



Agosto 2023



Monitor de Exportaciones Argentinas

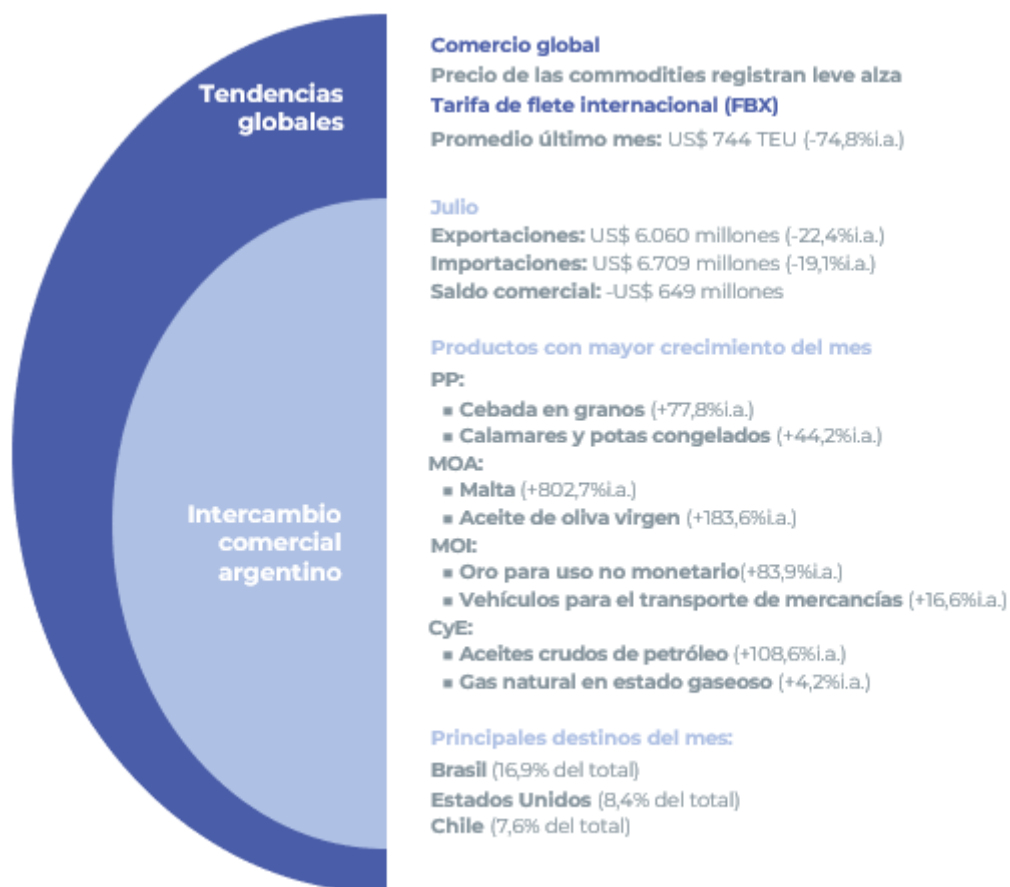
Datos a julio 2023



Contenido

1. Resumen ejecutivo	2
2. Tendencias globales	3
a. Dinámica de los precios de exportación	3
b. Logística	4
c. Caída global del salario real	5
3. Novedades internacionales	7
4. Sección especial: Pacto Verde Europeo	9
Regulación sobre transporte marítimo	9
5. Intercambio comercial argentino – julio 2023	10
a. Datos generales – julio 2023	10
b. Grandes rubros	10
6. Novedades locales	13
7. Tendencias locales	15
a. Desempeño sectorial exportador	15
Liquidación de divisas	17
Industria automotriz	17
b. Proyecciones (REM y BCR)	18
c. Licitaciones internacionales	19
d. Panorama electoral	20
Elecciones nacionales	20
Elecciones provinciales	21

1. Resumen ejecutivo



- En julio de 2023, las exportaciones argentinas alcanzaron los **US\$ 6.060 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 12,7% de las cantidades y del 11,0% de los precios.
- Durante julio, los principales destinos de los despachos argentinos fueron **Brasil** (US\$ 1.022 millones), **Estados Unidos** (US\$ 508 millones) y **Chile** (US\$ 462 millones).
- Los **principales destinos con superávit comercial** durante el mes de julio fueron **Chile** (+US\$ 393 millones), **Perú** (+US\$ 171 millones) y **Vietnam** (+US\$ 140 millones).

2. Tendencias globales

a. Dinámica de los precios de exportación

- **En julio, 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 6% intermensual**. Esto se explica en mayor medida por el aumento del precio del petróleo debido a la extensión de los recortes voluntarios de producción de petróleo de Arabia Saudita y al aumento de la demanda global, impulsada en un 70% por el incremento en generación energética para la actividad petroquímica de China¹.
- 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 julio presentaron un aumento intermensual del 1%**. En comparación con julio de 2022, los precios registraron una disminución del 6%.
El rebote de julio fue liderado por un aumento en los precios de los aceites vegetales, que fue compensado parcialmente por una merma significativa en los precios del azúcar y por caídas menores en los precios de cereales (salvo el trigo), lácteos y carne vacuna².
- **En lo que respecta a los precios de los fertilizantes** —representados en un índice compuesto por precios de urea, cloruro de potasio y roca fosfórica, entre otros—, **en julio presentaron un incremento intermensual del 5%**. En cuanto a su variación interanual, se observa una baja del 39%.
Durante el mes de julio, se observó un rebote significativo en los precios de la urea, uno de los fertilizantes nitrogenados más utilizados del mundo. Las causas se deben a los recortes de producción de hidrocarburos en el sudeste asiático y parte de África, mientras que la demanda de Estados Unidos y China se extendió por malas condiciones climáticas³.

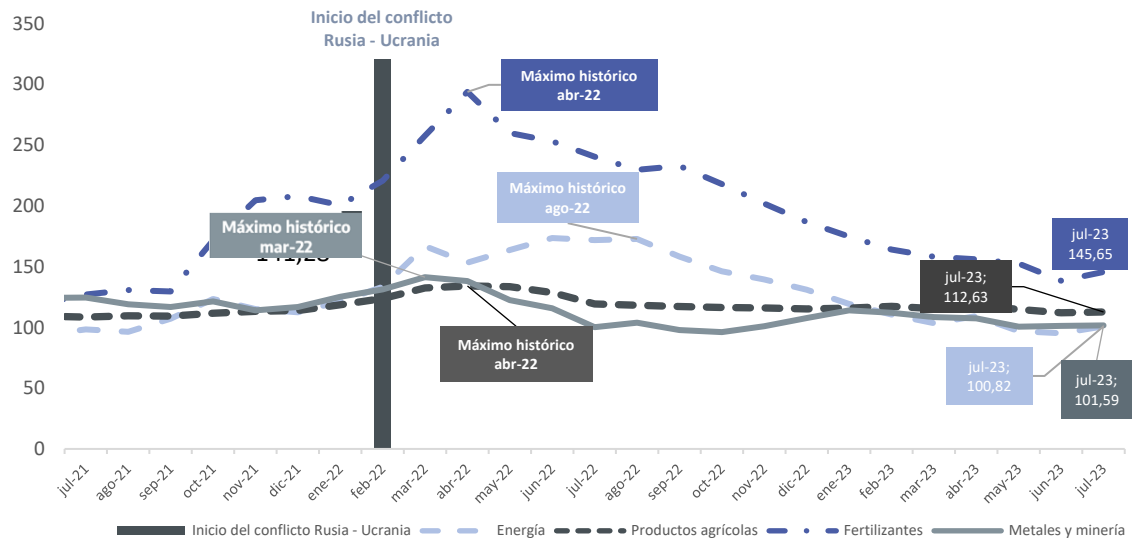
¹ Fuente: Oil Market Report, EIA. Enlace: <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-august-2023?mode=overview>

² Fuente: FAO Price Index.

³ Fuente: La Nación. Enlace: <https://www.lanacion.com.ar/economia/campo/fuerte-alza-de-los-fertilizantes-nitrogenados-nid02082023/>

Índice de precios internacionales

Energía, fertilizantes, productos agrícolas y minería
Julio de 2021 a julio de 2023. Índice 2010 = 100.



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

Nota: Los máximos y mínimos históricos corresponden a la base del Banco Mundial, cuyo registro comienza en 1960⁴.

b. Logística



Freightos Baltic Index (FBX)
744 US\$/TEU
2 semanas Agosto 2023



FBX
-74,8%
Variación interanual



Shanghai Containerized Freight Index (SCFI)
1.043 US\$/TEU
2 semanas Agosto 2023



SCFI
-69,9%
Variación interanual



Freightos Air Index (FAX)
2,5 US\$/Kg
2 semanas Agosto 2023



FAX
-28,6%
Variación interanual

- El Freightos Baltic Index (FBX), **índice global de transporte de fletes**, promedió en las dos primeras semanas de agosto **744 US\$/TEU**⁵.
- 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 agosto **1.043 US\$/TEU**.

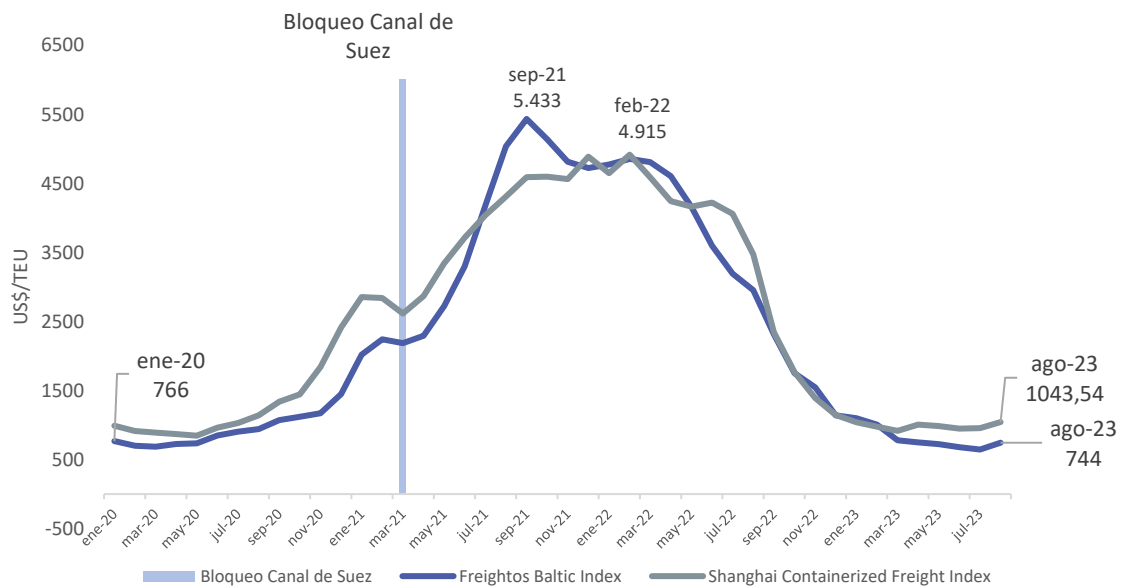
⁴ Para más información: <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

⁵ TEU es el acrónimo de "Twenty-foot Equivalent Unit", la unidad de transporte utilizada para referir a un contenedor de 20 pies de longitud.

- El Freightos Air Index (FAX), índice realizado en base a cientos de transportistas y agentes de carga en decenas de aerolíneas⁶, promedió en las primeras dos semanas de agosto 2,5 US\$/Kg.
- Tanto el FBX como el SCFI ya se encuentran en **niveles prepandemia**⁷.

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	803
SCFI (US\$/TEU)	1.223	3.768	3.412	984

c. Caída global del salario real

- El último Panorama de Empleo de la OCDE⁸ 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 a los salarios reales**, que perdieron, en promedio, un **3,8% del poder adquisitivo** al comparar los primeros tres meses de 2023 con los de 2022.

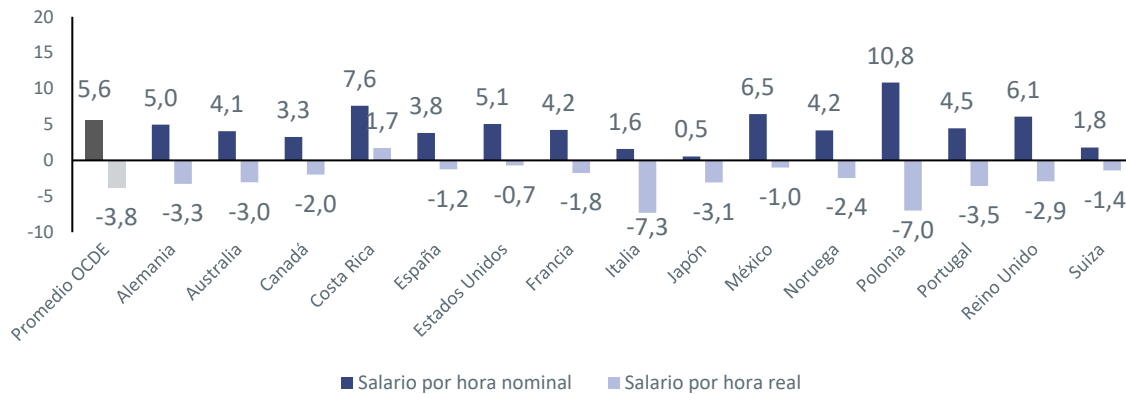
⁶ Fuente: <https://resources.freightos.com/article/show/140591-what-is-the-freightos-air-index-fax>

⁷ Este dato no se puede determinar para el FAX, debido a que la serie comienza en 2021.

⁸ Fuente: OCDE. Enlace: <https://www.oecd.org/newsroom/oecd-job-markets-remain-tight-though-inflation-is-hitting-real-wages.htm>

Crecimiento del salario nominal y real

Primer trimestre de 2022 en comparación con el primer trimestre de 2023
En porcentaje de variación



Fuente: Elaboración propia en base a la OCDE.

Esta caída en el salario real (poder adquisitivo) de estas economías podría conducir a una baja en las demandas locales que impacten de manera conjunta en la demanda internacional de bienes y servicios.

Durante los primeros cuatro meses de 2023, las importaciones de los países seleccionados⁹ **cayeron un 4% interanual**. En términos relativos, las compras al exterior de Reino Unido, Noruega, Estados Unidos e Italia fueron las que más cayeron: -9%, -7%, -6% y -6%, respectivamente¹⁰. A su vez, si se observa solamente el mes de abril —el mes siguiente al período analizado en el Panorama de Empleo de la OCDE—, la caída en las importaciones del grupo de países en cuestión **fue del 8,1%** al comparar con el mismo mes de 2022.

Sin embargo, al analizar los productos, aquellos que más decrecieron durante el primer cuatrimestre del año fueron combustibles y aceites minerales, plásticos, productos de fundición de hierro y acero, y productos químicos orgánicos. Estos pueden considerarse bienes intermedios, ya que suelen utilizarse en el proceso de fabricación de otros productos, sin la necesidad de venta directa al consumidor final¹¹.

⁹ Se corresponden con los países que figuran en el gráfico titulado “Crecimiento del salario nominal y real”, excluido México.

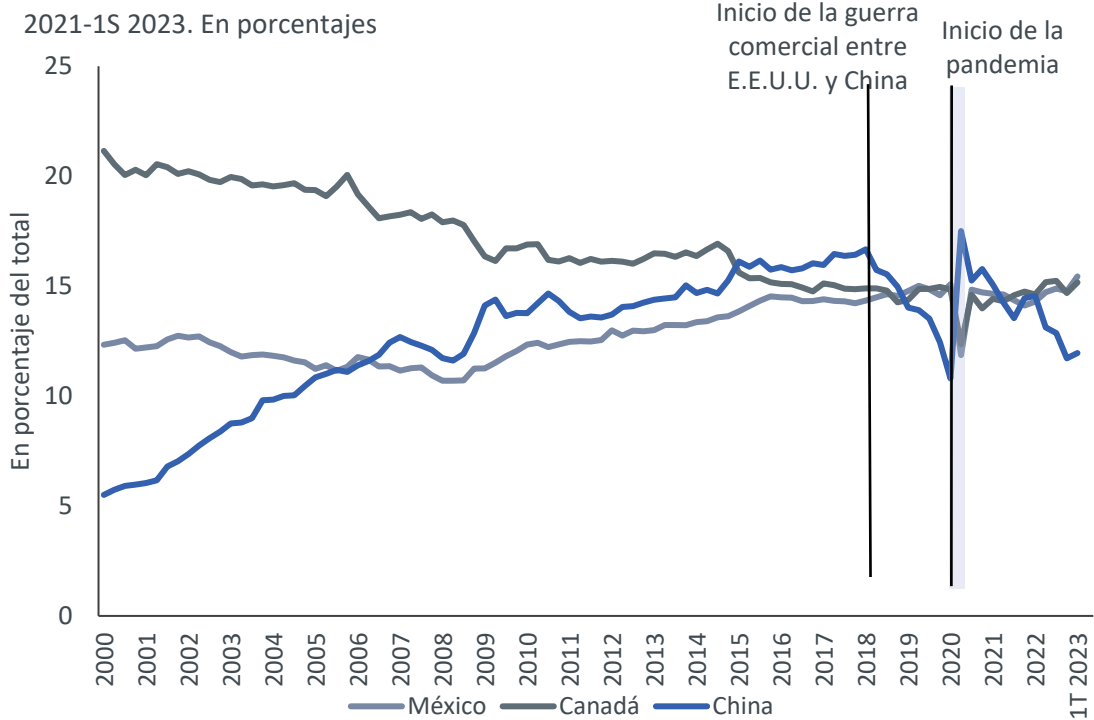
¹⁰ Fuente: Datos recopilados de Trademap.

¹¹ Fuente: Datos recopilados de Trademap.

3. Novedades internacionales

- **Brasil lidera las exportaciones mundiales de harina de soja.** Por primera vez en 26 años, Brasil desplazó a Argentina como el principal proveedor mundial de este producto. La cosecha récord del país vecino hizo crecer los volúmenes exportados un 7% interanual, mientras que la sequía hizo que se desplomen los despachos argentinos, con julio como el mes con menor comercialización de soja en al menos 7 años y con una producción de soja que mermará un 52% con respecto a la campaña anterior¹².
- **México se transforma en el principal socio comercial de EE. UU.** México se convirtió en el principal socio comercial de EE. UU. durante los primeros cuatro meses de 2023. En este período, el comercio entre ambos países llegó al valor de US\$ 263.000 millones. Este cambio en el comercio con México coincide con las complicaciones que tuvieron las relaciones entre EE. UU. y China, país que, a su vez, le había sacado el puesto de principal socio comercial de EE. UU. a Canadá en 2014¹³.

Principales socios comerciales de Estados Unidos



- **El gobierno alemán planea apoyar las inversiones para la instalación de una planta de semiconductores¹⁴.** El gobierno anunció el 8 de agosto su compromiso para financiar parte de la construcción de una fábrica de semiconductores —ubicada en la ciudad de Dresden, Alemania— que pertenezca a la empresa taiwanesa **Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC)**. Si bien se ha hablado de subvenciones federales alemanas de hasta EUR 5.000 millones, estos deben contar con el visto bueno de la Comisión Europea. La noticia se da en el marco de una estrategia explícita de Alemania para reducir su dependencia de China, que se mencionó en el [Monitor de Exportaciones del mes de julio](#).

¹²Fuente: “Brasil lidera las exportaciones mundiales de harina de soja en lo que va del año”. Enlace: <https://www.bcr.com.ar/es/mercados/investigacion-y-desarrollo/informativo-semanal/noticias-informativo-semanal/brasil-lidera>

¹³Fuente: “Mexico seeks to solidify rank as top U.S. trade partner, push further past China”. Enlace: <https://www.dallasfed.org/research/economics/2023/0711>

¹⁴ Fuente: El País. Enlace: <https://elpais.com/economia/2023-08-08/la-taiwanesa-tsmc-construira-una-fabrica-de-chips-en-dresde.html>

- **China restringe la exportación de metales estratégicos.** El Ministerio de Comercio y la Dirección General de Aduanas de China anunciaron que, desde el 1 de agosto, no podrán exportarse sin autorización los artículos relacionados con el **galio y el germanio**, para "salvaguardar la seguridad nacional e intereses"¹⁵. Esos elementos se emplean para la **producción de semiconductores y equipamiento militar**. El galio se utiliza en los **chips de los sistemas de comunicación y en las redes de fibra óptica**, mientras que el germanio se utiliza para la confección de **gafas de visión nocturna**. Durante 2022, China tuvo un rol protagónico con respecto a estos productos, proveyendo el 98% de la oferta global del galio y el 60% del germanio¹⁶. Más allá de esto, existen materiales sustitutos para la producción de chips de computadoras y, además, hay yacimientos y plantas de procesamiento tanto de galio como de germanio en otros países¹⁷.
- **Fitch recorta la calificación crediticia de Estados Unidos.** La calificadora de riesgo **bajó la calificación crediticia del gobierno estadounidense: de AAA, pasó a AA+**. Los fundamentos para llevar a cabo dicha acción fueron el deterioro fiscal previsto para los tres años venideros y las negociaciones a último momento sobre el techo límite de la deuda del Estado. Según Fitch, ambas cuestiones amenazan la capacidad del gobierno para pagar sus cuentas¹⁸.
- **China entra en deflación por primera vez desde 2021.** El Índice de Precios del Consumidor de China del mes de julio cayó 0,3% al comparar con el mes anterior. La última vez que había entrado en deflación fue a comienzos de 2021, con la caída del precio de la carne de cerdo a nivel nacional. Este hecho podría marcar una desaceleración en la actividad económica del país en cuestión¹⁹.
- **Sube el precio internacional del trigo luego de la suspensión de la Iniciativa del Mar Negro.** El precio internacional del trigo aumentó 1,6% respecto al mes anterior, lo que marca la primera variación positiva en nueve meses. Este dato es esperable como el efecto directo en los precios de los commodities que se exportaban vía el Mar Negro. Por otro lado, como se mencionaba en el [Monitor de Exportaciones del mes de julio](#), también se registraron aumentos en otros productos afectados por la finalización de la iniciativa, como el aceite de girasol, cuyo precio tuvo un incremento interanual del 15%²⁰.
- **India aumenta fuertemente sus importaciones de aceites vegetales.** En julio pasado, India importó 1,771 millones de toneladas de aceites vegetales, **cifra 46% superior a la registrada en el mismo mes de 2022**. A su vez, entre noviembre de 2022 y julio de 2023, las importaciones de aceites vegetales sumaron 12,254 millones de toneladas, 2,427 millones de toneladas más que en el mismo período del año pasado. En ese período, las importaciones indias de **aceite de girasol subieron un 45%**, mientras que las compras de aceite de soja cayeron un 15%, ante la menor oferta disponible a nivel global debido a la sequía en Argentina, que es el principal exportador de dicho producto. Las importaciones de aceite de palma acaparan casi el 60% de las importaciones de aceite indias, mientras que el 40% restante se divide entre aceite de soja y aceite de girasol. La asociación que nuclea a las principales industrias aceiteras de India (llamada Solvent Extractors' Association of India) indicó en su informe mensual que existe una alta probabilidad de **alcanzar un récord de importaciones de 15 o 15,5 millones de toneladas de aceites vegetales en la presente campaña comercial**²¹.

¹⁵ Fuente: Ministerio de Comercio de China. Enlace: https://www-mofcom-gov-cn.translate.google.com/translate/gkgk/gkzcfb/202307/20230703419666.shtml?_x_tr_sch=http&_x_tr_sl=zh-CN&_x_tr_tl=es&_x_tr_hl=es&_x_tr_pto=sc

¹⁶ Fuente: Internacionales del CEI, agosto de 2022.

¹⁷ Fuente: BBC. Enlace: <https://www.bbc.com/mundo/articles/c2x58rgpvr2o>

¹⁸ Fuente: Reuters. Enlace: <https://www.reuters.com/markets/us/fitch-cuts-us-governments-aaa-credit-rating-by-one-notch-2023-08-01/>

¹⁹ Fuente: Al Jazeera. Enlace: <https://www.aljazeera.com/economy/2023/8/9/chinas-slips-into-deflation-as-prices-fall-for-first-time-since-early-2021>

²⁰ Fuente: FAO Price Index. Enlace: <https://www.fao.org/worldfoodsituation/foodpricesindex/en/>

²¹ Fuente: Bichos de Campo. Enlace: <https://bichosdecampo.com/buena-noticia-india-va-camino-a-registrar-un-record-de-importaciones-de-aceites-vegetales/>

4. Sección especial: Pacto Verde Europeo

Regulación sobre transporte marítimo

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. En julio, la Comisión Europea aprobó regulaciones para el transporte marítimo, lo que promovió el uso de combustibles renovables no biológicos. La norma busca una reducción del 80% de las emisiones para 2050 y exige que, para 2030, los buques usen energía eléctrica del puerto europeo en el que amarren. La medida contempla multas por incumplimiento que financiarán proyectos para la descarbonización.

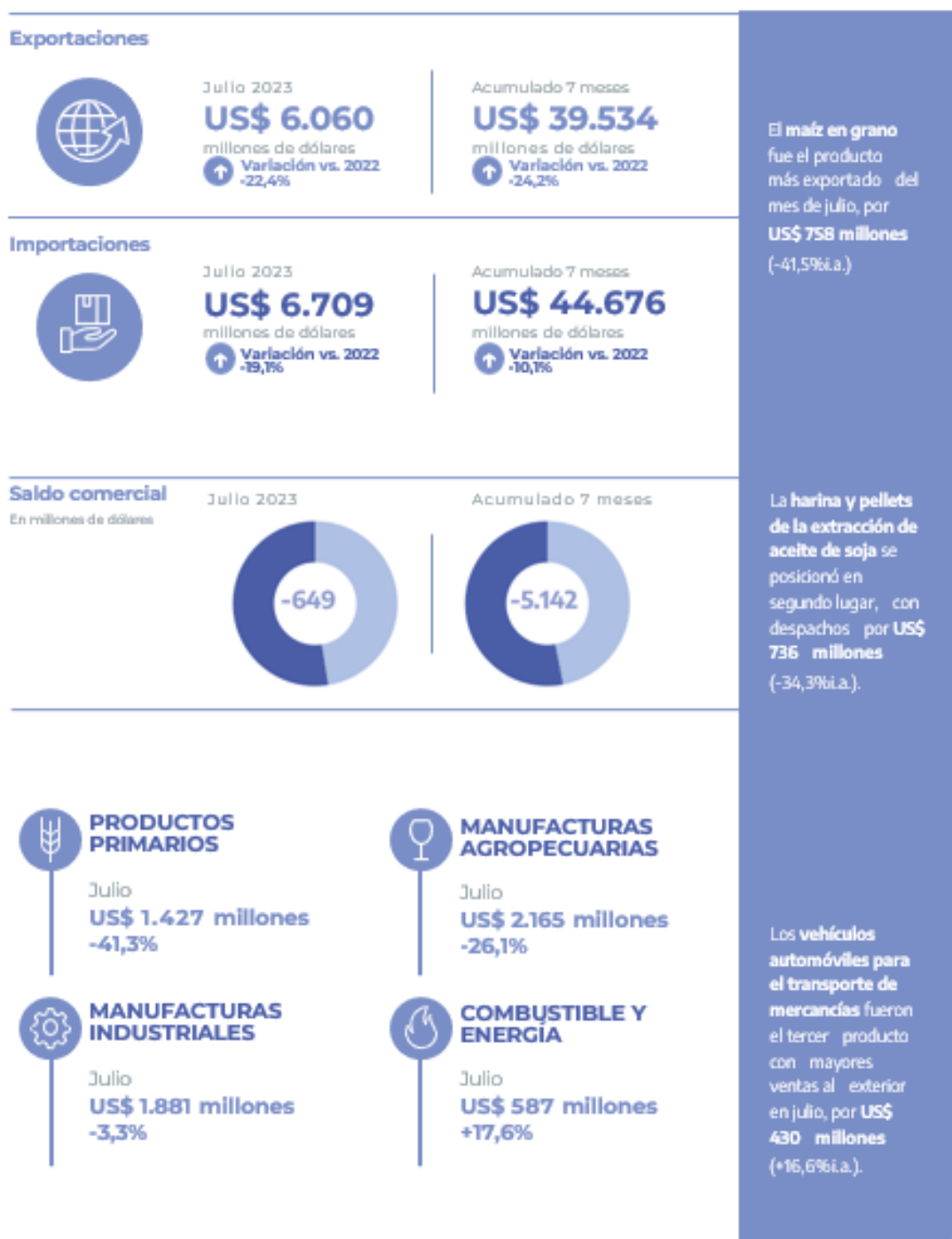
Los requerimientos se aplicarán a la energía utilizada en los viajes entre puertos europeos y a la mitad de la energía utilizada en el viaje entre un puerto comunitario y uno no comunitario. En vías de evitar elusiones de la norma, se considerarán como puertos comunitarios a aquellos cercanos a la UE en los que se haga un trasbordo de la carga.

La norma
entrará en vigencia
el 1 de enero de 2025.

Las autoridades europeas defienden estas normas argumentando la necesidad de establecer un horizonte claro para la producción a gran escala de combustibles sostenibles. Además, una norma similar para el transporte aéreo está cerca de ser aprobada. Estas medidas se sumarán a la inclusión del transporte marítimo en el Sistema de Comercio de Derechos de Emisión de la UE (EU ETS, por sus siglas en inglés), aprobada en abril. Sin embargo, la producción costosa y concentrada en Europa de los combustibles exigidos podría aumentar los fletes marítimos en viajes desde el hemisferio sur y reducir así la competitividad de las exportaciones frente a la producción europea, lo que funcionaría como un aumento unilateral de aranceles.

5. Intercambio comercial argentino – julio 2023

a. Datos generales – julio 2023



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

b. Grandes rubros

Durante **julio de 2023**, las **exportaciones** argentinas totalizaron **US\$ 6.060 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% como la de cantidades de 12,7%.

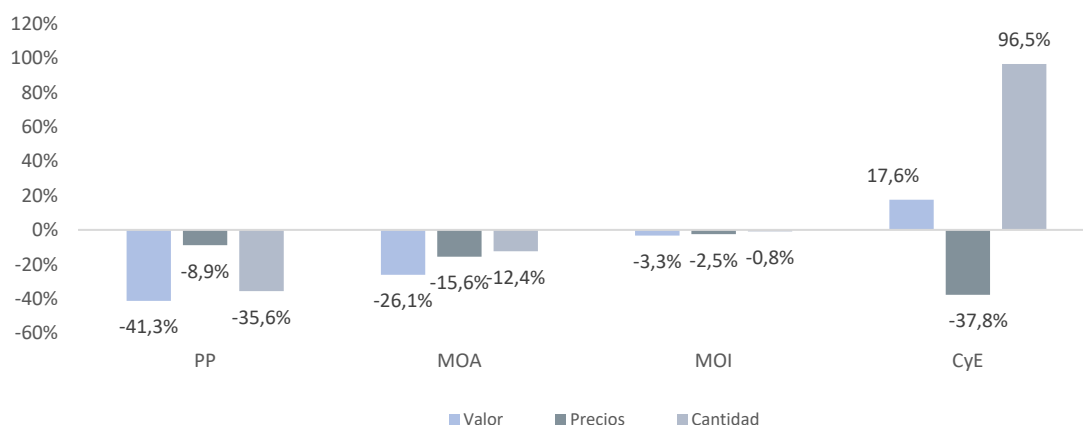
Por su parte, las **importaciones** de julio alcanzaron un valor de **US\$ 6.709 millones**, lo que refleja una contracción del 19,1% interanual. El **saldo comercial** fue deficitario en US\$ 649 millones.

Dentro del rubro de **Productos Primarios (PP)**, las exportaciones de junio fueron de **US\$ 1.427 millones**, valor 41,3% 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\$ 538 millones) y de **trigo y morcajo** (-US\$ 145 millones). No obstante, vale destacar los aumentos en las exportaciones de **cebada en grano** (+US\$ 30 millones) y de **calamares y potas congelados** (+US\$ 15 millones).

Con respecto a las **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)**, los despachos alcanzaron los **US\$ 2.165 millones**. Esta cifra representa una variación interanual negativa del 26,1%. La caída en las ventas de **harina y pellets de soja** (-US\$ 384 millones) y de **aceite de soja** (-US\$ 184 millones) explican principalmente la contracción. Así y todo, cabe destacar los aumentos de los despachos de **malta** (+US\$ 36 millones) y de **aceite de oliva virgen** (+US\$ 22 millones).

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

Julio de 2023. Variación interanual en porcentajes.



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

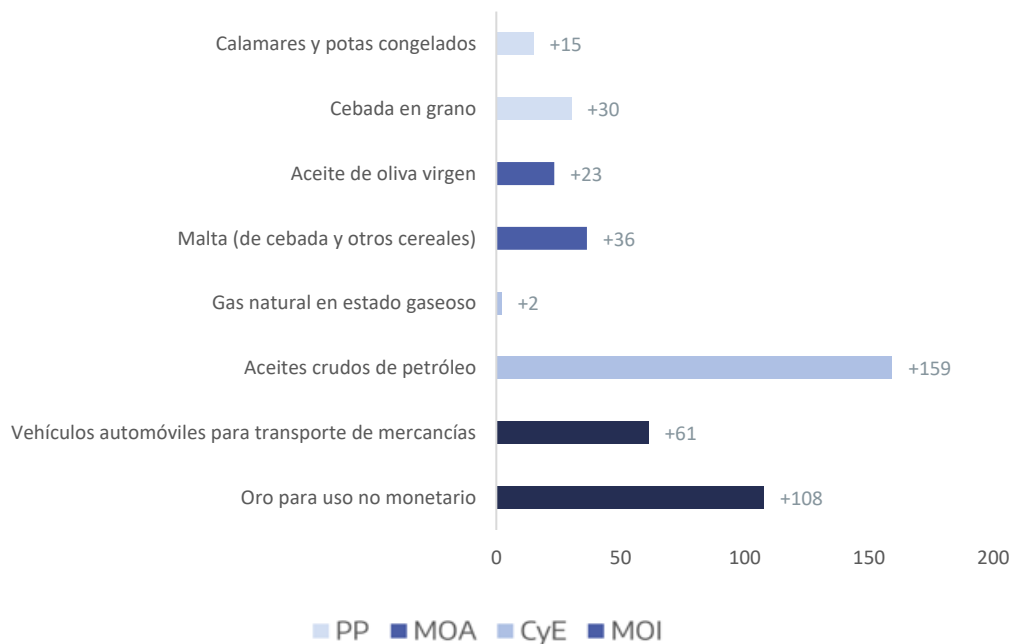
En el rubro de **Manufacturas de Origen Industrial (MOI)**, las exportaciones de julio fueron de **US\$ 1.881 millones**, valor 3,3% menor al registrado en el mismo mes de 2022. Esta reducción obedece a la caída de las ventas de aviones y demás aeronaves²², que fue parcialmente compensada por el incremento en las exportaciones de **oro para uso no monetario** (+US\$ 108 millones) y de **vehículos para el transporte de mercancías** (+US\$ 61 millones).

Por su parte, los envíos hacia el exterior de **Combustibles y Energía (CyE)** fueron de **US\$ 587 millones** durante julio. Este valor refleja un crecimiento interanual del 17,6%, que se explica principalmente por el aumento en las cantidades (+96,5%), que compensó ampliamente la caída en los precios del 37,8%. El aumento en los envíos de **aceites crudos de petróleo** (+US\$ 159 millones) y de **gas natural** (+US\$ 2 millones) destaca por sobre la caída de **aprovisionamiento de combustibles y lubricantes a buques y aeronaves** (-US\$ 69 millones) y de **naftas** (-US\$ 7 millones).

²² Los valores exportados de aviones y demás aeronaves se encuentran resguardados por secreto estadístico.

Productos con mayor crecimiento por gran rubro

Julio de 2023. Variación interanual en millones de dólares.



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

Destino de las exportaciones - julio 2023

Variación interanual en millones de dólares.

Principales destinos

Brasil
US\$ 1.022 millones

Estados Unidos
US\$ 508 millones

Chile
US\$ 462 millones

Destinos más dinámicos

Chile
+ US\$ 130 millones

Estados Unidos
+ US\$ 83 millones

Suiza
+US\$ 49 millones

Principales superávits

Chile
+ US\$ 393 millones

Perú
+ US\$ 171 millones

Vietnam
+ US\$ 140 millones

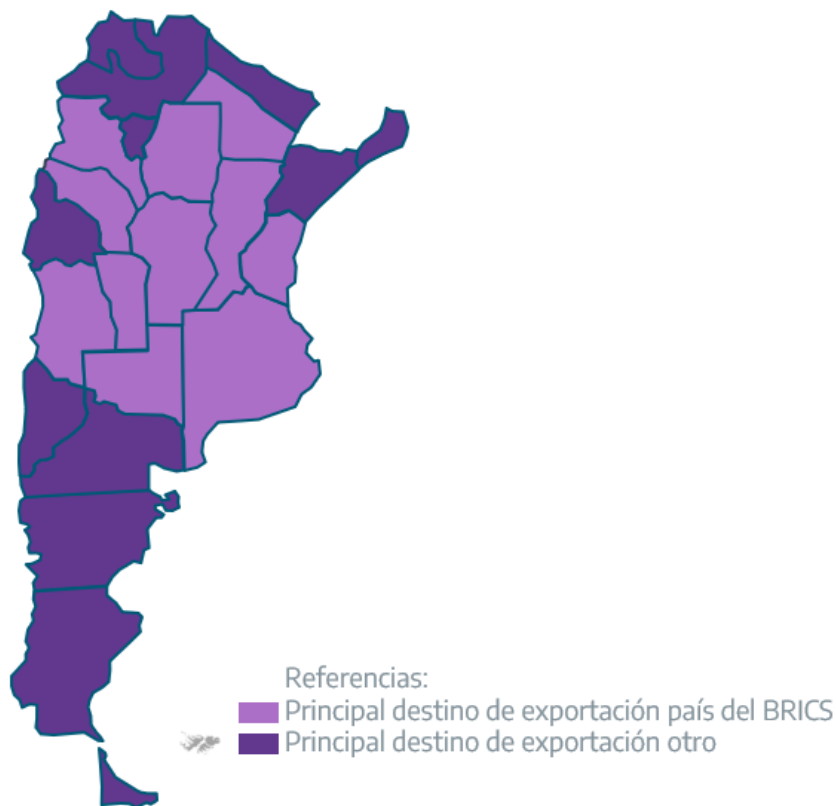
En julio, **Brasil** se posicionó como el principal destino de las exportaciones argentinas, al recibir exportaciones por **US\$ 1.022 millones** (-10%i.a.). En segundo lugar, se presentó **Estados Unidos**, por la suma de **US\$ 508 millones** (+19,5%i.a.). En tercer lugar, se ubicó **Chile**, que completó el podio con la suma de **US\$ 462 millones** (+39,2%i.a.).

A su vez, **Chile** se ubicó como el destino **con mayor dinamismo** del mes, con un crecimiento de **US\$ 130 millones** en comparación con el mismo período del año pasado. **Estados Unidos** fue el segundo destino que más creció, con envíos que presentaron una variación positiva de **US\$ 83 millones**. En tercer lugar, se ubicó **Suiza**, con un incremento de **US\$ 49 millones**.

6. Novedades locales

- **Argentina se incorpora a la Alianza de los BRICS.** A partir del 1 de enero de 2024, Argentina pasará a formar parte del grupo compuesto por Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica. En esa misma fecha, se incorporarán al bloque Emiratos Árabes Unidos, Arabia Saudita, Irán, Egipto y Etiopía. El bloque económico tiene como objetivo fortalecer los sistemas de acuerdos multilaterales entre estos países y con terceros. Fundado en 2006, con los años el grupo ha adquirido relevancia internacional principalmente impulsado por el crecimiento de China e India. El grupo de los BRICS representa actualmente más del 40% de la población mundial, el 24% del PIB mundial, el 16% de las exportaciones y el 15% de las importaciones mundiales de bienes y servicios. En lo que respecta al comercio exterior, los BRICS representan el 30% del destino de las exportaciones argentinas²³.

Principales destinos de exportación de las provincias argentinas - 2022



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC.

- **El gobierno generaliza el impuesto PAIS a todas las importaciones de bienes y de servicios.** Desde el lunes 24 de julio, el gobierno cobrará el impuesto unificado del 7,5% a la compra de divisas para la importación de todos los bienes, incluidos los ingresos a Zonas Francas y al Área Aduanera Especial (AAE) de Tierra del Fuego. Sin embargo, quedan exceptuados los medicamentos, el material para combatir el fuego, los combustibles y lubricantes vinculados a la generación de energía, y la cadena de componentes de la canasta básica alimentaria. Los bienes suntuarios quedan fuera de la medida, ya que se les seguirá aplicando el impuesto con una alícuota del 30%. Por el lado de los servicios, la alícuota del impuesto PAIS será del 25%, exceptuando tanto a los fletes — cuya alícuota será del 7,5%, igual que en el caso de los bienes— como a Salud y Educación —que

²³ Fuente: <https://www.cancilleria.gob.ar/es/destacados/alberto-fernandez-nos-hemos-incorporado-la-alianza-de-los-brics>

quedarán exentos de la medida—. En todos los casos, estas disposiciones no se aplican si se pagan las importaciones con dólares propios²⁴.

- **Argentina volvió a ser país libre de gripe aviar y reabrió el mercado de productos avícolas a Vietnam.** Luego de 18 brotes en establecimientos comerciales, Argentina restableció su estatus de acuerdo con los parámetros de sanidad internacional²⁵. Seguidamente, el departamento de Sanidad Ambiental (DAH) de Vietnam aprobó los nuevos modelos del certificado veterinario internacional y rehabilitó las exportaciones de carne aviar y harina aviar. La reapertura de este mercado es de gran importancia visto que Vietnam es el quinto destino de las exportaciones agroindustriales argentinas²⁶.

Para conocer más acerca del sector, los invitamos a visitar el [Informe sectorial de carne aviar](#).

- **La producción de biodiésel en Argentina será la más baja en 15 años.** Si bien la producción de biodiésel a nivel mundial podría ubicarse en 56,22 Mt, convirtiéndose en récord histórico, Oil World publicó recientemente su actualización de proyección de producción, donde ubicó a Argentina en un nivel menor al proyectado en el mes de marzo de 2023, que pasó de 1,35 a 0,95 Mt, niveles mínimos desde 2008²⁷.
- **YPF retomó las exportaciones de petróleo a Chile después de 18 años.** En el comunicado de prensa del mes de agosto, YPF destacó que la rehabilitación en mayo del oleoducto Trasandino OTASA (véase [Monitor de Exportaciones del mes de mayo](#)) permitió que la petrolera argentina volviera a exportar crudo neuquino a la refinería chilena Bío Bío, operada por ENAP, un hito clave del plan estratégico de crecimiento de YPF. En ese informe, también se publicó que, en el segundo semestre de 2023, se registró un aumento en la producción de petróleo del 7% en comparación con el mismo período de 2022, y un 1% comparado con el trimestre anterior²⁸.
- **El Banco Central (BCRA) lleva el dólar a \$350 y sube la tasa de interés.** El Banco Central decidió aplicar una devaluación del 22% sobre el peso argentino, llevándolo a \$350 en la plaza mayorista. En el mercado minorista, avanzó por encima de los \$365. Al mismo tiempo, elevó la tasa de interés de las Leliq y los depósitos en pesos a plazo fijo tradicional²⁹.

²⁴Fuente: “Aplicarán el impuesto PAIS a la compra de dólar billete destinado a importaciones”. Enlace: <https://www.telam.com.ar/notas/202307/634881-impuesto-pais-a-compra-de-billetes-importaciones-y-dolar-340-exportaciones-maiz.html>

²⁵Fuente: “La Argentina recuperó el estatus sanitario de país libre de gripe aviar”. Enlace:

<https://www.infobae.com/economia/campo/2023/08/08/la-argentina-recupero-el-estatus-sanitario-de-pais-libre-de-gripe-aviar/>

²⁶Fuente: “Vietnam reabre su mercado de exportaciones de productos avícolas desde Argentina”. Enlace:

<https://www.argentina.gob.ar/noticias/vietnam-reabre-su-mercado-exportaciones-de-productos-avicolas-desde-argentina>

²⁷Fuente: “La producción de biodiésel en Argentina sería la más baja desde 2008”. Enlace:

<https://www.bcr.com.ar/es/mercados/investigacion-y-desarrollo/informativo-semanal/noticias-informativo-semanal/la-63>

²⁸Fuente: “YPF Vuelve a crecer en producción y retoma las exportaciones de petróleo después de 18 años”. Enlace:

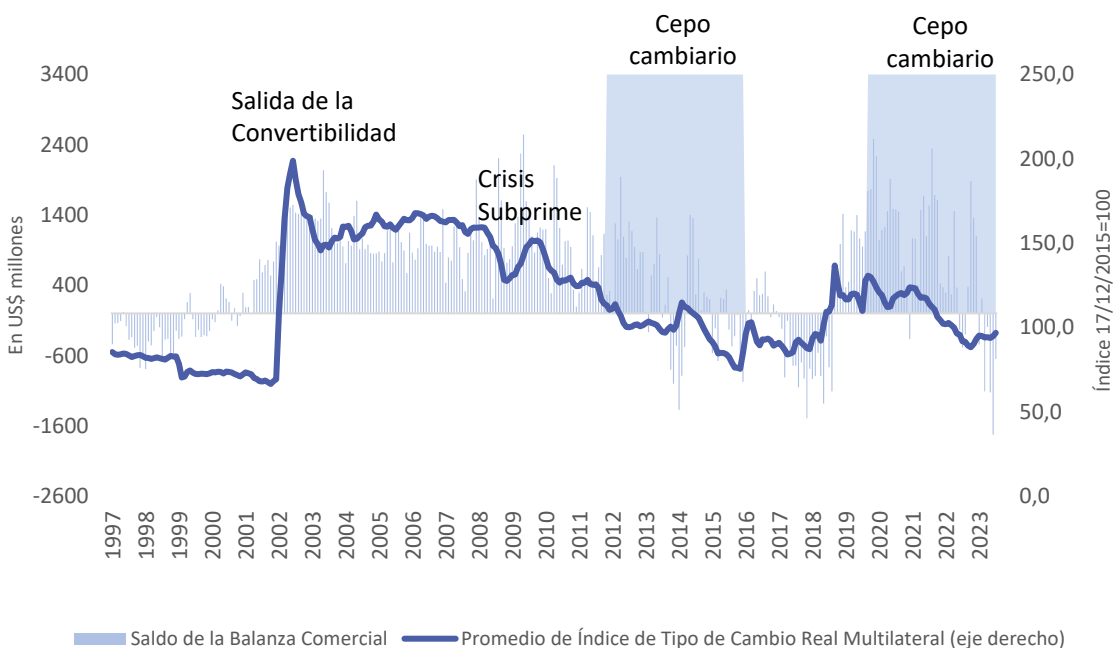
<https://www.ypf.com/YPFHoy/YPFSalaPrensa/Lists/ComunicadosDePrensa/resultados-segundo-trimestre-2023.pdf>

²⁹Fuente: “El Banco Central lleva el dólar a \$350 y sube la tasa de interés”. Enlace: <https://www.cronista.com/finanzas-mercados/devaluaran-el-tipo-de-cambio-a-350-y-subiran-la-tasa-de-interes/>

Evolución del tipo de cambio real multilateral y la Balanza Comercial de Argentina

Período 1997-Agosto 2023.

Índice 17/12/2015=100 y en millones de dólares.



Fuente: Elaboración propia en base al BCRA.

El Índice de Tipo de Cambio Real Multilateral se encuentra, a la fecha de publicación del presente Monitor, en niveles similares a los de:

- Noviembre de 2013
- Noviembre de 2014
- Enero de 2016
- Abril de 2016
- Marzo de 2018
- Junio de 2022

7. Tendencias locales

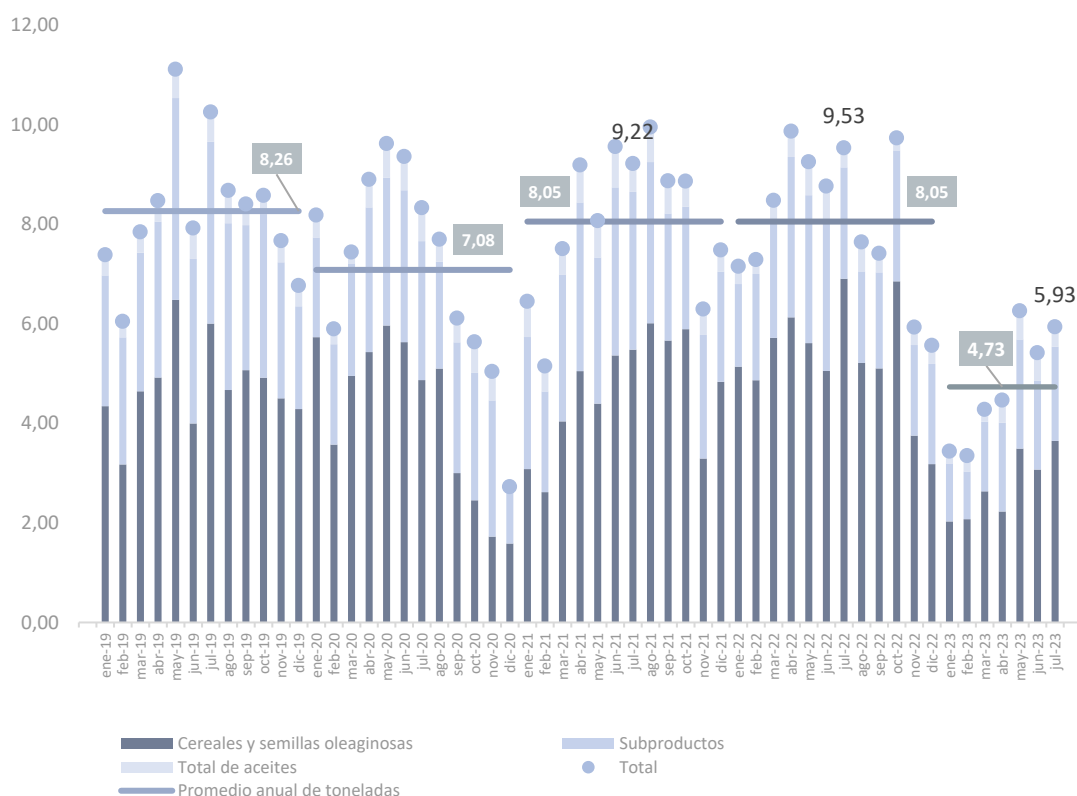
a. Desempeño sectorial exportador

Las exportaciones de julio 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 julio 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 julio de 2023, el total de los embarques de aceites, granos y subproductos registró **5,93 millones de toneladas**. Esto se debe a la **caída en los despachos de cereales y semillas (-47,2% i.a.)** y de **subproductos (-15,4% i.a.)**, que fue compensada parcialmente por una suba en los despachos de **aceites (+1,5% i.a.)**.

Embarques de cereales, aceites y subproductos

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

Año	Subproductos	Cereales y oleaginosas	Aceites	Total
2020	2,79	4,87	0,67	8,33
2021	3,17	5,48	0,57	9,22
2022	2,24	6,90	0,39	9,53
2023	1,90	3,64	0,40	5,93
Var. julio 2023 vs. 2022	-15,4%	-47,2%	1,5%	-37,7%
Var. abs. julio 2023 vs. 2022	-0,35	-3,26	0,01	-3,60

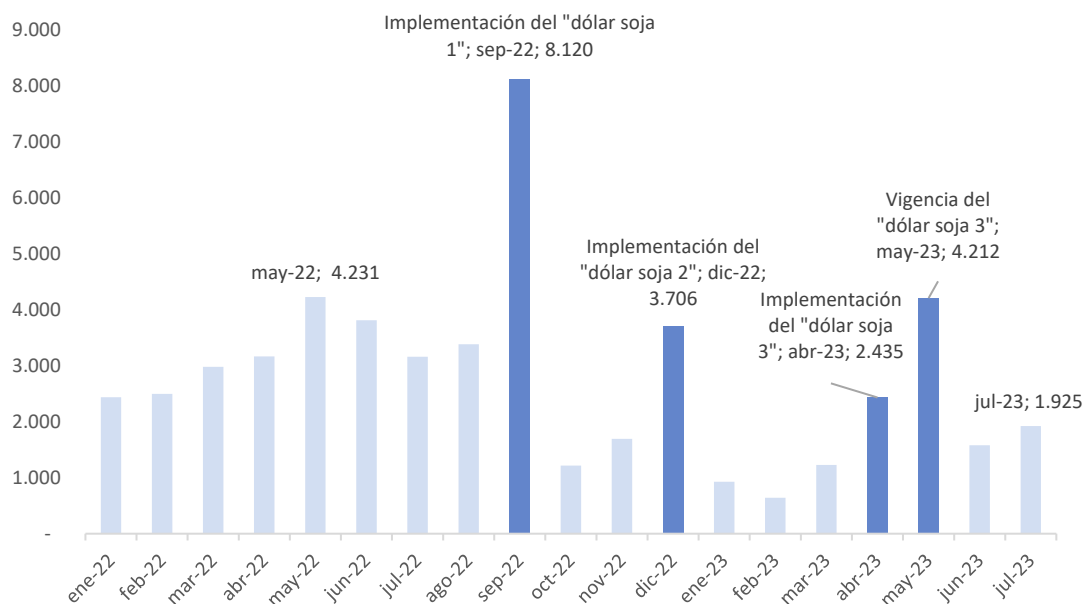
Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

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 **julio de 2023**, el total liquidado correspondiente a cereales y oleaginosas fue de **US\$ 1.925 millones**. Este valor demuestra una baja interanual del 39,2%³⁰.

Liquidación de divisas de la agroexportación

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



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

- **Fue el julio con mayor comercialización de maíz en al menos 7 años.** En el mercado interno, se observó el mes de julio más alto en compras de maíz en al menos 7 años. El 54% de la comercialización del mes se dio a partir del 24 de julio de 2023, fecha en la que entró en vigencia el DNU N.º 378/2023, que implementó el Programa de Incremento Exportador (PIE) para economías regionales; es decir, la comercialización se dio en solo 4 días hábiles.
- **Las exportaciones agrícolas se recuperarían en 2024.** Por la sequía, el ingreso de dólares del agro cayó un 53% interanual en 2023 y alcanzó su valor más bajo desde 2010, aunque se prevé una recuperación de cara a 2024. Junto con ello, se proyecta recuperación de la participación del agro en las exportaciones totales. En la primera proyección de exportaciones para 2024 realizada por la Bolsa de Comercio de Rosario, se observa que los despachos de los complejos más importantes del agro superen los US\$ 32.000 millones, lo que representaría el 40% de las exportaciones de bienes de Argentina proyectados para el próximo año (US\$ 80.500 millones en total).

Industria automotriz

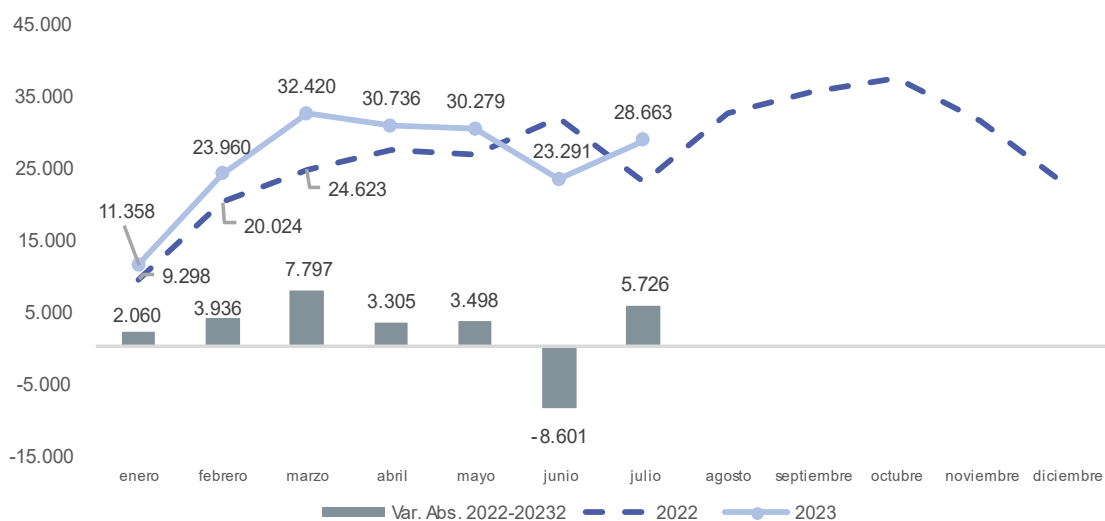
En **julio**, se registraron **exportaciones de automóviles comerciales y livianos** por un total de **28.663 unidades**, lo que significó un incremento del 25% interanual. No obstante, si se toma en

³⁰"Liquidación de divisas", CIARA, 01/06/2023. Disponible en: http://www.ciaracec.com.ar/ciara/descargar/01062023_comunicado-ciara-cecmayo23-2.pdf

consideración las ventas realizadas entre **enero y julio** del corriente año, se **despacharon 180.707 unidades**, un 10,9% más que el mismo período del año pasado.

Cantidad de autos exportados y variaciones interanuales

Enero de 2022 a julio de 2023- En unidades



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Asociación de Fabricantes de Automotores (ADEFA).

Durante los primeros siete meses del año, Brasil fue el principal destino de las exportaciones automotrices argentinas (61,9% de las unidades totales), seguido por Chile (7,5% del total) y Colombia (6,7% del total).

La **producción nacional acumulada de este tipo de vehículos** alcanzó las **345.031 unidades**. El valor superó en un 19,9% la cifra alcanzada en el mismo período de 2022.

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

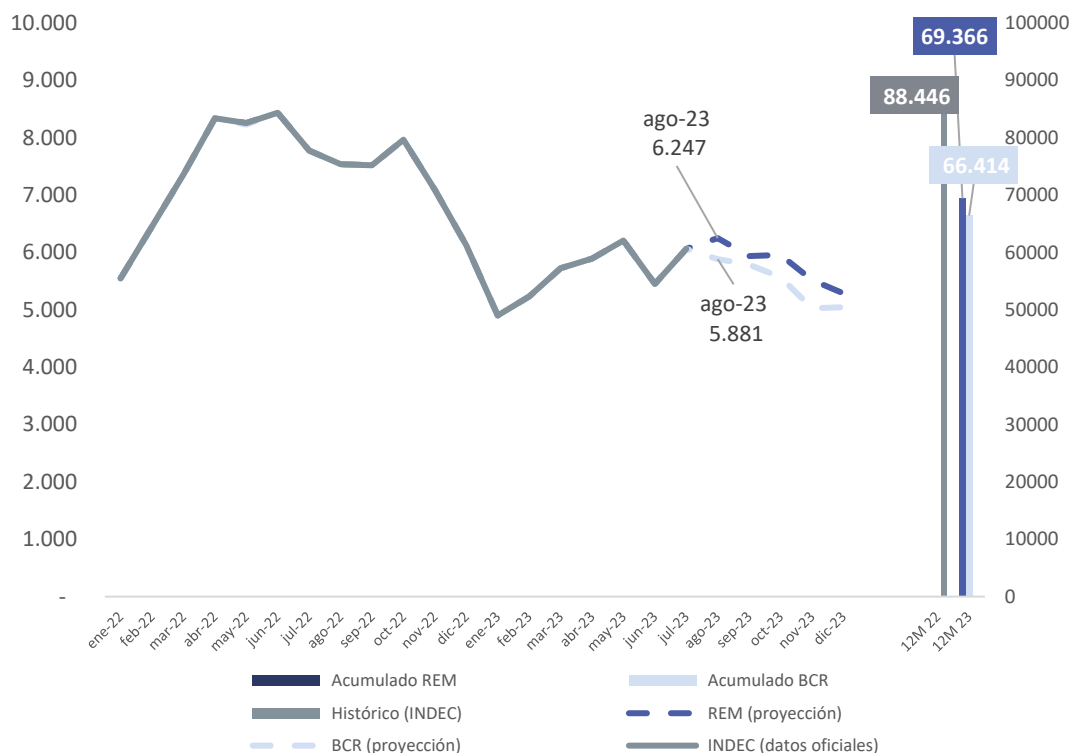
b. Proyecciones (REM y BCR)

De acuerdo con el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM del Banco Central de la República Argentina)³¹ de julio, se prevé que las **exportaciones del año 2023** alcancen los **US\$ 69.366 millones**. La estimación supone una retracción del 21,6% con respecto al total de 2022.

³¹Proyecciones del REM, BCRA. Disponible en: http://www.bcra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento_Expectativas_de_Mercado.asp

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 agosto³², que las exportaciones argentinas de 2023 alcanzarán los **US\$ 66.414 millones**. En particular, el organismo proyecta que el complejo agroindustrial³³ registre, en el total del año, ventas por US\$ 24.350 millones. Tal valor representa una caída del 41,5% con respecto a 2022. Los recortes productivos de soja y maíz para la campaña 2022/23 explican en gran medida la reducción de las proyecciones.

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 Cancillería³⁴.

Para obtener más información acerca de las licitaciones, se requiere el inicio de sesión o la registración dentro de la plataforma Argentina Trade Net³⁵.

Código de referencia	Producto/obra/servicio	Sector	Subsector	País/región	Vigencia hasta
----------------------	------------------------	--------	-----------	-------------	----------------

³²"Informativo Semanal – Especial Comercio Exterior – 18 de Agosto de 2023", BCR. Disponible en: <https://www.bcr.com.ar/es/print/pdf/node/100573>

³³Principales complejos agroexportadores: Complejo Soja, Complejo Maíz, Complejo Trigo, Complejo Girasol, Complejo Cebada.

³⁴Fuente: Argentina Trade Net. Disponible en: <https://cancilleria.gob.ar/es/argentinatradenet/opportunidades-de-negocios/licitaciones-internacionales>

³⁵Disponible en: <https://cancilleria.gob.ar/es/argentinatradenet/registrarse>

LICEURUG00952	CAMPERAS TIPO PARKA UNISEX PIXELADAS	Servicios	Tecnología y servicios para la defensa	Uruguay	10/10/2023
LICEBOLV00951	Provisión e Instalación de luminarias LED, Sistema de Tele gestión, Sistema de Medición Inteligente y Servicios Conexos de Alumbrado Público en el Municipio de Oruro	Energía	Otras energías	Bolivia	25/9/2023
LICEURUG00948	CONSTRUCCION Y ACONDICIONAMIENTO DE LA PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA CIUDAD DE TRINIDAD, DEPTO. DE FLORES	Infraestructura	Otras obras de infraestructura	Uruguay	21/9/2023
LICEURUG00949	CASCOS BALISTICOS INTEGRALES, CASCOS ANTIBALAS Y ESCUDOS ANTIBALAS	Industria	Otras industrias	Uruguay	15/9/2023
LICEURUG00947	INSTALACION DE DOS SISTEMAS DE RECALQUE EN EL SISTEMA DE DISTRIBUCION DE AGUA POTABLE DE MALDONADO	Servicios	Otros servicios	Uruguay	13/9/2023
LICEBOLV00955	Adquisición de cilindros para GNV de distintas capacidades	Energía e industria	Autopartes y gas	Bolivia	11/9/2023
LICEURUG00950	EQUIPAMIENTO Y MATERIAL METEREOLÓGICO	Tecnología	Otras tecnologías	Uruguay	7/9/2023

d. Panorama electoral

Elecciones nacionales

El domingo 13 de agosto se llevaron a cabo las elecciones PASO (Primarias, Abiertas, Simultáneas y Obligatorias) presidenciales. Se postularon 15 alianzas, algunas de estas con más de un precandidato, de las cuales solo 5 superaron el umbral del 1,5% requerido para competir en las elecciones generales.

De acuerdo con el escrutinio definitivo³⁶, los resultados obtenidos por los cinco primeros espacios políticos fueron los siguientes:

- Javier Milei – Victoria Villaruel (La Libertad Avanza) – 29,86%
- Patricia Bullrich – Luis Petri (JxC) – 28% (total coalición)

³⁶ Fuente: Escrutinio definitivo de las PASO: Se achicó la distancia entre los tres más votados. Disponible en: <https://www.telam.com.ar/notas/202308/638743-escrutinio-definitivo-paso.html>

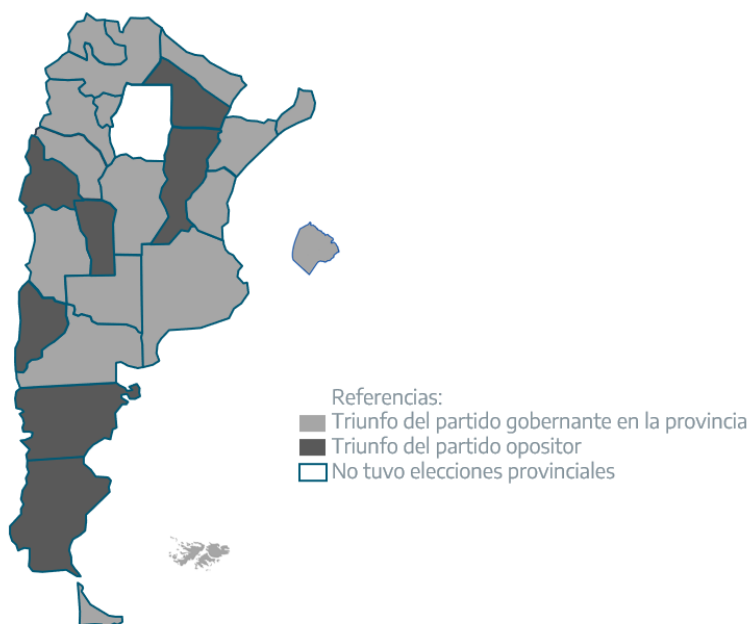
- Sergio Massa – Agustín Rossi (UP) – 27,28% (total coalición)
- Juan Schiaretti – Florencio Randazzo (Hacemos por Nuestro País) – 3,71%
- Myriam Bregman – Nicolás del Caño (FIT) – 2,61% (total coalición)

Por su parte, los resultados se distribuyeron de la siguiente manera a lo largo del territorio nacional:



Elecciones provinciales

Todas las jurisdicciones, exceptuando Santiago del Estero, ya celebraron comicios locales. A la fecha de publicación de este monitor, 14 provincias ya renovaron sus autoridades por los próximos cuatro años, Santa Cruz celebró las elecciones generales solo para gobernador, y Corrientes tuvo las legislativas locales. Las jurisdicciones que tuvieron sus elecciones primarias correspondientes, pero aún no las generales, son la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y las provincias de Buenos Aires, Catamarca, Entre Ríos, Santa Fe, Chaco y Mendoza.



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

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



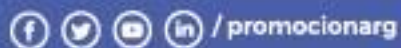
Este 22 de octubre se elegirá presidente, vicepresidente, 130 diputados, 24 senadores y 43 representantes para el Parlasur en todo el país. Si ninguno de los candidatos a presidente obtiene el 45% de los votos, o por lo menos el 40% y una diferencia porcentual mayor a 10 puntos con respecto al siguiente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



Agencia Argentina
de Inversiones
y Comercio Internacional



Ministerio de Relaciones Exteriores,
Comercio Internacional y Culto
Argentina



/promocionarg

inversionycomercio.ar