



Junio 2024



Monitor de Exportaciones Argentinas

Datos a mayo 2024



Contenido

1. Resumen ejecutivo	3
2. Tendencias globales	4
a. Dinámica de precios de exportación	4
b. Logística	5
3. Novedades internacionales	7
4. Intercambio comercial argentino – marzo 2024	7
a. Datos generales – marzo 2024	8
b. Grandes rubros	9
5. Tendencias locales	11
a. Novedades locales	11
b. Desempeño sectorial exportador	12
Cereales y oleaginosas	12
Liquidación de divisas	12
Industria automotriz	13
c. Proyecciones (REM y BCR)	14
d. Licitaciones internacionales	15

Abreviaturas y símbolos

AAICI	Agencia Argentina de Inversiones y Comercio Internacional
ADEFA	Asociación de Fabricantes de Automotores
CEC	Centro Exportador de Cereales
CIARA	Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina
CyE	Combustibles y Energía
FAX	Freightos Air Index
FBX	Freightos Baltic Index
i.a.	Interanual
INDEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
MOA	Manufacturas de Origen Agropecuario
MOI	Manufacturas de Origen Industrial
PP	Productos Primarios
pymes	Pequeñas y medianas empresas
REM	Relevamiento de Expectativas de Mercado
SCFI	Shanghai Containerized Freight Index
TEU	Twenty-foot Equivalent Unit
UNCTAD	ONU Comercio y Desarrollo
US\$	Dólares estadounidenses

1. Resumen ejecutivo



Tarifa de flete internacional (FBX)

Promedio último mes: US\$ 3.221 TEU (+345,2% i.a.)

Mayo

Exportaciones: US\$ 7.622 millones (+21,7% i.a.)

Importaciones: US\$ 4.966 millones (-32,8% i.a.)

Saldo comercial: +US\$ 2.656 millones

Productos con mayor crecimiento i.a. del mes

PP:

■ **Porotos de soja** (+US\$ 363 millones)

■ **Maíz en grano** (+US\$ 208 millones)

MOA:

■ **Harina y pellets de soja** (+US\$ 107 millones)

■ **Aceite de girasol** (+US\$ 41 millones)

CyE:

■ **Aceites crudos de petróleo** (+US\$ 208 millones)

■ **Naftas (excluidas para petroquímica)** (+US\$ 24 millones)

MOI:

■ **Oro para uso no monetario (*)** (+US\$ 133 millones)

(*) Todos los demás productos dentro del rubro MOI presentan caída interanuales.

Principales destinos del mes

Brasil (14,5% del total)

China (12,7% del total)

Estados Unidos (6,9% del total)

- En mayo de 2024, las exportaciones argentinas alcanzaron los **US\$ 7.622 millones (+21,7% i.a.)**. El incremento se explica por un aumento de las cantidades del 30,6%, ya que los precios se contrajeron en promedio un 6,8%.
- Durante mayo, los principales destinos de los despachos argentinos fueron **Brasil** (US\$ 1.105 millones), **China** (US\$ 971 millones) y **Estados Unidos** (US\$ 523 millones).
- Los **principales destinos con superávit comercial** durante el mes de mayo fueron **Chile** (+US\$ 435 millones), **Vietnam** (+US\$ 247 millones) y **Suiza** (+US\$ 213 millones).

2. Tendencias globales

a. Dinámica de precios de exportación

- **Los precios de la energía¹ disminuyeron un 6% intermensual y aumentaron un 6% interanual en mayo.** La disminución de los precios se debe en parte a un aumento de la producción de petróleo por parte de Estados Unidos, que incrementó la oferta global. A su vez, hay una preocupación sobre la débil demanda en China, país que es considerado el mayor importador de petróleo del mundo².
- **Los precios de los productos agrícolas³ presentaron una baja del 2% intermensual pero una suba del 3% interanual.** Los precios del sector agrícola continúan con una evolución similar a los de la energía. En mayo, los productos agrícolas presentaron una disminución del 2%, debido a una disminución de los precios de las bebidas (-14%), mientras que la comida y otras materias primas se mantuvieron prácticamente constantes. Por otra parte, la UNCTAD anunció que el creciente proteccionismo global, las tensiones comerciales y la incertidumbre política seguirán afectando al crecimiento del comercio internacional previsto para este año⁴.
- **Los precios de los fertilizantes⁵ registraron una caída del 4% intermensual en mayo y una caída del 29% en términos interanuales.** La caída en términos intermensuales se explica fundamentalmente por la disminución del precio de la urea (-11%). Los precios de todos los demás fertilizantes presentaron en el mes una leve caída o se mantuvieron constantes. En la comparación interanual, sigue predominando una importante tendencia a la baja a medida que se disipan los efectos de la guerra en Ucrania.
- **Los precios de los productos de metales y minerales presentaron un aumento del 6% intermensual y una caída del 16% interanual.** Las principales subas intermensuales se dieron en el precio del níquel (8%), el cobre (+7%) y el estaño (+4%).

¹ El índice elaborado por el Banco Mundial se compone de las cotizaciones de carbón, petróleo, gas natural y GNL en diferentes mercados del mundo.

² Fuente: CNN. Enlace: <https://edition.cnn.com/2024/06/12/energy/opeac-oil-price-grip-loosen-iaa/index.html>

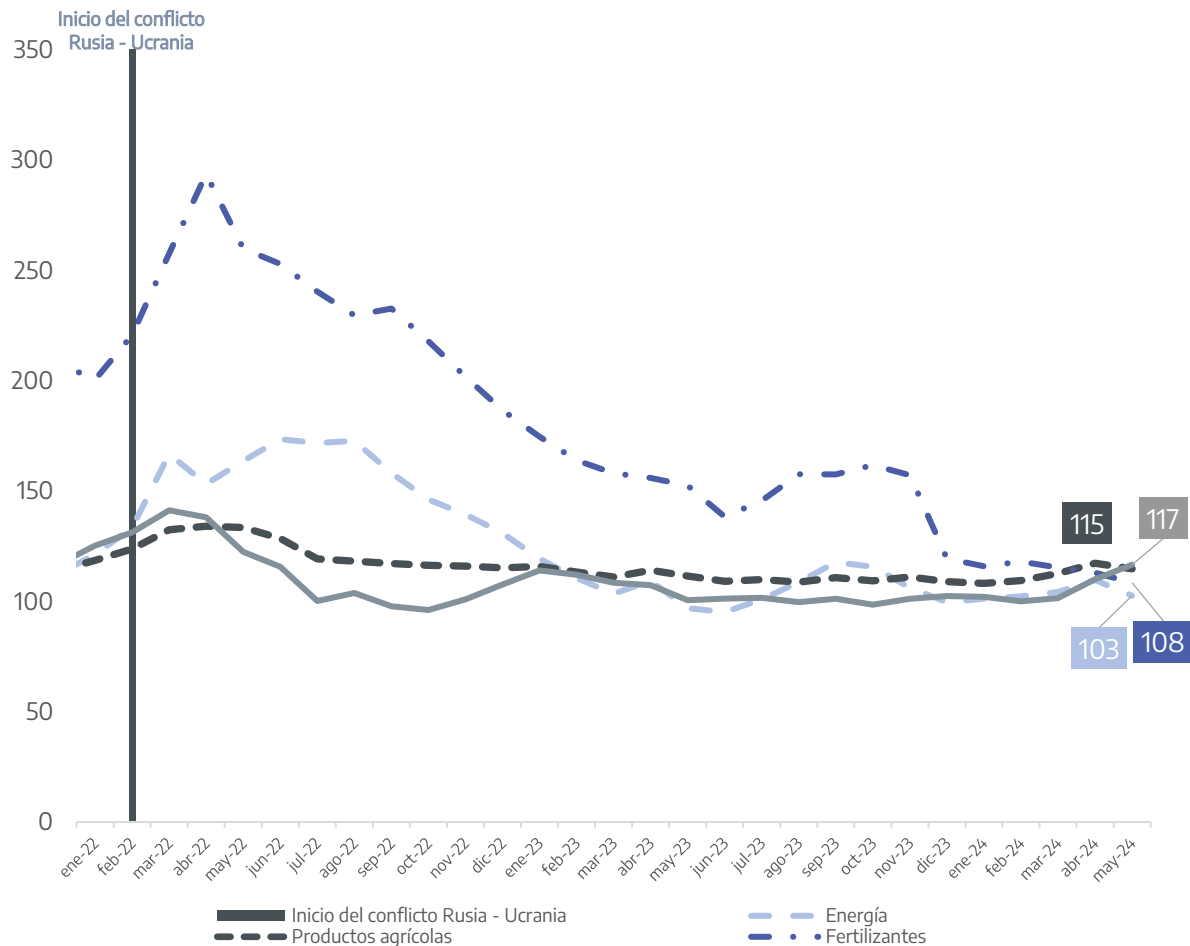
³ La evolución de los precios de los productos agrícolas se basa en el índice del Banco Mundial que incluye granos, aceites y café, entre otros productos.

⁴ Fuente: UNCTAD. Enlace: <https://unctad.org/es/news/el-menor-crecimiento-economico-y-las-perturbaciones-del-comercio-en-2024-afectaran-al>

⁵ Los precios están representados en un índice elaborado por el Banco Mundial, que se compone de precios de urea, cloruro de potasio y roca fosfórica, entre otros.

Índice de precios internacionales

Energía, fertilizantes, productos agrícolas y minería.
Enero de 2022 a mayo de 2024. Índice 2010=100.



Fuente: AAI en base a datos de Pink Sheets – Banco Mundial.

b. Logística

- Durante mayo, **los principales índices de precio de flete** naviero internacional registraron **una fuerte suba**, lo que ha contrarrestado la baja de precios de principio de año. El Freightos Baltic Index (FBX), índice global de transporte de fletes, promedió en mayo 3.221 US\$/TEU⁶, lo que representa un aumento del 43,5% intermensual, mientras que en términos interanuales el aumento sigue siendo importante (+345,2%)⁷.

⁶ TEU es el acrónimo de "Twenty-foot Equivalent Unit", la unidad de transporte utilizada para referir a un contenedor de 20 pies de longitud.

⁷ Fuente: Freightos Terminal. Enlace: <https://app.terminal.freightos.com/fbx?ticker=%5B%22FBX%22%5D&frequency=%22weekly%22>



Freightos Baltic Index (FBX)
3.221 US\$/TEU
Mayo 2024



FBX
+345,2%
Variación interanual



Shanghai Containerized Freight Index (SCFI)
2.703 US\$/TEU
Mayo 2024



SCFI
+175,0%
Variación interanual



Freightos Air Index (FAX)
2,36 US\$/Kg
Mayo 2024

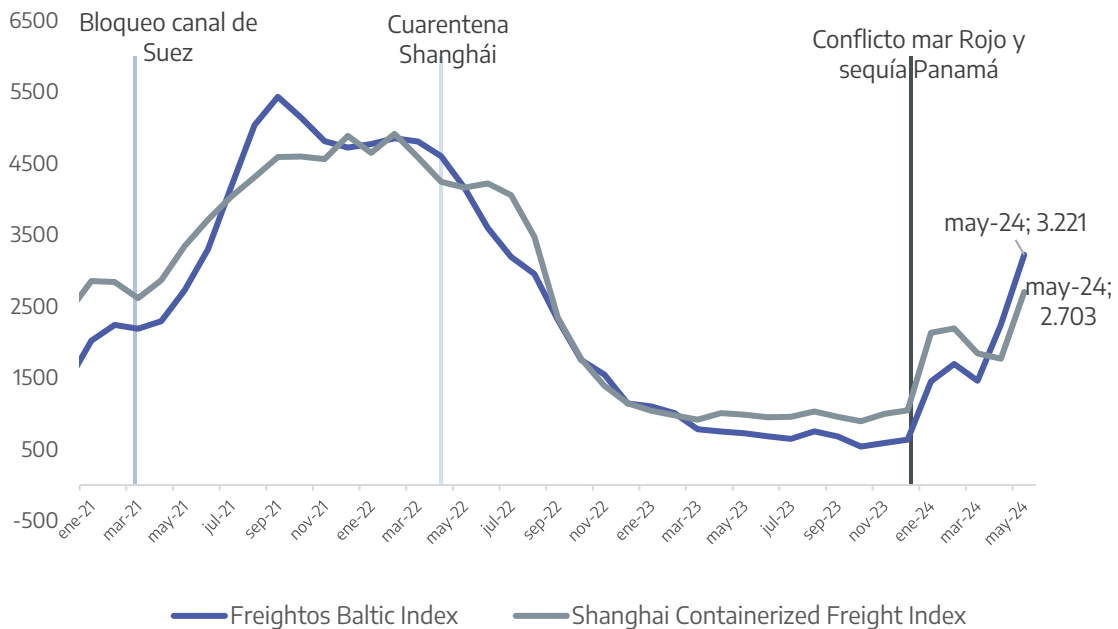


FAX
-13,5%
Variación interanual

- Por su parte, el Shanghai Containerized Freight Index (SCFI), índice que se compone de datos recopilados de 15 rutas de transporte diferentes, promedió en mayo 2.703 US\$/TEU. Esta cifra implica un importante aumento con respecto al mes previo del 53%, y del 175% si se observa la variación interanual⁸.
- El Freightos Air Index (FAX), índice realizado en base a cientos de transportistas y agentes de carga de decenas de aerolíneas⁹, promedió en mayo 2,36 US\$/Kg, con una disminución intermensual del 0,67% y una baja interanual del 13,5%.

Índice global de precios de transporte de contenedores

Período 2021-2024. FBX y SCFI (en US\$/TEU).



Fuente: AAICI en base a FBX y SCFI.

⁸ Fuente: Container News. Enlace: <https://container-news.com/scfi/>

⁹ Fuente: Freightos Terminal. Enlace: <https://app.terminal.freightos.com/fax?tradelanes=%5B%22global%22%5D&fax-frequency=%22weekly%22>

3. Novedades internacionales

- **Biden pide triplicar aranceles al acero y aluminio chinos¹⁰.** El presidente Joe Biden solicitó a la Oficina del Representante Comercial de Estados Unidos (USTR, por sus siglas en inglés) que estudie la posibilidad de triplicar el arancel a la importación de acero y aluminio provenientes de China, que actualmente es de 7,5% en promedio. En un acto que contó con la presencia de sindicatos del metal en la ciudad de Pittsburgh, Pensilvania, el presidente sostuvo que los trabajadores estadounidenses continúan enfrentándose a la competencia desleal de las importaciones chinas de productos de acero y aluminio. Asimismo, en un comunicado emitido desde la Casa Blanca se argumentó que el exceso de capacidad y las inversiones no comerciales de China en las industrias del acero y el aluminio hacen que los productos estadounidenses de alta calidad tengan que competir con alternativas de precio artificialmente bajo producidas con mayores emisiones de carbono.
- **Argentina y Brasil: primeras exportaciones y aperturas de mercado¹¹.** Dentro de los nuevos mercados para ambos países, se destaca que Corea del Sur autorizó las exportaciones brasileñas de diez productos a base de camarón, sin necesidad de emitir un Certificado Sanitario Internacional. Este es el segundo mercado abierto por Corea del Sur en el mes, tras la autorización previa para la exportación de subproductos de origen animal destinados a la alimentación animal. En 2023, Corea del Sur fue el octavo destino de los productos agrícolas brasileños, con exportaciones por un total de US\$ 3.370 millones. Las ventas brasileñas de estos productos al mercado surcoreano en los primeros tres meses de este año alcanzaron los US\$ 646 millones. En 2023, Argentina exportó aproximadamente US\$ 940 millones de camarones, langostinos y otros decápodos.
- **La Unión Europea impondrá aranceles de hasta el 38% a los vehículos eléctricos chinos mientras se acerca una guerra comercial¹².** La Unión Europea ha notificado a Beijing que tiene la intención de subir los aranceles a las importaciones de vehículos eléctricos chinos en 38 puntos porcentuales, lo que elevará los aranceles hasta más de US\$ 2.000 millones al año y provocará, probablemente, una guerra comercial con China. Los aranceles se aplicarán provisionalmente a partir del próximo mes. Los cargos se suman al impuesto existente del 10% sobre los automóviles importados a la Unión Europea, lo que significa que los automóviles eléctricos fabricados en China enfrentan aranceles totales de hasta el 48%. China respondió de inmediato con una promesa de “tomar resueltamente todas las medidas necesarias para defender firmemente los derechos e intereses legítimos de las empresas chinas”.

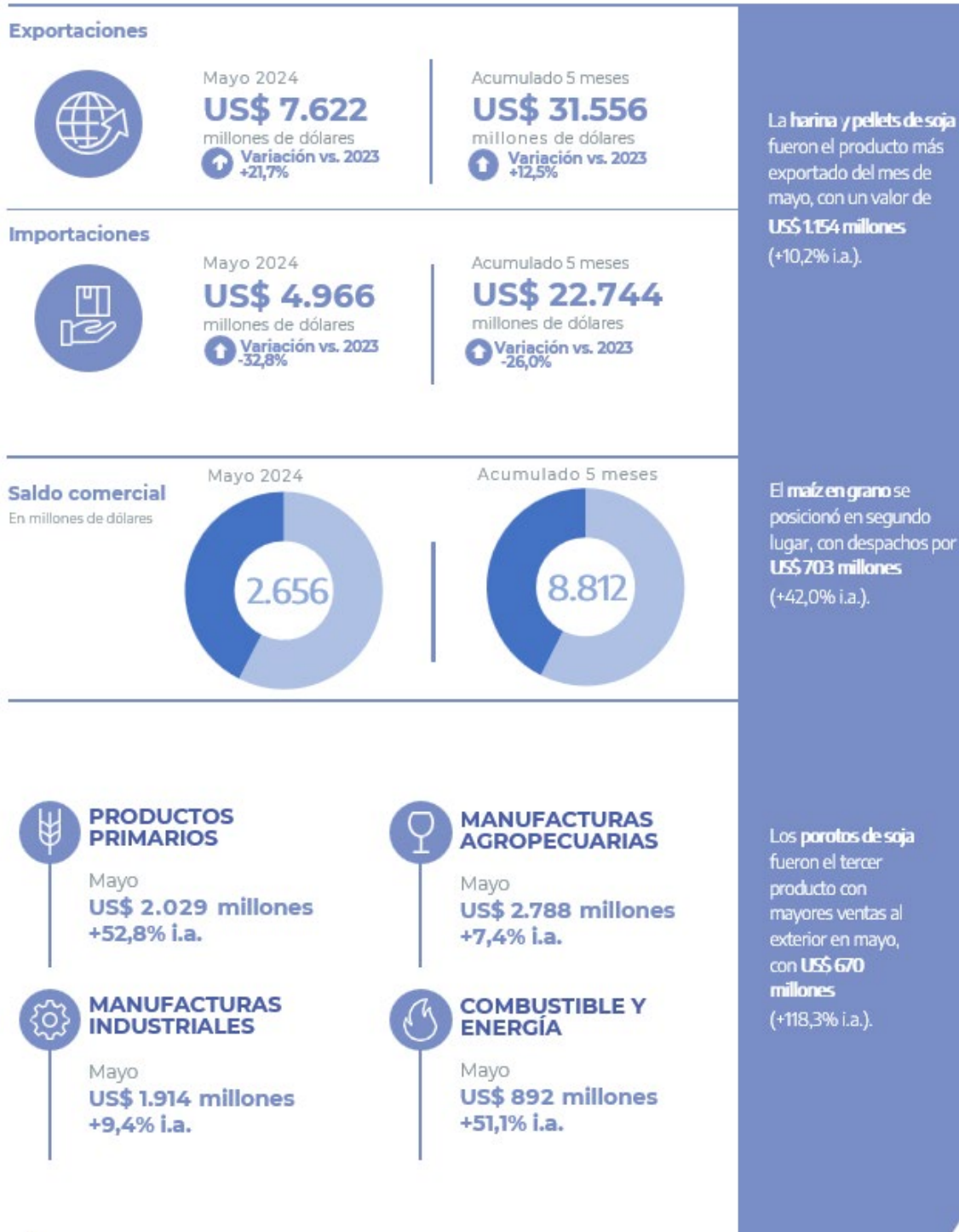
¹⁰ Fuente: CEI (organismo público de noticias). Enlace: https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/2024-05_internacionales_del_cei.pdf

¹¹ Fuente: CEI (organismo público de noticias). Enlace: https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/2024-05_internacionales_del_cei.pdf

¹² Fuente: The Guardian. Enlace: <https://www.theguardian.com/business/article/2024/jun/12/eu-import-tariffs-chinese-evs-electric-vehicles-trade-war>

4. Intercambio comercial argentino – Mayo 2024

a. Datos generales – Mayo 2024



Fuente: AAIIC en base a INDEC.

b. Grandes rubros

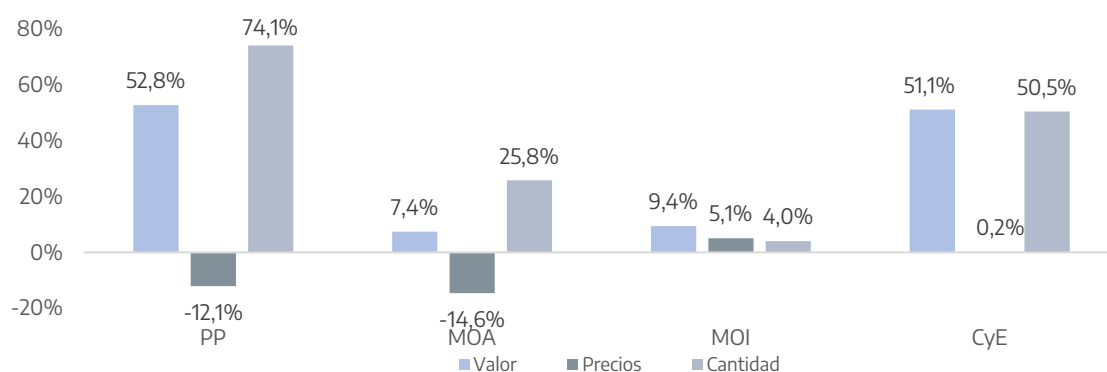
Durante **mayo de 2024**, las **exportaciones** argentinas totalizaron **US\$ 7.622 millones (+21,7% i.a.)**. El incremento se explica meramente por un **aumento de las cantidades del 30,6%**, ya que los **precios se contrajeron un 6,8%**.

Por su parte, las **importaciones** de mayo alcanzaron los **US\$ 4.966 millones (-32,8% i.a.)**.

El **saldo comercial** fue superavitario en US\$ 2.656 millones.

Variación de valor, precios y cantidades de la exportación de bienes

Mayo de 2024. Variación interanual en porcentajes.



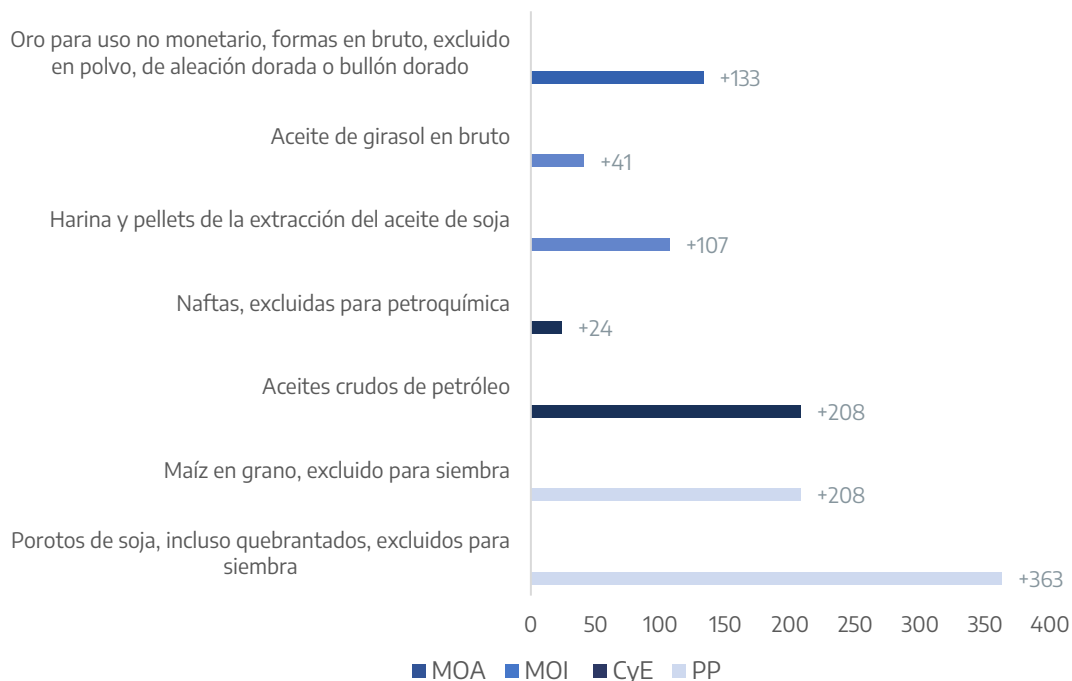
Fuente: AAI CI en base a datos proporcionados por el INDEC.

Dentro del rubro de **Productos Primarios (PP)**, las exportaciones de mayo fueron de **US\$ 2.029 millones (+52,8% i.a.)**. Con respecto a las **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)**, los despachos alcanzaron los **US\$ 2.788 millones (+7,4% i.a.)**.

En el rubro de **Manufacturas de Origen Industrial (MOI)**, las exportaciones de mayo fueron de **US\$ 1.914 millones (+9,4% i.a.)**. Por su parte, los envíos hacia el exterior de **Combustibles y Energía (CyE)** fueron de **US\$ 892 millones (+51,1% i.a.)**.

Productos con mayor crecimiento por gran rubro

Mayo de 2024. Variación interanual en millones de dólares.



Fuente: AAI CI en base a datos proporcionados por INDEC.

En mayo, **Brasil** se posicionó como el principal destino de las exportaciones argentinas, al recibir exportaciones por **US\$ 1.105 millones** (+11,2% i.a.). En segundo lugar, quedó **China**, por la suma de **US\$ 971 millones** (+37,7% i.a.). En tercer lugar, se ubicó **Estados Unidos**, por **US\$ 523 millones** (+27,1% i.a.).

Destino de las exportaciones - Mayo 2024

Variación interanual en millones de dólares.

Principales destinos

Brasil
US\$ 1.105 millones

China
US\$ 971 millones

Estados Unidos
US\$ 523 millones

Principales superávits

Chile
+US\$ 435 millones

Vietnam
+US\$ 247 millones

Suiza
+US\$ 213 millones

Fuente: AAI CI en base a datos proporcionados por el INDEC.

5. Tendencias locales

a. Novedades locales

TGS propone invertir más de US\$ 700 millones para el gas de Vaca Muerta¹³. La compañía TGS, controlada por Pampa Energía y la familia Sielecki, ha presentado un ambicioso proyecto al Ministerio de Economía para la ampliación de los sistemas de transporte de gas existentes. La inversión proyectada asciende a 700 millones de dólares y tiene el objetivo principal de incrementar significativamente la disponibilidad de gas natural en el nodo Litoral para el invierno de 2026. Esto permitirá sustituir importaciones costosas de GNL y gasoil, lo que generará importantes ahorros para el país y potenciará las exportaciones regionales.

Vaca Muerta: Neuquén registró el mayor volumen de la historia hidrocarburífera¹⁴. Por una mayor actividad en Vaca Muerta, Neuquén registró en mayo otro récord en la producción de petróleo, al alcanzar los 394.010 barriles por día, lo que implicó el mayor volumen registrado en la historia de producción hidrocarburífera de la provincia. En paralelo, la producción de gas fue de 105,59 millones de metros cúbicos por día. Según datos oficiales a los que accedió Energy Report, la extracción no convencional de petróleo representa 93,6% de la producción total de Neuquén, mientras que el 88,15% de la producción de gas es del mismo origen. Esto se explica por el boom del *shale* en Vaca Muerta.

El comercio intrarregional dominó las exportaciones pymes en el primer trimestre¹⁵. América del Sur fue el principal destino de las exportaciones de las pymes argentinas en el primer trimestre de 2024. La información surgió a partir de la publicación del Monitor de Exportación Pyme (MEP) por parte de la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME), en el cual se miden las exportaciones de las pequeñas y medianas empresas de Argentina. A lo largo del período analizado por el informe de la CAME, el 33,8% de las exportaciones pymes tuvieron como destino a los principales socios comerciales de América del Sur. Esto se dio al registrar ventas de pymes por un total de US\$ 729,6 millones a los diferentes países vecinos. En términos interanuales, este número representa una disminución del 0,9%.

¹³ Fuente: Info Energía. Enlace: <https://infoenergia.info/vaca-muerta/tgs-propone-invertir-mas-de-700-millones-de-dolares-para-el-gas-de-vaca-muerta>

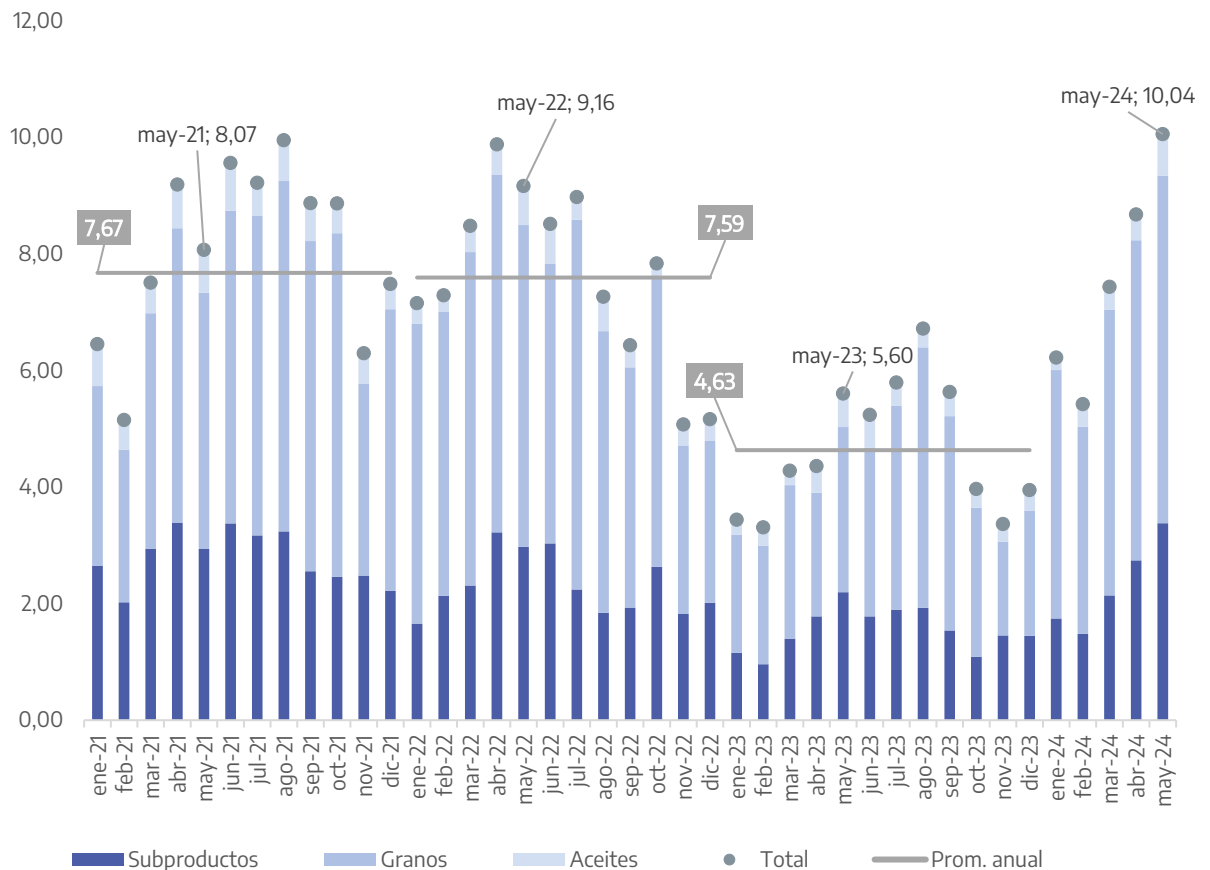
¹⁴ Fuente: Ámbito. Enlace: <https://www.ambito.com/energia/vaca-muerta-neuquen-registro-el-mayor-volumen-la-historia-hidrocarburifera-n6019056>

¹⁵ Fuente: Infobae. Enlace: <https://www.infobae.com/movant/2024/05/27/comercio-intrarregional-domino-las-exportaciones-pymes-en-el-primer-trimestre/>

b. Desempeño sectorial exportador

Cereales y oleaginosas

Embarques de aceites, granos y subproductos
Enero de 2021 a mayo de 2024. En millones de toneladas.



Fuente: AAI CI en base a datos proporcionados por la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

En mayo de 2024 se embarcaron **10,04 millones de toneladas** (+79% i.a.) de aceites, granos y subproductos, el valor más alto al menos de los últimos cuatro años. Esto se debe a un **incremento en los despachos de subproductos** (+54% i.a.) y de **granos y semillas** (+110% i.a.), así como también a una suba en los envíos de **aceites** (+24% i.a.).

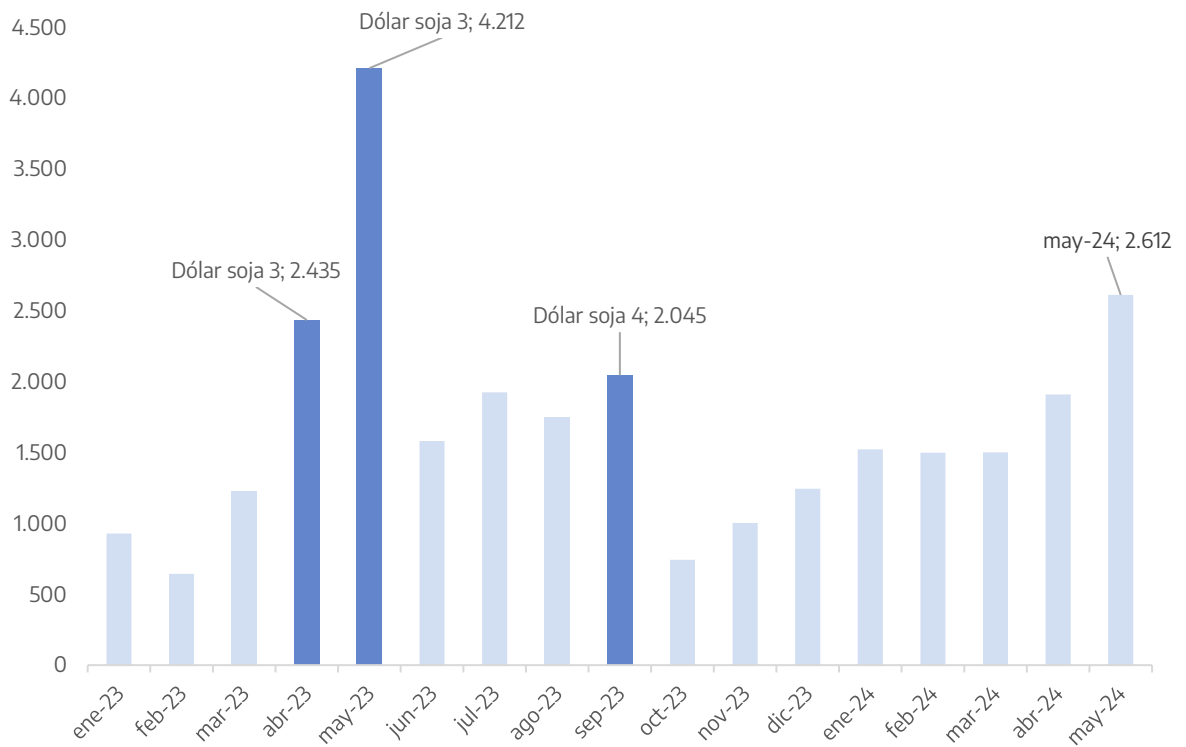
Liquidación de divisas

La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC) anunciaron que, en **mayo de 2024**, el total liquidado correspondiente a cereales y oleaginosas fue de **US\$ 2.612 millones (-38,0% i.a.)**¹⁶.

¹⁶ Fuente: "Monitor agroindustrial", CIARA. Enlace: <http://www.ciaracec.com.ar/monitor/x9h4q4ub.pdf>

Liquidación de divisas de la agroexportación

Enero de 2023 a mayo de 2024. En millones de dólares.



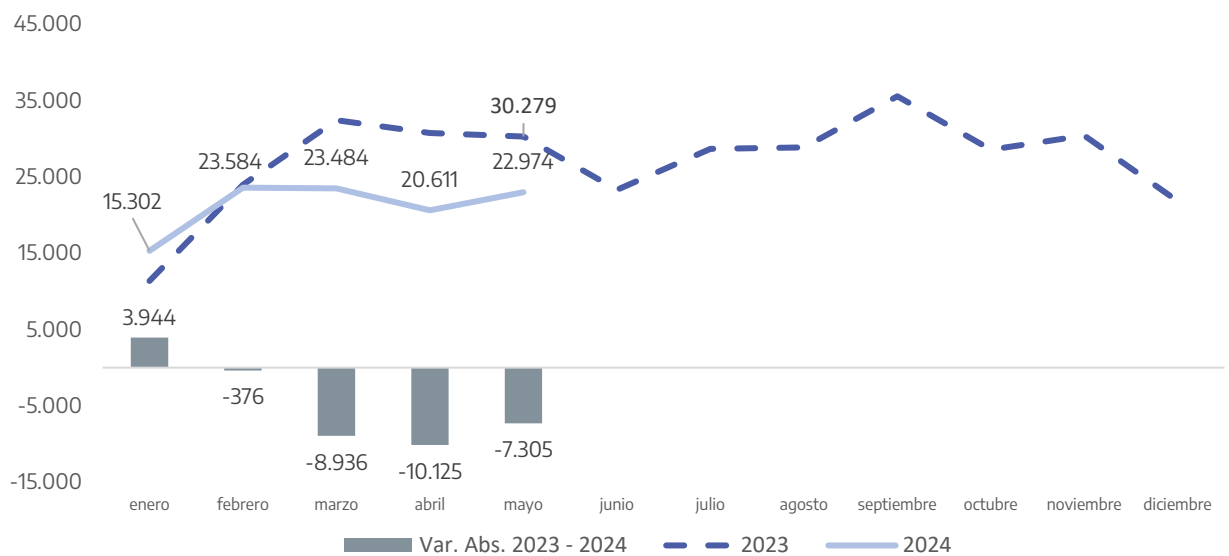
Fuente: AICI en base a datos proporcionados por CIARA y CEC.

Industria automotriz

En **mayo**, se registraron **exportaciones de automóviles comerciales y livianos** por un total de **22.974 unidades** (-24,1% i.a.).

Cantidad de autos exportados y variaciones interanuales

Enero de 2023 a mayo de 2024. En unidades.



Fuente: AICI en base a datos proporcionados por la ADEFA.

Brasil fue el principal destino de las exportaciones automotrices argentinas (68,5% de las unidades totales), seguido por el conjunto de países de América Central (12,3% del total) y por Colombia (4,7% del total).

La **producción nacional de mayo de este tipo de vehículos** alcanzó las **38.440 unidades**. El valor se posicionó un 27,9% por debajo la cifra alcanzada en el mismo mes en 2023.

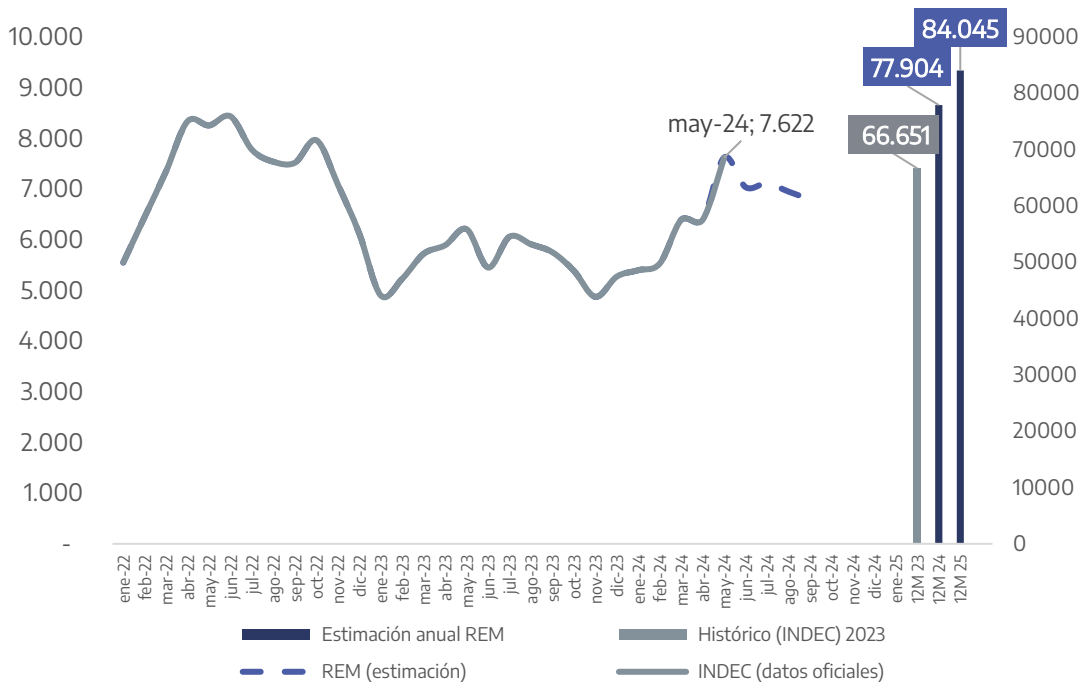
Para más información acerca del sector, consultar el [Informe sectorial de inversión de autopartes](#).

Proyecciones (REM)

De acuerdo con el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM del Banco Central de la República Argentina)¹⁷ de mayo, se prevé que las **exportaciones del año 2024** alcancen los **US\$ 77.904 millones**. Esta proyección es US\$ 1.000 millones menor que el valor relevado de las expectativas de abril. La estimación actual supone un incremento del 17% con respecto al total exportado de 2023.

Proyecciones de exportaciones argentinas (REM)

Enero de 2022 a septiembre de 2024. En millones de dólares.



Fuente: AAICI en base a datos del REM.

¹⁷ Fuente: Proyecciones del REM, BCRA. Enlace: http://www.bkra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento_Expectativas_de_Mercado.asp

d. Licitaciones internacionales

En esta sección, se presentan algunos de los llamados a licitación internacional para adquisición de bienes y servicios por parte de terceros países, relevados por la Red de Representaciones Argentinas de Cancillería¹⁸.

Para obtener más información acerca de las licitaciones, se requiere el inicio de sesión o la registración dentro de la plataforma Argentina Trade Net¹⁹.

Código de referencia	Producto / obra / servicio	Sector	Subsector	País / región	Vigencia hasta
LICE-RUMA01177	Extension of 400 kV Vulcanesti Substation	Energía	Generación Eléctrica	Moldavia	21/8/2024
LICE-RICA01164	“Polvo Nasal Glucagón o Glucagón en Spray Nasal”	Industria	Farmacéutica / laboratorio	Costa Rica	31/8/2024
LICE-RICA01133	Servicios de ingeniería e instalación de accesorios hidráulicos para reducciones de pérdidas técnicas y comerciales.	Servicios	Administración pública	Costa Rica	30/8/2024
LICE-PERU01071	“Nueva Subestación Palca 220 kV, LT 220 kV Palca-La Pasana, ampliaciones y Subestaciones asociadas (Arequipa) (Proyecto ITC)”, “Enlace 220 kV Planicie — Industriales, ampliación a 3er circuito	Energía	Generación eléctrica	Perú	28/9/2024
LICE-PERU01046	Elaboración del Expediente Técnico Etapa 2: Sistema Principal de Alcantarillado (Obras Generales) y Sistema de Tratamiento PTAR Zarumilla	Servicios	Otros servicios	Perú	29/11/2024

¹⁸ Fuente: Argentina Trade Net. Enlace: <https://cancilleria.gob.ar/es/argentinatradenet/oportunidades-de-negocios/licitaciones-internacionales>

¹⁹ Disponible en: <https://cancilleria.gob.ar/es/argentinatradenet/registrarse>

