



ACTA N° 630

En la ciudad de Buenos Aires, a los 20 días del mes de junio de 2000, siendo las 10:00 horas y con la asistencia de los señores Directores, Dra. Lidia Elena Marcos de Di Vico, Lic. Elías Antonio Baracat, Lic. Graciela M. Palacios y Dr. Pablo José Sanguinetti, la Sra. Presidente da comienzo a la reunión convocada en los términos del artículo 19 del Decreto N° 766/94, a fin de expedirse preliminarmente respecto del daño a la industria nacional en la investigación de prácticas de dumping en las importaciones de "Polietileno de baja densidad lineal, polietileno de baja densidad y polietileno de alta densidad, originarias de República de Corea, Indonesia, Venezuela y Australia", en el Expediente CNCE N° 53/99 (MEYOSP N° 061-007388/99).

La solicitud fue presentada por la firma POLISUR S.A., en nombre de la rama de la producción nacional que se siente afectada por el supuesto dumping, y la presente investigación se encuentra regida por el Acuerdo Relativo a la Aplicación del Artículo VI del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio de 1994, aprobado por la Ley N° 24.425 y por el Decreto N° 1326/98.

Los miembros del Directorio tuvieron acceso previo al expediente y al informe GEGE/ITDP N° 02/00 producido por la Gerencia General. Luego de una reunión con miembros del equipo técnico de la mencionada Gerencia a los efectos de analizar el informe en cuestión, los señores Directores decidieron pasar a un cuarto intermedio.

Como consecuencia del análisis efectuado, los señores Directores han confeccionado y emiten el informe inserto en el Anexo, el que forma parte integrante de la presente.

A continuación y de acuerdo con lo establecido en el artículo 19 del Decreto N° 766/94 los señores Directores presentes, Dra. Lidia Elena Marcos de Di Vico, Lic. Elías Antonio Baracat, Lic. Graciela Palacios y el Dr. Pablo J. Sanguinetti, votan por unanimidad lo siguiente:

1°.- Disponer la inclusión del informe GEGE/ITDP N° 02/00 en el Expediente CNCE N° 53/99.

2°.- Excluir de la investigación las importaciones de polietileno de baja densidad lineal, polietileno de baja densidad y polietileno de alta densidad, originarias de Australia, Indonesia y Venezuela por resultar insignificantes en el marco de las normas vigentes.

Con relación a las importaciones originarias de Corea Republicana la Comisión determina que la industria nacional no sufre daño ni amenaza de daño importante causado por las importaciones originarias del citado país.

GP
P.S.
Eg
MD



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

3º.- Remitir las presentes conclusiones a la SECRETARÍA DE INDUSTRIA, COMERCIO Y MINERÍA.

Siendo las 13:00 horas, la Sra. Presidente levanta la sesión.

La presente consta de fojas 18 (dieciocho), incluyendo el Anexo.

Lic. Elías Antonio Baracat
Vocal

Dra. Lidia Elena Marcos de Di Vico
Presidente

Lic. Graciela M. Palacios
Vocal

Dr. Pablo José Sanguinetti
Vocal



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

EXPEDIENTE CNCE N° 53/99
ACTA N° 630 - ANEXO

I. ANTECEDENTES¹.

El 7 de setiembre de 1999 la empresa POLISUR S.A. presentó una solicitud de apertura de investigación ante la SECRETARÍA DE INDUSTRIA, COMERCIO Y MINERÍA (SICyM) por importaciones de polietileno de baja densidad lineal, polietileno de baja densidad y polietileno de alta densidad, originarios de República de Corea, República de Indonesia, República de Venezuela y Commonwealth de Australia², en presuntas condiciones de dumping. Esta solicitud tramita en la EX-SUBSECRETARÍA DE COMERCIO EXTERIOR (EX-SSCE) bajo el expediente N° 061-007388/99. En la misma fecha, la CNCE recibió copia del mencionado expediente, el que tramita bajo el N° 53/99.

El 28 de setiembre de 1999, la EX-SSCE comunicó a la CNCE que, desde el punto de vista de su competencia se habían cumplimentado los requisitos formales solicitados a la peticionante.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 5 del Decreto N° 1326/98, el 12 de octubre, mediante Acta N° 558 la CNCE determinó que el conjunto formado por "polietileno de baja densidad lineal, polietileno de baja densidad y polietileno de alta densidad" fabricados por la industria nacional, se ajustan a la definición de producto similar al importado en el marco de las normas vigentes".

El 1 de noviembre de 1999, el ex-Subsecretario de Comercio Exterior se expidió positivamente acerca de la representatividad de la solicitante, dentro de la rama de la producción nacional.

El 29 de noviembre, por Acta de Directorio N° 570, la CNCE concluyó que de la revisión de la solicitud y de las pruebas presentadas, las mismas eran suficientes, desde el punto de vista de su competencia, para justificar el inicio de una investigación.

El 7 de diciembre, la SICyM remitió copia del "Informe Relativo a la Existencia de Indicios de Dumping Previo a la Apertura de la Investigación" en el que se concluyó que se encontraban reunidos en esa instancia elementos que permitían inferir la existencia de dumping en las operaciones de exportación hacia la Argentina del producto objeto de investigación desde los distintos orígenes involucrados en la investigación, que permitirían a la Autoridad de Aplicación, de cumplirse los demás elementos que requiere la normativa legal vigente, proceder a la apertura de la investigación.

El 14 de diciembre, por Acta de Directorio N° 573, la CNCE concluyó que estaban dadas en el expediente las condiciones relativas a la relación de causalidad entre el dumping y el daño requeridas por el Decreto N° 1326/98 para justificar el inicio de una investigación.

El 10 de febrero de 2000 mediante Resolución SICyM N° 24/2000, (publicada en el B.O. de fecha 15/02/2000) se declaró procedente la apertura de investigación relativa a la existencia de dumping en las operaciones de exportación hacia la República Argentina de

¹ La denominación completa de las entidades como el carácter societario de las empresas se utiliza sólo la primera vez que son nombradas.

² En adelante se hará mención a la denominación simplificada del país.



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

polietileno de alta densidad, baja densidad, y baja densidad lineal, originario de Venezuela, Corea, Indonesia, y de Australia, las que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias NCM 3901.1010, 3901.1091, 3901.1092 y 3901.2029.

El 10 de abril mediante Resolución SICyM N° 170/00, (publicada en el B.O. del 13/04/2000), se procedió a incluir la posición arancelaria NCM 3901.2019, en la Resolución SICyM N° 24/00.

II. MARCO LEGAL.

En virtud de las disposiciones de los incisos a) y d) del artículo 3ro del Decreto N° 766/94, la CNCE es competente para conducir las investigaciones y el análisis de daño a la producción nacional causado por prácticas de dumping en el comercio internacional, así como para proponer las medidas que fueran pertinentes para paliarlo.

La normativa específica aplicable en esta investigación es el Acuerdo Relativo a la Aplicación del Artículo VI del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio de 1994, aprobado por la ley N° 24.425, y sus Decretos reglamentarios N° 704/95 y N° 1326/98.

En virtud del artículo 7 del mencionado Acuerdo, corresponde a la CNCE, como requisito previo a la adopción de medidas provisionales, expedirse sobre:

- a) "se ha llegado a una determinación preliminar positiva de la existencia ... y del consiguiente daño a una rama de la producción nacional; y"
- b) "la autoridad competente juzga que tales medidas son necesarias para impedir que se cause daño durante la investigación."

III. PRODUCTO IMPORTADO SUJETO A INVESTIGACIÓN.

Conforme lo establecido por la Resolución N° 24/2000 de la Secretaría de Industria, Comercio y Minería, el producto investigado es "polietileno de alta densidad, baja densidad y baja densidad lineal originario de Venezuela, Corea, Indonesia, y de Australia"³. Esta definición resulta coincidente con lo expuesto por la peticionante en todas sus presentaciones.

Las importaciones del producto sujeto a investigación se realizan por las posiciones arancelarias NCM 3901.10.10, 3901.10.91, 3901.10.92, 3901.20.19 y 3901.20.29.

³ Mediante Resolución SICyM N° 170/00 se procedió a subsanar la omisión de la posición arancelaria NCM 3901.2019 en la Resolución SICyM N° 24/00.



IV. PRODUCTO SIMILAR.

La legislación vigente exige que una determinación acerca de la existencia de daño a la industria nacional, esté basada en una investigación acerca del efecto que las importaciones objeto de dumping causan a los productores de productos similares a los importados.

A tal fin, el Artículo 2, párrafo 6 del Acuerdo Antidumping de la OMC expresa que “se entenderá que la expresión “producto similar” (“like product”) significa un producto que sea idéntico, es decir, igual en todos los aspectos al producto de que se trate, o, cuando no exista ese producto, otro producto que, aunque no sea igual en todos los aspectos, tenga características muy parecidas a las del producto considerado”.

La investigación preliminar que realizó la Comisión acerca del producto permitió determinar que el conjunto formado por los polietilenos de alta densidad, baja densidad y baja densidad lineal⁴ de producción nacional reúne las condiciones de producto similar al producto importado sujeto a investigación, en los términos de la legislación vigente.

Asimismo, la Comisión determina en esta etapa preliminar, que los tres tipos de polietileno (polietileno de alta densidad, baja densidad y baja densidad lineal⁵) serán considerados como un único producto similar al importado bajo investigación. Para arribar a esta conclusión tuvo en cuenta principalmente la alta sustituibilidad que existe entre los tres tipos de polietileno y la escasa diferencia de precios entre ellos.

Para arribar a estas conclusiones, la Comisión evaluó, los siguiente aspectos referidos al producto: características físicas y técnicas, usos y sustituibilidad, proceso de producción precios, percepción del consumidor y canales de comercialización.

1. Características físicas y técnicas.

El polietileno es un polímero que se ubica al final del proceso de transformación de la industria petroquímica. Pertenec a la familia de los denominados termoplásticos, que constituyen las manufacturas más importantes de la industria petroquímica en el caso argentino.

Las características físicas y técnicas básicas del producto nacional son:

PELBD: En el diseño de este tipo de polietileno, un copolímero de etileno con una alfa-olefina como buteno, hexeno u octeno se conforman para simular la ramificación de cadena corta y combinar la baja densidad del PEBD sin la ocurrencia de la ramificación de cadenas largas. El PELBD presenta superiores propiedades mecánicas y de procesabilidad, que le otorgan excelentes características ópticas y de sellabilidad, configurando un muy buen balance de propiedades.

Densidad: 0,915 – 0,940 gr/cm³

Indice de Fluencia 2,16: 0,3 – 100 gramos / 10 minutos

⁴ En adelante polietileno.

⁵ En adelante PEAD, PEBD y PELBD.



PEBD: Este tipo es un sólido parcialmente cristalino (40-60 %), fluido a los 115 °C aproximadamente, con un rango de densidad entre 0.915 y 0.940 gr/cm³. Es soluble en muchos solventes a temperaturas superiores a los 100 °C, pero es soluble en muy pocos solventes a temperatura ambiente. La distribución del peso molecular en el PEBD responde a las ramificaciones largas de cadenas de Carbono que componen su estructura. En consecuencia, las propiedades físicas del PEBD son consecuencia de tres variables estructurales independientes: peso molecular, extensión de las ramificaciones largas, y distribución de las cadenas cortas. Tiene buenas propiedades de impermeabilidad y resistencia mecánica.

Densidad: 0,915 – 0,940 gr/cm³

Indice de Fluencia 2,16: 0,3 – 100 gramos / 10 minutos

PEAD: El polietileno de Alta Densidad (PEAD) es un polímero muy cristalino (65 - 80%), conteniendo menos de una cadena lateral cada doscientos átomos de carbono. Se funde a un mínimo de 127 °C (en promedio 135 °C), y la densidad se encuentra en el rango entre 0.940 y 0.970 gr/cm³. Sus características de estructura lineal le otorgan mayor rigidez y dureza, y una mayor resistencia a la tracción y al impacto. Las propiedades de resistencia al ataque químico son muy buenas, como así también su impermeabilidad a gases y vapores.

Densidad: 0.940 – 0.970 gr/cm³

Indice de Fluencia 2.16: 0.02 – 100 gramos / 10 minutos

Las normas técnicas de calidad del polietileno informadas por la peticionante son: ASTM D-1238, ASTM D-1505, ASTM D- 882, ASTM D-1922, ASTM D-1709, ASTM D-1003 y ASTM D-1894.

POLISUR manifestó que las estructuras moleculares de cada uno de los polietilenos nacionales se corresponden, en cada caso, con cada tipo de polietileno importado. Por lo tanto, en esta etapa preliminar, se puede concluir que las características físicas y técnicas del polietileno nacional no se diferencian de las del producto importado.

2. Usos y sustituibilidad del producto.

El polietileno se utiliza principalmente para la producción de resinas para películas. POLISUR señaló que el 80% del polietileno nacional e importado en Argentina con esa finalidad.

Las películas de polietileno se usan en la fabricación de diferentes productos destinados al packaging: bolsas tipo camiseta, para freezer, para residuos, para comercios y para industrias; envases para usos pesados (bolsas para carbón y leña, fertilizantes, cal, productos químicos), películas termocontraíbles y películas para uso agrícola y para la construcción, entre otros.



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

Además, el polietileno se usa en la elaboración de membranas asfálticas, en el soplado de cuerpos huecos (por ejemplo botellas y otros envases) y en la fabricación de juguetes, entre otros usos menores.

Según POLISUR, los tres tipos de polietileno admiten todos los usos descriptos anteriormente y, en general, para cada caso se elige el tipo de polietileno según los precios relativos existentes. Así, por ejemplo, si un usuario estuviera utilizando polietileno de baja densidad en la elaboración de bolsas tipo camiseta y la relación de precios entre el polietileno de alta densidad y el de baja densidad se redujera, entonces podría pasar a utilizar polietileno de alta densidad. Por lo tanto, la similitud entre los tres tipos de polietileno hace que pequeñas variaciones entre los precios relativos puedan alterar las participaciones de mercado entre los tipos mencionados, ya que cada uno de ellos puede sustituir a los demás en todos los usos.

La peticionante expresó que las prestaciones del producto importado y del nacional son idénticas, ya que a partir de ambos pueden producirse los mismos productos, a través del mismo equipo transformador.

En relación a ello GUALTIERI informó que importa polietileno de alta densidad de los orígenes investigados para ser destinado al proceso de producción de extrusión de tubos de agua potable⁶ y que no existe producto nacional sustituto que pueden emplear para la fabricación de tuberías. Sin embargo, no presentó pruebas sino solo alegaciones en tal sentido.

Respecto a los productos que pueden emplearse como sustitutos del polietileno, la peticionante señaló al PET (Polietilentereftalato), PVC (Policloruro de Vinilo), PP (Polipropileno) y PS (Poliestireno). No obstante estos productos pueden sustituir al polietileno sólo en algunos usos específicos.

De las constancias obrantes en el expediente, la Comisión concluye que los usos de los tres tipos de polietileno son muy similares y que no han surgido pruebas de diferencias entre el polietileno nacional y el importado.

3. Proceso de producción.

POLISUR cuenta con tres plantas de producción de polietileno ubicadas en la localidad de Puerto Galván, dentro del Complejo Petroquímico de Bahía Blanca:

Planta Gas Phase: Polietileno de Baja Densidad Lineal y de Alta Densidad
Planta Tubular: Polietileno de Baja Densidad
Planta Slurry: Polietileno de Alta Densidad

La Planta Gas Phase se encuentra montada sobre una Barcaza amarrada en el puerto de amarre construido para tal fin por POLISUR en Puerto Galván. Las plantas Slurry y Tubular se encuentran montadas en tierra.

⁶ Se elaboran tuberías para conducción de agua potable de 20 mm. hasta 1.000 mm bajo normas IRAM 13.485.



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

Para la obtención del polietileno, se utiliza como materia prima el etileno, que se somete a un proceso de polimerización. Esta materia prima es un producto petroquímico básico que se obtiene principalmente por cracking del etano.

En el Informe Técnico GEGE/ITDP N° 02/2000, se describe el proceso productivo en cada una de las plantas para la obtención de PELBD, PEBD y PEAD en sus diversos grados, y el sistema de Embolsado y Despacho del producto manufacturado.

Es de destacar que, por tratarse de procesos integrales de fabricación, resulta imposible diferenciar las principales maquinarias y equipos afectados a la producción, así como sus rendimientos técnicos.

La empresa informó que se encuentra en proceso de certificación de su sistema de Aseguramiento de la Calidad de acuerdo a las normas ISO 9001 para sus Laboratorios e ISO 9002 para las Plantas Productivas.

Respecto a los procesos de producción de los productos importados, la importadora GUALTIERI informó que en diversas visitas apreció mayor tecnología y capacidad de producción en plantas del exterior que en la planta nacional. No obstante, expresó que POLISUR tiene una producción de la variante denominada PEAD "Off grade" en niveles superiores a otras plantas.

Esta misma empresa importadora informó que el PEAD que importa está fabricado en plantas certificadas: ISO TR 9080, ISO 9002 e ISO 14000.

De la investigación no han surgido pruebas relacionadas con el proceso de producción o con las materias primas utilizadas que den lugar a diferencias entre el producto nacional y el importado.

4. Precios.

Durante el período analizado las diferencias de precios entre los tres tipos de polietileno no han sido significativas (entre 1% y 4%). Si bien en general el precio del PEAD es menor que el del resto de los tipos de polietileno, en 1998 el menor precio correspondió al del PELBD.

5. Percepción del consumidor.

La alta sustituibilidad en los usos y las reducidas diferencias de precios permitirían concluir preliminarmente que existe una percepción del consumidor entre los tipos de polietileno y entre el producto nacional y el importado que están de acuerdo con la definición del producto similar.

6. Canales de comercialización.

Los productores nacionales venden el polietileno a distribuidores-revendedores y a clientes directos. POLISUR informó que, en 1998, destinó el 31% del producto nacional a revendedores y el 69% restante a clientes directos/usuarios.



Por su parte, el polietileno de los orígenes investigados es importado en un 21% por los mismos usuarios y en un 79% por importadores mayoristas que, a su vez, lo comercializan a usuarios directos.

En esta etapa de la investigación, la Comisión concluye que no hay diferencias en los canales de comercialización del producto importado y el nacional que afecte su determinación de producto similar.

V. INDUSTRIA NACIONAL.

Una vez definido el producto similar de producción nacional, corresponde identificar a la industria nacional sobre la cual se evaluará el efecto de las importaciones objeto de dumping.

El artículo 4, párrafo 1 del Acuerdo sobre Dumping de la OMC define a la industria nacional o "rama de producción nacional" como "el conjunto de productores nacionales de los productos similares, o aquellos de entre ellos cuya producción conjunta constituya una proporción importante de la producción nacional total de dichos productos".

Según los datos aportados por la Cámara de la Industria Química y Petroquímica, la producción de polietileno en Argentina es realizada, a partir de 1999, por dos empresas, siendo la peticionante -POLISUR- la de mayor envergadura y la única productora de PELBD y de PEAD. Esta firma comparte la producción nacional de PELBD con ICI ARGENTINA, quien generó aproximadamente el 20% del total en 1999.

En el caso del PEAD, hasta 1998 existió otra empresa productora: IPAKO del grupo Garovaglio y Zorraquin. Al respecto, la peticionante señaló que "el cierre de IPAKO estuvo relacionado con la falta de inversiones en la adecuación tecnológica, pero no debe descartarse que la caída de los precios agregó dificultades a la firma, las que no pudieron ser superadas".

POLISUR inició sus actividades en 1981, es continuadora de POLISUR SOCIEDAD MIXTA y está vinculada con DOW QUÍMICA ARGENTINA. A su vez, ambas compañías están controladas por THE DOW CHEMICAL COMPANY⁷. Esta última participa con un 70% de las acciones de POLISUR y el 30% restante pertenece a YPF.

VI. CONDICIÓN DE LA INDUSTRIA NACIONAL.

La investigación de la condición o situación de la industria es necesaria a los fines establecidos por el artículo 3, párrafo 4 y 5 del Acuerdo sobre Dumping de la OMC.

Tal investigación debe incluir un conjunto de "factores e índices económicos pertinentes" que influyen en el estado de la rama de producción nacional. Si bien la norma

⁷ Dow Chemical Company es una empresa química cuyas oficinas centrales están radicadas en el Estado de Michigan, Estados Unidos.



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

mencionada enumera un conjunto de factores e índices expresa que la “enumeración no es exhaustiva, y ninguno de estos factores aisladamente ni varios de ellos juntos bastarán necesariamente para obtener una orientación decisiva”.

El análisis se basó en la información aportada por la empresa peticionante. El período bajo investigación corresponde a los años 1997, 1998 y 1999.

La **producción** nacional de polietileno fue durante el período analizado, en promedio, de alrededor de 270.000 toneladas, experimentando un incremento del 13% en 1998 y una caída del 11% en 1999. POLISUR, que tuvo una participación de entre 87% y 93% en la producción nacional, aumentó su producción en un 13% en 1998 y disminuyó 5% en 1999, alcanzando en este último año un volumen superior al de 1997. ICI por su parte registró una mayor reducción en 1998 (47%).

La producción nacional de polietileno en relación a dos índices de producción industrial (IPI): el IPI - Nivel General y el IPI - Fabricación de Sustancias y Productos Químicos, elaborados por el INDEC, muestran un mejor comportamiento del subsector polietileno que el registrado por el sector químico y, particularmente, por el de la industria en su conjunto.

Las **ventas** al mercado interno en volumen se ubicaron en las 179.552 toneladas en 1997 y aumentaron en 1998 y 1999, llegando en este último año a las 190.937 toneladas. Las ventas en pesos en cambio, se redujeron un 20% en 1998 y aumentaron un 7% en 1999. El comportamiento descripto evidenció una caída de precios en 1998.

En el período julio de 1997 a diciembre de 1998 (18 meses) POLISUR realizó **ventas de producción a façon**, política que luego fue desactivada por la empresa. Estas ventas –en toneladas- representaron, en 1997 y 1998, el 6% y el 13% de las ventas propias, respectivamente.

Las **exportaciones** de POLISUR en toneladas, acorde a la información aportada por la misma firma, se incrementaron un 19% en 1998 y un 13% en 1999 y representaron entre el 17% y el 22% de la producción de la empresa en el período considerado.

Las **existencias** de la firma disminuyeron 10% y 13% en 1997 y 1999, respectivamente, y se incrementaron 7% en 1998.

La **capacidad de producción** de POLISUR fue de 392 mil toneladas anuales en todo el período analizado. El grado de utilización de dicha capacidad, que en 1996 era del 57,7% en 1999 alcanzó el 61,4%.

En cuanto a nuevas inversiones, POLISUR informó que está participando en el proyecto MEGA que se trata de un proyecto de separación y fraccionamiento de gas natural. A su vez informó que, dentro del proyecto, está participando en el desarrollo de inversiones por 675 millones de pesos. Entre ellas participa de la construcción de una nueva planta productiva (Planta EPE) por 157 millones de pesos, con instalaciones de última generación para la producción de PELBD con una capacidad máxima aproximada de 270.000 toneladas anuales.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 53/99
ACTA N° 630 - ANEXO

Por otra parte, expresó que "existe otro conjunto de inversiones cuyo desarrollo ha sido suspendido mientras POLISUR arroje pérdidas, las cuales se originan en el dumping". Este plan contempla inversiones por 158 millones de pesos.

El **nivel de empleo** total de la empresa POLISUR pasó de 392 a 430 empleados entre 1997 y 1998, para caer a 413 en 1999. Esta tendencia es consecuencia del comportamiento del empleo en el área de producción, que presenta la mayor participación sobre el empleo total. En cambio, el empleo se incrementó sustancialmente en el área de administración (de 40 a 81 empleados) mientras que el área de comercialización se mantuvo sin cambios.

Al respecto debe considerarse que, según POLISUR "... se trata de una producción capital intensiva. La dotación de personal es prácticamente independiente del nivel de producción...", aclaración que permite entender la estabilidad de este indicador, aún ante variaciones significativas del nivel de actividad.

En base a la información de empleo directo y producción se realizó el cálculo de la productividad física de la firma POLISUR. La misma pasó de 711 toneladas/hombre en 1997 a 808 toneladas/hombre en 1999, lo que representó un incremento del 14% entre puntas del período analizado.

La masa **salarial total pagada** por POLISUR presentó un incremento del 10% en 1998 y una caída posterior del 13%, manteniéndose en alrededor de los 1.000 millones de pesos. Los **salarios medios mensuales** totales pagados, se mantuvieron estables en 1998 —en torno de los 2.600 pesos- para caer un 9% en 1999. Es de destacar que los salarios del sector de producción se encuentran en el nivel de los 2.200 pesos, los de administración en los 3.600 pesos y los de comercialización en los 4.700 pesos.

En lo que se refiere a las **estructuras de costos**, POLISUR suministró las correspondientes a polietileno de baja densidad lineal (PELBD), de baja densidad (PEBD) y de alta densidad (PEAD) para el período 1997-1999, expresadas en pesos por tonelada.

En general, en estas estructuras se observan participaciones relevantes de los costos variables dentro del costo medio unitario (entre 70% y el 80%) siendo los insumos nacionales e importados (etileno) los componentes más representativos.

Analizando la evolución de los componentes del costo se destacan las variaciones cuantitativas registradas en los insumos (nacionales e importados). En 1998 tanto los nacionales como los importados decrecieron significativamente, en cambio, en 1999, se incrementaron levemente los nacionales y cayeron los importados.

Respecto a la relación precio unitario salido de fábrica/costo medio unitario se observa que para los tipos de polietileno informados, la misma disminuyó a lo largo del período analizado, pasando de un valor poco mayor a la unidad a valores inferiores a uno.

Según POLISUR, los insumos tienen una significativa participación en el costo de producción, quedando un bajo remanente de valor agregado, que remunera las

UP
P.S.
—
EF
—
RV



amortizaciones, intereses, mano de obra y al empresario. Ello implica que, si se produce una caída de los precios del 10% o del 20% con relación a los insumos utilizados, es muy probable que se afecte significativamente la relación utilidad/ventas y, en consecuencia, baje la tasa de retorno de la actividad. Este efecto se vería agravado en función de la escala de producción y del grado de rotación del capital invertido.

Al analizar los **precios de venta** de los tres tipos de polietileno, se observa una fuerte caída de 1998 (21%) y un nivel estable en 1999. En cuanto a los precios relativos de polietileno respecto al IPIM -Nivel General- y el IPIM -Sustancias y Productos Químicos- se observan comportamientos similares con caídas en 1998 y crecimientos en 1999. Cabe señalar que los precios del polietileno cayeron más que los de los bienes representados en las canastas de los índices.

POLISUR vende a sus principales clientes en forma financiada, en general, a un plazo promedio de sesenta días, acordándose las bonificaciones individualmente con cada cliente.

En cuanto a la **situación patrimonial y financiera** de POLISUR, se destaca que las ventas de polietileno para el mercado interno en el período 1997-1999 representaron aproximadamente el 75% de las respectivas facturaciones totales.

Las ventas totales de POLISUR decrecieron 3% en 1997 y 19% en 1998 y se incrementaron 8% en 1999 mientras que los costos y gastos de la firma se incrementaron analizando punta a punta del período considerado, situación que se refleja en la totalidad de los indicadores de rentabilidad, los que a partir de 1998 (excepto el margen bruto sobre ventas) registraron valores negativos, aunque en 1999 sólo empeoró el resultado operativo sobre ventas.

La situación patrimonial de la firma muestra decrecientes y bajos indicadores de liquidez y crecientes niveles de endeudamiento, señalándose además que, en 1999, el pasivo corriente es aproximadamente tres veces el activo corriente (Liquidez corriente: 32%)

En las **cuentas específicas** de los tipos de polietileno informados se observa que, en general, las ventas decrecieron en mayor proporción que los costos variables, lo que se refleja en el margen de contribución de las ventas para la cobertura de costos fijos.

VII. IMPORTACIONES.

La investigación de las importaciones se basó principalmente en los datos del Instituto Nacional de Estadistas y Censo (INDEC) para las posiciones arancelarias que se señalaron en la Sección II, como así también en los datos aportados por los importadores que contestaron el "Cuestionario para el Importador" de la CNCE y los de la peticionante, que es importadora de polietileno de orígenes no investigados.

El volumen total de **importaciones** de polietileno, que fue de 243.510 toneladas en 1997, descendió 2% en 1998 y aumentó 7% en 1999, cuando alcanzó las 255.106 toneladas.



En relación a las importaciones investigadas, su evaluación acumulativa cuando existen varios orígenes, está sujeta a las siguientes condiciones establecidas en el artículo 3, párrafo 3 del Acuerdo sobre Dumping de la OMC:

- El margen de dumping es mayor al 2% (mayor que "de minimis") para cada origen investigado.
- El volumen de las importaciones no es insignificante, en el sentido de que las procedentes de cada origen investigado representan más del 3% de las importaciones totales, salvo que los países que representan menos del 3% acumulan en conjunto más del 7% de las importaciones totales del producto.
- Es procedente la evaluación acumulativa a la luz de las condiciones de competencia entre los productos importados y el producto nacional similar.

En la presente investigación, de los orígenes investigados, solamente Corea cumple con las condiciones citadas anteriormente, ya que el volumen de importaciones de ese origen representó más del 3% del total importado. Los restantes orígenes investigados, que representaron individualmente menos del 3% de las importaciones, no suman en conjunto más del 7% de las mismas.

Por lo expuesto, en adelante se considerarán solamente, a efectos de la presente investigación, las importaciones correspondientes a Corea. Las importaciones originarias de Australia, Indonesia y Venezuela, al ser consideradas insignificantes en el marco de las normas vigentes, deben ser excluidas de la investigación.

Las importaciones desde Corea, que eran de 7281 toneladas en 1997 aumentaron en 1998 y en 1999, año en que llegaron a 11.322 toneladas; representaron el 3% del total importado en 1997, el 3,2% en 1998 y el 4,4% en 1999.

Las importaciones del resto de los orígenes por su parte, que eran de 236 mil toneladas en 1997, disminuyeron 3% en 1998 y aumentaron 6% en 1999, año en el que alcanzaron las 243 mil toneladas. Estas importaciones, que representaron más del 95% del total, correspondieron principalmente a Brasil y EE.UU.

Los **precios medios FOB de importación** del polietileno de Corea disminuyeron 35% y 5% en 1998 y 1999, pasando de 878 U\$S FOB/tonelada a 544 U\$S FOB/tonelada en dichos años. Los correspondientes al resto de los orígenes disminuyeron en todo el período investigado, a excepción de Venezuela e Indonesia, cuyos precios medios FOB aumentaron en 1999, pero sin alcanzar en ese año los valores de 1997.

VIII. CONDICIONES DE COMPETENCIA ENTRE EL PRODUCTO SIMILAR Y EL INVESTIGADO.

La investigación preliminar sobre las condiciones de competencia comprendió los siguientes aspectos:

- Características del mercado nacional e internacional.



- Competencia de precios entre el producto similar y las importaciones.
- Consumo aparente y participaciones de mercado.

- Características del mercado nacional e internacional.

El mercado nacional de polietileno está abastecido, en proporciones similares, por importaciones de diversos orígenes y por producción local. Como ya se mencionara la producción de polietileno es realizada a partir de 1999 por sólo dos empresas, la peticionante e ICI ARGENTINA.

Los principales importadores para los cuales fue solicitada la presente investigación en 1999 fueron las firmas SIMPA, PLASWAG y ALTA PLÁSTICA. Respecto al total de los orígenes, ALTA PLÁSTICA encabeza la lista de importadores, seguida por POLISUR, SIMPA y PLASWAG. Cabe destacar que POLISUR importa fundamentalmente desde Estados Unidos. La firma informó que compra desde este origen por dos causas:

- 1º) cuando hay alzas en la demanda interna es necesario importar (así como cuando hay bajas es necesario exportar) dado que el volumen de producción depende de un nivel de utilización de la capacidad instalada fijo,
- 2º) con el fin de desarrollar en el mercado una nueva gama de productos que comenzará a producir en su nueva planta hacia finales del año 2000.

Según POLISUR, Argentina es un productor y un consumidor marginal de polietileno, por esta razón, el país se encuentra muy expuesto al impacto de las variaciones de excedentes mundiales (cambios en los saldos exportables, cambios de precios), en particular del sudeste asiático. La sobreproducción representa una amenaza permanente para la producción nacional ya que los excedentes podrían ser volcados hacia el mercado local con la consiguiente presión sobre la rentabilidad de la industria local. La baja significación de Argentina respecto al mercado internacional de polietileno se puede observar en las siguientes relaciones:

- ❖ la participación de la capacidad instalada argentina con respecto a la mundial es de 0,57%,
- ❖ la participación de la producción argentina con respecto a la mundial es de 0,63% y
- ❖ la participación del consumo argentino respecto al consumo mundial es de 1%.

Los tipos de polietileno más demandados en Argentina son el polietileno de alta y el de baja densidad consumiéndose, en menor proporción, el de baja densidad lineal.

La demanda de polietileno se encuentra ampliamente atomizada. El 80% son empresas (usuarios/transformadores) que producen bolsas –tipo camiseta, para freezer, de residuos, etc.- y que utilizan el polietileno convertido en resina para película como principal insumo de las bolsas. El 20% restante elabora, a partir del polietileno, otros productos



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

como: membranas asfálticas, soplado de cuerpos huecos (por ejemplo botellas y otros envases), etc.

Los productores nacionales venden el polietileno a distribuidores-revendedores y clientes directos (usuarios/transformadores). Por su parte, los productos de los orígenes investigados son importados por grandes y medianos usuarios, y por importadores mayoristas que, a su vez, los comercializan a los demás usuarios.

POLISUR manifestó que en el orden internacional, la proporción del polietileno en la producción de la industria petroquímica final es importante y que la producción y consumo han aumentado significativamente en las últimas dos décadas. Agregó que "a partir de la década del setenta se incrementó el consumo de polietileno en los países con altos niveles de industrialización, pero es a finales de los años '80, cuando se acelera la producción y consumo mundiales".

Adicionalmente, la peticionante consideró que "la producción mundial de polietileno durante la década del '90 se incrementó en un 50%, siendo los países del sudeste asiático quienes contribuyeron de manera decisiva al mismo. El incremento en la capacidad instalada en esta región, como respuesta a la mayor demanda, fue largamente superior a la internacional. Entre 1988 y 1998 la capacidad instalada en el área aumentó 139%, mientras que la del mundo se incrementó 46%".

Según POLISUR, "los principales productores de polietileno a escala internacional son Estados Unidos, la Unión Europea, la región del sudeste asiático y en menor medida otros países. Sin embargo, en el período comprendido entre los meses de enero y octubre de 1998, es Corea del Sur quien encabeza la tabla de exportadores, superando a Estados Unidos en 110.000 toneladas y en 320.000 toneladas a Canadá, representando aproximadamente un 25% del total exportado por este último país, siendo el tercer exportador a nivel internacional (fuente: International Trader Publications, Inc.)".

Respecto de los precios internacionales, la peticionante manifestó que "atravesan por ciclos determinados por dos elementos: el precio de las materias primas y, el más importante, el balance entre capacidad instalada —que se amplía generalmente de a saltos— y demanda (la cual depende del nivel de actividad económica). Un análisis del comportamiento de la oferta y la demanda internacionales, así como de los precios —en el período comprendido por los años 1988/1989 y 1997/1998—, señala una tendencia negativa de los valores internacionales de los bienes considerados, como consecuencia de un desajuste entre la oferta y la demanda. Ello se debe básicamente a un mayor crecimiento de la capacidad instalada con respecto al consumo, lo cual significa una menor utilización de la misma para satisfacer las necesidades de la demanda. Asimismo, se deben tener en cuenta las crisis petroleras y de la economía internacional, que afectaron el comportamiento del precio de los commodities".

- Competencia de precios entre el producto similar y las importaciones.

La comparación de precios se realizó en el nivel donde se verifica la mayor concurrencia de producto nacional y de importado: en las compras que realizan los usuarios/transformadores de polietileno nacional a POLISUR y/o de polietileno importado en



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

forma directa, sin intermediación. Al no contar con información de parte de los importadores que respondieron el "Cuestionario para el Importador" de la CNCE sobre costos de transporte internos, gastos administrativos, de comercialización, financieros, márgenes de utilidad, etc. hasta llegar a precios de primera venta, se tomó el precio de polietileno importado en el depósito de la Aduana (incluye aranceles, tasa de estadística, gastos portuarios y de despacho) y se lo comparó con los ingresos medios por venta de POLISUR.

Los precios nacionalizados de las importaciones originarias de Corea fueron superiores a los precios de venta al mercado interno de POLISUR, con excepción del PEBD en 1998 y 1999. No obstante cabe señalar que las importaciones de PEBD de ese origen han sido insignificantes en esos años (menos del 0,5% del total importado).

Asimismo y para los distintos tipos de polietileno considerados, se observa que los precios de Corea se ubicaron, en general, por encima de los de los restantes orígenes. En efecto, para el PELBD los precios nacionalizados de Corea superaron a los de todos los orígenes considerados (Australia, Indonesia, Venezuela, Brasil y Estados Unidos), en los tres años analizados, con excepción de Australia y Estados Unidos en 1999.

En el caso del PEBD, se observa que los precios del producto con origen Corea se ubicó por encima de los restantes orígenes, salvo Estados Unidos en 1998 y Australia en 1999.

Respecto del PEAD el precio nacionalizado de las importaciones de Corea fue siempre superior al de los restantes orígenes con excepción de Estados Unidos en 1999.

- Consumo aparente y participaciones de mercado.

El consumo aparente de polietileno se incrementó un 3% en 1998 y cayó otro 3% en 1999, determinando el mismo nivel de consumo aparente (poco más de 465 mil toneladas) entre puntas del período analizado. Se observa además que las importaciones originarias de Corea si bien aumentaron en los años analizados, por su escaso volumen en relación al consumo aparente, mantuvieron su participación del 2% dentro de dicho consumo en todos los años analizados. Por su parte, las importaciones del resto de los orígenes considerados cayeron un 3% en 1998 y se incrementaron un 6% en 1999 pasando de representar el 51% del mercado en 1997, el 48% en 1998 y 52% en 1999.

En relación a las ventas de producción nacional, éstas se incrementaron un 8% en 1998 y cayeron un 13% en 1999; la participación de la misma en el consumo aparente, fue del 48% en 1997, 50% en 1998 y descendió a 45% en 1999.

IX. DETERMINACIÓN PRELIMINAR DE LA COMISIÓN SOBRE EL DAÑO A LA INDUSTRIA POR CAUSA DE LAS IMPORTACIONES INVESTIGADAS.

La competencia de la Comisión para expedirse sobre el daño a la producción nacional causado por importaciones realizadas en condiciones de competencia desleal surge del artículo 3 inc. a) del Decreto N 766/94. En cuanto al alcance del informe de daño de la Comisión, el artículo 12 del mismo decreto establece que deberá incluir la "Evolución



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

EXPEDIENTE CNCE Nº 53/99
ACTA Nº 630 - ANEXO

de los factores determinantes de la relación entre importaciones realizadas en condiciones de competencia desleal y el daño a la producción nacional,...". También expresa que "La prueba del daño a la producción nacional deberá fundarse en hechos e información objetiva y no en meras conjeturas o posibilidades remotas".

En el presente caso es aplicable como legislación básica sobre el dumping, el Acuerdo sobre Dumping de la OMC, que fuera incorporado a la legislación nacional por la Ley 24.425. El Artículo 3 numeral 1 de dicho Acuerdo, establece el esquema al que deberá ajustarse la determinación de la existencia de daño y expresa textualmente:

"La determinación de la existencia de daño a los efectos del Artículo VI del Acuerdo sobre Dumping de la OMC se basará en pruebas positivas y comprenderá un examen objetivo: a) del volumen de las importaciones objeto de dumping y del efecto de éstas en los precios de productos similares en el mercado interno, y b) de la consiguiente repercusión de esas importaciones sobre los productores nacionales de tales productos".

En este marco normativo la Comisión expondrá los fundamentos de su determinación preliminar.

La investigación de las importaciones muestra que las originarias de Venezuela, Indonesia y Australia califican como insignificantes conforme lo establecido en el artículo 5, párrafo 8 del Acuerdo sobre Dumping de la OMC, por la que no corresponde su consideración en el análisis de daño.

Excluyendo las importaciones de esos orígenes, las originarias del restante origen investigado -Corea-, si bien aumentaron durante el período analizado, representaron menos del 5% de las importaciones totales y mantuvieron una participación del 2% en el mercado interno en los tres años analizados.

En cuanto al efecto de las importaciones originarias de Corea en los precios del producto similar en el mercado interno, no se observa en general una subvaluación de los precios nacionalizados de esas importaciones en relación al precio del producto similar nacional y tampoco en relación con los precios de otros orígenes que tienen mayor participación en las importaciones totales. Por lo tanto no puede concluirse que la baja que se registró en los precios del producto similar nacional ha sido causada por el efecto de las importaciones desde Corea.

La investigación sobre las condiciones de la industria muestra que entre 1997 y 1999, se registraron aumentos en la producción nacional, en la producción, ventas en volúmenes, exportaciones, empleo total, productividad de la mano de obra y utilización de la capacidad de producción de POLISUR – principal empresa productora y peticionante de la investigación -, y reducción de sus existencias.

Por otra parte, POLISUR experimentó reducciones de precios de sus productos, situación que se refleja en los indicadores de rentabilidad, en especial en el año 1998. Si bien la situación de la firma POLISUR muestra un deterioro en sus resultados económicos y financieros, el mismo no puede asociarse a las importaciones de Corea, por su reducida participación y por el comportamiento de sus precios. Por lo tanto, no puede determinarse



*Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior*

la existencia de indicios de daño importante causados por las importaciones objeto de investigación por presunto dumping.

En lo relativo a la existencia de amenaza de daño importante a la industria nacional, la Comisión no ha encontrado pruebas relevantes en la investigación.

Si bien Corea es un importante exportador de polietileno y ha aumentado sus exportaciones a Argentina en el período investigado, la evidencia recogida sobre los volúmenes de las importaciones y los precios no es compatible con una situación de amenaza de daño.

Por lo tanto la Comisión determinó que la industria nacional no sufre daño ni amenaza de daño importante causado por las importaciones originarias de Corea.

✓
PS
[Firma]