



Septiembre 2023



# Monitor de Exportaciones Argentinas

Datos a agosto 2023

# Contenido

1. Resumen ejecutivo	2
2. Tendencias globales	3
a. Dinámica de los precios de exportación	3
b. Logística	4
c. Caída de la riqueza privada global	6
d. Salarios reales a la baja y huelgas en Estados Unidos	6
3. Novedades internacionales	7
4. Sección especial: Pacto Verde Europeo	8
La UE aprueba las reglas para la implementación del CBAM	8
Récord de subsidios a los combustibles fósiles a nivel mundial	9
5. Intercambio comercial argentino – agosto 2023	10
a. Datos generales – agosto 2023	10
b. Grandes rubros	11
6. Novedades locales	13
7. Tendencias locales	15
a. Desempeño sectorial exportador	15
Liquidación de divisas	16
Estimaciones para la campaña 2023/24	16
Complejo minero	18
Industria automotriz	21
b. Proyecciones (REM y BCR)	22
c. Licitaciones internacionales	23
d. Panorama electoral	24
Elecciones nacionales	24
Elecciones provinciales	24

## 1. Resumen ejecutivo



### Comercio global

UE aprueba reglamentación para el CBAM

Tarifa de flete internacional (FBX)

Promedio último mes: US\$ 703 TEU (-69,6% i.a.)

### Agosto

Exportaciones: US\$ 5.854 millones (-22,4% i.a.)

Importaciones: US\$ 6.865 millones (-12,4% i.a.)

Saldo comercial: -US\$ 1.011 millones

### Productos con mayor crecimiento del mes

#### PP:

■ Calamares y potas congelados (+228,9% i.a.)

■ Tabaco del tipo Virginia (+44,6% i.a.)

#### MOA:

■ Aceite de oliva virgen (+104,7% i.a.)

#### MOI:

■ Oro para uso no monetario (+3,3% i.a.)

■ Vehículos para el transporte de personas (+2,1% i.a.)

#### CyE:

■ Aceites crudos de petróleo (+21,9% i.a.)

■ Naftas, excluidas para petroquímicas (+28,9% i.a.)

### Principales destinos del mes:

**Brasil** (17,2% del total)

**Estados Unidos** (7,5% del total)

**Chile** (6,9% del total)

- En agosto de 2023, las exportaciones argentinas alcanzaron los **US\$ 5.854 millones**, lo que representa una **variación negativa del 22,4%** con respecto al mismo período de 2022. La retracción se explica por una caída del 12,1% de las cantidades y del 11,7% de los precios.
- Durante agosto, los principales destinos de los despachos argentinos fueron **Brasil** (US\$ 1.006 millones), **Estados Unidos** (US\$ 437 millones) y **Chile** (US\$ 402 millones).
- Los **principales destinos con superávit comercial** durante el mes de agosto fueron **Chile** (+US\$ 344 millones), **Uruguay** (+US\$ 180 millones) y **Corea del Sur** (+US\$ 157 millones).

## 2. Tendencias globales

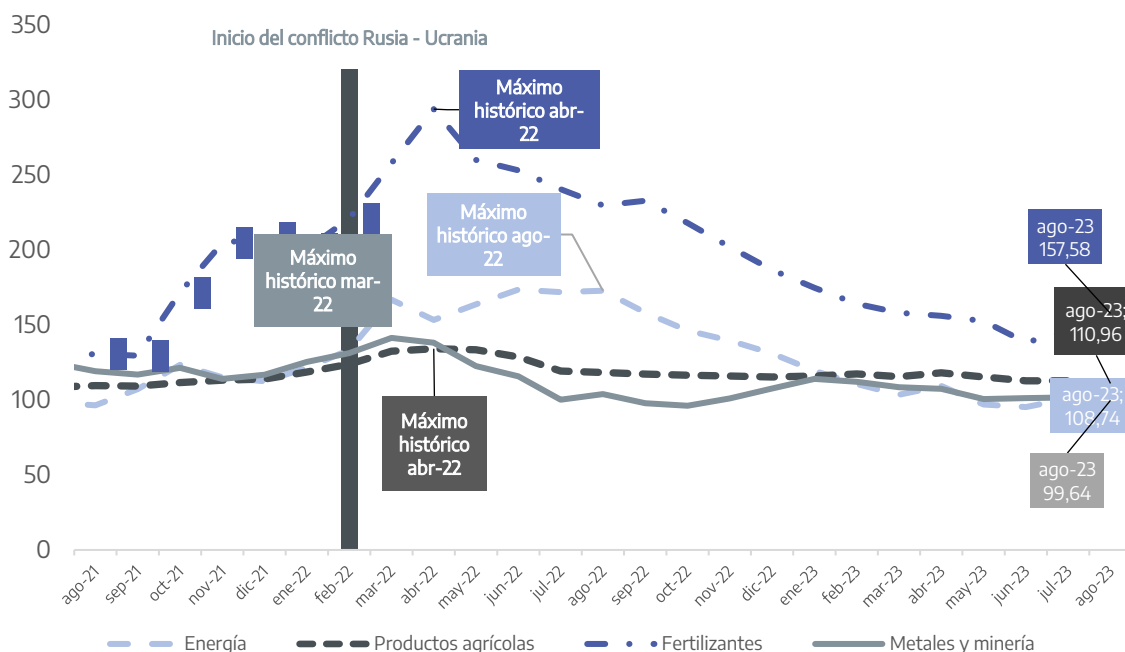
### a. Dinámica de los precios de exportación

- En agosto, el índice de precios de energía del Banco Mundial —conformado en base a las cotizaciones de carbón, petróleo, gas natural y GNL en diferentes mercados del mundo— registró un aumento del 8% intermensual. Esto se explica principalmente por el aumento del precio del petróleo debido a la extensión de los recortes voluntarios de producción de petróleo de Arabia Saudita —que habían entrado en vigor en julio— y de Rusia hasta fin de año<sup>1</sup>. Sin embargo, el índice se encuentra un 37% por debajo de los valores de agosto de 2022, que fue el máximo histórico.
- En cuanto a los precios de productos agrícolas —agrupados en un índice realizado por el Banco Mundial que incluye granos, aceites y café, entre otros productos—, durante el mes de agosto presentaron una baja intermensual del 2%. Esta caída se debió principalmente al descenso de los precios de los aceites vegetales y de los cereales<sup>2</sup>. En comparación con agosto de 2022, los precios registraron una disminución del 6%.
- Por el lado de los precios de los fertilizantes —representados en un índice compuesto por precios de urea, cloruro de potasio y roca fosfórica, entre otros—, en agosto presentaron un incremento intermensual del 8%. En cuanto a la variación interanual, se observa una baja del 31%.

### Índice de precios internacionales

#### Energía, fertilizantes, productos agrícolas y minería

Agosto 2021 a agosto 2023. Índice 2010 = 100.



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

<sup>1</sup> Fuente: Ámbito. Enlace: <https://www.ambito.com/finanzas/sube-el-petroleo-luego-que-arabia-saudita-y-rusia-prorrogaran-recortes-produccion-n5813009>

<sup>2</sup> Fuente: FAO. Enlace: <https://www.fao.org/worldfoodsituation/foodpricesindex/es/>

Nota: Los máximos y mínimos históricos corresponden a la base del Banco Mundial, cuyo registro comienza en 1960<sup>3</sup>.

## b. Logística



Freightos Baltic Index (FBX)  
**703 US\$/TEU**  
Septiembre 2023



FBX  
**-69,6%**  
Variación interanual



Shanghai Containerized Freight Index (SCFI)  
**973 US\$/TEU**  
2 semanas septiembre 2023



SCFI  
**-58,5%**  
Variación interanual



Freightos Air Index (FAX)  
**2,35 US\$/Kg**  
Septiembre 2023



FAX  
**-30,6%**  
Variación interanual

- El Freightos Baltic Index (FBX), **índice global de transporte de fletes**, promedió en el mes de septiembre **703 US\$/TEU**<sup>4</sup>.
- Por su parte, el Shanghai Containerized Freight Index (SCFI), **índice que se compone de datos recopilados de 15 rutas de transporte diferentes**, promedió en las primeras dos semanas de septiembre **973 US\$/TEU**.
- El Freightos Air Index (FAX), índice realizado en base a cientos de transportistas y agentes de carga en decenas de aerolíneas<sup>5</sup>, promedió en las primeras dos semanas de septiembre **2,35 US\$/Kg**.
- Tanto el FBX como el SCFI ya se encuentran en **niveles prepandemia**<sup>6</sup>.

<sup>3</sup> Para más información: <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

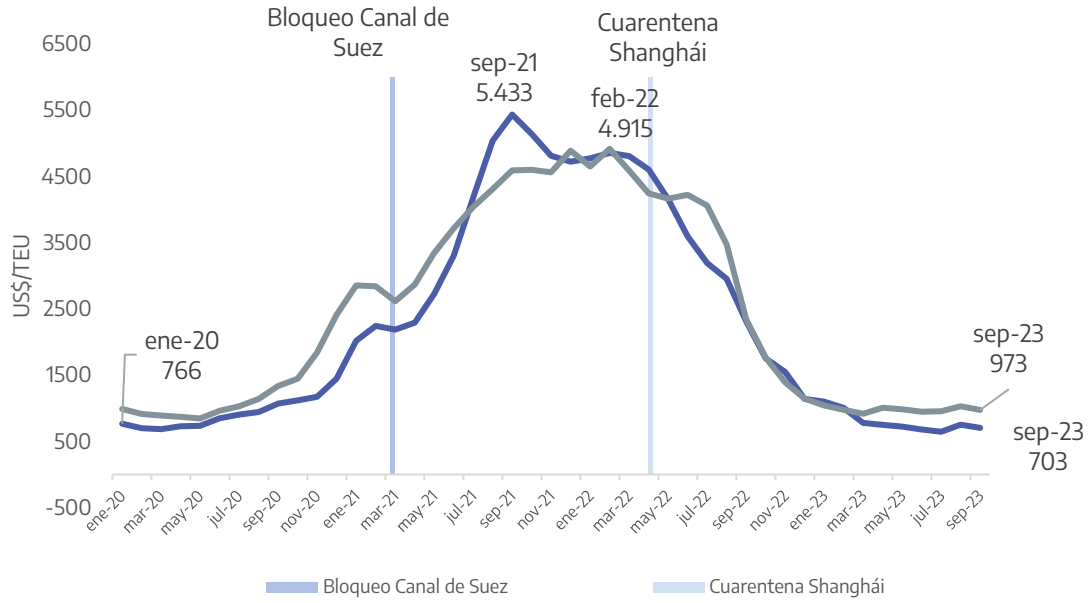
<sup>4</sup> TEU es el acrónimo de "Twenty-foot Equivalent Unit", la unidad de transporte utilizada para referir a un contenedor de 20 pies de longitud.

<sup>5</sup> Fuente: Freightos Air Index. Enlace: <https://resources.freightos.com/article/show/140591-what-is-the-freightos-air-index-fax>

<sup>6</sup> No es posible determinar esto para el FAX, debido a que la serie comienza en 2021.

## Índice global de precios de transporte de contenedores

Período 2020-2023. FBX y SCFI (en US\$/TEU).



Fuente: Elaboración propia en base a Freightos Baltic Index y a Shanghai Containerized Freight Index.

Promedio anual	2020	2021	2022	8M 2023
FBX (US\$/TEU)	926	3.673	3.307	793
SCFI (US\$/TEU)	1.223	3.768	3.412	981

### c. Caída de la riqueza privada global

De acuerdo con la última edición del informe “Global Wealth Report” publicado anualmente por el banco Credit Suisse, en 2022 la riqueza privada global cayó 2,4% en términos nominales. Dicha retracción representa la primera caída de la riqueza de los hogares desde la crisis financiera de 2008.

La riqueza privada se mide como la tenencia personal de activos como acciones, inmuebles, etc.

El fenómeno responde a la reducción del crecimiento de la economía mundial y está influido por la apreciación del dólar estadounidense frente a otras monedas. Los precios de los activos financieros impactaron en mayor medida en las caídas en la riqueza, mientras que la valuación de los activos no financieros, particularmente los inmobiliarios, se mantuvieron estables incluso a pesar del aumento marcado en las tasas de interés.

---

*A pesar de la retracción presente en 2022, las perspectivas a futuro son optimistas: gracias al impulso de los países de ingresos medios, se prevé que la riqueza privada global aumente 38% para 2027, y alcance así los US\$ 629 billones<sup>7</sup>.*

---

### d. Salarios reales a la baja y huelgas en Estados Unidos

Como se mencionó en el [Monitor de Exportaciones del mes de agosto](#), el último Panorama de Empleo de la OCDE<sup>8</sup> señala que, si bien el desempleo promedio actual de los países miembro de la Organización se encuentra en los valores más bajos registrados desde 1970 (4,8%), la **alta inflación** —descrita en el [Monitor de mayo](#)— afecta negativamente los salarios reales. En promedio, los salarios perdieron un 3,8% del poder adquisitivo al comparar los primeros tres meses de 2023 con los de 2022.

En el caso de Estados Unidos, la retracción en términos reales se ubica en el 0,7%. En este escenario, los trabajadores del sector automotriz llevan a cabo una huelga histórica<sup>9</sup>. La medida de fuerza consiste en paros simultáneos de los trabajadores del sindicato United Auto Workers (UAW) en tres fábricas propiedad de General Motors, Ford y Stellantis (propietaria de Chrysler), y es la más ambiciosa de Estados Unidos en décadas.

Un total de **12.700 trabajadores** están de paro en las plantas productoras de algunos de los vehículos más rentables de los fabricantes de automóviles. El reclamo de los trabajadores es por una mayor participación en los beneficios generados y mayor seguridad laboral durante el proceso de reconversión de la industria hacia los vehículos eléctricos.

---

<sup>7</sup> Fuente: Credit Suisse. Enlace: <https://www.ubs.com/global/en/family-office-uhnw/reports/global-wealth-report-2023.html>

<sup>8</sup> Fuente: Freightos Air Index. Enlace: <https://resources.freightos.com/article/show/140591-what-is-the-freightos-air-index-fax>

<sup>9</sup> Fuente: BBC. Enlace: <https://www.bbc.com/news/business-66893481>

Previo al inicio de la medida de fuerza, el Deutsche Bank había estimado que una huelga podría afectar los ingresos de las automotrices en entre US\$ 400 millones y US\$ 500 millones por semana.

La Agencia Internacional Reuters señaló que, en los últimos cuatro años, el precio promedio de los autos nuevos se ha incrementado en un 30%, mientras que el salario de los trabajadores solamente ha crecido en un 6%<sup>10</sup>.

### 3. Novedades internacionales

- **El Reino Unido pospuso nuevamente el control de alimentos provenientes de la Unión Europea.** El Reino Unido confirmó la suspensión por quinta vez del control aduanero a alimentos y productos de origen animal y vegetal. Esta medida post-Brexit, en vez de iniciar en octubre como estuvo planeado, tendrá comienzo el próximo enero y será introducida en dos veces en 2024<sup>11</sup>.
- **China suspendió las importaciones de productos del mar procedentes de Japón.** La Administración General de Aduanas de China anunció el cese de las importaciones de productos del mar japoneses debido a la descarga de aguas residuales radiactivas tratadas en la central nuclear de Fukushima. La medida fue establecida por el gobierno chino para prevenir la contaminación y garantizar la seguridad de los alimentos para los consumidores. Esta disposición entró en vigor el 24 de agosto de 2023<sup>12</sup>.
- **México incrementó aranceles a la importación de 392 productos.** La Secretaría de Economía de México anunció que este incremento temporal sólo aplicará para aquellos países con los que México no tiene tratados comerciales. Los aranceles estarán vigentes hasta el 31 de julio de 2025 y rondarán entre el 5% y el 25%. Estos se aplicarán solo en mercancías de industrias estratégicas, tales como textil, calzado, acero, aluminio, llantas y plásticos. El principal objetivo de estas medidas es fortalecer la industria nacional e integrar a productores nacionales a las cadenas de valor<sup>13</sup>.
- **EE. UU. limita la inversión en tecnologías estratégicas en China.** El presidente estadounidense firmó el pasado 9 de agosto una orden que restringe las inversiones de su país a China (y sus Regiones Administrativas Especiales de Hong Kong y Macao) en determinadas tecnologías y productos considerados críticos para la seguridad nacional. Además, la regulación también prohíbe las inversiones realizadas en entidades propiedad de personas pertenecientes a dichos países, o exige notificación de ellas, según el caso. Los sectores considerados sensibles son: semiconductores y microelectrónica, tecnologías de la información cuántica, e inteligencia artificial<sup>14</sup>. Cabe destacar que el Gobierno estadounidense lanzó chips.gov, programa que promueve la investigación y fabricación de semiconductores en el país (Ver [Monitor elaborado en el mes de marzo](#)).
- **Caída en el comercio, deflación y desaceleración de la economía china.** En julio, el comercio exterior de China experimentó una significativa contracción debido a una fuerte caída tanto en

<sup>10</sup> Fuente: Reuters. Enlace: <https://www.ambito.com/mundo/sector-automotriz-eeuu-jaque-arranco-huelga-historica-tres-grandes-fabricantes-n5822959>

<sup>11</sup> Fuente: Político UK. Enlace: <https://www.politico.eu/article/uk-confirms-fifth-delay-post-brexit-border-checks/#:~:text=The%20new%20checks%20on%20some,will%20now%20begin%20in%20January.&text=Voiced%20by%20artificial%20intelligence>

<sup>12</sup> Fuente: CEI. Enlace: [https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/2023-09-\\_internacionales\\_del\\_cei.pdf](https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/2023-09-_internacionales_del_cei.pdf)

<sup>13</sup> Fuente: Gobierno de México. Enlace: <https://www.gob.mx/se/prensa/anuncia-secretaria-de-economia-medidas-para-fomentar-el-desarrollo-economico-y-fortalecer-la-produccion-nacional>

<sup>14</sup> Fuente: Gobierno de Estados Unidos. Enlace: <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/presidential-actions/2023/08/09/executive-order-on-addressing-united-states-investments-in-certain-national-security-technologies-and-products-in-countries-of-concern/>



las exportaciones (-14,5%) como en las importaciones (-12,4%). Esta disminución se atribuye a la desaceleración económica mundial, exacerbada por el aumento de las tasas de interés en los principales bancos centrales de Europa y Asia como respuesta al incremento de la inflación. La economía china, la segunda más grande del mundo, también se ve afectada por problemas internos, como la desaceleración en el sector inmobiliario, la caída en la industria manufacturera y una disminución en los precios al consumidor en julio. A pesar de las medidas gubernamentales, como la reducción de tasas de interés y los estímulos fiscales, la recuperación económica sigue siendo un desafío, ya que las autoridades tienen como objetivo alcanzar un crecimiento del PIB de alrededor del 5% interanual en 2023, superando el 3% logrado en 2022<sup>15</sup>.

- **Rusia suspendió temporalmente las exportaciones de naftas y gasoil.** El Kremlin anunció esta medida por decreto y comunicó que es temporal y que apunta a estabilizar el mercado interno, que se encuentra afectado por una fuerte escasez de combustible. Los únicos compradores que no se verán afectados son Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán y Armenia, países miembros de la Unión Económica Euroasiática, liderada por Rusia<sup>16</sup>.

## 4. Sección especial: Pacto Verde Europeo

### La UE aprueba las reglas para la implementación del CBAM

Como se presentó en el [Monitor de Exportaciones del mes de junio](#), en el marco del Pacto Verde Europeo se continúan implementando medidas que podrían perturbar el comercio internacional.

La Comisión Europea<sup>17</sup> ha adoptado las normas que regirán la aplicación del Mecanismo de Ajuste de Carbono en Frontera (CBAM, por sus siglas en inglés) durante la fase transitoria que comienza el 1 de octubre y concluye a fin de 2025. Durante el **período de transición**, las **empresas importadoras tendrán la obligación de informar las emisiones asociadas a las importaciones de cemento, hierro y acero, aluminio, fertilizantes, electricidad, e hidrógeno, pero no deberán pagar por ellas**. En esta primera instancia, el objetivo es generar un proceso de aprendizaje y puesta a prueba del mecanismo, tanto para los importadores como para la Comisión.

La medida se enmarca en el “Objetivo 55” del Pacto Verde Europeo y se utiliza para evitar la denominada “fuga de carbono”, que es la migración de empresas a países con políticas menos exigentes frente al cambio climático y el incremento de las importaciones de productos intensivos en emisiones de gases de efecto invernadero.

El primer informe que se realizará corresponde a las emisiones del cuarto trimestre de 2023 y deberá presentarse el 31 de enero de 2024. Recién las importaciones realizadas en 2026 estarán sujetas al pago exigido a los importadores.

Cada año se deberán informar las emisiones del año anterior y certificar los pagos referidos. El cálculo del precio por pagar se determinará utilizando el Régimen de Comercio de Derechos de Emisión de la UE (EU ETS, por sus siglas en inglés). En el caso de que ya se haya realizado en el país de origen una erogación por las emisiones de carbono, dicho monto se deducirá de lo que corresponda pagar por ingresar al mercado de la UE.

<sup>15</sup> Fuente: CEI. Enlace: [https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/2023-09-\\_internacionales\\_del\\_cei.pdf](https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/2023-09-_internacionales_del_cei.pdf)

<sup>16</sup> Fuente: Bloomberg. Enlace: <https://www.bloomberglinea.com/2023/09/21/rusia-prohibe-las-exportaciones-de-gasolina-y-diesel-a-partir-del-21-de-septiembre/>

<sup>17</sup> Fuente: Comisión Europea. Enlace: [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/es/ip\\_23\\_4186](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/es/ip_23_4186)

## Récord de subsidios a los combustibles fósiles a nivel mundial

Un informe del FMI<sup>18</sup> afirma que los subsidios a los combustibles fósiles alcanzaron US\$ 7 billones en 2022, lo que representa el 7,1% del producto mundial. Los subsidios explícitos (cobrar por el suministro por debajo de su costo) compusieron el 18% del total, mientras que los implícitos (cobrar de menos por costos medioambientales e impuestos no percibidos sobre consumo) representaron el 82% restante.

---

<sup>18</sup> Fuente: Fondo Monetario Internacional. Enlace: <https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2023/08/22/IMF-Fossil-Fuel-Subsidies-Data-2023-Update-537281>

## 5. Intercambio comercial argentino – agosto 2023

### a. Datos generales – agosto 2023

#### Exportaciones



Agosto 2023  
**US\$ 5.854**  
 millones de dólares  
 ↑ Variación vs. 2022  
 -22,4%

Acumulado 8 meses  
**US\$ 45.388**  
 millones de dólares  
 ↑ Variación vs. 2022  
 -24%

#### Importaciones



Agosto 2023  
**US\$ 6.865**  
 millones de dólares  
 ↑ Variación vs. 2022  
 -12,4%

Acumulado 8 meses  
**US\$ 51.593**  
 millones de dólares  
 ↑ Variación vs. 2022  
 -10,3%

#### Saldo comercial

En millones de dólares

Agosto 2023



Acumulado 8 meses



#### PRODUCTOS PRIMARIOS

Agosto  
**US\$ 1.470 millones**  
 -26,1%



#### MANUFACTURAS AGROPECUARIAS

Agosto  
**US\$ 2.045 millones**  
 -28%



#### MANUFACTURAS INDUSTRIALES

Agosto  
**US\$ 1.681 millones**  
 -13,2%



#### COMBUSTIBLE Y ENERGÍA

Agosto  
**US\$ 658 millones**  
 -15,3%

El maíz en grano fue el producto más exportado del mes de agosto, por **US\$ 870 millones** (-15,5% i.a.).

La harina y pellets de la extracción de aceite de soja se posicionó en segundo lugar, con despachos por **US\$ 723 millones** (-10,4% i.a.).

Los aceites crudos de petróleo fueron el tercer producto con mayores ventas al exterior en agosto, por **US\$ 430 millones** (+21,9% i.a.).

Fuente: Intercambio Comercial Argentino. Cifras estimadas de agosto de 2023 (INDEC).

## b. Grandes rubros

Durante **agosto de 2023**, las **exportaciones** argentinas totalizaron **US\$ 5.854 millones**, cifra que se posiciona un 22,4% por debajo de la alcanzada en el mismo mes del año 2022. La contracción se explica tanto por la caída de los precios del 11,7% como la de cantidades de 12,1%.

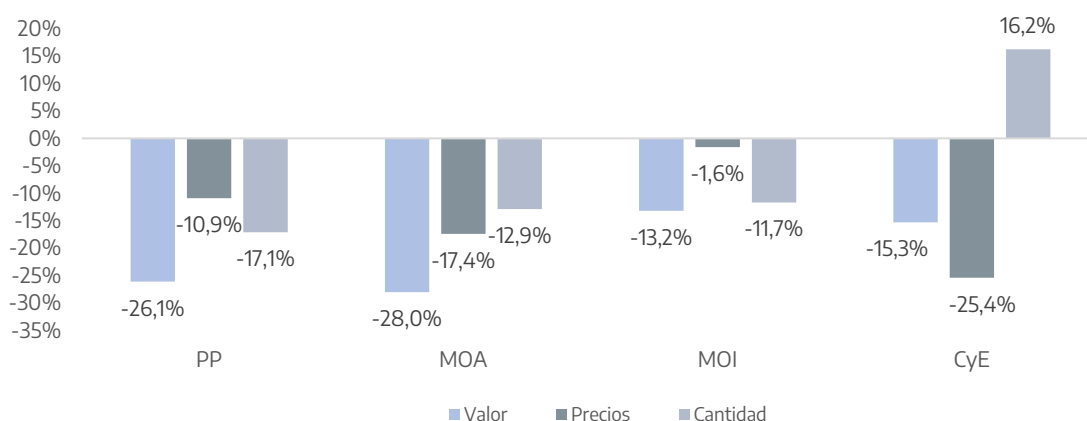
Por su parte, las **importaciones** de agosto alcanzaron un valor de **US\$ 6.865 millones**, lo que refleja una contracción del 12,4% interanual. El **saldo comercial** fue deficitario en US\$ 1.011 millones.

Dentro del rubro de **Productos Primarios (PP)**, las exportaciones de agosto fueron de **US\$ 1.470 millones**, valor 26,1% inferior al alcanzado en el mismo período de 2022. Esta retracción se explica principalmente por la caída en términos absolutos del **maíz en grano** (-US\$ 159,6 millones) y de **porotos de soja** (-US\$ 155,6 millones). No obstante, vale destacar los aumentos en las exportaciones de **calamares y potas congelados** (+US\$ 31 millones) y de **tabaco desvenado tipo Virginia** (+US\$ 8 millones).

Con respecto a las **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)**, los despachos alcanzaron los **US\$ 2.045 millones**. Esta cifra representa una variación interanual negativa del 28%. La caída en las ventas de **aceite de soja** (-US\$ 441 millones) y de **harina y pellets de soja** (-US\$ 83,9 millones) explican principalmente la contracción. Así y todo, cabe destacar el aumento de los despachos de **aceite de oliva virgen** (+US\$ 18,4 millones).

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

Agosto de 2023. Variación interanual en porcentajes.



Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por INDEC.

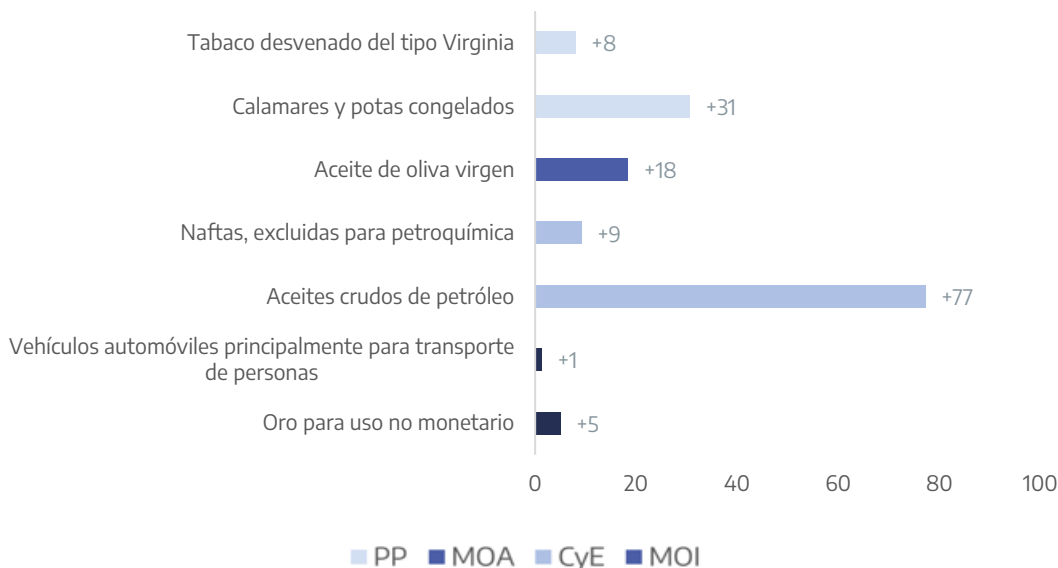
En el rubro de **Manufacturas de Origen Industrial (MOI)**, las exportaciones de agosto fueron de **US\$ 1.681 millones**, valor 13,2% menor al registrado en el mismo mes de 2022. Esta reducción obedece principalmente a la caída de **vehículos para el transporte mercancías con motor diésel** (-US\$ 133 millones), que fue parcialmente compensada por el incremento en las exportaciones de **oro para uso no monetario** (+US\$ 5 millones) y de **vehículos para el transporte de personas** (+US\$ 1,4 millones).

Por su parte, los envíos hacia el exterior de **Combustibles y Energía (CyE)** fueron de **US\$ 658 millones** durante agosto. La retracción interanual del 15,3% se explica por la caída del

25,4% en los precios. Por su parte, las cantidades presentaron un incremento del 16,2%. A nivel general del rubro, se destaca el crecimiento en las exportaciones de **aceites crudos del petróleo** (+US\$ 77 millones) y de **naftas excluidas para petroquímica** (+US\$ 9 millones).

### Productos con mayor crecimiento por gran rubro

Agosto de 2023. Variación interanual en millones de dólares.



Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por INDEC.

### Destino de las exportaciones - agosto 2023

Variación interanual en millones de dólares.

Principales destinos	Destinos más dinámicos	Principales superávits
Brasil US\$ 1.006 millones	Uruguay +US\$ 84 millones	Chile +US\$ 344 millones
Estados Unidos US\$ 437 millones	Egipto +US\$ 68 millones	Uruguay +US\$ 180 millones
Chile US\$ 402 millones	Suiza +US\$ 56 millones	Corea del Sur +US\$ 157 millones

Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por INDEC.

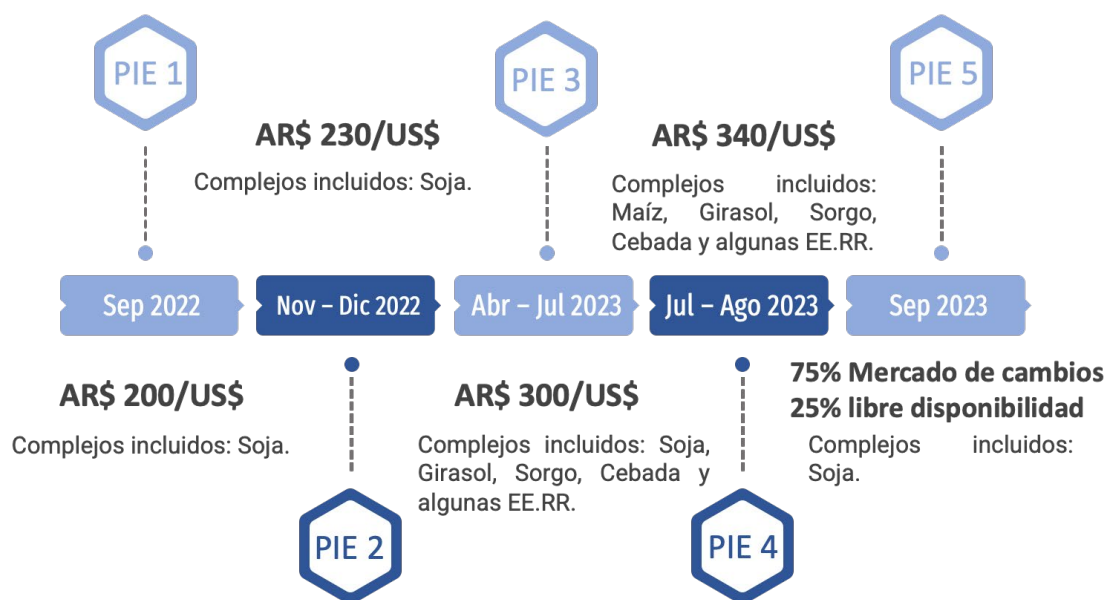
En agosto, **Brasil** se posicionó como el principal destino de las exportaciones argentinas, al recibir exportaciones por **US\$ 1.006 millones** (-14,5%i.a.). En segundo lugar, quedó **Estados Unidos**, por la suma de **US\$ 437 millones** (-32,1%i.a.). En tercer lugar, se ubicó **Chile**, que completó el podio con la suma de **US\$ 402 millones** (-6,7%i.a.).

A su vez, **Uruguay** se ubicó como el destino **con mayor dinamismo** del mes, con un crecimiento de **US\$ 84 millones** en comparación con el mismo período del año pasado.

## 6. Novedades locales

- **El Gobierno nacional eliminó las retenciones a las economías regionales.** Mediante el Decreto N.º 462/2023 se redujo las alícuotas del Derecho de Exportación para determinados productos y subproductos de citricultura, pesca y acuicultura, arroz, vitivinicultura, maní, tabaco, y foresto-industria. Esta medida, que afecta a 371 posiciones arancelarias (NCM8), tiene como objetivo “promover el desarrollo e incentivo de la producción y la agregación de valor nacional y de las exportaciones de las cadenas productivas con mayor presencia territorial y potencial de creación del empleo”<sup>19</sup>.
- **El gobierno lanzó un nuevo dólar soja.** El Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) N.º 443/2023 fue publicado en el Boletín Oficial y alcanza a productores de soja y sus derivados. El Programa de Incremento Exportador (PIE) contempla, en su quinto restablecimiento, diferencias en comparación con los incentivos anteriores, sin un tipo de cambio fijo. El 75% de la liquidación se efectuará a tipo de cambio oficial, mientras que el 25% restante podrá llevarse a cabo a través de una cotización libre, como el dólar Contado con Liquidación (CCL)<sup>20</sup>.

### *Evolución de los Programas de Incremento Exportador (PIE)*



Fuente: Bolsa de Cereales de Rosario.

- **Argentina reanudó las exportaciones de productos aviares a más destinos y abrió un nuevo mercado.** Como se mencionó en el [Monitor de Exportaciones del mes de agosto](#), a partir de la restitución del estatus internacional como país libre de gripe aviar, se retomaron las exportaciones de carne aviar. Esta vez, la reapertura permitió recuperar el mercado de la Unión Europea, cuyos despachos en 2022 se habían duplicado en términos interanuales<sup>21</sup>, así como también los de Emiratos Árabes Unidos y Sudáfrica<sup>22</sup>. A su vez, se concretó la apertura

<sup>19</sup> Fuente: InfoLEG, Ministerio de Justicia y Derechos Humanos. Enlace: <https://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/385000-389999/389424/norma.htm>

<sup>20</sup> Fuente: Infobae. Enlace: <https://www.infobae.com/economia/2023/09/05/nuevo-dolar-soja-salio-el-decreto-con-otra-edicion-del-tipo-de-cambio-diferencial-para-acumular-reservas/>

<sup>21</sup> Fuente: Cancillería. Enlace: <https://www.cancilleria.gob.ar/es/actualidad/noticias/argentina-logro-la-reapertura-del-mercado-de-carne-aviar-con-destino-la-union>

<sup>22</sup> Fuente: Argentina.gov.ar. Enlace: <https://www.argentina.gob.ar/noticias/argentina-retoma-el-comercio-de-productos-aviares-con-emiratos-arabes-y-sudafrica>

al mercado surcoreano, el cual es reconocido por sus altos estándares de calidad en productos en general<sup>23</sup>.

- **Argentina garantizó la exportación de gas a Chile hasta fines de 2024.** Argentina autorizó las exportaciones de gas natural proveniente de Vaca Muerta a Chile de manera ininterrumpida hasta el 31 de diciembre de 2024. De acuerdo con la Cancillería Argentina, esto representa la consolidación del programa de integración energética con el país trasandino. En el comercio bilateral, el principal producto enviado en 2022 fue el gas natural. Asimismo, entre enero y julio del corriente año, las exportaciones de este producto presentaron un incremento del 86,8% en comparación con el mismo período del año anterior<sup>24</sup>.
- **Argentina comenzará a exportar ganado ovino y caprino en pie a Chile.** Ambos países anunciaron la apertura comercial para los ovinos, caprinos y material genético. Resulta un nuevo mercado para el país, gracias a que las autoridades chilenas aprobaron el protocolo sanitario correspondiente<sup>25</sup>.
- **Se firmó el Fondo CELAC para la Adaptación Climática y la Respuesta Integral a Desastres, FACRID.** El fondo se compone de aportes voluntarios de los países miembros de la CELAC y está abierto a las contribuciones de países extrarregionales, organismos internacionales u organizaciones especializadas de la sociedad civil que se interesen por sus objetivos. El FACRID es un instrumento para financiar proyectos y acciones de prevención, mitigación y preparación para la respuesta a emergencias y desastres de origen climático o hidrometeorológico y de adaptación al cambio climático<sup>26</sup>.
- **Suspensión de las retenciones al sector lácteo por 90 días.** Bajo el compromiso de mantener los precios, el Ministerio de Economía anunció una suspensión de los derechos de exportación por 90 días para los productos lácteos, el aumento del 20% en la cuota de Impulso Tambero y la extensión de dicho programa hasta el 31 de diciembre de 2023. Asimismo, los productores se comprometieron a congelar los precios de los productos por tres meses<sup>27</sup>.
- **Argentina exporta tubos sin costura para reactores nucleares a Canadá y componentes nucleares a China por primera vez.** La compañía mixta Combustibles Nucleares Argentinos (Conuar) completó exitosamente la exportación de 260 kilómetros de tuberías sin soldadura de Zircaloy a Canadá, para ser empleadas en reactores nucleares; dicha exportación representó su segundo envío de alto valor agregado. Estos tubos son específicamente diseñados para reactores del tipo Candu (Canada Deuterio Uranio), y Conuar logró venderlos por un total de US\$ 8 millones<sup>28</sup>. A su vez, durante septiembre, Conuar concretó la venta de 10 tapones de blindaje para centrales nucleares chinas<sup>29</sup>.

<sup>23</sup> Fuente: La Nación. Enlace: <https://www.lanacion.com.ar/economia/campo/la-argentina-logro-la-apertura-del-exigente-mercado-coreano-para-la-carne-aviar-nid02092023/>

<sup>24</sup> Fuente: Cancillería. Enlace: <https://cancilleria.gob.ar/es/actualidad/noticias/argentina-garantiza-las-exportaciones-de-gas-natural-chile-hasta-fines-de-2024>

<sup>25</sup> Fuente: Agrofy. Enlace: <https://news.agrofy.com.ar/noticia/206507/argentina-abre-nuevo-mercado-chile-exportacion-ovinos-caprinos-y-material-genetico>

<sup>26</sup> Fuente: Cancillería. Enlace: <https://cancilleria.gob.ar/es/actualidad/noticias/gran-acuerdo-regional-se-firmo-el-fondo-celac-para-la-adaptacion-climatica-y-la>

<sup>27</sup> Fuente: Télam. Enlace: <https://www.telam.com.ar/notas/202309/640886-massa-santa-fe-leche.html>

<sup>28</sup> Fuente: Diario Río Negro. Enlace: <https://www.rionegro.com.ar/energia/energia-nuclear-una-empresa-argentina-exporta-tubos-para-una-central-en-canada-3152631/>

<sup>29</sup> Fuente: Télam. Enlace: <https://www.telam.com.ar/notas/202309/640123-argentina-exportacion-componentes-nucleares-china.html>

## 7. Tendencias locales

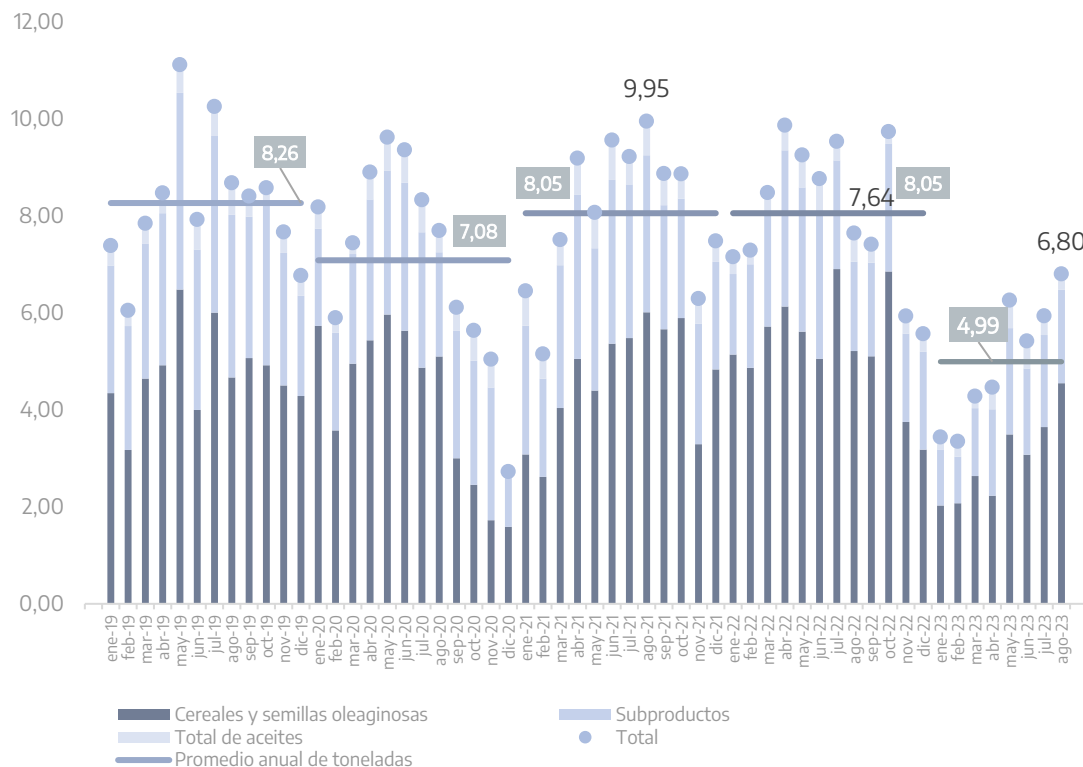
### a. Desempeño sectorial exportador

Las exportaciones de agosto se vieron afectadas por la extrema sequía, que redujo drásticamente las producciones de la cosecha gruesa.

#### Cereales y oleaginosas

#### Embarques de oleaginosas y cereales

Enero de 2019 a agosto de 2023. En millones de toneladas.



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

En agosto de 2023 se embarcaron **6,8 millones de toneladas** de aceites, granos y subproductos. Esto se debe a la **caída en los despachos de cereales y semillas (-12,7% i.a.)** y de **aceites (-45,7% i.a.)**, que fue compensado parcialmente con una suba en los **subproductos (+4,8% i.a.)**.

#### Embarques de cereales, aceites y subproductos

En millones de toneladas. Agosto de los años 2020 a 2023.

Año	Subproductos	Cereales y oleaginosas	Aceites	Total
2020	2,15	5,10	0,45	7,69
2021	3,24	6,01	0,70	9,95
2022	1,84	5,21	0,59	7,64
2023	1,93	4,55	0,32	6,80
Var. agosto 2023 vs. 2022	4,8%	-12,7%	-45,7%	-11,0%



Var. abs. agosto 2023 vs. 2022	0,09	-0,66	-0,27	-0,84
--------------------------------	------	-------	-------	-------

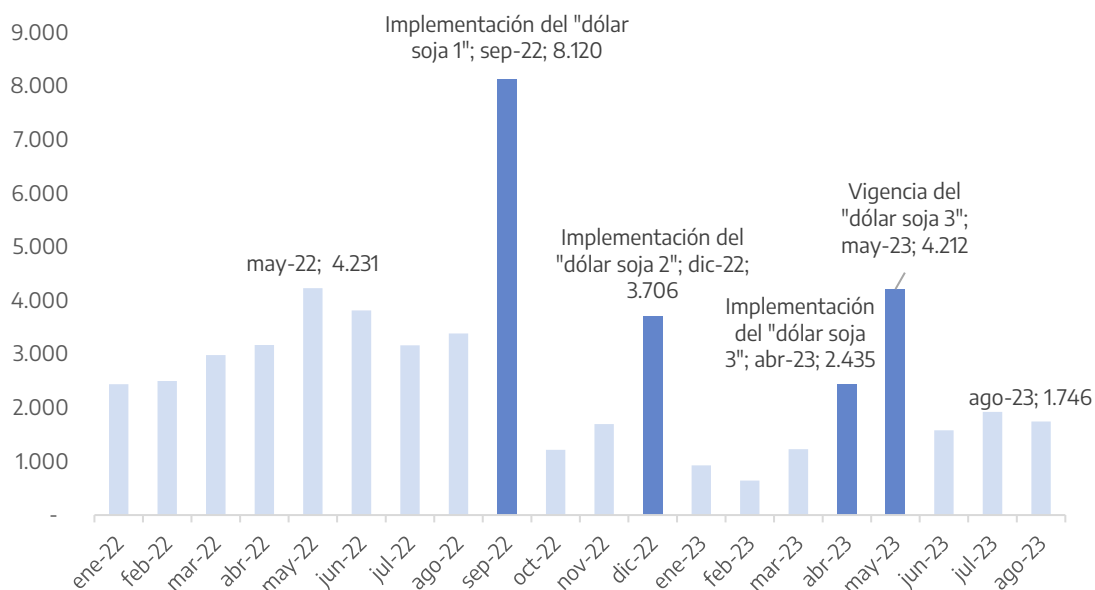
Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

### 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 el mes de **agosto de 2023**, el total liquidado correspondiente a cereales y oleaginosas fue de **US\$ 1.746 millones**. Este valor representa una baja interanual del 48,4%<sup>30</sup>.

### Liquidación de divisas de la agroexportación

Enero de 2022 a agosto de 2023. En millones de dólares.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de CIARA y CEC.

### Estimaciones para la campaña 2023/24

La Bolsa de Comercio de Rosario<sup>31</sup> realizó estimaciones para el trigo, el maíz y la soja de cara a la próxima campaña 2023/24. Se proyecta que El Niño<sup>32</sup> comience a actuar activamente este octubre y se señala un prometedor horizonte productivo para los próximos meses.

El área sembrada de trigo hasta el momento es de 5,4 Mha, y se estima una producción de 15,0 Mt. Con estos datos, la siembra sería la más baja de los últimos ocho ciclos y, si bien Argentina produciría un 30,0% más de trigo que el ciclo pasado, se posicionaría como la cuarta producción más baja de las últimas diez campañas.

<sup>30</sup> Fuente: "Liquidación de divisas", CIARA. Enlace: [https://ciaracec.com.ar/ciara/descargar/01092023\\_comunicado-ciara-cecagosto23.pdf](https://ciaracec.com.ar/ciara/descargar/01092023_comunicado-ciara-cecagosto23.pdf)

<sup>31</sup> Fuente: "Estimaciones de producción", Bolsa de Comercio de Rosario. Enlace: <https://www.bcr.com.ar/es/mercados/gea/estimaciones-nacionales-de-produccion/estimaciones>

<sup>32</sup> Se conoce como El Niño a la fase de calentamiento del patrón climático "El Niño – Oscilación del Sur" (ENOS).

En lo que respecta al maíz, se espera que alcance las 8,5 Mha, la misma superficie cubierta el año pasado. Para la siembra temprana de este cereal resultarán determinantes las precipitaciones de la primera mitad de octubre: se espera que, bajo un escenario normal, la producción sea de 56,0 Mt, un 64,7% más que la campaña pasada. En caso contrario, los productores tendrían que retrasar la siembra —lo que resultaría en una cosecha de maíz tardío— o podrían terminar inclinándose por la producción de soja.

Por su parte, la soja se consolida en 17,0 Mha, superficie un 6,2% mayor que en la campaña 2022/23. En esta nueva campaña 2023/24, se proyecta que Argentina produciría 48,0 Mt, cifra que refleja un incremento del 140% contra el ciclo anterior.



Fuente: Elaboración propia en base a la Bolsa de Comercio de Rosario.

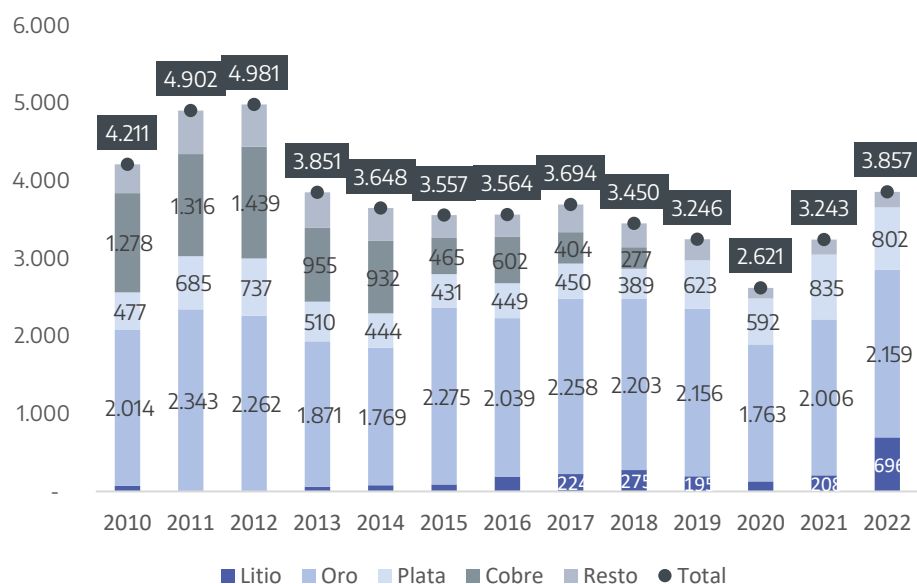
## Complejo minero

Según una publicación de la Bolsa de Comercio de Rosario<sup>33</sup>, en los últimos años el sector minero argentino ha mantenido un crecimiento positivo y ha alcanzado niveles de producción superiores a los de la prepandemia. Asimismo, la complejidad de su dinámica radica en sus variadas estructuras, donde coexisten distintos perfiles tecnológicos aplicados a la producción por parte de diversos actores, que van desde métodos sofisticados intensivos en capital y conocimientos hasta enfoques más convencionales.

Por el lado del comercio exterior, el sector logró recuperarse de la pandemia. En 2022 totalizó exportaciones por US\$ 3.857 millones, un 19% por encima de 2021: de este modo, 2022 se posicionó como el año con valores más altos desde 2012. Casi el 80% del incremento interanual se debe al crecimiento en las exportaciones de litio (+US\$ 487,8 millones). El resto se explica por la variación positiva en los despachos de oro (+US\$ 153,1 millones).

### Evolución de las exportaciones mineras

Período 2010-2022. En millones de dólares.



Fuente: Secretaría de Minería Argentina.

La participación de las exportaciones de litio dentro del agregado minero pasó del 6,4% del total en 2021 al 18,04% del total en 2022.

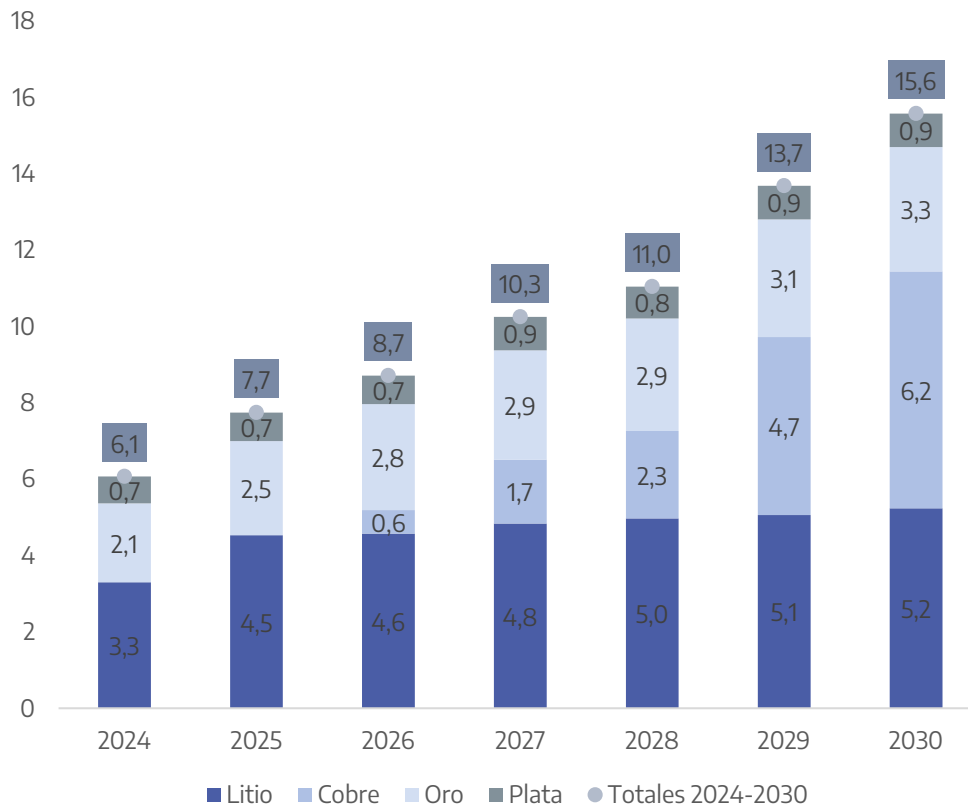
De cara al futuro, los niveles significativamente altos de inversión y los precios alcanzados en los últimos años, impulsados por un aumento en la demanda global de minerales clave como litio y cobre, generan perspectivas sumamente favorables.

<sup>33</sup> Fuente: "El sector minero a la vanguardia: registra un crecimiento sostenido desde mediados de 2020", BCR. Enlace: <https://www.bcr.com.ar/es/mercados/investigacion-y-desarrollo/informativo-semanal/noticias-informativo-semanal/sector-minero>

Con respecto a esto, un estudio del Banco Central de la República Argentina (BCRA)<sup>34</sup> proyecta un aumento en las exportaciones del sector minero a US\$ 6.000 millones en 2024, con la expectativa de llegar a exportar US\$ 16.000 millones en 2030, lo que supondría casi duplicar la proporción de participación del sector en el total de exportaciones de bienes en seis años.

### Proyección de las exportaciones mineras

Período 2024 a 2030. En miles de millones de dólares.



Fuente: Elaboración propia en base al BCRA.

Se espera que la producción de litio aumente más de un 600% para 2027, lo que posicionaría a Argentina entre los principales tres productores<sup>35</sup>.

### Exportaciones mineras en 2023

Durante el mes de julio de 2023, las exportaciones mineras rondaron los US\$ 377 millones, un 24% más que en julio de 2022. Este valor representó el 6,8% del total de los despachos de bienes de Argentina del mes<sup>36</sup>.

<sup>34</sup> Fuente: "Proyecciones de la Balanza Comercial", BCRA. Enlace:

<https://www.bcr.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/proyecciones-de-la-balanza-comercial-2024-2030.asp>

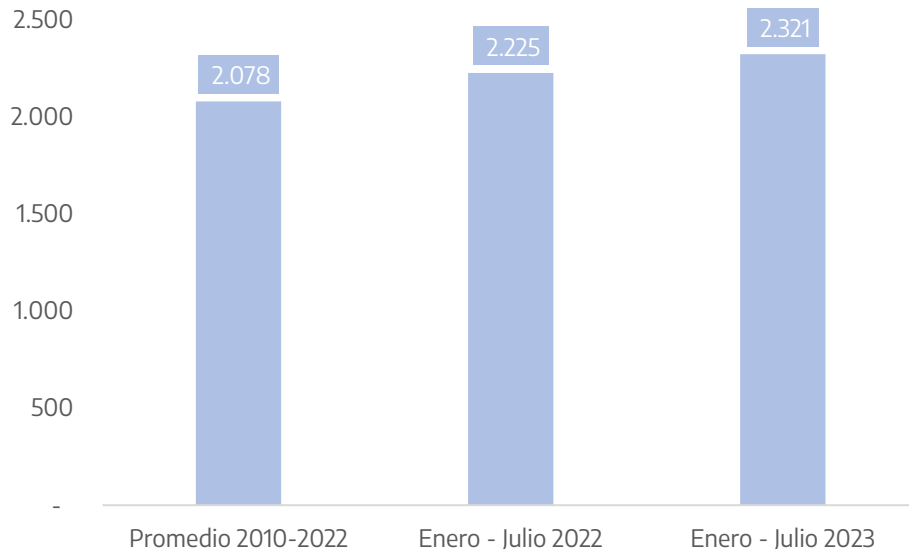
<sup>35</sup> Fuente: Bnamericas en base a CRU. Enlace: <https://www.bnamericas.com/es/reportajes/argentina-ingresaria-al-top-3-de-los-mayores-productores-mundiales-de-litio> - :-:text=Una serie de proyectos que,Actualmente, ocupa la cuarta posición

<sup>36</sup> Fuente: Secretaría de Minería Argentina.

Si se contabilizan las exportaciones acumuladas entre enero y julio de 2023, los envíos llegaron a los US\$ 2.321 millones, valor un 4,3% superior al mismo período de 2022 y un 11,7% por encima del promedio de los últimos 12 años. A su vez, las exportaciones acumuladas alcanzaron el nivel más alto desde 2012.

### Evolución de las exportaciones mineras

En millones de dólares.

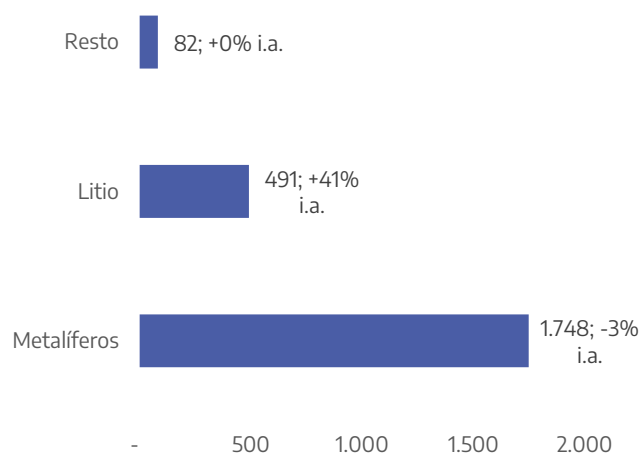


Fuente: Secretaría de Minería Argentina.

Al observar por categoría, se puede ver que el crecimiento en las exportaciones mineras fue traccionado en su totalidad por los despachos de litio, que aumentaron un 41% interanual (+US\$ 142 millones) y que, a su vez, superó la merma del 3% en despachos de los metalíferos<sup>37</sup>.

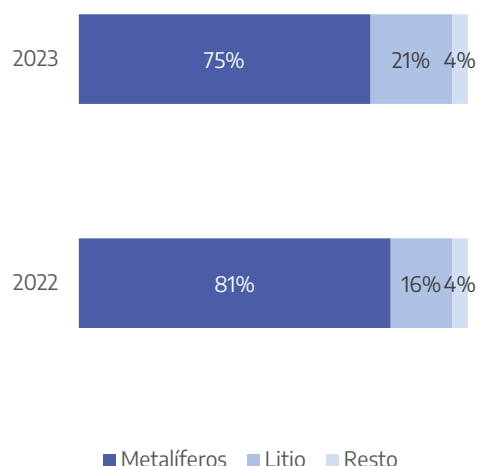
### Exportaciones mineras por categoría

Acumulado primeros 7 meses de 2023. En US\$ millones.



### Composición de las exportaciones mineras

Acumulado primeros 7 meses de 2023. En % sobre el total.



Fuente: Secretaría de Minería Argentina.

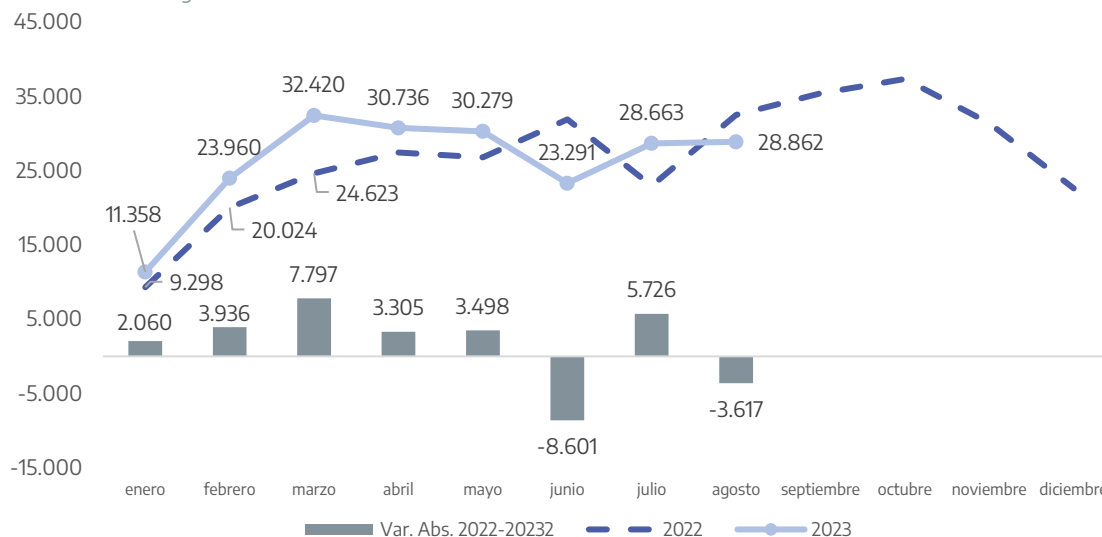
<sup>37</sup> Los metalíferos se componen casi en su totalidad de oro y de plata (que representan el 73% y el 25% del total de los envíos de metalíferos, respectivamente).

### Industria automotriz

En agosto, se registraron **exportaciones de automóviles comerciales y livianos** por un total de **28.862 unidades**, lo que significó una caída del 11,1% interanual. No obstante, si se toma en consideración las ventas realizadas entre **enero y agosto** del corriente año, **se despacharon 209.569 unidades**, un 7,2% más que el mismo período del año pasado.

### Cantidad de autos exportados y variaciones interanuales

Enero de 2022 a agosto de 2023. En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

Durante los primeros siete meses del año, Brasil fue el principal destino de las exportaciones automotrices argentinas (63,4% de las unidades totales), seguido por Colombia (6,5% del total) y Perú (6,1% del total).

La **producción nacional acumulada de este tipo de vehículos** alcanzó las **408.486 unidades**. El valor superó en un 19,5% la cifra alcanzada en el mismo período de 2022.

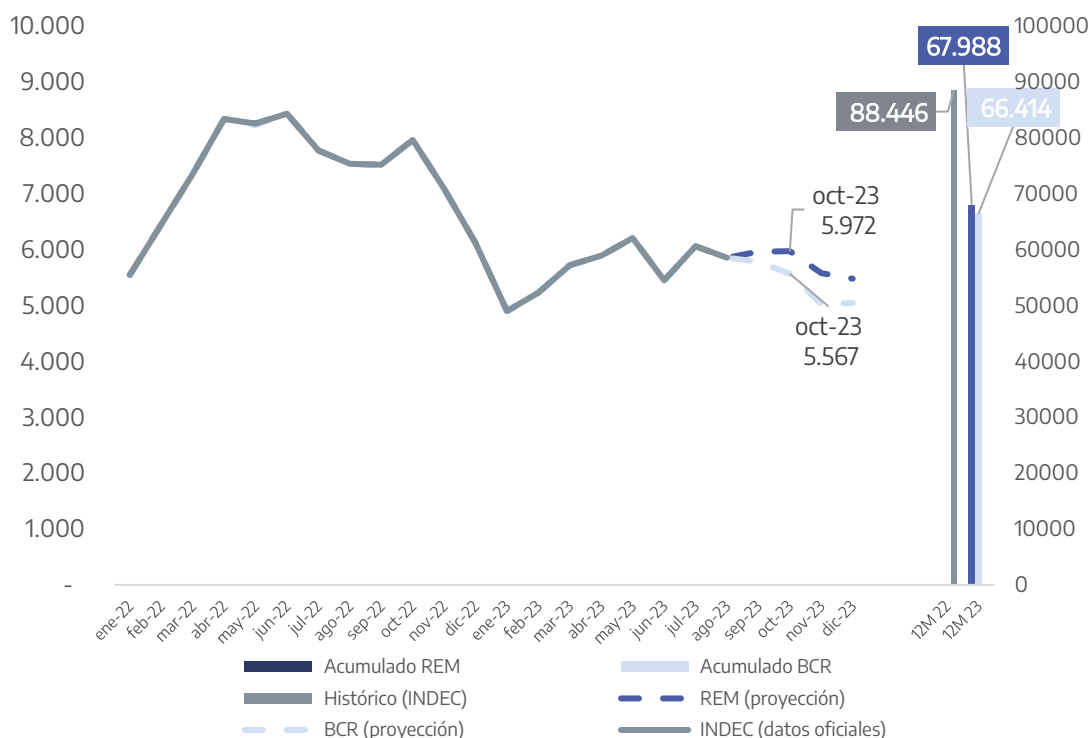
*Para conocer más acerca del sector, los invitamos a consultar el [Informe sectorial de inversión de autopartes](#).*

## b. Proyecciones (REM y BCR)

De acuerdo con el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM del Banco Central de la República Argentina)<sup>38</sup> de agosto, se prevé que las **exportaciones del año 2023** alcancen los **US\$ 67.988 millones**. La estimación supone una retracción del 23,1% con respecto al total de 2022.

### Proyecciones de exportaciones argentinas (REM y BCR)

Enero de 2022 a diciembre de 2023. En millones de dólares.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del REM y de la BCR.

Por su parte, la **Bolsa de Comercio de Rosario (BCR)** estimó, en agosto<sup>39</sup>, que las exportaciones argentinas de 2023 alcanzarán los **US\$ 66.414 millones**. En particular, el organismo proyecta que el complejo agroindustrial<sup>40</sup> registre, en el total del año, ventas por US\$ 24.350 millones. Tal valor representa una caída del 41,5% con respecto a 2022, que se explica por los recortes productivos de soja y maíz que caracterizaron la campaña 2022/23.

<sup>38</sup> Fuente: Proyecciones del REM, BCRA. Enlace:

[http://www.bcra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento\\_Expectativas\\_de\\_Mercado.asp](http://www.bcra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento_Expectativas_de_Mercado.asp)

<sup>39</sup> Fuente: "Informativo Semanal – Especial Comercio Exterior – 18 de agosto de 2023", BCR. Enlace:

<https://www.bcr.com.ar/es/print/pdf/node/100573>

<sup>40</sup> Principales complejos agroexportadores: Complejo Soja, Complejo Maíz, Complejo Trigo, Complejo Girasol, Complejo Cebada.

### c. 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, relevadas por la Red de Representaciones Argentinas de Cancillería<sup>41</sup>.

Para obtener más información acerca de las licitaciones, se requiere el inicio de sesión o la registración dentro de la plataforma Argentina Trade Net<sup>42</sup>.

Código de referencia	Producto/obra/servicio	Sector	Subsector	País/región	Vigencia hasta
LICERICA00968	Sistema de Geolocalización de Información	Servicios	Administración pública	Costa Rica	1/12/23
LICERICA00970	Contratación de obras para la mejora de las características hidráulicas en el río Limoncito, Quebrada Chocolate y Canal Santa Rosa, Limón	Energía	Generación eléctrica	Costa Rica	30/11/23
LICEBOLV00975	Construcción de la plataforma de aeronaves, mejoramiento lado aire y accesos del aeropuerto 'La Joya Andina' de la ciudad de Uyuni - Potosí	Infraestructura	Aeropuertos	Bolivia	3/11/23
LICEBOLV00973	Construcción y ampliación de la terminal de pasajeros y carga del Aeropuerto de Tarija (Lado Tierra)	Infraestructura	Aeropuertos	Bolivia	25/10/23
LICEBOLV00972	Adquisición de equipamiento para el proyecto: Mej. y Ampliación del Sistema de Agua Potable para recientes asentamientos urbanos de la ciudad de Oruro (APRAUR)	Industria	Otras industrias	Bolivia	24/10/23
LICENICA00971	ADQUISICIÓN DE BIENES PARA REHABILITACION DE REDES – FASE 2	Energía	Transporte y distr. de energía	Nicaragua	16/10/23
LICEBOLV00969	Adquisición de Accesorios para EPSAS S.A.	Industria	Otras industrias	Bolivia	16/10/23
LICESALV00965	CONSTRUCCIÓN Y EQUIPAMIENTO DE COCINAS INDUSTRIALES EN CENTROS PENALES PRIORIZADOS A NIVEL NACIONAL	Infraestructura	Otras obras de infraestructura	El Salvador	9/10/23

<sup>41</sup> Fuente: Argentina Trade Net. Enlace: <https://cancilleria.gob.ar/es/argentinatradenet/oportunidades-de-negocios/licitaciones-internacionales>

<sup>42</sup> Disponible en: <https://cancilleria.gob.ar/es/argentinatradenet/registrarse>



## d. Panorama electoral

### Elecciones nacionales

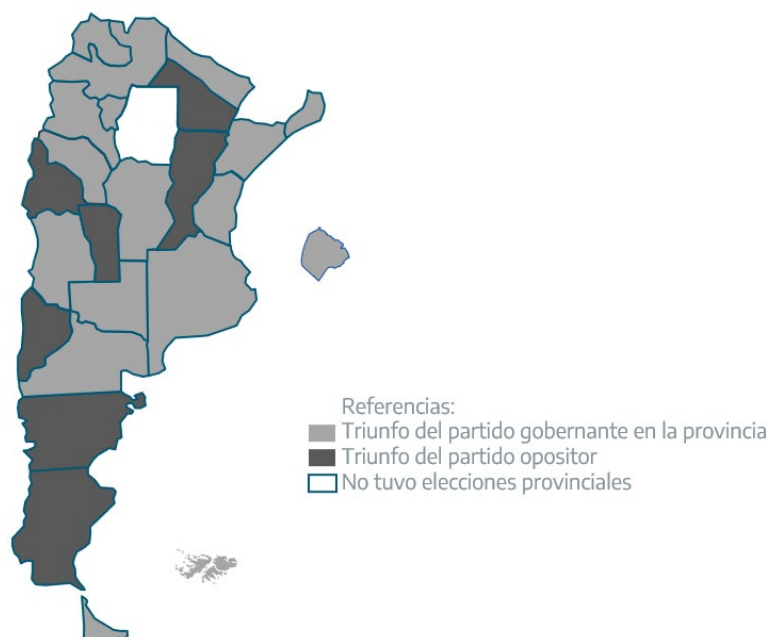
El domingo 13 de agosto se llevaron a cabo las elecciones PASO (Primarias, Abiertas, Simultáneas y Obligatorias) presidenciales. Los resultados ubicaron a La Libertad Avanza en el primer lugar, con el 29,86% de los votos; segundo a Juntos por el Cambio, que concentró el 28% de los votos; y tercero a Unión por la Patria, que recolectó el 27,28%. En el cuarto y quinto puesto se posicionaron Hacemos por Nuestro País (3,71%) y el Frente de Izquierda y los Trabajadores (2,61%).

La distribución a lo largo del territorio nacional fue la siguiente:



### Elecciones provinciales

Todas las jurisdicciones, exceptuando Santiago del Estero, ya celebraron comicios locales. A la fecha de publicación de este monitor, 19 provincias ya renovaron sus autoridades por los próximos cuatro años; cabe aclarar que Santa Cruz celebró las elecciones generales solo para gobernador y Corrientes celebró las legislativas locales. Las jurisdicciones que tuvieron sus elecciones primarias correspondientes, pero aún no las generales, son aquellas que no desdoblaron sus comicios: la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y las provincias de Buenos Aires, Catamarca y Entre Ríos.



Como se indica en el mapa, solo en las provincias de San Juan, San Luis, Neuquén, Chubut, Santa Cruz, Santa Fe y Chaco venció el partido opositor.

Ya realizadas las PASO, el calendario electoral se desarrollará de la siguiente manera:



Este 22 de octubre se elegirá presidente, vicepresidente, 130 diputados, 24 senadores y 43 representantes para el Parlasur en todo el país. Si ninguna de las fórmulas presidenciales obtiene el 45% de los votos, o por lo menos el 40% y una diferencia porcentual mayor a 10 puntos con respecto al siguiente opositor, tendrá lugar la segunda vuelta el 19 de noviembre, donde solo se enfrentarán las dos fórmulas más votadas.



Agencia Argentina  
de Inversiones  
y Comercio Internacional



Ministerio de Relaciones Exteriores,  
Comercio Internacional y Culto  
**Argentina**

    / promocionarg  
inversionycomercio.ar