláusula de habilitación.

Cabe destacar que el acuerdo con la Unión Europea alcanzó una cobertura de 99% y Vietnam colocó en canastas de tres años a productos como carne y aceite de oliva, y en cinco a lácteos, frutas y verduras. Contiene, además, disposiciones sobre múltiples disciplinas comerciales, entre ellas, contingentes arancelarios, medidas sanitarias, barreras técnicas, compras públicas y comercio electrónico, entre otras.

3. Acuerdos comerciales que rigen la relación entre la Argentina y Vietnam

El único acuerdo arancelario vigente entre la Argentina y Vietnam es el Sistema Generalizado de Preferencias Comerciales. En virtud de este tratado, la Argentina le concede a Vietnam un arancel

menor al Nación Más Favorecida (NMF) en 47 productos⁴. En cambio, este país no aplica ninguna preferencia a los bienes argentinos.

Durante la visita presidencial de febrero de 2019, las máximas autoridades se refirieron expresamente a la posibilidad de comenzar negociaciones tendientes a un acuerdo comercial. En ese encuentro también se pusieron en evidencia las dificultades regulatorias para el ingreso de productos agrícolas, al punto que en el comunicado final se celebró haber alcanzado un acuerdo sanitario para permitir el acceso de cuatro productos de cada país (y solo dos en forma inmediata, limones y pomelos⁵, para la Argentina, en tanto que naranjas y mandarinas quedaron para más adelante).

Esa reunión había sido acordada en 2018, cuando se firmó, en Buenos Aires, un Memorándum de Entendimiento entre la Agencia Vietnamita de Promoción Comercial (Vietrade) y la Agencia Argentina de Inversiones y Comercio Internacional (AAICI), que busca facilitar la organización conjunta de ferias comerciales y misiones empresariales en ambos países.

En 1997 se rubricó un acuerdo de promoción y protección recíproca de inversiones, y desde entonces se suscribieron una decena de memorándums de entendimiento y de cooperación en diversas áreas, como agricultura y sanidad animal, energía nuclear y negociaciones económicas multilaterales.

4. Intercambio comercial de Vietnam⁶

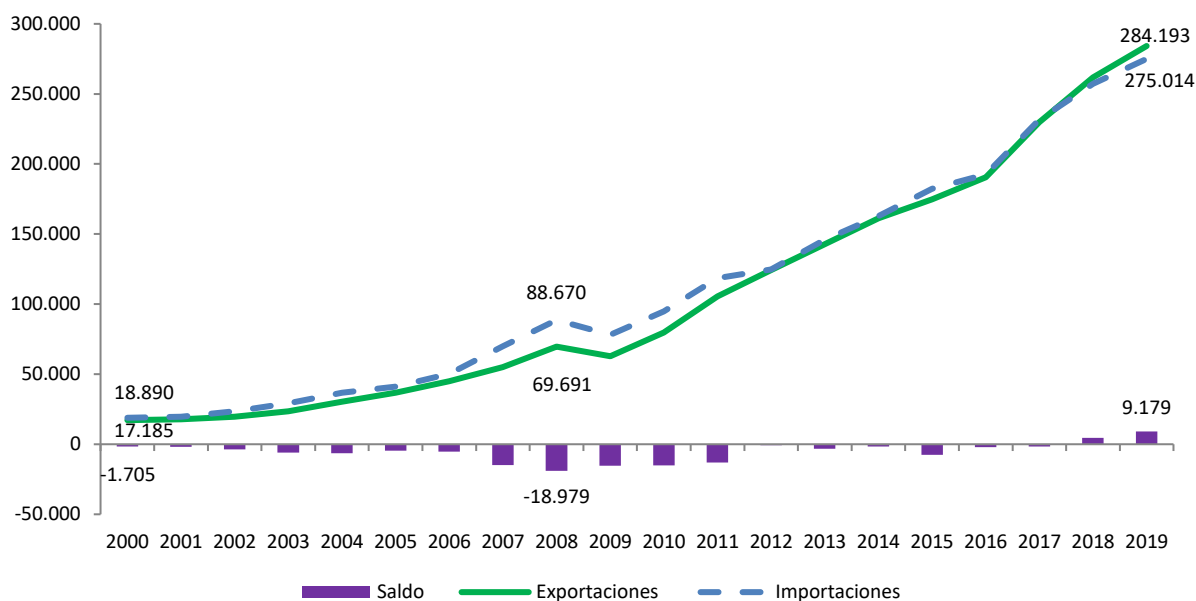
Vietnam es un actor de peso creciente en los flujos comerciales mundiales. Su intercambio muestra un sostenido crecimiento desde el año 2000, únicamente interrumpido en 2009 por los efectos de la crisis financiera internacional (Gráfico 1).

⁴ De ellos, para solo un producto (canela) se registraron importaciones desde Vietnam en el pasado reciente, por montos insignificantes.

⁵ Entre febrero de 2019 y octubre de 2020 no se registraron exportaciones argentinas a Vietnam de limones ni de pomelos.

⁶ Para el comercio total, bienes más servicios, se usaron datos del Banco Mundial porque son semejantes a los de fuente nacional y muestran mayor nivel de apertura para los flujos de servicios (solo los valores de 2019 son de fuente nacional). Por el mismo motivo, en la sección siguiente, donde se describe el comercio de bienes, los datos corresponden a la base del WITS.

Gráfico 1
Evolución del comercio total de Vietnam –bienes y servicios–
En US\$ millones, años 2000-2019

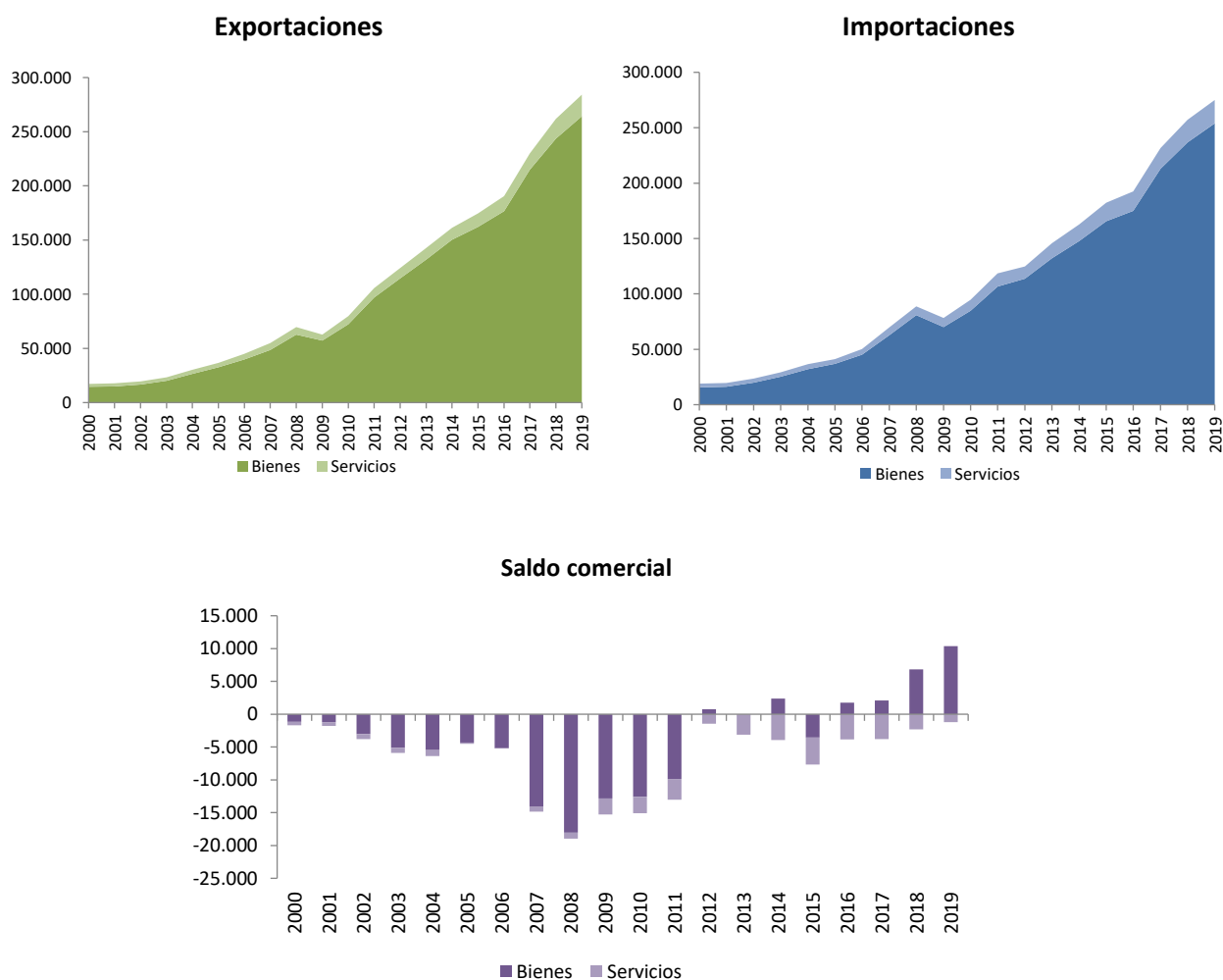


Fuente: CEI en base a Banco Mundial

Esta dinámica se observa tanto en materia de bienes como en servicios; sin embargo, el comercio de estos últimos ha tenido una tasa de crecimiento inferior al de bienes. Esto se ve reflejado en una caída en la participación de los servicios en el comercio total de Vietnam del orden de los 10 puntos porcentuales durante el período analizado. En el año 2000 el comercio de servicios representaba 17% del total, mientras que en 2019 significó apenas 7%.

En la comparación de los saldos, se observa que el resultado del comercio de bienes inicia el siglo con un leve déficit, el cual se profundiza hasta 2008, para luego comenzar a atenuarse y revertir el signo hasta alcanzar un superávit en torno a US\$ 10.000 millones en 2019. Por su parte, el comercio de servicios se mantiene deficitario a lo largo de toda la serie, con un saldo negativo más pronunciado en la última década y que alcanzó su valor máximo en 2015 –US\$ 4.123 millones– (Gráfico 2).

Gráfico 2
Comercio de bienes y servicios de Vietnam
En US\$ millones, años 2000-2019



Fuente: CEI en base a Banco Mundial

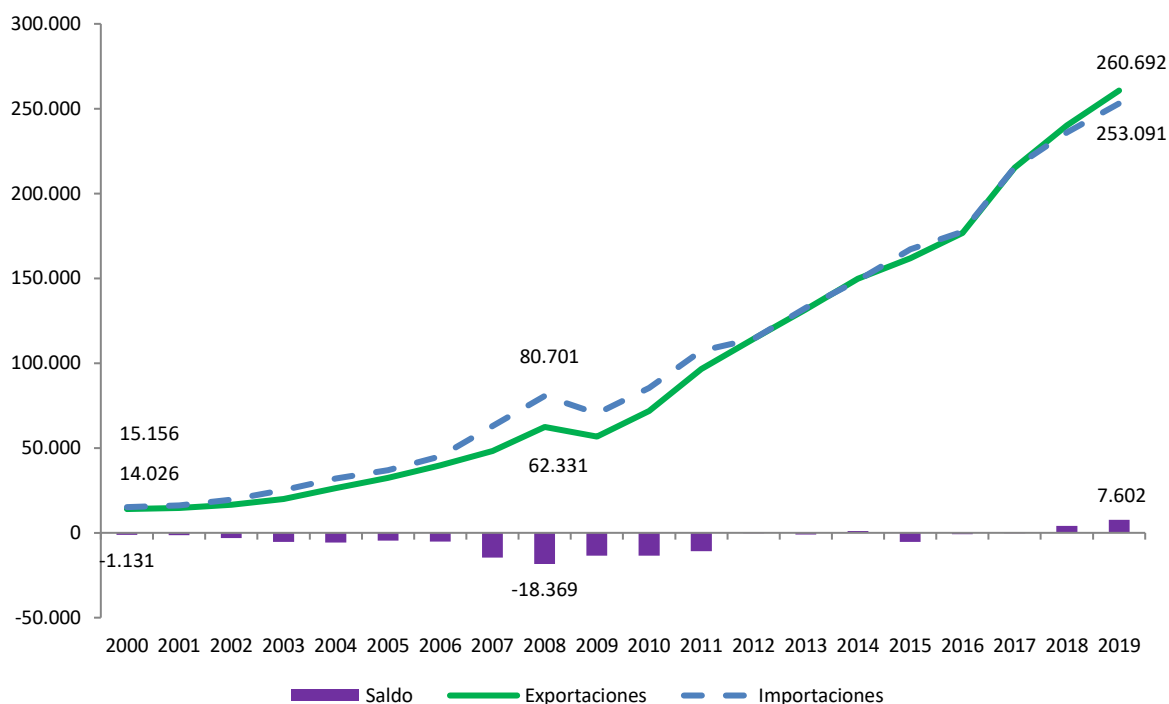
5. Comercio de bienes de Vietnam

5.1. Comercio con el mundo

Desde el año 2000 las exportaciones e importaciones vietnamitas han crecido a un ritmo notable. Hasta 2019 las ventas al exterior crecieron 16,6% promedio, mientras que las compras lo hicieron en 16%, también promedio. Esta dinámica de alto crecimiento en ambos flujos del comercio permitió que la balanza comercial de Vietnam se mantuviera equilibrada durante gran parte de las últimas dos décadas. Sin embargo, el mayor ritmo de incremento de las exportaciones generó que el déficit de algo más de US\$ 1.131 millones de comienzos del siglo se transformara en un superávit del orden de los US\$ 7.600 millones en 2019⁷ (Gráfico 3).

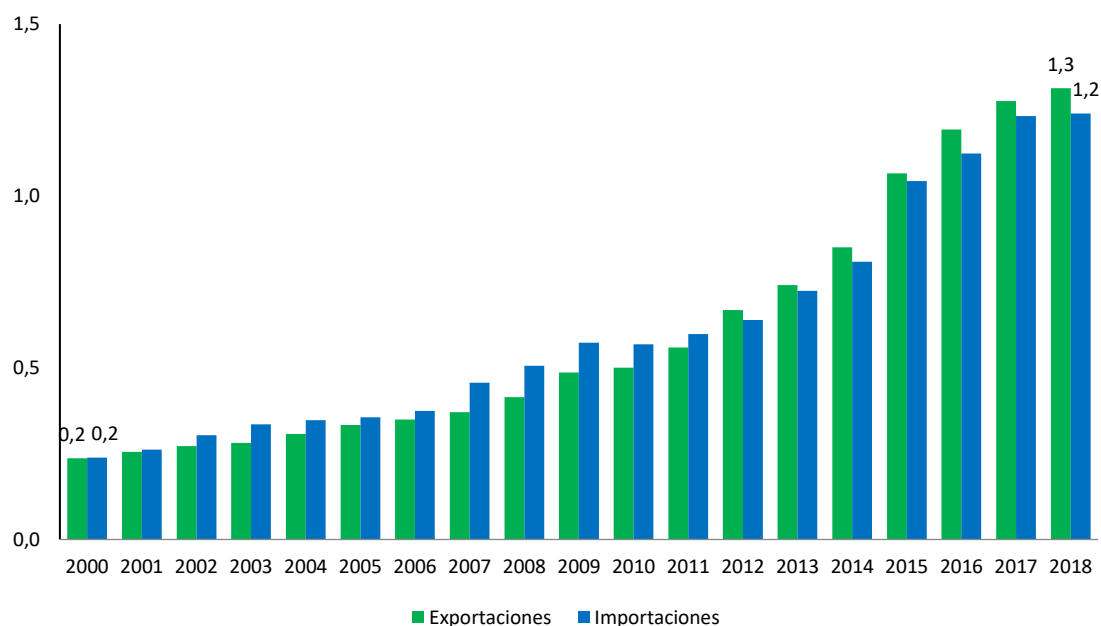
⁷ Según datos de fuente nacional el superávit en el comercio de bienes fue de US\$ 10.834 millones en 2019, valor similar al presentado por las bases del Banco Mundial (US\$ 10.370 millones).

Gráfico 3
Evolución del comercio de bienes de Vietnam
En US\$ millones, años 2000-2019



Fuente: CEI en base a WITS

Gráfico 4
Participación de Vietnam en el comercio mundial de bienes
En %, años 2000-2019

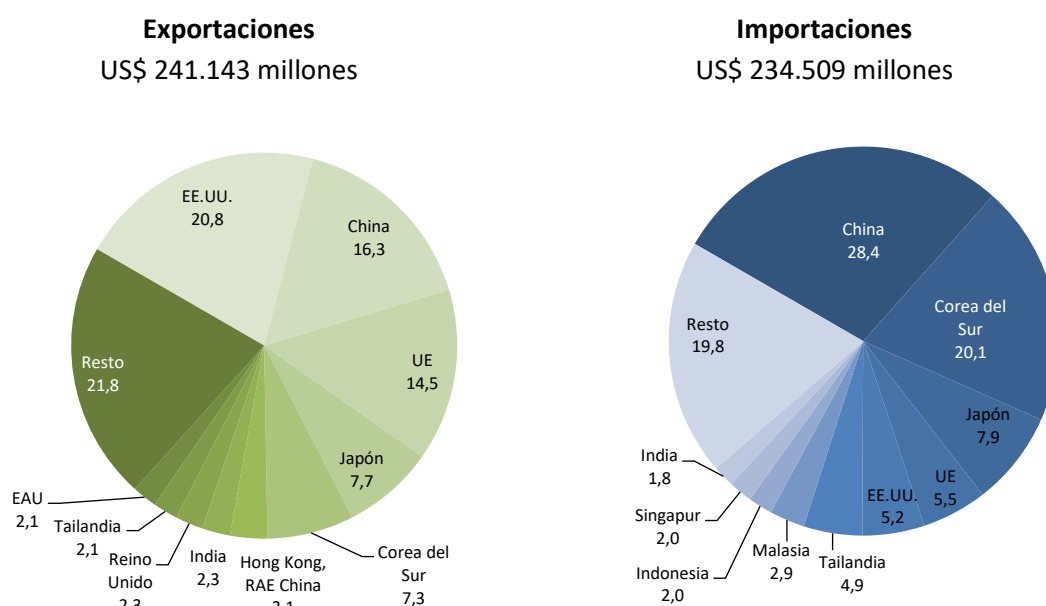


Fuente: CEI en base a WITS

El ritmo de crecimiento promedio de su comercio exterior por encima del comercio mundial en los últimos veinte años (16% vs. 6,3%) le permitió aumentar su participación de 0,2% de las exportaciones y de las importaciones mundiales en 2000 a 1,3% y 1,2%, respectivamente, en 2018 –último dato disponible de comercio mundial– (Gráfico 4).

Los principales destinos⁸ de las exportaciones vietnamitas son Estados Unidos (20,8%), China (16,3%), la Unión Europea (14,5%) y Japón (7,7%). Asimismo, los primeros diez destinos de las ventas del país asiático explicaron 78,7% del total exportado (Gráfico 5).

Gráfico 5
Comercio de bienes de Vietnam por principales socios
En % del total, promedio 2017-2019



Fuente: CEI en base a WITS

Por su parte, el principal origen de las importaciones vietnamitas fue China (28,3%), seguido por Corea del Sur (20,0%) y Japón (7,9%). Las importaciones se encuentran levemente más concentradas que las exportaciones: los primeros diez socios concentran 80,7% de las compras de Vietnam al mundo.

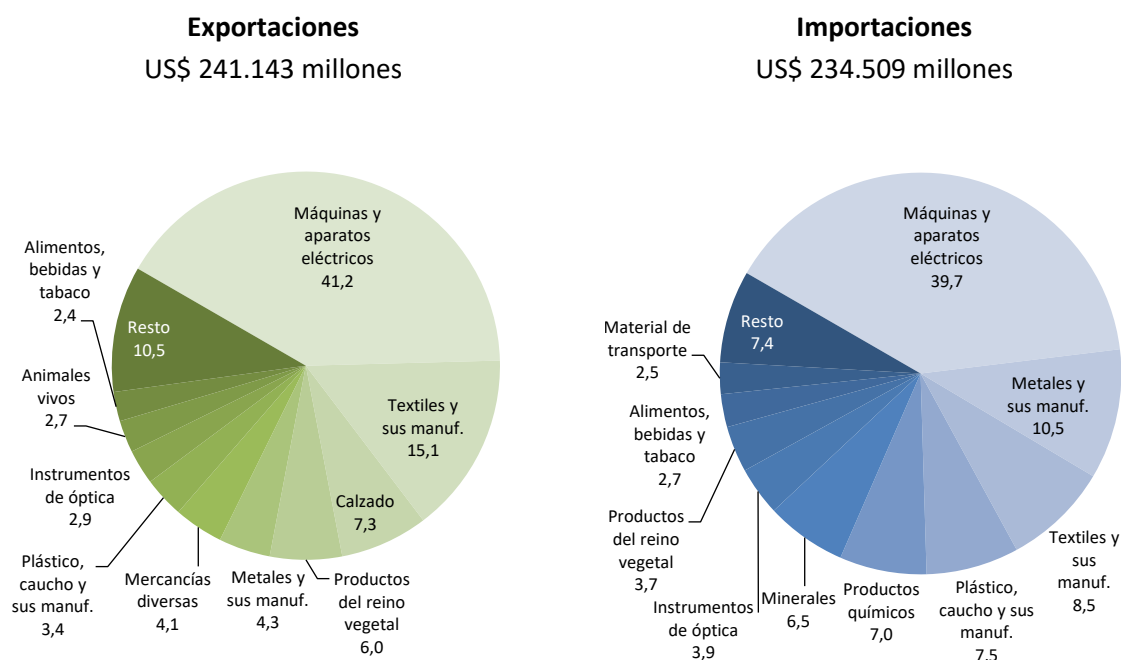
La Argentina es destino de 0,2% de las exportaciones de Vietnam y origen del 1,2% de sus importaciones, lo que da cuenta de la mayor relevancia que tiene nuestro país como proveedor del país asiático que la que tiene como comprador.

⁸ Los análisis a nivel de socios comerciales y productos se realizaron en base al trienio 2017-2019.

Análisis sectorial⁹

La composición sectorial del comercio de Vietnam se caracteriza por el fuerte peso que tiene, tanto en sus exportaciones como en sus importaciones, el intercambio de máquinas y aparatos eléctricos, principalmente aparatos de televisión y teléfonos celulares, como también la compra y venta de circuitos electrónicos integrados. En orden de importancia siguen la exportación de textiles (confecciones), calzado (deportivo), algunos productos de la pesca, frutos secos y café, y la importación de metales comunes (principalmente laminados de hierro y acero), textiles (telas) y partes de calzado. (Gráfico 6).

Gráfico 6
Composición sectorial del comercio de bienes de Vietnam
En % del total, promedio 2017-2019



Fuente: CEI en base a WITS

A nivel más desagregado, se observa que los primeros 10 productos exportados suman US\$ 90.000 millones (37,5% del total exportado) y que el principal producto de exportación son los aparatos de radio y televisión, que representan 14,5% de las ventas (Tabla 2).

⁹ Clasificado por secciones del Sistema Armonizado.

Tabla 2
Principales productos exportados por Vietnam
En US\$ miles de millones y participación en %, promedio 2017-2019

Ranking	Posición	Descripción	Valor	Participación
1°	852520	Aparatos de radio y televisión	35	14,5
2°	851790	Partes de teléfonos celulares	17	7,2
3°		Calzado ⁽¹⁾	12	4,9
4°	854213	Circuitos electrónicos integrados	6	2,7
5°		Computadoras y sus partes ⁽²⁾	6	2,5
6°	080132	Frutos secos	3	1,3
7°	090111	Café	3	1,1
8°	854140	Dispositivos semiconductores fotosensibles	3	1,1
9°	854430	Conductores eléctricos	3	1,1
10°	901380	Dispositivos de cristal líquido	3	1,1
Primeros 10 productos			90	37,5
Resto			151	62,5
Total			241	100,0

⁽¹⁾ Incluye calzado y sus partes correspondientes a las subpartidas 640399, 640411 y 640419.

⁽²⁾ Incluye computadoras y sus partes correspondientes a las subpartidas 847130 y 847160.

Fuente: CEI en base a WITS

Por su parte, las importaciones vietnamitas se muestran menos concentradas: los primeros diez productos totalizan US\$ 69.000 millones (29,2% del total importado), mientras que los dos primeros, circuitos electrónicos integrados y partes de teléfonos celulares, alcanzan una participación agregada de 16,6% (Tabla 3).

Tabla 3
Principales productos importados por Vietnam
En US\$ miles de millones y participación en %, promedio 2017-2019

Ranking	Posición	Descripción	Valor	Participación
1°		Circuitos electrónicos integrados ⁽¹⁾	25	10,5
2°	851790	Partes de teléfonos celulares	14	6,1
3°		Aceites de petróleo ⁽²⁾	10	4,2
4°	853400	Circuitos impresos	3	1,5
5°	230400	Pellets de soja	3	1,4
6°	100590	Cereales	3	1,3
7°	852990	Partes de aparatos de radio y TV	3	1,2
8°	520100	Algodón	3	1,1
9°	852520	Aparatos de radio y televisión	2	1,0
10°	901380	Dispositivos de cristal líquido	2	0,9
Primeros 10 productos			69	29,2
Resto			166	70,8
Total			235	100,0

⁽¹⁾ Circuitos electrónicos integrados, comprendidos en las subpartidas 854213 y 854230.

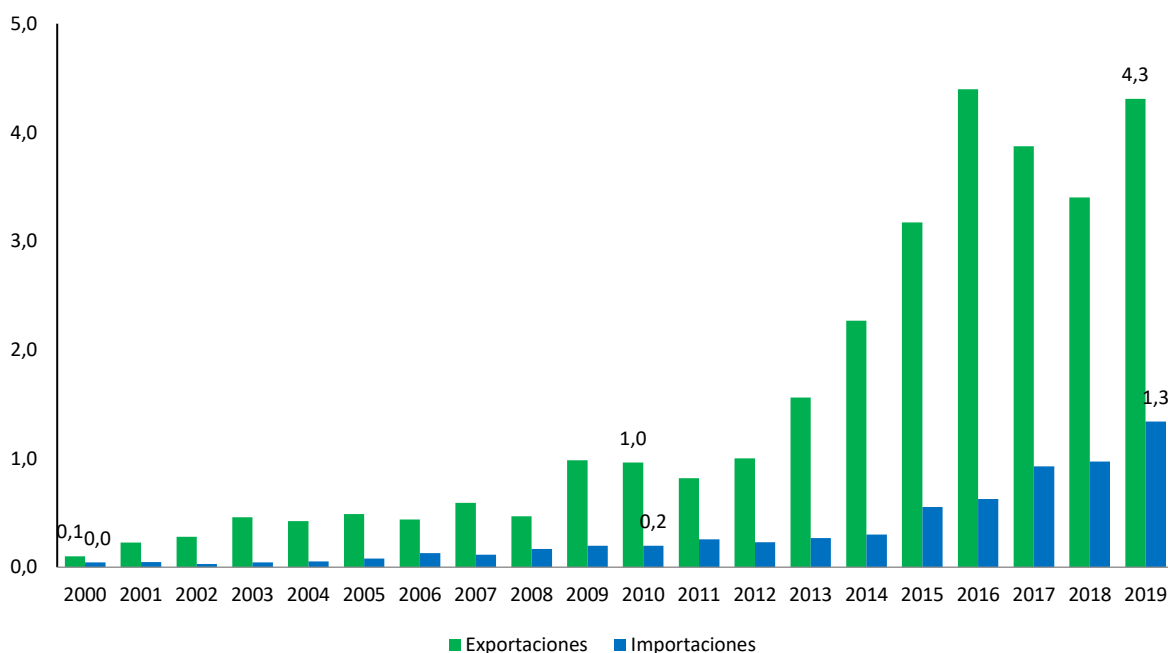
⁽²⁾ Incluye aceites de petróleo, crudos y otros, comprendidos en las subpartidas 270900, 271000.

Fuente: CEI en base a WITS

5.2. Comercio de la Argentina con Vietnam¹⁰

Si bien la Argentina no es un comprador de relevancia de productos vietnamitas, el país asiático se ha convertido en un socio de importancia creciente para nuestro país. En el marco de un fuerte crecimiento del comercio exterior de Vietnam, sus compras de productos primarios argentinos aumentaron notablemente. Dicha evolución se refleja en la participación del mercado vietnamita en el total de las exportaciones argentinas, que en 2019 superó 4% (Gráfico 7), como asimismo en el saldo comercial positivo creciente para nuestro país, que superó los US\$ 2.000 millones ese mismo año (Gráfico 8).

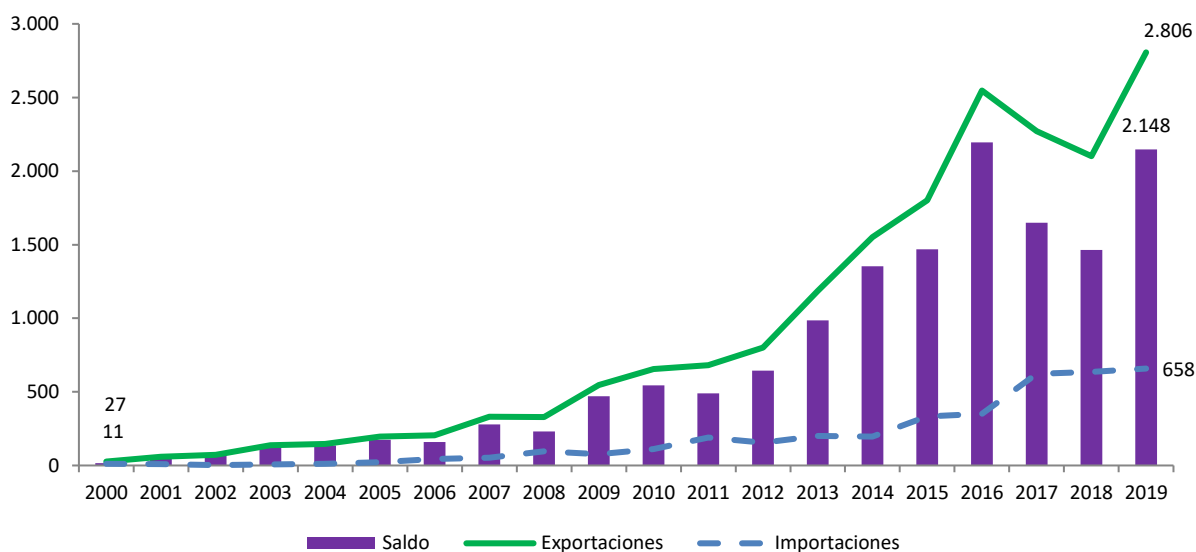
Gráfico 7
Participación de Vietnam en el comercio de bienes de la Argentina
En %, años 2000-2019



Fuente: CEI en base a INDEC

¹⁰ Si bien a lo largo de trabajo se analiza el comercio de Vietnam con el resto del mundo, en esta sección se utiliza el enfoque inverso, es decir, se considera el comercio de la Argentina con Vietnam, tomando como base la fuente nacional (INDEC). Ello permite la comparación del intercambio bilateral con el comercio de nuestro país con el resto del mundo.

Gráfico 8
Evolución del comercio bilateral entre la Argentina y Vietnam
En US\$ millones, años 2000-2019



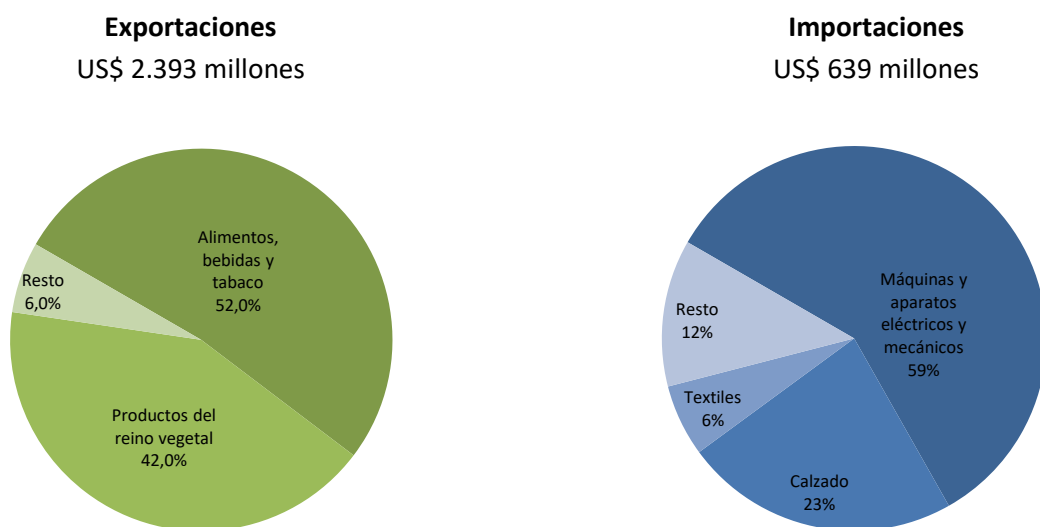
Fuente: CEI en base a INDEC

Análisis sectorial¹¹

A nivel sectorial, el comercio bilateral se encuentra sumamente concentrado (Gráfico 9). Las exportaciones argentinas a Vietnam se aglutinan en torno a productos primarios tradicionales de la oferta exportable de nuestro país, particularmente pellets de soja y maíz (que en conjunto representan casi 90% de las ventas totales). Con respecto a las importaciones, se destacan máquinas y aparatos eléctricos (principalmente partes de teléfonos celulares y aparatos de TV) y productos de la industria del calzado (mayormente calzado deportivo).

¹¹ Clasificado por secciones y capítulos del Sistema Armonizado.

Gráfico 9
Composición del comercio de bienes de la Argentina con Vietnam
En % del total, promedio 2017-2019



Fuente: CEI en base a INDEC

Si se analiza a nivel de productos, la concentración mencionada se evidencia aún más que a niveles más agregados. Los tres productos más exportados por la Argentina a Vietnam superan el 90% del total de las exportaciones, mientras los primeros diez alcanzan el 96,7% (Tabla 4).

Tabla 4
Principales productos exportados por la Argentina a Vietnam
En US\$ millones y participación en %, promedio 2017-2019

Ranking	Posición	Descripción	Valor	Participación
1°	230400	Pellets de soja	1.215	50,8
2°	100590	Maíz	899	37,6
3°	100199	Trigo	70	2,9
4°	030617	Langostinos	44	1,8
5°		Cuero de vaca ¹	30	1,3
6°	520100	Algodón	18	0,8
7°	120190	Porotos de soja	13	0,6
8°	230110	Harina y pellets de carne	9	0,4
9°	100390	Cebada	8	0,4
10°	050590	Pieles y plumas de aves	7	0,3
Primeros 10 productos			2.314	96,7
Resto			79	3,3
Total			2.393	100,0

⁽¹⁾ Incluye cueros y pieles curtidos de bovinos correspondientes a las subpartidas 410419 y 410441.

Fuente: CEI en base a INDEC

Las importaciones argentinas procedentes de Vietnam se encuentran algo menos concentradas: los primeros diez productos explicaron 71,1% del total importado. El principal producto es partes de teléfonos celulares, seguidas por calzado (Tabla 5).

Tabla 5
Principales productos importados por la Argentina desde Vietnam
En US\$ millones y participación en %, promedio 2017-2019

Ranking	Posición	Descripción	Valor	Participación
1°	851770	Partes de teléfonos celulares	155	24,2
2°		Calzado ¹	129	20,2
3°	852990	Partes de aparatos de radio y TV	84	13,1
4°	901380	Dispositivos de cristal líquido	24	3,8
5°	854231	Circuitos electrónicos integrados	18	2,9
6°	852560	Aparatos de radio y TV	13	2,1
7°	847130	Computadoras portátiles	8	1,3
8°	851829	Altoparlantes	8	1,2
9°	844332	Impresoras	7	1,1
10°	590220	Napas tramadas para neumáticos	7	1,1
Primeros 10 productos			454	71,1
Resto			185	28,9
Total			639	100,0

⁽¹⁾ Incluye calzado comprendido en las subpartidas 640299, 640399, 640411 y 640419.

Fuente: CEI en base a WITS

5.3. Comercio de Vietnam con países con los que tiene TLC

El análisis de los flujos de comercio de Vietnam con los países con los que ha firmado un Tratado de Libre Comercio¹² muestra que, desde la entrada en vigor de los respectivos acuerdos, el comercio bilateral ha aumentado significativamente. En promedio, se observa un mayor dinamismo del comercio en los tres primeros años posteriores a la firma de cada acuerdo en relación con los tres años previos a la entrada en vigor de este.

5.3.1. Exportaciones de bienes

El análisis de las exportaciones de bienes de Vietnam hacia los países con los que firmó un TLC considerados en este análisis muestra que en todos los casos las ventas crecieron en los tres primeros años posteriores a la entrada en vigor del acuerdo, a excepción de Australia. Teniendo en cuenta el conjunto de socios comerciales, puede observarse que en ese primer período las exportaciones de Vietnam aumentaron 31% frente a 19% de dinamismo registrado en sus ventas totales (Tabla 6).

En los primeros tres años desde la entrada en vigor del acuerdo, las exportaciones de bienes de Vietnam crecieron a un ritmo mayor al de sus exportaciones totales en los casos de Corea del Sur (36% vs. 14%), India (69% vs. 26%), Nueva Zelandia (40% vs. 26%), Chile (62% vs. 10%), Bielorrusia (38% vs. 15%) y Rusia (20% vs. 15%).

Además, cada socio presenta sus particularidades. Si bien en promedio estos socios ya mostraban ser destinos más dinámicos que el resto del mundo para las ventas (20% vs. 17%), en los casos de Australia y Rusia, las exportaciones de Vietnam a esos mercados habían caído en el trienio previo al acuerdo.

¹² No se incluyen los TLC que entraron en vigor en 2019 y 2020 por no contar con disponibilidad de datos de comercio posteriores a dicha fecha. Tampoco se incluyen Armenia y Kirguistán, miembros de la Unión Económica Euroasiática (UEE) con quienes en 2016 entró en vigor el TLC, ya que no registran comercio entre 2015 y 2019.

Tabla 6
Evolución de las exportaciones de bienes de Vietnam hacia socios con los que tiene TLC
Tasa de crecimiento promedio por trienio, tras la entrada en vigor del acuerdo

Socio	Entrada en vigor (Año 0)	Años							Crecimiento promedio desde Año 0
		(6)-(3)	(3)-0	0-3	3-6	6-9	9-12	12-15	
ASEAN	1996				21%	18%	27%	10%	
Mundo					18%	21%	22%	16%	
China	2005	239%	28%	8%	29%	21%	19%	26%	21%
Mundo		18%	21%	22%	16%	23%	10%	15%	17%
Corea del Sur	2007	12%	20%	36%	40%	17%	27%		28%
Mundo		12%	26%	14%	26%	12%	15%		16%
Japón	2008	13%	20%	12%	22%	3%	12%		12%
Mundo		21%	22%	16%	23%	10%	15%		16%
India	2010	70%	52%	69%	12%	41%			37%
Mundo		26%	14%	26%	12%	15%			17%
Australia	2010	38%	-9%	11%	-1%	11%			5%
Mundo		26%	14%	26%	12%	15%			17%
Nueva Zelandia	2010	34%	10%	40%	22%	16%			24%
Mundo		26%	14%	26%	12%	15%			17%
Chile	2014	31%	33%	62%	8%				35%
Mundo		16%	23%	10%	15%				12%
Bielorrusia	2016	3%	8%	38%					37%
Mundo		26%	12%	15%					13%
Kazajistán	2016	81%	42%	13%					13%
Mundo		26%	12%	15%					13%
Rusia	2016	60%	-3%	20%					17%
Mundo		26%	12%	15%					13%
Promedio países con TLC		58%	20%	31%	19%	18%	21%	18%	23%
Promedio Mundo		22%	17%	19%	17%	16%	15%	15%	15%

Fuente: CEI en base a WITS

5.3.2. Importaciones de bienes

Por su parte, las importaciones de Vietnam desde los países con los que firmó un TLC crecieron en los primeros tres años tras la entrada en vigencia del acuerdo, a excepción de aquellas procedentes desde Chile y Bielorrusia que disminuyeron. Los socios ganaron participación como proveedores de Vietnam, con un crecimiento promedio de las compras desde esos orígenes de 33% frente a 16% de incremento total de las importaciones (Tabla 7).

Durante los tres primeros años, las compras vietnamitas procedentes de Corea del Sur, Australia, Kazajistán y Rusia crecieron a un ritmo mayor al que lo hicieron durante el trienio previo al acuerdo, mientras que el crecimiento fue menor en los casos de Japón, India y Nueva Zelandia. Por otra parte, las importaciones desde China se mantuvieron sin cambios, mientras que las provenientes de Chile y Bielorrusia decrecieron en los tres años posteriores al acuerdo.

Tabla 7
Evolución de las importaciones de bienes de Vietnam desde socios con los que tiene TLC
Tasa de crecimiento promedio por trienio, tras la entrada en vigor del acuerdo

Socio	Entrada en vigor (Año 0)	Años							Crecimiento promedio desde Año 0
		(6)-(-3)	(3)-0	0-3	3-6	6-9	9-12	12-15	
ASEAN	1996				55%	23%	27%	4%	
Mundo					13%	25%	26%	12%	
China	2005	108%	42%	42%	17%	22%	11%	15%	21%
Mundo		13%	25%	26%	12%	16%	10%	13%	15%
Corea del Sur	2007	15%	15%	23%	31%	22%	21%		22%
Mundo		18%	21%	18%	18%	13%	13%		15%
Japón	2008	18%	21%	15%	9%	9%	9%		11%
Mundo		25%	26%	12%	16%	10%	13%		13%
India	2010	26%	29%	11%	9%	17%			12%
Mundo		21%	18%	18%	13%	13%			14%
Australia	2010	65%	1%	23%	6%	23%			17%
Mundo		21%	18%	18%	13%	13%			14%
Nueva Zelandia	2010	21%	19%	17%	1%	14%			10%
Mundo		21%	18%	18%	13%	13%			14%
Chile	2014	45%	4%	-8%	8%				0%
Mundo		12%	16%	10%	13%				12%
Bielorrusia	2016	48%	-7%	-12%					-6%
Mundo		18%	13%	13%					11%
Kazajistán	2016	-37%	8%	173%					115%
Mundo		18%	13%	13%					11%
Rusia	2016	-13%	-3%	43%					29%
Mundo		18%	13%	13%					11%
Promedio países con TLC		29%	13%	33%	17%	19%	17%	9%	23%
Promedio Mundo		19%	18%	16%	14%	15%	15%	13%	13%

Fuente: CEI en base a WITS

Las importaciones de bienes de Vietnam durante el primer trienio luego del acuerdo crecieron a un ritmo mayor al de sus importaciones totales en los casos de China (42% vs. 26%), Corea del Sur (23% vs. 18%), Japón (15% vs. 12%), Australia (23% vs. 18%), Kazajistán (173% vs. 13%) y Rusia (43% vs. 13%).

5.4. Barreras arancelarias

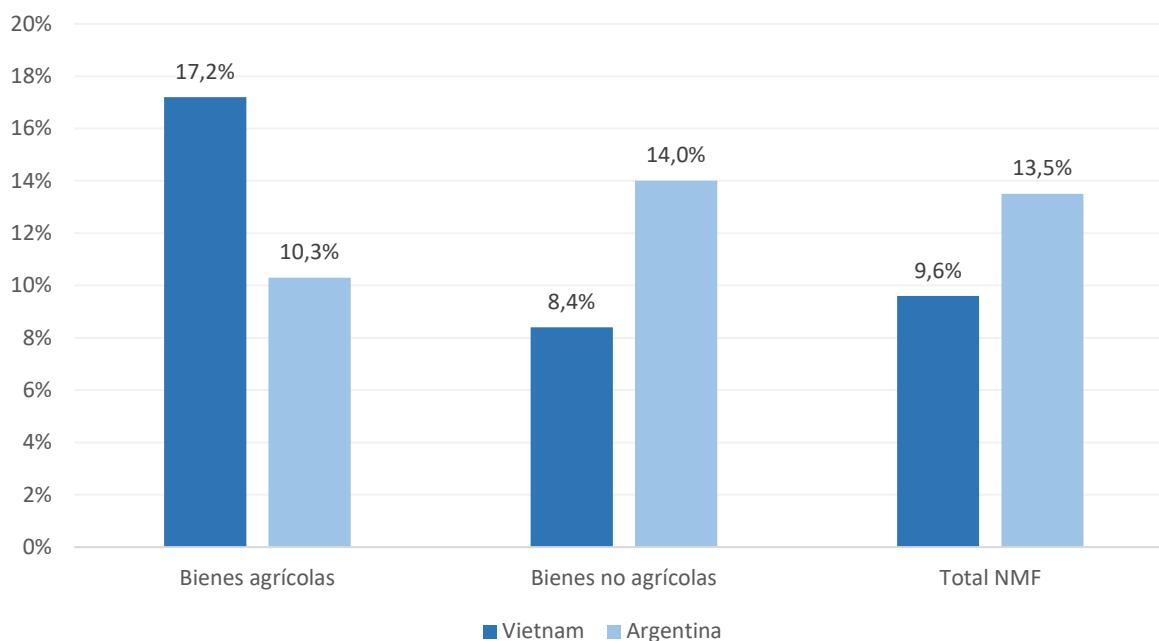
5.4.1. Perfiles arancelarios de la Argentina y Vietnam

Los aranceles que aplica la Argentina son superiores a los de Vietnam, principalmente en bienes no agrícolas. El promedio del arancel *ad valorem* aplicado (NMF) por Vietnam¹³ es de 9,6%, para bienes agrícolas es de 17,2% y para no agrícolas de 8,4%. En el caso de la Argentina, el arancel *ad valorem* aplicado promedio es de 13,5%, para productos agrícolas es 10,3% y para no agrícolas, 14% (Gráfico

¹³ Arancel aplicado 2018, fuente OMC.

10). Sin embargo, la estructura arancelaria de Vietnam mantiene picos arancelarios –aranceles muy elevados– que llegan hasta 135%, como es el caso de los cigarrillos, mientras que los de la Argentina no superan 35% en ningún caso.

Gráfico 10
Aranceles promedio aplicados por tipo de bienes para la Argentina y Vietnam
En %, año 2018



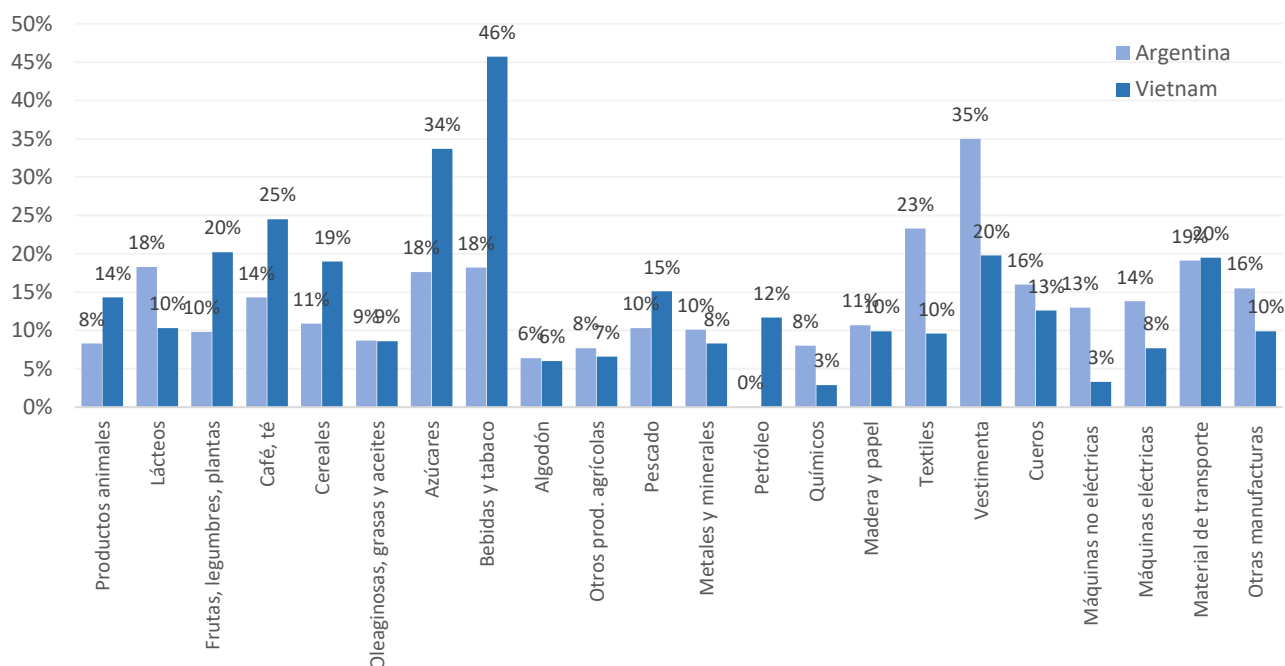
Fuente: CEI en base a WTO-Tariff Profiles

Mientras que la Argentina no hace uso de contingentes arancelarios ni salvaguardias especiales en bienes agrícolas, Vietnam aplica cuotas al 1,5% de ellos y no mantiene ningún tipo de salvaguardias. Tanto en la Argentina como en Vietnam, todos los aranceles son de naturaleza *ad valorem*.

5.4.2. Perfiles arancelarios por grupo de productos

Existen disparidades en el arancel promedio aplicado por cada país a nivel de las secciones del Sistema Armonizado (Gráfico 11), por ejemplo, en bebidas y tabaco, se observa que el arancel promedio aplicado por Vietnam (46%) supera ampliamente al aplicado por la Argentina (18%).

Gráfico 11
Aranceles promedio aplicados por tipo de bienes para la Argentina y Vietnam
En %, año 2018



Fuente: CEI en base a WTO-Tariff Profiles

Otra diferencia relevante se observa en azúcares, donde el arancel promedio aplicado por Vietnam (34%) supera al promedio aplicado por la Argentina (18%), mientras en frutas, legumbres y plantas, el arancel vietnamita (20%) duplica al argentino (10%).

Por el contrario, el arancel promedio aplicado por la Argentina supera al de Vietnam en los casos de vestimenta (en 15 puntos porcentuales), textiles (la diferencia se aproxima a los 13 puntos porcentuales) y lácteos (8 puntos porcentuales).

5.5. Medidas no arancelarias

5.5.1. Universo de medidas no arancelarias aplicadas a las importaciones

De acuerdo con la información disponible en la base de datos global de medidas no arancelarias de la UNCTAD, Vietnam aplica un total de 694 medidas a las importaciones de nuestro país, frente a 671 que registra la Argentina ante las importaciones vietnamitas (Tabla 8). En ambos casos, la mayor parte de ellas son de carácter general, sin discriminación del origen, 687 en el caso de Vietnam y 668 en el de la Argentina.

Se observa una concentración de medidas en obstáculos técnicos al comercio, medidas relacionadas con las exportaciones y en medidas sanitarias y fitosanitarias.

Tabla 8
Cantidad de medidas no arancelarias por tipo

Tipo de medida	Alcance general		Alcance bilateral	
	Vietnam	Argentina	Vietnam	Argentina
Obstáculos técnicos al comercio	313	260	2	-
Medidas relacionadas con las exportaciones	145	34	2	1 ¹⁴
Medidas sanitarias y fitosanitarias	114	254		-
Medidas de control de cantidad	72	90	2	-
Medidas de control de precios	19	16		-
Otras medidas	16	4	1	-
Inspección previa a la expedición	7	10		-
Medidas de defensa comercial	1	-		1 ¹⁵
Total	687	668	7	2

Fuente: CEI en base a UNCTAD, TRAINS, medidas en vigor a octubre 2020

5.5.2. Barreras a las exportaciones argentinas

A partir de la información recopilada en el [Inventario de Barreras a las Exportaciones Argentinas](#), se identificaron un total de 11 medidas aplicadas por Vietnam –vigentes a junio de 2020– que restringieron las ventas externas de nuestro país (Tabla 9). Sobresalen las medidas sanitarias y fitosanitarias y los obstáculos técnicos al comercio. El total de dichas barreras involucraron exportaciones argentinas hacia Vietnam por US\$ 2.672 millones en 2018 (prácticamente el 95% del total destinado a dicho país).

Tabla 9
Barreras a las exportaciones argentinas, por tipo

Tipo de medida	Cantidad de medidas
Medidas de defensa comercial	1
Medidas sanitarias y fitosanitarias	3
Medidas de control de precios	1
Normas de origen	1
Obstáculos técnicos al comercio	3
Otras medidas no arancelarias	1
Procedimientos aduaneros y prácticas administrativas	1
Total	11

Fuente: SIBEA, barreras vigentes a junio 2020

¹⁴ La medida relacionada a las exportaciones corresponde a valores de referencia aplicados a “Caballos”.

¹⁵ La medida de defensa comercial está relacionada a la aplicación de un derecho antidumping sobre “Placas y baldosas de porcelanato”.

Estas medidas afectan mayormente al sector agroindustrial (productos del reino vegetal y alimentos y bebidas). En lo que respecta a la industria manufacturera, se identificaron los sectores de productos químicos; madera, carbón vegetal y corcho; metales comunes y sus manufacturas y material de transporte (Tabla 10).

Tabla 10).

Tabla 10
Barreras a las exportaciones argentinas, por sector

Sector ¹	Cantidad de medidas ²
Animales vivos y productos del reino animal	1
Productos del reino vegetal	3
Grasas y aceites	1
Alimentos, bebidas y tabaco	3
Productos químicos	1
Madera, carbón vegetal, corcho	1
Metales comunes y sus manufacturas	1
Material de transporte	1
Total	12

¹ Secciones del Sistema Armonizado.

² Una medida puede afectar a más de un sector.

Fuente: SIBEA, barreras vigentes a junio 2020

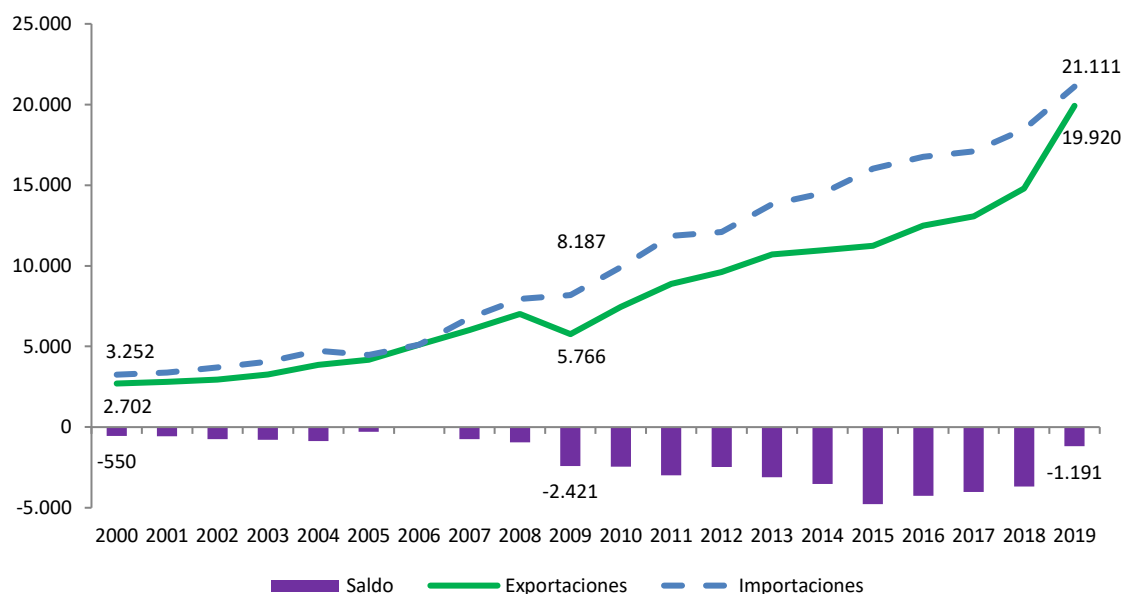
6. Comercio de servicios de Vietnam

5.6. Comercio con el mundo¹⁶

Vietnam es importador neto de servicios, con ventas en 2019 por US\$ 19.920 millones e importaciones por US\$ 21.111 millones. En consecuencia, su balance es negativo en US\$ 1.191 millones (Gráfico 12). Todos los años incluidos en el período de análisis han sido deficitarios para la economía vietnamita, pero el crecimiento mayor de las importaciones de servicios determinó un mayor déficit, especialmente en la última década.

¹⁶ No se dispone de información de servicios de Vietnam desagregada por socios.

Gráfico 12
Comercio de servicios de Vietnam
En US\$ miles de millones, años 2000-2019,

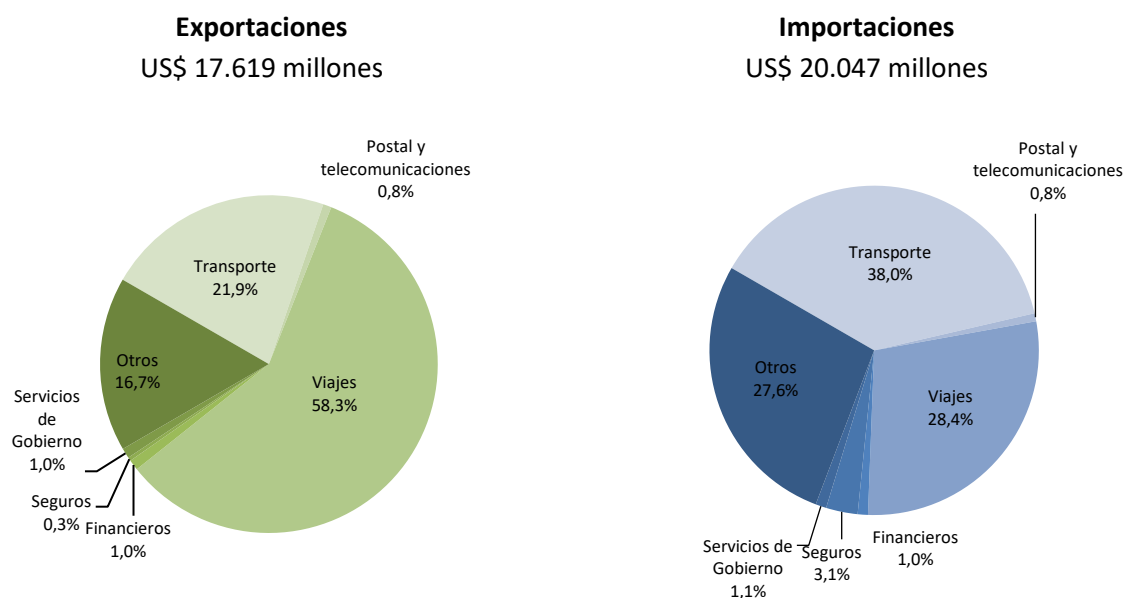


Fuente: CEI en base a Banco Mundial y General Statistics Office of Viet Nam

Análisis por categoría

Las exportaciones de servicios de Vietnam están lideradas por viajes (58,3%) y transporte (21,9%). Los mismos sectores son preponderantes dentro de las importaciones de servicios del país, transporte con 38,0% del total importado, mientras que los viajes representan 28,4% (Gráfico 13).

Gráfico 13
Comercio de servicios de Vietnam por categoría
En % del total, promedio 2017-2019



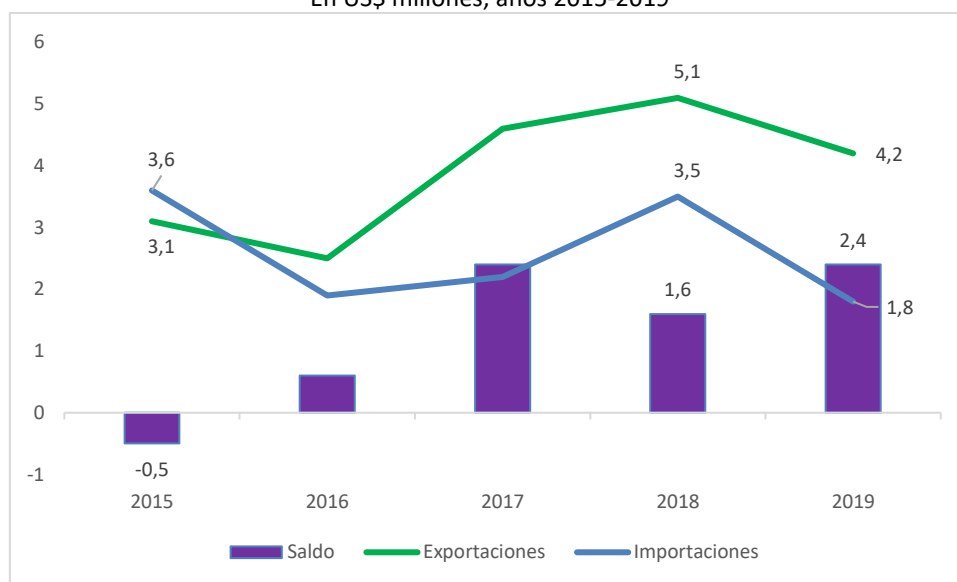
Fuente: CEI en base a General Statistics Office of Viet Nam

5.7. Comercio de Vietnam con la Argentina¹⁷

El comercio de servicios de la Argentina con Vietnam es muy bajo. El volumen total comerciado en servicios (exportaciones más importaciones) alcanzó US\$ 6 millones en 2019, apenas 0,2% del intercambio total de bienes y participación aún menor en el comercio total de servicios de nuestro país.¹⁸

El flujo de comercio de servicios muestra un comportamiento inestable desde 2015. Las exportaciones crecieron 7,9% promedio hasta 2019, mientras que las importaciones disminuyeron 15,9% promedio. Como consecuencia, se revirtió el déficit comercial, que totalizaba US\$ 0,5 millones en 2015 a un superávit de US\$ 2,4 millones en 2019 (Gráfico 14).

Gráfico 14
Evolución del comercio bilateral de servicios entre la Argentina y Vietnam
En US\$ millones, años 2015-2019



Fuente: CEI en base a Indec

Los datos de comercio de servicios con Vietnam desagregados por categorías presentan un alto grado de confidencialidad. Dependiendo del año, entre 55% y 74% en las exportaciones y entre 40% y 75% en las importaciones. Según la parte no confidencial de los datos, sobresalen las ventas de servicios de viajes y las compras de servicios de seguros y pensiones.

¹⁷ Para este apartado no fue posible seguir la misma metodología que en el caso de bienes (apartado 3.2.) por la falta de datos discriminados de fuente nacional en materia de comercio de servicios.

¹⁸ No se dispone de información de servicios de Vietnam desagregada por socios, por lo que se desconoce la participación argentina en su comercio de servicios, aunque se infiere muy baja.

6. Oportunidades y desafíos

En esta sección se analizan las oportunidades para incrementar las exportaciones argentinas que podrían surgir en el mercado de Vietnam frente a la eventualidad de una eliminación de aranceles en el marco de un tratado de libre comercio. Todo ello sin desconocer los efectos positivos que podrían surgir del tratamiento de las medidas no arancelarias aplicadas por Vietnam que, según lo expresado en el apartado 5.5, alcanzan cerca de 700 medidas.

Por otra parte, se considera el potencial incremento de las exportaciones vietnamitas a la Argentina en el caso de un eventual acuerdo, ya sea debido al crecimiento de las ventas de productos que ya registran comercio, como por nuevas exportaciones de productos sin flujos bilaterales. Por último, se esboza la dimensión del eventual desplazamiento que un acuerdo de estas características podría generar para las ventas argentinas al mercado brasileño.

6.1. Oportunidades comerciales para la Argentina en Vietnam

Los resultados del estudio [Mercados atractivos y complementarios de la Argentina](#) elaborado por el CEI demuestran que Vietnam representa un mercado con un alto potencial para las exportaciones argentinas. Ello se sustenta en el tamaño de su mercado importador (US\$ 253.091 millones en 2019), en el dinamismo de sus compras externas (crecieron a un ritmo promedio anual de 14% entre 2009 y 2019) y en la cantidad de productos en los cuales existe complementariedad comercial entre las exportaciones de nuestro país y las importaciones vietnamitas (322 líneas arancelarias a 6 dígitos del Sistema Armonizado).

El análisis de oportunidades se basa en las corrientes de comercio 2014-2018 a nivel de 6 dígitos del Sistema Armonizado (nivel de subpartida). De un universo total de 5.203 subpartidas que conforman esta nomenclatura, el 38% enfrenta un arancel alto (mayor a 10%) para ingresar al mercado vietnamita. Vietnam importa solo 285 subpartidas¹⁹ desde la Argentina, de las cuales 58 enfrentan un alto arancel de ingreso (Tabla 11).²⁰

En términos de valor, las importaciones de Vietnam desde la Argentina totalizaron US\$ 2.311 millones en el promedio del período 2014-2018, lo que representa apenas 1,3% de sus compras externas totales. Esa baja participación podría incrementarse si mejoraran las condiciones arancelarias desfavorables que enfrentan algunos productos argentinos puntuales respecto de otros países, sin embargo, mientras el 60% de las importaciones globales ingresan con un bajo arancel, en la actualidad esa proporción asciende a 65% en el caso del valor importado desde la Argentina. A su vez, 28% de las importaciones de origen argentino pagan un alto arancel, cuando 23% promedio de las de otros mercados se encuentra en esta categoría arancelaria.

¹⁹ En el promedio del período 2014-2018, Vietnam importó desde la Argentina 7% del total de subpartidas en las que nuestro país registró exportaciones (3.902 subpartidas).

²⁰ Para categorizar las posiciones se emplearon distintas fuentes de información. Por un lado, se utilizaron datos de comercio de WITS-COMTRADE, SA 2012 a 6 dígitos, para el promedio del trienio 2014-2018, y por otro, los datos de aranceles promedio aplicados por Vietnam corresponden a aquellos de NMF, según la base de datos Macmap para el año 2016, a nivel de 6 dígitos.

Tabla 11
Importaciones de Vietnam clasificadas por rango arancelario

Rangos arancelarios	Cantidad de Posiciones		Importaciones de Vietnam desde el mundo (Promedio 2014-2018)			Importaciones de Vietnam desde la Argentina (Promedio 2014-2018)			
	A 6 dígitos	En %	Cantidad de posiciones con comercio	En US\$ millones	En % de importaciones totales desde el mundo	Cantidad de posiciones con comercio	En US\$ millones	En % de importaciones totales desde la Argentina	En % de importaciones totales desde el mundo
Arancel > 10%	2.000	38%	1.924	42.649	23%	58	655	28%	0,4%
10% ≥ Arancel ≥ 5%	1.018	20%	979	31.802	17%	85	145	6%	0,1%
Arancel < 5%	2.185	42%	2.103	112.232	60%	142	1.511	65%	0,8%
Total	5.203	100%	5.006	186.683	100%	285	2.311	100%	1,3%

Fuente: CEI en base a WITS y Macmap

Las 5.203 posiciones se clasificaron en 12 categorías a partir del siguiente criterio (Tabla 12): i. nivel (alto, medio o bajo) del arancel aplicado; ii. si existe o no complementariedad comercial de la Argentina con Vietnam (índice de complementariedad comercial –ICC–²¹ mayor, menor o igual a 1) y iii. si existe (o no) comercio bilateral. Cabría esperar que la reducción y/o eliminación de aranceles impulse las exportaciones de aquellos productos en los que existe complementariedad, con un mayor impacto si el arancel es más alto. Probablemente donde no hay comercio, si ello se debe al arancel elevado, un acuerdo podría facilitar la penetración de las exportaciones argentinas, y donde ya existe comercio, las mejores condiciones arancelarias de acceso podrían impulsar las ventas, con la ventaja de que al tener presencia en el mercado vietnamita ya se conocen los canales de comercialización.

En efecto, la categoría 1 correspondiente a posiciones con arancel alto, complementariedad comercial y comercio bilateral es la que presenta mayores oportunidades para las exportaciones argentinas.

Si se observan las categorías con complementariedad comercial y con comercio bilateral –categorías 1, 5 y 9–, se nota que: la categoría 1 abarca 15 posiciones (0,3% del total), que representan 1,5% de las importaciones totales de Vietnam y 28,2% de las compras vietnamitas a la Argentina. La categoría 5 (arancel medio) comprende 24 posiciones (0,5% del total), que representan 1,5% de las importaciones totales de Vietnam y 6,1% de las procedentes desde la Argentina. La categoría 9 (arancel bajo) alcanza a 45 posiciones (0,9% del total), que representan 6,1% de las importaciones de Vietnam y 64,3% de las compras a la Argentina.

²¹ Índice de Complementariedad Comercial (ICC) = grado de coincidencia entre la especialización exportadora de la Argentina y la especialización importadora de Vietnam. Si el ICC es mayor o igual a 1, el producto presenta complementariedad comercial y, así, un mayor potencial de incrementar el acceso al mercado.

Tabla 12
Importaciones de Vietnam clasificadas por rango arancelario y
complementariedad comercial con la Argentina

Categoría	Rangos arancelarios	Cantidad de Posiciones	Importaciones de Vietnam desde el mundo (en US\$ millones)	Importaciones de Vietnam desde la Argentina (en US\$ millones)	Cantidad de Posiciones (en % del total)	Importaciones de Vietnam desde el mundo (en % del total)	Importaciones de Vietnam desde la Argentina (en % del total)
	Arancel > 10%	2.000	42.649	655			
	ICC_ARG_VIE > 1	84	8.055	651			
1	Vietnam compra a Argentina	15	2.804	651	0,3%	1,5%	28,2%
2	Vietnam no compra a Argentina	69	5.251	0	1,3%	2,8%	0,0%
	ICC_ARG_VIE ≤ 1	1.916	34.594	4			
3	Vietnam compra a Argentina	43	4.725	4	0,8%	2,5%	0,2%
4	Vietnam no compra a Argentina	1.873	29.594	0	36,0%	15,9%	0,0%
	10% ≥ Arancel ≥ 5%	1.018	31.802	145			
	ICC_ARG_VIE > 1	92	5.946	142			
5	Vietnam compra a Argentina	24	2.857	142	0,5%	1,5%	6,1%
6	Vietnam no compra a Argentina	68	3.089	0	1,3%	1,7%	0,0%
	ICC_ARG_VIE ≤ 1	926	25.856	3			
7	Vietnam compra a Argentina	61	9.625	3	1,2%	5,2%	0,1%
8	Vietnam no compra a Argentina	865	16.231	0	16,6%	8,7%	0,0%
	Arancel < 5%	2.185	112.232	1.511			
	ICC_ARG_VIE > 1	146	17.956	1.486			
9	Vietnam compra a Argentina	45	11.433	1.486	0,9%	6,1%	64,3%
10	Vietnam no compra a Argentina	101	6.523	0	1,9%	3,5%	0,0%
	ICC_ARG_VIE ≤ 1	2.039	94.276	25			
11	Vietnam compra a Argentina	97	12.569	25	1,9%	6,7%	1,1%
12	Vietnam no compra a Argentina	1.942	81.707	0	37,3%	43,8%	0,0%
	Total	5.203	186.683	2.311			

Fuente: CEI en base a WITS y USITC

La Tabla 13 presenta las posiciones pertenecientes a la categoría 1, productos en los que la Argentina es competitiva y que pese al alto arancel ya ingresan al mercado vietnamita. Las importaciones de Vietnam desde la Argentina de estos productos suman US\$ 651 millones (28,2% del total). En caso de que se reduzca el elevado arancel vigente, estos productos tendrían un alto potencial para incrementar las ventas al mercado vietnamita, más aún considerando la baja participación argentina en las compras de Vietnam, a excepción del maíz donde alcanza 28%.

Tabla 13
Categoría 1 - Subpartidas con arancel alto, complementariedad comercial y comercio bilateral

Posición	Descripción	Arancel NMF 2016 aplicado por Vietnam	Importaciones de Vietnam desde la Argentina (en US\$ millones)	Participación en las importaciones totales de Vietnam desde la Argentina	Argentina como proveedor de Vietnam (en %)
100590	Maíz en grano	17,5	645,6	27,94%	40,4%
020230	Carne bovina, deshuesada, congelada	14,0	1,7	0,07%	1,14%
020714	Trozos y despojos de gallos o gallinas, congelados	20,0	1,6	0,07%	1,45%
030749	Calamares congelados	15,0	0,6	0,03%	1,15%
240120	Tabaco desvenado o desnervado	85,0	0,5	0,02%	0,27%
020712	Gallos o gallinas s/trocear, congelados	40,0	0,4	0,02%	3,96%
190531	Galletas dulces c/adición de edulcorante	15,0	0,3	0,01%	0,43%
030389	Corvinas congeladas excluido en filetes	14,0	0,1	0,01%	0,15%
190110	Leche modificada p/niños	12,0	0,1	0,01%	0,05%
190190	Extracto de malta	13,0	0,1	0,00%	0,04%
Principales productos de la categoría 1			651	28,2%	
Resto de las posiciones de la categoría 1			0	0,0%	
Total de la categoría 1			651	28,2%	
Total de las posiciones de las demás categorías			1.660	71,7%	
Total de posiciones			2.311	100,0%	

Fuente: CEI en base a WITS y Macmap

En la categoría 2, productos con complementariedad y arancel mayor a 10% pero que no registran comercio bilateral sobresalen textiles, autopartes y manufacturas de aluminio.

La Tabla 14 exhibe los diez principales productos importados por Vietnam desde la Argentina que pertenecen a la categoría 5 (arancel medio). A esta categoría pertenecen 24 subpartidas, algunas cuyo monto exportado es mínimo. Trigo y aceite de soja en bruto son los únicos productos que cuentan con un valor relevante de ventas, el resto de las subpartidas presenta montos menores.

Tabla 14
Categoría 5 - Subpartidas con arancel medio, complementariedad comercial y comercio bilateral

Posición	Descripción	Arancel NMF 2016 aplicado por Vietnam	Importaciones de Vietnam desde la Argentina (en US\$ millones)	Participación en las importaciones totales de Vietnam desde la Argentina	Argentina como proveedor de Vietnam (en %)
100199	Trigo	5,0	66,9	2,89%	7,57%
150710	Aceite de soja en bruto	5,0	46,9	2,03%	74,29%
030617	Camarones, langostinos, enteros, congelados	9,0	14,3	0,62%	3,62%
410799	Cueros y pieles de bovino	10,0	10,4	0,45%	1,09%
120242	Maníes crudos	10,0	1,0	0,04%	4,03%
410449	Cueros y pieles enteros de bovino, depilados, secos	5,0	0,9	0,04%	3,26%
130190	Goma laca	5,0	0,3	0,01%	1,97 %
410719	Cueros y pieles enteros de bovino, preparados	10,0	0,2	0,01%	0,56%
441114	Tableros de fibra de madera	8,0	0,2	0,01%	0,35%
100199	Semillas y frutos oleaginosos p/siembra	10,0	0,2	0,01%	5,44%
Primeros 10 productos de la categoría 5			141	6,1%	
Resto de las posiciones de la categoría 5			0	0,0%	
Total de la categoría 5			142	6,1%	
Total de las posiciones de las demás categorías			2.169	93,9%	
Total de posiciones			2.311	100,0%	

Fuente: CEI en base a WITS y Macmap

Los primeros diez productos de la categoría 9 (arancel bajo) representan 63,8% de las importaciones de Vietnam desde la Argentina (Tabla 15). Entre ellos se destaca harina y pellets de soja, que representa 58,0% del total de las ventas argentinas a Vietnam y 73,7% de las compras vietnamitas de ese producto al mundo.

En este sentido, se observa que la participación de los productos de la categoría 9 en el total de las importaciones vietnamitas desde la Argentina alcanza el 64,3%. Esto demuestra que la mayor parte de las importaciones desde la Argentina ya ingresan con un arancel bajo (menor al 5%). Particularmente, la subpartida que concentra casi todo el comercio de la categoría, harina y pellets de soja, ingresa con un arancel del 1%.

Adicionalmente, caben resaltar los productos de las categorías 2 y 6, para los que, si bien no se registran importaciones de Vietnam desde la Argentina, existe complementariedad comercial entre ambos mercados. La falta de comercio se puede deber a varios factores, entre ellos la existencia de un arancel (elevado o medio) y la falta de apertura sanitaria del mercado. Las exportaciones argentinas de dichos productos podrían verse beneficiadas por un eventual acuerdo comercial que prevea recortes arancelarios a dichas subpartidas, aunque en algunos casos, como materiales textiles o calzado, se trate de productos en los que Vietnam cuenta con una productividad sumamente alta, por lo que solo serían potencialmente exportables aquellos que sean complementarios con la producción local.

Tabla 15
Categoría 9 - Subpartidas con arancel bajo, complementariedad comercial y comercio bilateral

Posición	Descripción	Arancel NMF 2016 aplicado por Vietnam	Importaciones de Vietnam desde la Argentina (en US\$ millones)	Participación en las importaciones totales de Vietnam desde la Argentina	Argentina como proveedor de Vietnam (en %)
230400	Harina y “pellets” de soja	1,0	1.395,5	60,39%	73,73%
410419	Cueros y pieles de bovino precurtidos al cromo	3,0	19,6	0,85%	6,72%
120190	Porotos de soja excluidos p/siembra	0,0	18,7	0,81%	2,47%
520100	Algodón s/cardar ni peinar, s/desmotar	0,0	12,6	0,55%	0,65%
230990	Preparaciones alimenticias p/animales	1,0	10,9	0,47%	2,23%
230110	Harina, polvo y “pellets” de carne	0,0	5,4	0,23%	2,00%
100390	Cebada cervecera	0,0	3,8	0,17%	13,79%
230330	Heces y desperdicios de cervecera o destilería	0,0	3,5	0,15%	1,93%
350790	Enzimas preparadas a base de alfa amilasa	3,0	2,5	0,11%	3,20%
300420	Medicamentos c/Cloranfenicol	3,0	2,2	0,10%	0,67%
Primeros 10 productos de la categoría 9			1.475	63,83%	
Resto de las posiciones de la categoría 9			11	0,48%	
Total de la categoría 9			1.486	64,30%	
Total de las posiciones de las demás categorías			825	35,70%	
Total de posiciones			2.311	100,00%	

Fuente: CEI en base a WITS y Macmap

Entre los principales productos de la categoría 2 –arancel alto, complementariedad comercial con Vietnam, pero sin comercio– se encuentran tejidos de punto de algodón, telas impregnadas en plásticos, chasis y motores diésel, y manufacturas de aluminio. En menor medida se destacan los productos de la categoría 6 –arancel medio, complementariedad comercial con Vietnam, pero sin comercio– entre los que sobresalen productos plásticos, policloruro de vinilo, artículos de perfumería, malta sin tostar y grupos electrógenos.

Desde el punto de vista de la Argentina, partiendo de la base de que el principal producto de exportación –harina y pellets de soja– ya ingresa con un arancel bajo, a los efectos de que un potencial acuerdo represente “lo esencial”²² del comercio bilateral, las categorías más relevantes que deberían estar incluidas en dicha negociación son la 1, 2, 5 y 9. Dichas categorías alcanzan una cobertura del 98,6% de las importaciones vietnamitas desde nuestro país (en términos de líneas apenas alcanzan el 2,9% de las subpartidas).

No obstante, desde la óptica de Vietnam, un acuerdo de libre comercio que no incorpore la categoría 1, esto es, sus productos más sensibles, permitiría alcanzar una cobertura del 71,8%. De considerarse un 90% como el umbral que cubra “lo esencial” del comercio, tal como se establecieron en negociaciones recientes del Mercosur, el acuerdo debería incluir parte de los bienes en esta categoría de mayor interés para la Argentina (arancel alto, complementariedad comercial y existencia de comercio).

²² En cumplimiento del Art. XXIV del GATT 47.

6.2. Oportunidades comerciales para Vietnam en la Argentina

Un potencial acuerdo comercial entre el Mercosur y Vietnam podría traer aparejado el incremento de las exportaciones vietnamitas a la Argentina, tanto por el crecimiento de las ventas de los productos que ya registran comercio como por nuevas exportaciones de productos sin flujos bilaterales.

Los productos que presentan complementariedad comercial entre las exportaciones vietnamitas y las importaciones argentinas, y que Vietnam le vende a nuestro país, representan un mercado potencial de US\$ 7.783 millones, mientras que el mercado vietnamita actualmente provee solo 4,7% de ese total (Tabla 16). El arancel promedio que enfrentan estos productos supera el 21%. Las principales oportunidades de expansión de exportaciones corresponden a aparatos eléctricos y sus partes; también sobresalen neumáticos y calzados. Luego de los primeros diez productos aparecen, entre otros, varios productos textiles, tales como suéteres, pulóveres, chalecos, pantalones, anoraks, camperas/chaquetas, remeras y camisetas.

Tabla 16
Oportunidades en desarrollo para las exportaciones de Vietnam a la Argentina
Orden descendente por valor de importaciones argentinas desde el mundo

Subpartida	Descripción	Importaciones argentinas promedio 14-18 (en US\$ millones)			Arancel Argentina (*)
		Desde el mundo	Desde Vietnam	Vietnam	
851770	Circuitos impresos p/aparatos de telefonía	1.386	62,4	4,5%	9,0%
851762	Aparatos multiplexadores por división de frecuencia	674	1,9	0,3%	10,8%
852990	Gabinets y bastidores p/ aparatos eléctricos	614	43,8	7,1%	8,0%
850300	Partes de motores y generadores eléctricos	567	1,3	0,2%	14,0%
847130	Computadoras portátiles	342	5,2	1,5%	22,0%
401110	Neumáticos de caucho	180	0,8	0,5%	35,0%
640299	Calzado c/puntera de metal p/ protección	117	29,2	25,0%	35,0%
640411	Calzado deportivo	103	39,6	38,6%	35,0%
401699	Obturadores de EPDM p/capacitores	99	1,4	1,5%	9,0%
731815	Tornillos, pernos, incluidos c/tuercas y arandelas	89	0,1	0,1%	25,0%
Suma primeros 10		4.170	185,9		
Resto		3.613	179,9		
Total		7.783	365,8	4,7%	21,3%

(*) Arancel aplicado, NMF, 2017.

Fuente: CEI en base a WITS y MacMap

Por su parte, aquellos productos que presentan oportunidades comerciales no aprovechadas, es decir, donde las exportaciones de Vietnam tienen complementariedad con las importaciones argentinas, pero que no registran comercio bilateral, representan un mercado potencial de US\$ 5.781 millones (Tabla 17). Entre ellos sobresalen cajas de cambio para tractores, herbicidas y motocicletas. Este grupo de productos paga un arancel de acceso promedio de 15,0%.

Tabla 17
Oportunidades no aprovechadas por las exportaciones de Vietnam en la Argentina
Orden descendente por valor de importaciones argentinas desde el mundo

Subpartida	Descripción	Importaciones argentinas promedio 14-18 (en US\$ millones)	Arancel Argentina (*)
870840	Cajas de cambio p/ tractores	639	12,5%
380893	Herbicidas c/bromometano o bromoclorometano	350	15,6%
871120	Motocicletas de cilindrada ≤ a 125 y > a 50 cm ³	340	20,0%
310540	Fosfato monoamónico	288	0,0%
281820	Alúmina calcinada	263	1,0%
080390	Bananas frescas o secas	219	10,0%
854430	Juegos de cables p/bujías de encendido	204	16,0%
401120	Neumáticos de caucho	172	25,5%
380891	Insecticidas c/ bromometano o bromoclorometano	154	13,3%
851761	Estaciones base de radiomensajes	153	6,9%
Suma primeros 10		2.783	
Resto		2.998	
Total		5.781	15,0%

(*) Arancel aplicado, NMF, 2017.

Fuente: CEI en base a WITS y MacMap

6.3. Eventual desplazamiento de exportaciones argentinas a Brasil

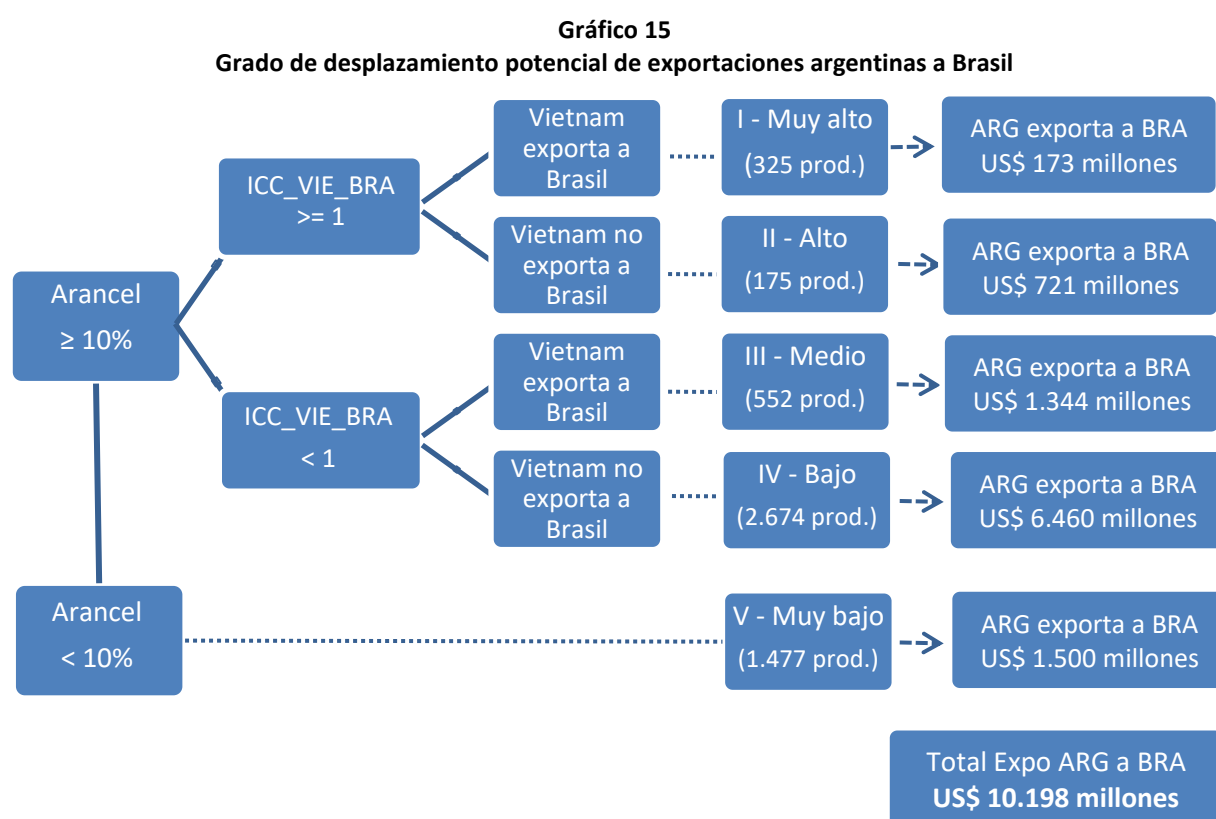
La negociación de un acuerdo comercial entre los países del Mercosur y Vietnam implicaría mejores condiciones de acceso para productos vietnamitas al mercado regional. En ese caso, los productos argentinos que abastecen el mercado brasileño podrían eventualmente ser desplazados por los de Vietnam al competir en condiciones de igualdad.

La identificación del grado de desplazamiento de las exportaciones argentinas a Brasil por parte de exportaciones vietnamitas se realizó a nivel de subpartida en base a los siguientes criterios: i) arancel aplicado por Brasil a Vietnam (año 2017); ii) complementariedad comercial entre las importaciones de Brasil y las exportaciones vietnamitas; y iii) Vietnam es actualmente proveedor de Brasil/Vietnam como actual proveedor de Brasil.

Los productos vietnamitas que enfrentan barreras arancelarias para ingresar a Brasil pueden clasificarse en cinco categorías (de I a V) según el desplazamiento potencial que podrían sufrir las

exportaciones argentinas (Gráfico 15). Los productos que tendrían un muy alto potencial de desplazamiento (categoría I) por parte de productos vietnamitas serían aquellos en los que actualmente Brasil aplica a Vietnam un arancel mayor al 10%, existe complementariedad comercial entre las exportaciones de Vietnam y las importaciones brasileñas y ya existe comercio bilateral. Las exportaciones argentinas a Brasil en esa categoría alcanzan 325 productos, por un total de US\$ 173 millones, mientras que las de Vietnam a ese mercado sumaron US\$ 607 millones.

Entre los productos de esta categoría se destacan manufacturas de origen industrial, como productos plásticos (bombonas, botellas, frascos y policloruros de vinilo, entre otros) y maquinaria mecánica y eléctrica (partes de refrigeradores, congeladores y máquinas y aparatos para producción de frío o calor) y productos agroindustriales (arroz y pescados).



Nota: ICC VIE-BRA refiere al Índice de Complementariedad Comercial entre las exportaciones de Vietnam y las importaciones de Brasil.

Fuente: CEI en base a WITS y MacMap

Además, los productos de alto potencial de desplazamiento, categoría II —en los que Brasil aplica un arancel a Vietnam mayor a 10%, existe complementariedad comercial entre ambos, pero no hay comercio—, representan US\$ 721 millones de exportaciones argentinas a Brasil. Entre los productos de esta categoría sobresalen autopartes (cajas de cambio) y agroquímicos (insecticidas, fungicidas y herbicidas). En este caso, si la falta de comercio entre Vietnam y Brasil se debiera a cuestiones arancelarias, el potencial desplazamiento de exportaciones argentinas sería del 7,1% del total exportado a Brasil. Y si se suman las categorías I y II, de muy alto y alto desplazamiento potencial, la cifra asciende al 8,8% de las exportaciones a Brasil, por US\$ 894 millones.

Para los productos de las categorías III y IV, el arancel que aplica Brasil a Vietnam también es mayor a 10%, sin embargo, el potencial desplazamiento es menor, medio y bajo respectivamente, ya que no existe complementariedad entre las ventas vietnamitas y las compras brasileñas. La única diferencia entre ambas categorías es que unas registran comercio bilateral (III) y las otras no (IV). Entre los productos de la categoría III y IV sobresalen vehículos automóviles y autopartes. Por último, los productos de la categoría V corresponden a aquellos a los que Brasil aplica un arancel a Vietnam menor a 10%.

Cabe destacar que el comercio del sector automotor entre la Argentina y Brasil se encuentra administrado, por lo que de mantenerse como tal, se reduce el potencial efecto de desplazamiento. El valor exportado por la Argentina a Brasil de estos productos alcanza US\$ 4.298 millones²³, el que se concentra mayormente en las categorías III (US\$ 745 millones) y IV (US\$ 3.218 millones).

7. Consideraciones finales

Vietnam es una economía muy dinámica: en las últimas tres décadas su nivel de actividad creció a un ritmo sostenido cercano a 7% y sus importaciones de bienes lo hicieron al 17% promedio. El país asiático se ha convertido en un socio de importancia creciente para nuestro país. Es el quinto destino exportador y la balanza comercial presenta un saldo positivo que superó los US\$ 2.000 millones en 2019.

En relación a la Argentina, Vietnam produce a contra-estación y demanda productos agropecuarios para su procesamiento, consumo interno y exportación hacia otros países de la región. Como tal, resulta ser un mercado atractivo para el país y con el que existe complementariedad comercial. Sin embargo, el comercio bilateral es relativamente bajo y fuertemente concentrado, en particular para las exportaciones argentinas, en las que solo dos *commodities* (pellets de soja y maíz) explican el 90% del total. La participación de nuestros productos en el mercado vietnamita es mínima, y representa apenas el 1,2% de sus importaciones.

La Argentina tampoco es un comprador de relevancia de productos vietnamitas. Vietnam es el décimo cuarto origen de las importaciones argentinas y representan el 1,4% del total. Hay una mayor diversidad en términos de productos, aunque también existe una relativa concentración en un conjunto de bienes electrónicos (partes de teléfonos celulares, radios y TV) y calzado deportivo. La Argentina no es un mercado destacado para Vietnam; del total de sus exportaciones solo el 0,2% tienen como destino a nuestro país.

La posibilidad de que la Argentina junto a los países del Mercosur decidan avanzar en un acuerdo económico-comercial con el país asiático brinda la oportunidad para incrementar y diversificar el comercio bilateral. En este documento, a partir del análisis de la evolución reciente del comercio de Vietnam, tanto con el mundo como con nuestro país, y de las complementariedades comerciales, se lograron identificar oportunidades en sectores o productos que tienen mayor probabilidad de aumentar los intercambios a partir de las rebajas arancelarias que el TLC implicaría.

²³ Correspondiente a las partidas del capítulo 87 dentro de las categorías III y IV.

Un primer resultado que se ha visto al analizar los flujos de comercio de Vietnam con diversos países con los que ha suscrito acuerdos de libre comercio en el pasado, es que el comercio aumenta a largo plazo, con un mayor dinamismo de los flujos bilaterales en los tres primeros años de vigencia de cada uno de los tratados, en relación con el comercio (exportaciones e importaciones) vietnamita con el resto del mundo. Por lo tanto, se podría inferir que un acuerdo con el Mercosur o la Argentina, incrementaría el comercio bilateral total.

Por otra parte, los análisis de oportunidades detectadas, que surgen del nivel de los aranceles vigentes y las complementariedades comerciales entre ambos países, permitieron identificar los productos que se espera tengan mayor posibilidad de aprovechar las ventajas del acuerdo comercial e incrementar sus exportaciones.

Para la Argentina estos incluyen un conjunto amplio de alimentos como cereales (esencialmente maíz), carne bovina, carne aviar, aceites, pescados (corvinas, merluzas, calamares congelados), lácteos (quesos, manteca), huevos, extracto de malta, jugos agrios, preparaciones de maníes, panificados (galletas dulces, harina de trigo), miel, vegetales (ajos, cebollas, porotos), frutos secos (nueces), frutas frescas (cítricos, manzanas, uvas); y productos industriales como autopartes (chasis y cajas de cambio), aparatos eléctricos (bombas, motores), papel y cartón, productos químicos, entre otros.

Asimismo, un acuerdo comercial entre el Mercosur y Vietnam impulsaría mayores importaciones argentinas desde Vietnam, tanto de los productos que ya registran comercio como los que aún no presentan flujos bilaterales. Entre ellos, se destacan aparatos eléctricos (teléfonos, computadoras portátiles, máquinas de coser, micrófonos, monitores, generadores eléctricos), e insumos para neumáticos, manufacturas de piedra y vidrio, y otros bienes industriales (patinetas). Representan menos del 10% de las compras argentinas a Vietnam.

Finalmente, el análisis del acuerdo Mercosur-Vietnam se completó con la evaluación de un eventual desplazamiento de exportaciones argentinas al mercado brasileño, a partir de las mejores condiciones de acceso que lograrían los productos vietnamitas a Brasil. Entre los productos afectados en este caso, sobresalen productos industriales, como plásticos, maquinaria mecánica y eléctrica (partes de refrigeradores, congeladores y máquinas y aparatos para producción de frío o calor), y otros agroindustriales, como arroz y pescados. El desplazamiento podría abarcar a casi 9% de las exportaciones a Brasil.

Es decir que este primer análisis sobre los efectos potenciales del acuerdo reveló que se espera un incremento en el comercio bilateral, en particular en los primeros años tras la entrada en vigor; y que la Argentina tiene mayores probabilidades de incrementar sus ventas actuales y exportar nuevos productos al mercado vietnamita. La mayor parte de ellos corresponde a alimentos de distinto tipo (desde *commodities* a alimentos elaborados), pero también se presentan algunas oportunidades en sectores industriales.

Las oportunidades y desafíos como el impacto final que un TLC entre Vietnam y el Mercosur conlleven dependerán de los términos específicos que vayan a ser acordados. Asimismo, los efectos reales del acuerdo no se agotan en los análisis aquí presentados. Deben considerarse, entre otros, el tratamiento de las medidas no arancelarias que afectan al comercio, lo cual podría derivar en mayores oportunidades para los productos argentinos; los estudios sectoriales y de cadenas de valor que encuentren complementariedades productivas incluso en aquellos sectores de alta sensibilidad; un

análisis integrado entre bienes y servicios, con la posibilidad de articular cadenas de valor en agroalimentos y servicios agrícolas o biogenética para el mercado vietnamita y los socios con los que Vietnam tiene acuerdos comerciales, además de considerar políticas productivas y de mejora de competitividad que puedan potenciar los resultados positivos del acuerdo y minimizar los efectos negativos.