

EU-MERCOSUR TRADE AGREEMENT

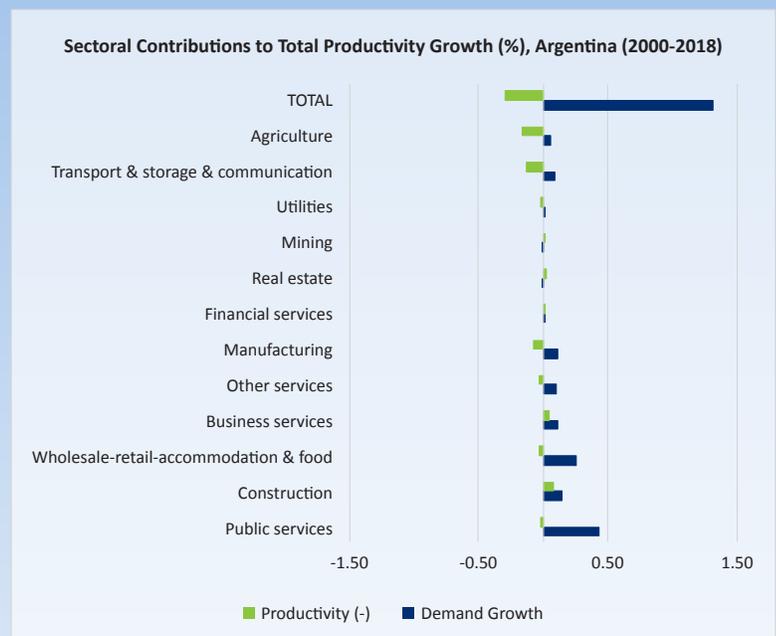
COUNTRY CONTEXT: ARGENTINA

Trading Away Industrialization?

In the midst of the COVID-19 shock, further trade liberalization has been presented as a pathway to economic recovery, exemplified by the proposed EU-Mercosur free trade agreement (FTA). A June 2021 working paper published by the Boston University Global Development Policy Center assessed the prospects of the FTA, finding the agreement may compound economic stagnation and lead to higher inequality.

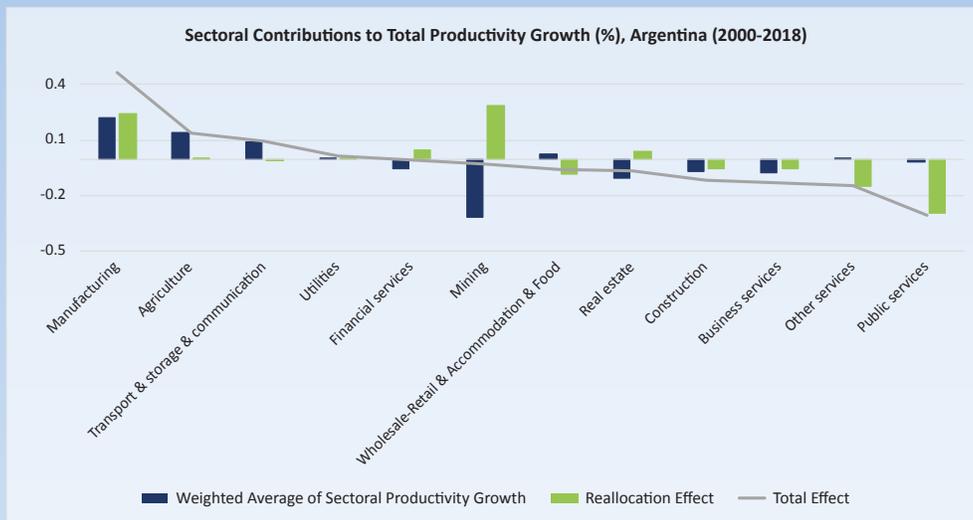
MAIN FINDINGS

- Existing projections of the FTA have not taken into account adverse trends in employment, wage inequality and productivity growth.
- After 2000, 3-7% of jobs in analyzed countries shifted toward stagnant sectors, while up to 9% of value added shifted away from these sectors, threatening domestic demand growth.
- Alongside a weakening of public investment and industrial policy, the growth of stagnant over dynamic sectors is resulting in slowed economic activity and accelerating the global race to the bottom.
- In France, Germany and Italy, the FTA is unlikely to reverse or break the vicious circle of growing inequality and deindustrialization.
- In Argentina and Brazil, the FTA is likely to intensify growing inequality and deindustrialization by accelerating the region's industrial disadvantage vis-à-vis the EU.
- Halting and reversing deindustrialization and inequality requires appropriate industrial and income policies. Without these, the FTA will likely lead to higher inequality in all participating countries hindering long-term economic recovery and sustainable development.



ARGENTINA: FAST FACTS

- 1 Between 2000-2014, growth rates of GDP per capita and labor productivity were on a downward trend. Annual averages were 3.3% and 1.7% respectively.
- 2 The more stagnant sectors of the economy (featuring slow growth of productivity and wages) grew compared to the more dynamic ones. Most jobs were created in stagnant sectors reversing key development dynamics.
- 3 Manufacturing-related sectors were the main contributors to productivity growth, but saw their shares in value added and employment decrease, signaling premature deindustrialization.
- 4 The EU-Mercosur FTA will likely further expand stagnant sectors such as agri-food, mining and service sectors, while leading to the relative contraction and loss of competitiveness of the most dynamic sectors, including vehicle, transport machinery and electronic equipment.
- 5 The FTA does not provide the necessary tools for technological transition to enable positive structural change, which will likely deepen negative trends.
- 6 Unless the government gains policy space to resolve current structural problems, output and productivity growth will slow, inequality will increase and the income gap between the EU and Argentina will widen.



Social Media Messages

New working paper by @GDP_Center found the #EUMercosur FTA would actually be a step toward less productive, more unequal and more vulnerable economies. Read more ... <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

The #EUMercosur FTA would likely lead to higher inequality within & between countries and hinder long-term economic recovery and sustainable development, says new @GDP_Center research. <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

In #Argentina, the #EUMercosur FTA will lead to the relative contraction & loss of competitiveness of #Argentina's most dynamic sectors, like vehicles, transport machinery & electronic equipment. Read more from @GDP_Center ... <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

On the current trajectory, the #EUMercosur FTA will slow #Argentina's output and productivity growth, increase inequality & widen the income gap between the EU and #Argentina. Read more from @GDP_Center ... <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

TRATADO DE LIBRE COMERCIO UE-MERCOSUR

CONTEXTO DE PAÍS: ARGENTINA

¿Comerciendo con la industrialización?

En medio de la conmoción causada por la COVID-19, la creciente liberalización del comercio ha sido presentada como una ruta hacia la recuperación económica, ejemplificada por el propuesto tratado de libre comercio (TLC) entre la UE y el Mercosur. Un documento de trabajo de Junio 2021, publicado por el Centro de Políticas para el Desarrollo Global de la Universidad de Boston (GDP Center), evaluó las perspectivas del TLC, encontrando que el acuerdo podría acelerar el estancamiento económico y conducir a una mayor desigualdad.

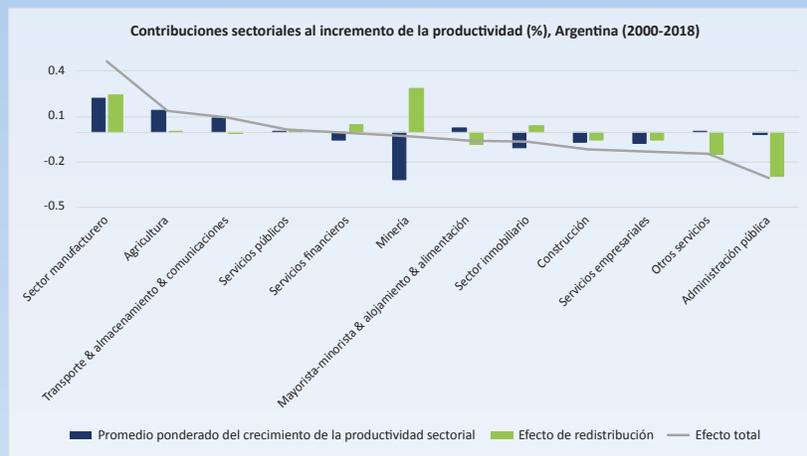
PRINCIPALES CONCLUSIONES

- Las proyecciones anteriores del TLC no han tenido en cuenta las tendencias desfavorables del empleo, la desigualdad salarial y el crecimiento de la productividad.
- Después del año 2000, entre el 3 y el 7% de los puestos de trabajo de los países analizados se desplazaron hacia sectores estancados, mientras que hasta el 9% del valor añadido se alejó de estos sectores, amenazando el crecimiento de la demanda interna.
- Junto con una disminución de la inversión pública y de la política industrial, el crecimiento de los sectores estancados en detrimento de los dinámicos está provocando una ralentización de la actividad económica y acelerando la carrera global hacia el abismo.
- En Francia, Alemania e Italia, es poco probable que el TLC revierta o rompa el círculo vicioso de la creciente desigualdad y la desindustrialización.
- En Argentina y Brasil, es probable que el TLC acelere la creciente desigualdad y desindustrialización al intensificar la desventaja industrial de la región con respecto a la UE.
- Para detener y revertir la desindustrialización y la desigualdad, se requieren políticas industriales y de ingresos adecuadas. Sin ellas, es probable que el TLC provoque un aumento de la desigualdad en todos los países participantes, obstaculizando la recuperación económica y el desarrollo sostenible a largo plazo.



ARGENTINA: DATOS BREVES

- 1 La producción per cápita y la productividad crecieron en torno al 3% y al 1,7% anual, respectivamente, hasta 2012. Después de 2011, ambas se desaceleraron bruscamente. El PIB anual real per cápita creció alrededor del 0,9 por ciento, mientras que la productividad por trabajador cayó en promedio en 0,16 por ciento entre 2000 y 2018.
- 2 Los sectores más estancados de la economía (caracterizados por un lento crecimiento de la productividad y los salarios) crecieron en comparación con los sectores más dinámicos. La mayoría de los puestos de trabajo se crearon en sectores estancados, revirtiendo una dinámica de desarrollo clave.
- 3 Los sectores relacionados con la industria manufacturera fueron los que más contribuyeron al crecimiento de la productividad, pero vieron disminuir su participación en el valor añadido y el empleo, lo cual es indicativo de una desindustrialización prematura de la economía argentina.
- 4 Es probable que el TLC UE-Mercosur acelere la expansión de sectores estancados, como el agroalimentario y el minero, y promueva paralelamente la contracción relativa y la pérdida de competitividad de los sectores más dinámicos, como el de vehículos, maquinaria de transporte y equipos electrónicos.
- 5 El TLC no proporciona las herramientas necesarias para que la transición tecnológica permita un cambio estructural positivo, lo que probablemente profundizará las tendencias negativas.
- 6 La expansión de la agricultura y la minería tendrá efectos negativos para el desarrollo y probablemente aumentará la presión sobre las reservas energéticas basadas en carbono y otros recursos naturales.
- 7 A menos que el gobierno argentino gane espacio político para resolver los problemas estructurales actuales, el crecimiento de la producción y la productividad se ralentizará, la desigualdad aumentará y se ampliará la brecha de ingresos entre la UE y Argentina.



Mensajes en las redes sociales

Un nuevo documento de trabajo del @GDP_Center encontró que el TLC #EUMercosur representaría en realidad un paso hacia economías menos productivas, más desiguales y más vulnerables. Leer más ...
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

El TLC #EUMercosur probablemente generaría una mayor desigualdad dentro y entre los países y obstaculizaría la recuperación económica a largo plazo y el desarrollo sostenible, según la nueva investigación del @GDP_Center.
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

En #Argentina, el TLC #EUMercosur llevará a la contracción relativa y a la pérdida de competitividad de los sectores más dinámicos de Argentina, como vehículos, maquinaria de transporte y equipos electrónicos. Leer más del @GDP_Center ...
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

En la trayectoria actual, el TLC #EUMercosur frenará el crecimiento de la producción y la productividad de Argentina, aumentará la desigualdad & ampliará la brecha de ingresos entre la UE y #Argentina. Leer más del @GDP_Center ...
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>



In Argentina and Brazil, the EU-MERCOSUR free trade agreement will likely accelerate the expansion of stagnant sectors, such as agri-food and mining, which are also the sectors with some of the heaviest climate and environmental impacts.



*"Trading Away Industrialization? Context and Prospects of the EU-MERCOSUR Agreement,"
Boston University Global Development Policy Center Working Paper*



Global Development Policy Center

“ In Argentina and Brazil, the EU-MERCOSUR free trade agreement is likely to intensify growing inequality and deindustrialization by accelerating the region’s industrial disadvantage relative to the EU. ”

*“Trading Away Industrialization? Context and Prospects of the EU-MERCOSUR Agreement,”
Boston University Global Development Policy Center Working Paper*



Global Development Policy Center

“ The EU-MERCOSUR free trade agreement would be a step toward less productive, more unequal, and more vulnerable economies. ”

*“Trading Away Industrialization? Context and Prospects of the EU-MERCOSUR Agreement,”
Boston University Global Development Policy Center Working Paper*



Global Development Policy Center