



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior



COPIA FIEL
STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

ACTA N° 590

En la ciudad de Buenos Aires, a los 16 días del mes de febrero del 2000, siendo las 10,30 horas y con la asistencia de los señores Directores, Lic. Elías Antonio Baracat, Lic. Graciela M. Palacios, Dr. Pablo José Sanguinetti y Cdor. Aldo Fratalocchi, se da comienzo a la sesión convocada para el día de la fecha en los términos del artículo 19 del Decreto N° 766/94.

La presente reunión tiene por finalidad emitir la determinación final en el ámbito de competencia de esta Comisión en los términos del Artículo 3 del Acuerdo Relativo a la Aplicación del Artículo VI del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio aprobado por la Ley N° 24.425 y el Decreto N° 2121/94, en relación al Expediente CNCE N° 69/98 (MEyOSP N° 061-007774/98), cuyos principales datos son:

Peticionante: SOLVAY INDUPA S.A.I.C. e IMEXTRADE S.A.

Producto investigado: Policloruro de vinilo sin mezclar con otras sustancias obtenido por el proceso de polimerización en suspensión (PVC Suspensión).

Práctica desleal: Dumping.

Origen del Producto Investigado: Estados Unidos de América y Estados Unidos Mexicanos.

Informe previo a la apertura: Acta de Directorio de la CNCE N° 503 del 22 de marzo de 1999.

Apertura: Resolución SICyM N° 243/99 del 19 de abril de 1999 (publicada en el Boletín Oficial el 21 de abril de 1999).

Determinación preliminar del daño: Acta de Directorio de la CNCE N° 542 del 9 de agosto de 1999.

Los miembros del Directorio tuvieron acceso previo al expediente y a su vez cuentan con los informes GEGE/ITDF N° 02/00.

Los Señores Directores convocaron al equipo técnico de la Gerencia General a efectos de que exponga el informe elaborado.

Los señores Directores analizaron el caso, surgiendo las conclusiones que se agregan como ANEXO, que forma parte integrante de la presente.

A continuación y de acuerdo con lo establecido por el artículo 19 del Decreto N° 766/94, los señores Directores votan por unanimidad lo siguiente:

1°.- Disponer la inclusión del informe GEGE/ITDF N° 02/00 en el Expediente CNCE N° 69/98.

P.S.
[Handwritten signature]



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior



ES COPIA FIEL

STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

2º.- La Comisión determina que la industria nacional de PVC suspensión sufre daño importante causado por las importaciones originarias de los Estados Unidos de América y de los Estados Unidos Mexicanos.

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

Siendo las 13 horas los Señores Directores levantan la sesión.

La presente consta de 24 (veinticuatro) fojas, incluyendo el Anexo.

Lic. Elías Antonio Baracat
Vocal

Lic. Graciela M. Palacios
Vocal

Dr. Pablo Sanguinetti
Vocal

Cdor. Aldo Fratalocchi
Vocal



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Dra. STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



I. ANTECEDENTES.¹²

El 25 de setiembre de 1998, la empresa SOLVAY INDUPA S.A.I.C. presentó ante la SSCE una solicitud de apertura de investigación por importaciones de Policloruro de vinilo (PVC) en condiciones de dumping originarias de Estados Unidos de América y México. Esta solicitud tramita por ante la SSCE bajo el expediente N° 061-007774/98. El 7 de octubre de 1998 la CNCE recibió copia del mencionado expediente, el que tramita bajo el número 69/98.

Con posterioridad a la presentación de SOLVAY INDUPA, el 8 de octubre de 1998 la empresa IMEXTRADE S.A.I.C. efectuó ante la SSCE una presentación con idéntico objeto, la que fue agregada por dicho organismo a las actuaciones mencionadas precedentemente.

El 22 de octubre de 1998, la CNCE por Acta de Directorio N° 469, emitió opinión sobre la representatividad de las empresas peticionantes dentro de la producción nacional del producto similar, considerando que las mismas cumplían con lo dispuesto por la normativa vigente.

El 1° de febrero de 1999 mediante Disposición N° 8/99, la SSCE declaró admisible la solicitud presentada por SOLVAY INDUPA e IMEXTRADE peticionando el inicio de una investigación por presunto dumping en operaciones de exportación hacia la República Argentina de "policloruro de vinilo sin mezclar con otras sustancias obtenidas por proceso de polimerización en suspensión -PVC suspensión-, originarias de los Estados Unidos de América y de los Estados Unidos Mexicanos", las que se despachan a plaza por la posición arancelaria de la Nomenclatura Común del MERCOSUR N.C.M. 3904.10.10.

El 19 de marzo de 1999, la Dirección de Competencia Desleal de la SSCE elaboró el "Informe Relativo a la Viabilidad de Apertura de Investigación", en el que concluyó que existían evidencias suficientes en materia de dumping en operaciones de exportación hacia la República Argentina de Policloruro de Vinilo sin mezclar con otras sustancias obtenido por el proceso de polimerización en suspensión (PVC suspensión) originarias de los Estados Unidos de América y Estados Unidos Mexicanos, que permitirían a la Autoridad de Aplicación, de cumplirse los demás requisitos que establece la normativa vigente, proceder a la apertura de investigación. El 13 de julio de 1999, la Dirección de Competencia Desleal de la SSCE remitió a la CNCE copia del referido informe.

El 22 de marzo de 1999, por Acta de Directorio N° 503, la CNCE concluyó que del examen efectuado de las alegaciones y de las pruebas presentadas existían suficientes elementos de juicio sobre daño a la industria nacional de PVC suspensión que justificaban el inicio de una investigación.

El 19 de abril de 1999 mediante Resolución SICyM N° 243/99 (publicada en el Boletín Oficial el 21 de abril de 1999), el Secretario de Industria, Comercio y Minería declaró procedente la apertura de la investigación.

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 de los países.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA STURLEY
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

El 9 de agosto de 1999, por Acta de Directorio N° 542, la CNCE determinó preliminarmente que existían indicios de daño a la industria nacional de PVC suspensión, causados por las importaciones originarias de los Estados Unidos de América y de los Estados Unidos Mexicanos, y que tales indicios podrían continuar durante la investigación.

El 20 de agosto de 1999, la DCD de la SSCE elaboró el "Informe Técnico Previo a la Aplicación de Medidas Provisionales", en el que concluyó que existían indicios suficientes en materia de dumping en operaciones de exportación hacia la República Argentina del producto objeto de las presentes actuaciones, originarios de los Estados Unidos y de México.

El 18 de octubre de 1999, por Resolución MEYOSP N° 1247/99, publicada en el Boletín Oficial el 21 de octubre, se resolvió fijar para las operaciones de exportación hacia la REPÚBLICA ARGENTINA de policloruro de vinilo sin mezclar con otras sustancias obtenidas por el proceso de polimerización en suspensión -PVC suspensión- que se despacha a plaza por la posición arancelaria de la Nomenclatura Común del MERCOSUR, N.C.M. 3904.10.10, originarias de los ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA y de los ESTADOS UNIDOS MEXICANOS, el valor mínimo de exportación FOB de CUATROCIENTOS NOVENTA DÓLARES ESTADOUNIDENSES POR TONELADA (U\$S 490/t.), a los fines del cálculo del derecho antidumping correspondiente.

El 2 de diciembre de 1999 se efectuó en el ámbito de la CNCE la Audiencia Pública, convocada por el Directorio de la CNCE mediante Acta N° 564.

II. PRODUCTO IMPORTADO SUJETO A INVESTIGACIÓN.

Conforme lo establecido por la Resolución N° 243/99 de la SICyM, el producto investigado es "policloruro de vinilo sin mezclar con otras sustancias obtenido por proceso de polimerización en suspensión (PVC suspensión) de Estados Unidos de América y de los Estados Unidos Mexicanos". Esta definición resulta coincidente con lo expuesto por las peticionantes en sus presentaciones.

El PVC suspensión es un termoplástico (conformable en caliente) en forma de polvo blanco, fabricado por polimerización del cloruro de vinilo monómero (VCM), obtenido a su vez del cloro (constituyente de la sal común) y del etileno. Este producto fue patentado en 1913 y comercializado a partir de 1931.

Variando las condiciones de la polimerización (presión, temperatura, agitación, etc.) se obtienen resinas con distintas características, tales como longitud de la cadena polimérica, distribución de tamaños moleculares, distribución de tamaños de partículas, porosidad, etc.

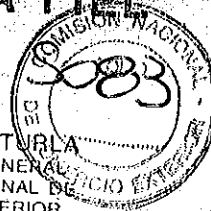
El PVC suspensión es químicamente inerte, inocuo, resistente al fuego (no propaga la llama), impermeable a gases y bacterias, aislante (térmico, eléctrico y acústico), y fácil de transformar.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Dra. STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



Como la temperatura de descomposición de la resina de PVC es menor que las temperaturas normales de procesamiento, se hace necesaria la incorporación de aditivos para su transformación en productos finales. Las mezclas de PVC suspensión con los correspondientes aditivos constituyen los "compuestos de PVC", que son producidos por firmas especializadas, las que proveen este insumo a los fabricantes de productos finales o que son ellas mismas productoras de bienes finales.

Según las necesidades de cada consumidor se seleccionan los parámetros técnicos del PVC a utilizar, determinándose los aditivos y plastificantes necesarios para el "compuesto" resultante. Los plastificantes actúan como lubricantes intermoleculares y tienen influencia directa sobre distintos parámetros de la resina, en especial su rigidez.

El PVC suspensión es utilizado como insumo en la fabricación de diversos productos, tales como:

- Industria de la construcción:
 - tubos de alta presión
 - tubos de agua potable, accesorios y canaletas
 - ventanas, puertas, persianas y zócalos
 - pisos y paredes
 - membranas para impermeabilización
 - canalización eléctrica
- Envases y embalajes:
 - botellas, frascos y bidones.
 - láminas y films rígidos y semirígidos.
 - blisters.
- Aplicaciones médicas:
 - tubos y bolsas para suero, sangre, etc.
 - guantes.
- Vestimenta:
 - calzado
 - marroquinería
- Mobiliario:
 - de jardín
 - muebles en general
 - placas divisorias
- Electricidad y electrónica:
 - cables
 - cajas de distribución
 - enchufes

Según los importadores no existen normas técnicas a cumplir en la producción de PVC suspensión. En todos los casos son los consumidores los que realizan los



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

FOLIO 5084

Dra. STELLA STURZENEGGER
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

controles, a efectos de asegurarse que la resina cumpla con las características requeridas.

Ninguna de las empresas importadoras que contestó el "Cuestionario Para el Importador" de la CNCE revende el PVC suspensión en el mercado interno. PVC TECNOCOM y PRINCZ son "compuesteros", es decir que producen distintos compuestos de PVC a partir del producto importado, para su posterior venta a los "transformadores", que son los fabricantes de los bienes finales. Por su parte, RESIPAC, ARCOR, TIGRE ARGENTINA, CALZADOS CATAMARCA, MARPAQ, CINPLAST y NICOLL ETERPLAST son transformadores que importan PVC suspensión, realizan sus propios compuestos y producen con ellos los bienes finales.

El producto importado sujeto a investigación ingresa al país por la posición arancelaria NCM 3904.10.10.

III. PRODUCTO SIMILAR.

La prueba del daño a la producción nacional en las investigaciones por dumping requiere, de acuerdo a la legislación vigente, una determinación acerca del efecto de las importaciones objeto de dumping sobre "los precios de productos similares en el mercado interno" y "de la consiguiente repercusión de esas importaciones sobre los productores nacionales de tales productos".

En tal sentido, el artículo 2, párrafo 6 del Acuerdo sobre Dumping de la OMC establece 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 realizada del producto, permite a la Comisión determinar que el policloruro de vinilo sin mezclar con otras sustancias, obtenido por proceso de polimerización en suspensión (PVC suspensión) producido en el país por las peticionantes es similar, pero no idéntico, al producto importado sujeto a investigación, en los términos de la legislación vigente.

Para arribar a esta determinación, la Comisión investigó como es habitual los siguientes aspectos relativos al producto:

1. Características físicas y químicas.

La investigación realizada ha permitido a la Comisión concluir que el PVC suspensión de producción nacional reúne las características físicas y químicas del producto similar a las importaciones investigadas.

La posición defendida por los productores nacionales es que el producto nacional es idéntico al importado objeto de la investigación. Sostienen que se trata de productos fungibles o "commodities".



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

FOLIO 5085

Dra. STELLA STURIA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

Al respecto, INDUPA presentó un detalle de las distintas resinas que produce y sus correspondientes "contratipos" de los orígenes investigados, o sea aquellas resinas importadas que cumplen con las mismas propiedades y, por lo tanto, pueden ser utilizadas en la obtención del mismo producto final.

IMEXTRADE indicó que existen mínimas diferencias en la composición o en los distintos parámetros del PVC suspensión que suelen presentarse entre todos los productores mundiales e, incluso, entre fábricas de una misma empresa y que las mismas no impiden que los usuarios puedan cambiar habitualmente de proveedor sin costos adicionales importantes.

Por su parte, mientras cuatro firmas importadoras que contestaron el cuestionario indicaron que no existen diferencias de orden técnico entre el producto investigado y el nacional, las cuatro restantes indicaron diferencias de distinto tipo. En el primer grupo se encuentran NICOLL ETERPLAST, PVC TECNOCOM, CALZADOS CATAMARCA y MARPAQ, mientras que en el segundo están ARCOR, PRINCZ, RESIPAC y CINPLAST. Las diferencias mencionadas se refieren a diferencias de rendimientos y homogeneidad entre distintos lotes de un mismo productor.

CINPLAST indicó, además, que existen ciertos productos, tales como films y cables, que exigen como insumo PVC suspensión no existente en la oferta local.

Las observaciones sobre la existencia o inexistencia de diferencias entre el producto investigado y el nacional no responden a la condición de compuestero o transformador de cada uno de los importadores. Las escasas respuestas recibidas de la encuesta a consumidores industriales indican, en general, ventajas de calidad del PVC suspensión importado sobre el nacional.

Respecto de la existencia de resinas no producidas por la industria nacional, por la cual ciertos transformadores se encuentran necesitados de importarlas independientemente de su precio, en su presentación conjunta posterior a la Audiencia, las firmas importadoras CINPLAST, ARCOR, PRINCZ, RESIPAC y PVC TECNOCOM, indicaron que estas resinas, en el caso de ARCOR, representan el 38% de su consumo de PVC suspensión, existiendo situaciones similares en los casos de PRINCZ y RESIPAC. Las importaciones realizadas por ARCOR representaron alrededor del 40% de sus compras totales y entre el 1% y el 2% del consumo nacional aparente de PVC suspensión. Sobre este punto, en su presentación posterior a la Audiencia, IMEXTRADE señaló que desarrolló nuevas resinas a pedido de sus clientes.

SOLVAY señaló, en su presentación posterior a la Audiencia, que la industria nacional fabrica un rango de tipos de resinas que cubre entre el 90% y el 95% de las aplicaciones requeridas por el mercado local, tanto para extrusión como para inyección.

La Comisión concluye en este aspecto que, si bien existen diferencias físicas o químicas en algunos tipos de PVC, no obran en la investigación pruebas suficientes que justifiquen la exclusión de algunos tipos o calidades de la definición del producto similar, por lo que el conjunto de tipos o calidades de PVC suspensión producido en el país se considera similar en estos aspectos a los productos importados investigados.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA STUOLMAN
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



2. Normas técnicas y de aseguramiento de calidad.

INDUPA señaló que cuenta con un sistema de aseguramiento de calidad basado en las normas ISO 9000 (espera alcanzar la certificación en el año 2000), que fue auditado y aprobado por algunos de sus clientes, a cuya disposición se encuentran, además, los métodos utilizados para el control de los parámetros.

IMEXTRADE, por su parte, señaló que sus productos son analizados según lo establecido por las normas DIN 53726 (valor K), ISO R60 (densidad aparente), ASTM D1895 (tiempo de escurrimiento), ISO DR 1269 (materiales volátiles) e ISO DR 1270 (cenizas sulfatadas).

Además, los productos de ambas firmas están sujetos a aprobación del Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria.

Asimismo, los importadores señalaron que no existen normas técnicas específicas que deban ser cumplidas en la producción de PVC suspensión, sino que son los consumidores los que realizan los controles de calidad y establecen los parámetros del producto solicitado.

En consecuencia, la Comisión considera que el producto nacional reúne las características del producto similar en lo relativo a normas técnicas.

3. Usos y sustituibilidad.

El producto nacional tiene los mismos usos que el importado, habiéndose detallado los principales usos en la Sección II de la presente. Existe una elevada sustituibilidad en los usos, con las limitaciones planteadas por algunos consumidores e importadores, los que fueron expuestos en el Punto III.1.

Por otra parte, los productos fabricados con PVC tienen sustitutos de otros materiales, los que fueron detallados en la investigación.

La Comisión ha concluido que el PVC suspensión de producción nacional reúne las condiciones del producto similar al importado en lo relativo a usos y sustituibilidad.

4. Proceso de producción.

Conforme lo expuesto por INDUPA e IMEXTRADE y a las verificaciones realizadas por la CNCE³, ambas empresas producen PVC suspensión utilizando el VCM producido por INDUPA en su planta de Bahía Blanca.

Asimismo, surge de la investigación que existen en el mundo distintas tecnologías de polimerización de PVC en suspensión, entre las que se identificó a MITSUI,

³ Informe de verificación GEGEVERIF N° 27/99 y 28/99.

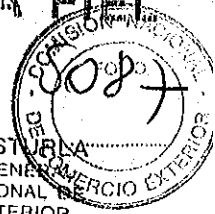


Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA STURNA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL
COMERCIO EXTERIOR



MITSUBISHI, SOLVAY y HOESCHT, las que si bien emplean las mismas materias primas (sal y etileno) tienen diferencias en cuanto a los agentes en suspensión iniciadores, estabilizantes y catalizadores.

El proceso de fabricación utilizado por INDUPA es de licencia HOESCHT, observándose que la ampliación de la planta finalizada en 1999 fue realizada mediante un convenio de licencia de fabricación y de servicio técnico con SOLVAY de Bruselas.

El policloruro de vinilo (PVC) se obtiene por medio de un proceso de polimerización, que consiste en la adición de algunos monómeros o compuestos para formar macromoléculas. A su vez, estos monómeros son grupos de moléculas simples que reaccionan entre sí para formar otras moléculas de mayor peso molecular. Así, se forma un polímero. Las dos materias primas básicas de las cuales se parte para la elaboración del PVC son: sal y etileno. Se destaca que el cloro gas es un coproducto de la soda cáustica líquida.

El Informe GEGE/ITDF N° 02/00 presenta una detallada descripción del proceso de producción, dividido en las siguientes etapas:

- Obtención del cloro en forma gaseosa.
- Elaboración del Cloruro de Vinilo Monómero.
- Obtención del PVC Suspensión.
- Desgasado y Stripping.
- Secado del PVC.
- Tamizado del PVC.
- Planta de Silos.
- Embolsado y Palletizado.

Del análisis del proceso de producción no han surgido elementos que impida determinar la similitud entre el producto nacional y las importaciones.

5. Canales de comercialización.

INDUPA e IMEXTRADE expusieron que los canales de comercialización del PVC suspensión de producción nacional son similares a los del producto investigado, aunque agregan en este caso los revendedores de PVC suspensión, a los compuesteros y transformadores.

En cuanto a la participación de los distintos segmentos en el mercado, INDUPA informó que, en su caso, 58% del PVC suspensión se comercializa a través de compuesteros, 38% directamente a los transformadores (en su mayor parte fabricantes de tubos) y el 4% restante a través de revendedores. En cambio, IMEXTRADE indicó que 60% del PVC suspensión (nacional o importado) es adquirido directamente por transformadores, 35% por compuesteros y el 5% restante por revendedores.

IV. INDUSTRIA NACIONAL.

El Acuerdo Antidumping de la Ronda Uruguay del GATT, incorporado a la



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL
Dra. STELLA STUNIA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

legislación nacional por la Ley N° 24.425, expresa: "a los efectos del presente Acuerdo, la expresión "rama de producción nacional" se entenderá en el sentido de abarcar el conjunto de los 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". (Artículo 4.1).

En la República Argentina, existen dos productores de PVC suspensión: INDUPA e IMEXTRADE⁴. La primera produce en su planta de Bahía Blanca, Provincia de Buenos Aires y la segunda en una planta adquirida a INDUPA en 1996, instalada en Cinco Saltos, Provincia de Río Negro. La mayor parte de la producción de IMEXTRADE se realiza a facon para INDUPA.

V. CONDICION DE LA INDUSTRIA.

Para la confección de este apartado se consideró la información suministrada por INDUPA e IMEXTRADE, únicos productores nacionales de PVC suspensión.

En todos los casos, tanto en esta sección como en las correspondientes a importaciones y a condiciones de competencia, las variaciones para el primer trimestre de 1999 fueron calculadas respecto a igual período de 1998.

La producción nacional, que fue de alrededor de 100.000 toneladas en 1996, creció 7% en 1997 y 1% en 1998, alcanzando en ese año las 107.500 toneladas, luego disminuyó 9% en el primer trimestre de 1999. La evolución de la producción difirió entre ambas firmas. Así, en el caso de INDUPA se observa una caída del 13% en 1997, un aumento del 6% en 1998 y una disminución del 1% en el primer trimestre de 1999. La producción de IMEXTRADE realizada a facon para INDUPA creció en 1997 (47%) y se redujo en 1998 (10%) y en los primeros tres meses de 1999 (30%). Por su parte, la producción de IMEXTRADE destinada a la venta a terceros se incrementó 258%, disminuyó 4% y aumentó 1% en dichos períodos, respectivamente.

La participación de la producción de INDUPA en el total nacional fue del 78% en 1996 y 64%, del 67% y 69% en los períodos subsiguientes, mientras que la de IMEXTRADE destinada a su venta a terceros se mantuvo en alrededor del 10% a partir de 1997 y la realizada a facon para INDUPA pasó del 19% en 1996 al 27% en 1997, al 24% en 1998 y al 21% en el primer trimestre de 1999.

Durante el período investigado, la producción nacional de PVC creció menos que la producción de un conjunto de bienes manufacturados y que la de una canasta de bienes de la industria química.

Las ventas en volumen al mercado interno ascendieron a 77.500 toneladas en 1996 y crecieron 13% en 1997 y disminuyeron 8% en 1998 y 17% en el primer trimestre de 1999. En esta variable también se observan evoluciones disímiles entre ambas firmas.

⁴ Electroclor cesó en la producción con anterioridad al período considerado en esta investigación.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Dra. STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



Por su parte, el **monto de ventas al mercado interno** se incrementó 24% en 1997, alcanzando en ese año el máximo del período investigado, y se redujo en 1998 (28%) y el primer trimestre de 1999 (36%),

En cuanto a las **exportaciones**, fueron realizadas en su totalidad por INDUPA; se observa que se redujeron en 1997 (56% en toneladas y 54% en dólares FOB), aumentaron en 1998 (184% y 158%, respectivamente), alcanzando en ese año un nivel máximo, y volvieron a caer en el primer trimestre de 1999 (4% y 35%, respectivamente). Así, el coeficiente de exportaciones en relación a la producción nacional se redujo en 1997 (pasó del 23% al 9%), creció en 1998 (al 26%) y volvió a disminuir en el primer trimestre de 1999 (al 20%). Los destinos de dichas exportaciones de PVC fueron Brasil, Chile, Uruguay, Bolivia y Paraguay.

En tanto, las **existencias** nacionales de PVC suspensión disminuyeron en 1996 (3%), crecieron en 1997 (136%) y volvieron a disminuir en 1998 (10%) y a marzo de 1999 (1%) respecto del mismo momento de 1998. Al respecto se destaca que los niveles de las existencias a diciembre de 1998 y a marzo de 1999 (alrededor de 17.000 toneladas) se encuentran significativamente por encima de los registrados a diciembre de 1995 y de 1996 (6.500 toneladas, aproximadamente), comportamiento influido, en su mayor parte, por la acumulación de inventarios de INDUPA⁵.

Por su parte, la **capacidad de producción** de la industria nacional que fue de 121.800 toneladas en 1996, descendió en 1997 (5%) y aumentó en 1998 (7%) y en el primer trimestre de 1999 (4%), alcanzando las 129.000 toneladas, con tendencias similares en ambas firmas. Se destaca que dichos incrementos se deben a un mejor aprovechamiento del equipamiento instalado, pues si bien la ampliación de la planta de INDUPA que eleva su capacidad de producción a 210.000 toneladas anuales, ya había sido inaugurada, a la fecha de la verificación realizada por técnicos de la CNCE aún no se encontraba en régimen. En tanto, el **porcentaje de utilización de la capacidad de producción** creció en 1996 y se redujo en el resto del período analizado. Así, para el conjunto de la industria, dicho porcentaje de utilización pasó del 82% en 1996 al 92% en 1997, 87% en 1998 y 81% en el primer trimestre de 1999.

El **personal ocupado** en la producción de PVC suspensión se redujo en ambas empresas a lo largo de todo el período considerado, al pasar de 294 empleados en 1996 a 228 en el primer trimestre de 1999. En total, ambas firmas empleaban a 795 personas en 1996, reduciéndose el número de empleados en forma consecutiva durante el período analizado, hasta alcanzar las 594 personas en el primer trimestre de 1999. Esta evolución del total de la industria está determinada por la disminución de la cantidad de empleados de INDUPA, tanto en el área de producción de PVC como en los demás sectores de la empresa.

Por su parte, la **productividad física del empleo**, que en 1996 fue de 378 toneladas por empleado afectado directamente a la producción de PVC, aumentó 17% en 1997 y 3% en 1998 y se redujo 1% en el primer trimestre de 1999, período en que fue de

⁵ INDUPA indicó que el nivel de sus existencias se debió a las dificultades generadas en la venta del producto similar por los bajos precios del PVC suspensión importado de Estados Unidos y México.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Dra. STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



456 toneladas por persona.

La **masa salarial** en la producción de PVC suspensión aumentó para el conjunto de la industria a lo largo de todo el período analizado (5% en 1997, 6% en 1998 y 19% en el primer trimestre de 1999), con evoluciones diferentes en ambas firmas.

De lo expuesto respecto del personal ocupado y la masa salarial abonada, resulta que el **salario medio** por empleado experimentó significativos incrementos a lo largo de todo el período bajo análisis. Así, en el caso particular del personal afectado a la producción del producto similar, el salario medio de toda la industria, que resultó de \$930 en 1996, creció 28% en 1997, 9% en 1998 y 24% en los tres primeros meses de 1999 en relación al mismo trimestre del año anterior, alcanzando los \$1.593 por empleado.

De la comparación de las **estructuras de costos** presentadas por ambas firmas para los primeros trimestres de cada año se observan diferencias importantes debido a diferencias en la escala y en la tecnología utilizada por cada una de las empresas y a la condición de INDUPA de productor y proveedor del principal insumo.

En cambio, ambas estructuras coinciden en cuanto a la importante disminución de los costos, con descensos en la mayor parte de los rubros que las componen. En particular, los costos de INDUPA se redujeron 5% en 1997 y 17% en 1998, manteniéndose sin variaciones en 1999, en tanto que los correspondientes a IMEXTRADE descendieron 5% en 1998 y 13% en 1999.

La relación precio costo de ambas empresas se deterioró particularmente hacia el primer trimestre de 1999 en un contexto de caída de precios.

Respecto de la evolución de los **precios corrientes de venta** de PVC suspensión, el ingreso medio de toda la industria nacional aumentó en 1997 (11%) y disminuyó en 1998 (22%) y en el primer trimestre de 1999 (29%), con evoluciones similares en cada una de las firmas productoras.

La **situación patrimonial y financiera** de las empresas que surge de sus estados contables presentados en la investigación, son el resultado del total de sus operaciones. Dentro de ellas, las ventas al mercado interno de PVC suspensión representaron entre el 33% y el 50% de las ventas totales de INDUPA, mientras que en el caso de IMEXTRADE, a partir de mayo de 1996 el total de su facturación corresponde a dicho producto. Surge de la investigación que, ambas firmas muestran situaciones patrimoniales y resultados disímiles.

Así, en el caso de INDUPA las ventas se redujeron a lo largo de todo el período considerado (4% en 1996⁶, 18% en 1997 y 1998 y 10% en 1999), mientras que los resultados brutos, operativos y netos cayeron en 1996 (los dos últimos fueron negativos), se recuperaron en 1997 y volvieron a reducirse en 1998 (los operativos fueron negativos) y en 1999 (los operativos y los netos fueron negativos), situación que se refleja en los correspondientes índices de rentabilidad y operativos. En tanto, si bien aumentaron sus

⁶ Se refiere al año de cierre de ejercicio, que no coincide con el año calendario.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Dra. STELLA STUJAN
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



indicadores de endeudamiento y se redujeron los de liquidez, sus niveles no llegan a comprometer la solvencia de la sociedad. Además, se destacan las fuertes inversiones en bienes de uso realizadas en 1999, que corresponden en su mayor parte a obras en curso, relacionadas a la ampliación de su planta. Por otra parte, en 1998 se incorpora una participación del 99,99% del capital social de SOLVAY HOLDING LTDA., firma que a su vez participa del capital social de SOLVAY INDUPA DO BRASIL S.A.

Por su parte, la información contable de IMEXTRADE⁷ indica que en 1998 las ventas aumentaron 3%, lo que no se reflejó en las utilidades brutas, operativas y netas que se redujeron en todos los casos (1%, 18% y 15%, respectivamente), caídas que también se observan en los respectivos índices de rentabilidad y operativos. Finalmente, su situación patrimonial es de alta liquidez, aún con un nivel de endeudamiento relativamente alto.

Finalmente, respecto de la información sobre **cuentas específicas** de PVC suspensión, se observa que el margen de contribución de las ventas para la cobertura de costos fijos de INDUPA disminuyó del 50% en 1996, al 45% en 1997, al 43% en 1998 y al 18% en el primer trimestre de 1999, mientras que las ventas se encontraron por encima del punto de equilibrio entre 1996 y 1998, (7% en 1996, 35% en 1997 y 18% en 1998), pasando a ubicarse por debajo de dicho parámetro en el primer trimestre de 1999 en un 44%.

En el caso de IMEXTRADE, las ventas siempre fueron superiores al punto de equilibrio, aunque también con una tendencia negativa (64% en 1996, 58% en 1997, 44% en 1998 y 38% en el primer trimestre de 1999).

VI. IMPORTACIONES.

Las **importaciones** totales de PVC suspensión⁸, crecieron a lo largo de todo el período considerado debido al impacto de las importaciones investigadas. Así, las importaciones totales, que ascendieron a casi 46.000 toneladas en 1996, aumentaron 19% en 1997, 12% en 1998, año en que alcanzaron cerca de 61.000 toneladas, y 6% en el primer trimestre de 1999. En tanto, las importaciones originarias de los Estados Unidos crecieron 1813%, 139% y 18%, respectivamente, pasando de 633 toneladas en 1996 a alrededor de 29.000 toneladas en 1998. Las de México se incrementaron 24% en 1997, descendieron 44% en 1998 y volvieron a aumentar en el primer trimestre de 1999 (87%). En cambio, las importaciones provenientes de los orígenes no investigados se redujeron a lo largo del período investigado, en particular las de Brasil que cayeron 13%, 1% y 42%, respectivamente, disminuyendo de alrededor 23.000 toneladas en 1996 a 20.000 toneladas en 1998.

La participación de las importaciones originarias de Estados Unidos en el total creció del 1% en 1996 al 22% en 1997, al 48% en 1998 y al 49% en el primer trimestre de 1999, mientras que las de México pasaron del 36% en 1996 al 37% en 1997, al 19% en

⁷ Se consideran sólo los estados contables cerrados a partir del 30/6/97, ejercicio en el que la firma adquirió la planta de Cinco Saltos.

⁸ Se incluyen las realizadas por el régimen de destinaciones suspensivas de admisión temporaria, que fueron de alrededor del 25% del total en el período considerado, lo que representó entre el 33% y el 50% de las importaciones de extrazona.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

1998 y al 24% en los tres primeros meses de 1999, con lo que en conjunto aumentaron su participación, pasando del 37% en 1996 al 73% en el período enero-marzo de 1999. La participación de las importaciones originarias de Brasil por el contrario, descendió del 50% del total en 1996 al 23% en el período considerado de 1999.

Considerando los principales importadores durante 1998 de PVC originario de Estados Unidos y México, se observa que las firmas que contestaron el "Cuestionario para el Importador" alcanzan importantes participaciones en las importaciones totales de ambos orígenes investigados. Así, en el caso de Estados Unidos se encuentran CINPLAST, PRINCZ, ARCOR, RESIPAC y NICOLL ETERPLAST que, en conjunto, realizaron más del 85% de las importaciones totales de dicho origen y en el de México se encuentran PVC TECNOCOM y PRINCZ que en conjunto participaron en alrededor del 45% de las importaciones totales de este origen.

En cuanto a los precios de las importaciones se observa que los **precios medios FOB** de todos los orígenes crecieron en 1997 (entre 15% y 30%) y disminuyeron en 1998 (entre 17% y 31%) y en el primer trimestre de 1999 (entre 30% y 46%), períodos en los que se registraron valores inferiores a los de 1996. Además, de la comparación de los valores se observa que los precios medios FOB de las importaciones de Estados Unidos y México fueron, en todos los casos, inferiores a los de las importaciones de Brasil y, con excepción de 1996, también resultaron inferiores a los de los demás orígenes. Además, en 1998 se observa la mayor brecha entre los precios de los orígenes investigados y de las demás importaciones.

VII. CONDICIONES DE COMPETENCIA ENTRE EL PRODUCTO SIMILAR Y EL IMPORTADO SUJETO A INVESTIGACIÓN.

Las condiciones de competencia entre las importaciones y la producción nacional surgen, por un lado, de la interacción entre las condiciones de la industria y el mercado mundial con las del mercado interno, y por otro, por las estrategias competitivas de las empresas en el mercado argentino.

Por lo tanto, se han investigado los distintos aspectos referidos al mercado y a las condiciones de competencia y se exponen las principales conclusiones bajo los siguientes títulos:

- Condiciones de competencia en el mercado internacional.
- Estrategias competitivas en el mercado interno.
- Comparaciones de precios entre el PVC suspensión nacional y el importado sujeto a investigación.
- Cuotas de participación en el mercado interno.

1. Condiciones de competencia en el mercado internacional.

Según INDUPA, los principales grupos mundiales productores de PVC suspensión y sus niveles de producción, son los que se detallan a continuación:



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Dra. STELLA STURZA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



Productor	Ton/año	% s/total Mundial	País/Región
FORMOSA PLASTICS	2.160.000	9%	Estados Unidos – Asia
SHINTECH	1.940.000	8%	Japón – Estados Unidos
EVC	1.300.000	5%	Europa – India
GEON	1.290.000	5%	Estados Unidos
SOLVAY	1.800.000	7%	Europa – Mercosur – Asia
OCCIDENTAL	925.000	4%	Estados Unidos
Producción Mundial	25.000.000	100%	

En particular, EVC (European Vinyls Corporation), es una empresa de origen holandés y se encuentra integrada verticalmente aguas arriba (produce su propio VCM) y aguas abajo (a través de subsidiarias). El grupo empresario EVC posee distintas plantas en Europa y en India, donde emplea a alrededor de 4.000 personas. En 1986 se asoció con la italiana ENICHEM y con la británica ICI, consolidándose como la principal productora europea de PVC.

El grupo SOLVAY, por su parte, comenzó la producción de PVC en Bélgica en 1949 y es, como se observa, el tercer productor mundial de dicho producto. Este grupo es controlante de INDUPA. Posee plantas productoras en Bélgica, Francia, Alemania, España, Tailandia, Brasil y Argentina. En 1999, SOLVAY se asoció con BASF, creándose la firma SOLVIN y se está implementando para el año 2000 una asociación con ELF-ATOCHEM de España.

Dentro de los productores de los orígenes investigados se obtuvo información de MITSUI & CO. de Estados Unidos y del grupo PRIMEX de México. La primera es una empresa fundada en 1879, con más de 200 subsidiarias en todo el mundo y que desarrolla una amplia gama de actividades industriales, comerciales y de servicios, entre las que se encuentra la industria petroquímica y, en particular, la producción de PVC suspensión. PRIMEX, por su parte, comenzó sus actividades en 1968, se dedica a la fabricación de resinas de PVC, anhídrido ftálico, plastificantes y compuestos rígidos y flexibles; forma parte del consorcio mexicano AXA, compuesto por 18 empresas y 27 plantas industriales y que opera en México, Estados Unidos, Brasil y Argentina, en los que ocupa a más de 20.000 personas. El citado consorcio tiene su base en la ciudad de Monterrey (Estado de Nueva León – México) y participa de los mercados de cables y transformadores eléctricos, automotriz, petroquímico, de la iluminación, de la fundición y de alimentos.

La información de la base de datos COMTRADE de la Organización de las Naciones Unidas, muestra que Estados Unidos fue el principal exportador mundial de PVC en 1998, con el 13% de las exportaciones mundiales (alrededor de 800.000 toneladas), mientras que Japón participó con similares volúmenes. México, por su parte, exportó el 2% del total mundial, y la participación de Brasil no fue significativa.

Respecto de las importaciones, China fue en 1998 el principal importador mundial, con una participación del 20% del total (alrededor de 1.172.000 toneladas). La mayor parte de dichas importaciones (84%) fueron originarias de países del propio sudeste asiático (especialmente Japón y República de Corea), mientras que entre los restantes países importadores se encuentran Estados Unidos (3% del total) y Brasil (2%).



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

Con respecto a la coyuntura del mercado internacional reciente, INDUPA e IMEXTRADE coincidieron en que la caída en la demanda por parte de los países asiáticos generó excedentes de PVC suspensión en Estados Unidos y México desde fines de 1997, los que se ofrecieron a precios extremadamente bajos. Mientras INDUPA señaló a Argentina y Brasil como los principales destinos de dichos excedentes, IMEXTRADE señaló a Argentina y Chile, debido a que ambos países presentan situaciones arancelarias más accesibles que Brasil⁹ y los países europeos.

En tanto, la CÁMARA DE LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROQUÍMICA (Anexo III del Expediente), considera que la caída de los precios internacionales de los productos petroquímicos en general y del PVC suspensión en particular, es consecuencia de la caída en el precio del petróleo, del crecimiento de la capacidad instalada y de la disminución de la demanda relacionada con la crisis asiática. Al respecto, destaca que el aumento en los precios del petróleo a partir de marzo de 1999 podría incidir en el precio del PVC suspensión por tratarse de uno de sus insumos.

Las firmas importadoras observaron que se trata de un "commodity", cuyos precios y condiciones de pago se fijan libremente en el mercado y que no muestran mayores diferencias entre los distintos orígenes. Además, respecto de la fijación de precios y la elección de proveedores, PVC TECNOCOM y RESIPAC se refirieron a la existencia de acuerdos corporativos de abastecimiento global entre filiales de empresas multinacionales. CINPLAST señaló que frente a precios y condiciones de pago similares, la preferencia de los demandantes se basa en los costos logísticos asociados y en las relaciones comerciales que tengan con las empresas, además de las diferencias de calidad entre los productos ofrecidos.

Al respecto, en su presentación conjunta posterior a la Audiencia, las firmas importadoras ARCOR, CINPLAST, PRINCZ, RESIPAC y PVC TECNOCOM señalaron que la baja de los precios internacionales observada en el período analizado fue circunstancial y que llegó a un piso histórico, pero que a partir del segundo trimestre de 1999 se registró un vertiginoso repunte de los precios del PVC, originado en el crecimiento de la demanda mundial, el aumento de los precios del VCM y del petróleo; existiendo faltantes en ciertos mercados. Además, en la misma presentación se señaló que las pendientes de las curvas de precios durante los períodos de baja son sensiblemente menores a las correspondientes a los períodos de alza, lo que demostraría que la industria de PVC suspensión se resiste lo máximo posible a la baja, mientras que los precios se recuperan muy fácilmente. TIGRE ARGENTINA también se refirió a la recuperación de los precios internacionales en su presentación posterior a la Audiencia.

En cambio, INDUPA señaló en su presentación posterior a la Audiencia que no hay una relación sistemática entre la evolución del precio del petróleo y los del etileno y del PVC, ya que deben ser considerados los precios de los coproductos obtenidos tanto a partir del gas natural (gasolinas y gases industriales) o del petróleo (otros hidrocarburos livianos), como de los coproductos obtenidos a partir del etileno (PVC y soda cáustica).

⁹ En Brasil se encuentra vigente una medida antidumping contra importaciones originarias de los Estados Unidos y México desde el 1° de enero de 1993.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE ONCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

COMISION NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR
FOLIO 9095

Dra. STELLA STUBIA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

2. Estrategias competitivas en el mercado interno.

INDUPA señaló que en América Latina sólo Argentina, Brasil y Venezuela poseen industrias de PVC suspensión integradas con la producción de VCM.

INDUPA es una sociedad controlada por el grupo SOLVAY a través de la firma SOLVAY S.A., la cual detenta el 51,20% de sus acciones, mientras que el resto del paquete accionario fue negociado en la Bolsa de Valores de Buenos Aires. A su vez, SOLVAY INDUPA DO BRASIL LTDA. es una filial de SOLVAY INDUPA de Argentina, que es poseedora del 100% de sus acciones desde el 1° de enero de 1998. Dicha empresa está integrada verticalmente y posee su fábrica en la ciudad de Santo André y sus oficinas en Sao Paulo. SOLVAY INDUPA señaló en su presentación posterior a la Audiencia que la capacidad de producción conjunta de las plantas de Argentina y Brasil asciende a 430.000 anuales de PVC suspensión.

En cuanto al abastecimiento del mercado interno con importaciones, si bien se registran operaciones desde diversos países, la mayor parte se concentra en operaciones originarias de Estados Unidos, México (orígenes investigados) y Brasil que, en conjunto, representaron entre el 88% y el 99% de los volúmenes importados en el período enero de 1996-marzo de 1999. Entre los demás orígenes se encuentran Francia, Alemania, Bélgica, Colombia y Canadá.

Al respecto, PVC TECNOCOM, PRINCZ, RESIPAC y CINPLAST opinaron que la industria nacional no se encuentra en condiciones de abastecer la creciente demanda interna, situación que recién podrá revertirse con la ampliación de la planta de INDUPA. Se destaca que el referido proyecto fue inaugurado en agosto de 1999 y consiste en una ampliación de la capacidad de producción de PVC suspensión de 80.000 a 210.000 toneladas anuales.

Al respecto, de la información obrante en la presente investigación, surge que antes de la citada ampliación, en 1998, la capacidad de producción de la industria nacional fue de 124.000 toneladas, frente a un consumo aparente de alrededor de 142.000 toneladas y de exportaciones por 28.000 toneladas, aproximadamente.

La industria nacional ha mantenido un alto grado de utilización de su capacidad de producción durante el período analizado, a pesar de las caídas en la producción y las ventas, con aumentos de existencias y exportaciones. Esta situación puede deberse a que la producción de PVC suspensión se encuentra relacionada a la de otros productos, como la soda cáustica (coproducto del VCM), además de tratarse de un proceso continuo sólo sujeto a paradas técnicas por mantenimiento. Por lo expuesto, frente a la aparición de nuevos competidores, esta industria ha ajustado sus precios a la baja tratando de mantener el nivel de actividad.

La investigación del mercado interno demuestra que en el período 1991-94 las importaciones crecieron en forma continua, mientras que la producción nacional siguió la tendencia de los precios medios de importación, con una disminución en 1992 y crecimientos en los años posteriores.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



En cambio en el cuatrienio 1995-1998, las importaciones siguieron el comportamiento de los precios internacionales, mientras que la producción nacional no experimentó mayores variaciones. Se destaca que en 1998, año en que se observa un incremento en la producción y en las importaciones, conjuntamente con una fuerte caída de los precios, se produjo un importante incremento de las exportaciones de PVC, las que alcanzaron al 26% de la producción nacional.

En su presentación conjunta posterior a la Audiencia, las importadoras ARCOR, PRIN CZ, CINPLAST, RESIPAC y PVC TECNOCOM presentaron información con la finalidad de demostrar:

- Que existe total correlación entre el precio internacional y el interno, situación que se rompe con la apertura de esta investigación.
- Que los movimientos del precio del PVC suspensión son consecuencia de los movimientos del precio de su principal insumo (VCM).
- Que existe coordinación de precios entre los productores de PVC suspensión del Mercosur.
- Que los precios internacionales de PVC suspensión que se habían deteriorado en los últimos años, se habrían recuperado completamente a la fecha de la Audiencia.

A su vez, la firma IMEXTRADE sostuvo en su presentación posterior a la Audiencia que con los aumentos registrados en el precio internacional del PVC suspensión a partir de marzo de 1999, la oferta de PVC suspensión de los orígenes investigados a la Argentina fue casi inexistente, con lo que se redujeron drásticamente los volúmenes importados y la demanda interna fue satisfecha por la industria nacional.

En lo que se refiere a los efectos de la medida antidumping provisional dispuesta por la Resolución MEYOSP N° 1247/99, INDUPA señaló en su presentación posterior a la Audiencia que no se verificó ninguna alteración en el mercado debido al aumento del precio internacional del PVC suspensión por encima del valor FOB mínimo de exportación establecido en la referida resolución.

Por último, los importadores coincidieron, por varias razones en la necesidad de no depender exclusivamente de la industria nacional.

CINPLAST indicó como elementos a considerar la existencia de cupos de entrega de INDUPA a los grandes clientes, las relaciones cliente-proveedor, los problemas en las relaciones corporativas del grupo AMANCO (al que pertenece la primera firma) con INDUPA y condiciones de calidad, entrega y embalaje.

Respecto de la relación entre las firmas del grupo AMANCO, consumidoras de PVC suspensión (CINPLAST y PVC TECNOCOM) e INDUPA y de la controversia planteada en la Audiencia sobre si aquellas decidieron no comprar PVC a la industria nacional o si INDUPA decidió no cotizar. INDUPA indicó en su presentación que dejó de proveer a PVC TECNOCOM luego que, una vez adquirida la firma por AMANCO, sus directivos decidieron comprar PVC nacional sólo a un valor igual al precio spot internacional. Sobre este punto, señaló INDUPA que las ventas spot están reservadas para la colocación de excedentes en el mercado de exportación y, a diferencia de las operaciones realizadas con los clientes habituales, se realizan por cantidades determinadas y sin garantía de aprovisionamiento ni

P.S.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA



Dra. STELLA S. S. S. S.
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

asistencia técnica.

Respecto de las ventajas de los productos importados, ARCOR se refirió a sus necesidades por motivos de índole técnica, aún con importaciones a precios mayores que los de la industria nacional, mientras que CALZADOS CATAMARCA, PVC TECNOCOM y RESIPAC resaltaron las condiciones de compra, de pago, de calidad y de rendimiento y la posibilidad de acceder a precios internacionales. Esta última empresa, además, coincidió con CINPLAST en lo referido a acuerdos corporativos.

3. Comparación de precios entre el PVC suspensión nacional y el importado sujeto a investigación.

La comparación de precios entre el producto nacional y el investigado se realizó en el depósito de los consumidores (importadores y clientes de la industria nacional). Además, debido a la importancia de las importaciones efectuadas bajo el régimen de destinaciones suspensivas de admisión temporaria y dado que los importadores, consumidores directos, exportan los productos elaborados con PVC, se confeccionó, también, una comparación considerando las operaciones realizadas bajo dicho régimen.

De la **comparación de precios** entre el producto nacional y el importado **bajo el régimen arancelario general**, se observa que los precios nacionalizados de las importaciones originarias de Estados Unidos se encontraron, con excepción de 1997, por debajo de los de la industria nacional entre 2% y 6%, mientras que los de México se ubicaron, con excepción de 1998, por encima de los de la industria nacional entre 2% y 6% a lo largo del período analizado.

De la **comparación de precios** realizada considerando el **régimen de destinaciones suspensivas de admisión temporaria**¹⁰ surge que los precios nacionalizados de las importaciones de Estados Unidos fueron inferiores a los del producto similar nacional en todo el período considerado (entre 10% y 18%), en tanto que los correspondientes a las importaciones de México también se ubicaron por debajo de los nacionales (entre 5% y 15%).

En ambos casos, se observa que tanto los precios de la producción nacional como los del PVC suspensión importado aumentaron en 1996 y disminuyeron en los períodos posteriores.

4. Cuotas de participación en el mercado interno.

El **consumo aparente** de PVC suspensión creció 15% en 1997, año en que alcanzó un máximo de 142.000 toneladas, y reduciéndose luego 0,3% en 1998 y 7% en el primer trimestre de 1999 en relación a igual período del año anterior. Considerando las evoluciones señaladas respecto de las ventas al mercado interno del producto similar y las importaciones de los orígenes investigados y no investigados¹¹ surge que la participación de

¹⁰ Lo que implica que las operaciones bajo este régimen no pagan derecho extrazona de importación ni tasa de estadística.

¹¹ Se incluyen las realizadas por el régimen de destinación suspensiva de admisión temporaria.

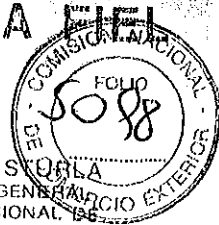


Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA STUOLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



la industria nacional en el total de dicho consumo aparente cayó a lo largo del período bajo análisis, pasando del 63% del total en 1996 al 62% en 1997, al 57% en 1998 y al 49% en el primer trimestre de 1999.

En cambio, las importaciones originarias de Estados Unidos crecieron del 1% en 1996 al 9% en 1997, al 20% en 1998 y al 25% en los tres primeros meses de 1999, y las originarias de México pasaron del 13% al 14%, al 8% y al 12%, respectivamente para los períodos señalados. Así, las importaciones investigadas en conjunto, pasaron de representar el 14% del total en 1996 al 23%, 29% y 37% en los períodos posteriores. Además se registró una disminución de la participación de los orígenes no investigados en dicho consumo aparente total, que descendió del 23% en 1996 al 14% el primer trimestre de 1999, lo que estuvo fuertemente influenciado por el comportamiento de las importaciones desde Brasil, cuya participación se redujo del 19% en 1996 al 12% en el primer trimestre de 1999.

VIII. EFECTOS SOBRE LOS CONSUMIDORES.

El artículo 12, punto b), VI) del Decreto N°766/94 exige a la Comisión que se incluya en sus informes los probables efectos de medidas antidumping sobre el mercado y en particular sobre los consumidores. Así también, el artículo 6, numeral 12 del Acuerdo Antidumping de la OMC obliga a las autoridades a dar oportunidades adecuadas para facilitar información a los usuarios industriales y finales del producto en cuestión.

Como se expuso anteriormente, el PVC suspensión constituye un insumo utilizado en un importante número de industrias que enfrentan, por un lado, la competencia de productos finales importados al mercado argentino y, por otro, la competencia en mercados externos de sus exportaciones. Por ello, los importadores destacaron la importancia de obtener PVC suspensión a precios internacionales. Al respecto, se observa que alrededor del 25% del volumen de las importaciones del período analizado se realizaron bajo el régimen de "Destinaciones Suspensivas de Admisión Temporal".

En lo que se refiere a la magnitud de las industrias usuarias de PVC suspensión, ARCOR, PRINCZ, CINPLAST, RESIPAC y PVC TECNOCOM indicaron en su presentación posterior a la Audiencia que, en conjunto, dichas firmas (que participan con el 49% del consumo de PVC) emplean a 637 personas, mientras que el total de la industria plástica cuenta con 4.100 empleados, frente a 300 empleados ocupados en la producción de PVC. También señalaron que la facturación de las cinco empresas fue de \$ 120.000.000 y la del conjunto de la industria plástica de \$ 290.029.688, mientras que la correspondiente a las firmas productoras de PVC fue en el mismo período (1998) de \$ 82.865.625.

En la referida presentación, se observa que la industria plástica está ganando mercados en todo el mundo, sustituyendo otros productos (madera, hierro, aluminio, cerámicos, etc.).

Para obtener mayor información sobre el mercado del PVC suspensión, se procedió a efectuar una encuesta a usuarios del producto, remitiéndose un total de 163 encuestas a empresas potenciales consumidoras.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA STURLA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



Se recibieron 68 respuestas¹² (42%), correspondiendo 18 a consumidores de PVC suspensión y las restantes 50 firmas informaron no ser consumidoras.

De las respuestas recibidas surge que 16 de las 18 empresas consumidoras, consumen en conjunto, 53.645 toneladas, lo que representó el 38% del consumo nacional aparente.

Los referidos consumidores también informaron los productos por ellos obtenidos a partir del PVC suspensión, entre los que se encuentran films para embalajes, lonas y telas, cubrealfombras para automóviles, separadores de baterías para automotores, mangueras, calzado, tubos, accesorios para cañerías, perfiles para la construcción, material farmacéutico descartable y pelotas.

De la información recibida se desprende que la incidencia del costo del PVC suspensión en los respectivos costos totales de fabricación de productos finales no es uniforme, existiendo significativas diferencias inclusive para un mismo tipo de producto. En lonas y telas es de entre el 25% y el 40%, en mangueras de entre el 17% y el 35% y en calzado de entre el 6% y el 25%, mientras que en el caso de los films para embalaje dicha incidencia es de alrededor del 40%, en cubrealfombras para automóviles del 15%, en separadores de baterías del 65%, en tubos de entre el 73% y el 87%, en accesorios para cañerías del 35%, en perfiles para la construcción del 60%, en material farmacéutico descartable de alrededor del 5% y en pelotas del 30% del respectivo costo total.

Respecto de la posibilidad de sustituir PVC por otros materiales con las instalaciones productivas disponibles, sólo una de las 17 empresas que contestaron al respecto informó que podía reemplazar PVC por poliuretano para la fabricación de calzado. Sin embargo, también indicó que el PVC es un material más noble y de mejor rendimiento para este uso.

En lo que se refiere a los proveedores, 7 empresas se proveen exclusivamente de la industria nacional, 9 se abastecen tanto del producto nacional como del importado y sólo 2 utilizan exclusivamente PVC suspensión importado. En tanto, de las 11 firmas que consumen PVC suspensión importado, solamente 2 se abastecen de un solo origen (Estados Unidos y Alemania), mientras que las restantes importan de distintos países, entre los cuales en todos los casos se encuentra Brasil.

Respecto de las ventajas y desventajas del producto nacional frente al importado, las respuestas indicaron, en general, los menores precios y mejor calidad del PVC suspensión importado de Estados Unidos, México y Brasil y problemas de abastecimiento de la industria nacional.

Por su parte, respecto de los efectos que surgirían de la aplicación de una medida antidumping contra las importaciones originarias de Estados Unidos y México, sólo se recibieron 2 respuestas, una de las cuales se refirió a que INDUPA se colocaría en una posición monopólica en el mercado, mientras que la restante señaló que con los altos

¹² Con posterioridad a la Audiencia se recibieron cuatro respuestas a la Encuesta.



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dña. STELLA COPIA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



precios actuales se generaría una protección excesiva de la industria nacional de PVC suspensión. Además, se recibieron 12 respuestas sobre alternativas de abastecimiento, de las cuales sólo 3 señalan que existirían dificultades para abastecerse de PVC suspensión frente a la aplicación de una medida antidumping.

Por último, las empresas encuestadas contestaron respecto de la elasticidad de la demanda de los bienes finales producidos con PVC suspensión ante cambios en el precio de este insumo. De 14 respuestas, 6 indican grados altos de elasticidad y 7 señalan niveles medios. Además, se recibieron 12 respuestas referidas a los efectos que tendría un eventual aumento en el precio de los productos fabricados con PVC suspensión, 6 de las cuales señalaron la pérdida de competitividad en el mercado interno frente a productos importados, 2 la pérdida de competitividad tanto en el mercado interno como en los mercados de exportación, otras 2 la pérdida de competitividad frente a productos de otros materiales y las 2 restantes señalaron que no consideran afectada su competitividad.

Los resultados de la investigación respecto de los efectos sobre los consumidores, permite a la Comisión recomendar que en la eventualidad de aplicarse medidas antidumping, se tenga en consideración el carácter de insumo difundido del PVC suspensión y la existencia de una elevada concentración de la oferta local.

IX. DETERMINACIÓN 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° inciso a) del Decreto N° 766/94. En cuanto al alcance del informe sobre daño de la Comisión, el artículo 12° del mismo decreto establece que deberá incluir la "Evolución 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 denominado Acuerdo Antidumping de la Ronda Uruguay del GATT, que fuera incorporado a la legislación nacional por la Ley N° 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 General del GATT de 1994 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".

Luego, el mismo Artículo 3 en el numeral 5 establece:

"Habrá de demostrarse que, por los efectos del dumping que se mencionan en



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL

Dra. STELLA S. GARCIA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR



los párrafos 2 y 4, las importaciones objeto del dumping causan daño en el sentido del presente Acuerdo. La demostración de una relación causal entre las importaciones objeto de dumping y el daño a la rama de producción nacional se basará en un examen de todas las pruebas pertinentes de que dispongan las autoridades. Estas examinarán también cualesquiera otros factores de que tengan conocimiento, distintos de las importaciones objeto de dumping, que al mismo tiempo perjudiquen a la rama de producción nacional, y los daños causados por esos otros factores no se habrán de atribuir a las importaciones objeto de dumping. Entre los factores que pueden ser pertinentes a este respecto figuran el volumen y los precios de las importaciones no vendidas a precios de dumping, la contracción de la demanda o variaciones de la estructura del consumo, las prácticas comerciales restrictivas de los productores extranjeros y nacionales y la competencia entre unos y otros, la evolución de la tecnología y los resultados de la actividad exportadora y la productividad de la rama de producción nacional".

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

La investigación realizada sobre las importaciones ha demostrado que las importaciones originarias de los Estados Unidos de América y de los Estados Unidos Mexicanos, consideradas en conjunto, experimentaron un aumento importante en volumen, tanto en términos físicos como en participación de mercado. Es así como de 16.978 toneladas en 1996 pasaron a 40.338 toneladas en 1998, experimentando un incremento adicional en el primer trimestre de 1999; esta evolución dio lugar a que su participación en el consumo aparente nacional pasara del 14% en 1996 al 37% en el primer trimestre de 1999.

La expansión de las importaciones investigadas desplazaron del mercado tanto a la producción nacional como a importaciones desde el resto de los orígenes (en especial Brasil). Las importaciones desde los Estados Unidos de América fueron las más expansivas; no obstante, la Comisión considera que se han acreditado las circunstancias previstas en el artículo 3.3 del Acuerdo sobre Dumping, para efectuar una evaluación acumulativa de los efectos de tales importaciones sobre la producción nacional. Efectivamente, si bien las importaciones originarias de los Estados Unidos Mexicanos han tenido una evolución fluctuante, las mismas corresponden a un "commodity" cuyas condiciones competitivas son comunes con las del producto originario de los Estados Unidos de América. Por lo tanto, las importaciones a la Argentina pueden originarse indistintamente en cualquiera de los dos países investigados, dependiendo los volúmenes en cada caso y en cada período de circunstancias comerciales, de los precios y de la disponibilidad de saldos exportables.

En cuanto al efecto de las importaciones crecientes en los precios del producto similar en el mercado interno, la investigación ha demostrado que los precios de las importaciones disminuyeron fuertemente en 1998 y primer trimestre de 1999, período en el que se produjo una reducción equivalente en los precios del producto similar de producción nacional (22% en 1998 y 29% en el primer trimestre de 1999). También se demostró que los precios nacionalizados de las importaciones investigadas fueron inferiores a los del producto nacional, constituyéndose en la principal causa de la disminución de este último.

Las condiciones de mercado mencionadas, tuvieron una repercusión negativa importante sobre la industria nacional, cuya situación se deterioró fuertemente a pesar de



Ministerio de Economía
Comisión Nacional de Comercio Exterior

EXPEDIENTE CNCE N° 69/98
ACTA N° 590 - ANEXO

ES COPIA FIEL



Dra. STELLA STUBBSA
SECRETARIA GENERAL
COMISION NACIONAL DE
COMERCIO EXTERIOR

coincidir el período investigado con un proceso de reestructuración importante (y reducción de costos) de la industria nacional. Si bien la producción nacional se logró mantener a niveles elevados en todo el período investigado, las condiciones económicas se deterioraron fuertemente debido a la sustancial reducción de precios, a la pérdida de cuota de mercado, al aumento de los inventarios y a la necesidad de aumentar las exportaciones a menores precios.

Los importadores alegaron reiteradamente en la investigación que el ciclo económico en el mercado internacional fue la causa más importante de daño y que es necesario que tales reducciones de precios se trasladen al mercado interno para proteger la competitividad de los productores de bienes de PVC tanto en el mercado interior como en el internacional. Si bien la Comisión reconoce la presencia de este otro factor de daño considera que no existen pruebas que el daño infligido por las importaciones a la industria haya sido causado por tal ciclo con independencia del dumping.

Por lo tanto, la Comisión determina que la industria nacional de PVC suspensión sufre daño importante causado por las importaciones originarias de los Estados Unidos de América y de los Estados Unidos Mexicanos.