



Octubre 2022



# Monitor de Exportaciones Argentinas

Datos a agosto 2022

# Contenido

<b>1. Resumen ejecutivo</b>	/ 3
<b>2. Tendencias globales</b>	/ 4
<b>3. Novedades internacionales</b>	/ 8
<b>4. Exportaciones argentinas - Agosto 2022</b>	/ 9
<b>5. Tendencias locales</b>	/ 10
<b>5.a. Desempeño Sectorial Exportador</b>	/ 13
<b>5.b. Proyecciones (REM)</b>	/ 16

## 1. Resumen ejecutivo



### Comercio global

Proyecciones del crecimiento del comercio global a la baja.

### Tarifa de flete internacional (FBX)<sup>1</sup>

**Promedio último mes:** US\$ 4.934 FEU (-54,6%i.a.)

### Agosto

**Exportaciones:** US\$ 7.537 millones (-6,9%i.a.)

**Importaciones:** US\$ 7.837 millones (+36,2%i.a.)

**Saldo Comercial:** -US\$ 300 millones

### Productos más dinámicos del mes

#### PP:

- Malta (+54,4%)
- Miel Natural (+16,6%)

#### MOA:

- Aceite de soja (+14%)
- Carne Bovina (+43,6%)

#### MOI:

- Vehículos para transporte de mercancías (+13,8%)
- Vehículos para transporte de personas (+20,2%)

#### CyE:

- Aceites crudos de petróleo (+45,3%)
- Coques de petróleo (+283,9%)

### Principales destinos del mes:

**Brasil** (15,9%)

**Estados Unidos** (8,4%)

**China** (7,7%)

• En agosto de 2022, las exportaciones argentinas alcanzaron los **US\$ 7.537 millones**, al presentar una variación negativa del 6,9% con respecto al mismo periodo de 2021. La contracción se explica por una caída del 16,9% en las cantidades, mientras que los precios se mantuvieron un 11,9% por encima de aquellos alcanzados en agosto del año pasado.

Si bien se presenta una merma en el valor exportado, se trata del tercer mejor mes de agosto desde 1992, detrás de 2011 y 2021.

• En los primeros ocho meses del año, las ventas argentinas al mundo alcanzaron los US\$ 59.720 millones. De esta forma, registraron su máximo valor histórico.

• En agosto, las **importaciones** totalizaron **US\$ 7.837 millones**, lo que representa un crecimiento de 36,2% respecto a su valor de 2021. El **saldo comercial** fue negativo por **US\$ 300 millones**.

• Durante agosto, los principales destinos de los despachos argentinos fueron **Brasil** (15,9%), **Estados Unidos** (8,4% del total) y **China** (7,7%).

• **Los principales destinos con superávit comercial** durante el mes de agosto fueron **Chile** (US\$ 306 millones), **República de Corea** (US\$ 252 millones) y **Vietnam** (US\$ 222 millones).

<sup>1</sup> El Global Container Freight Index es el índice global de transporte de fletes de carácter semanal de Freightos y Baltic Exchange.

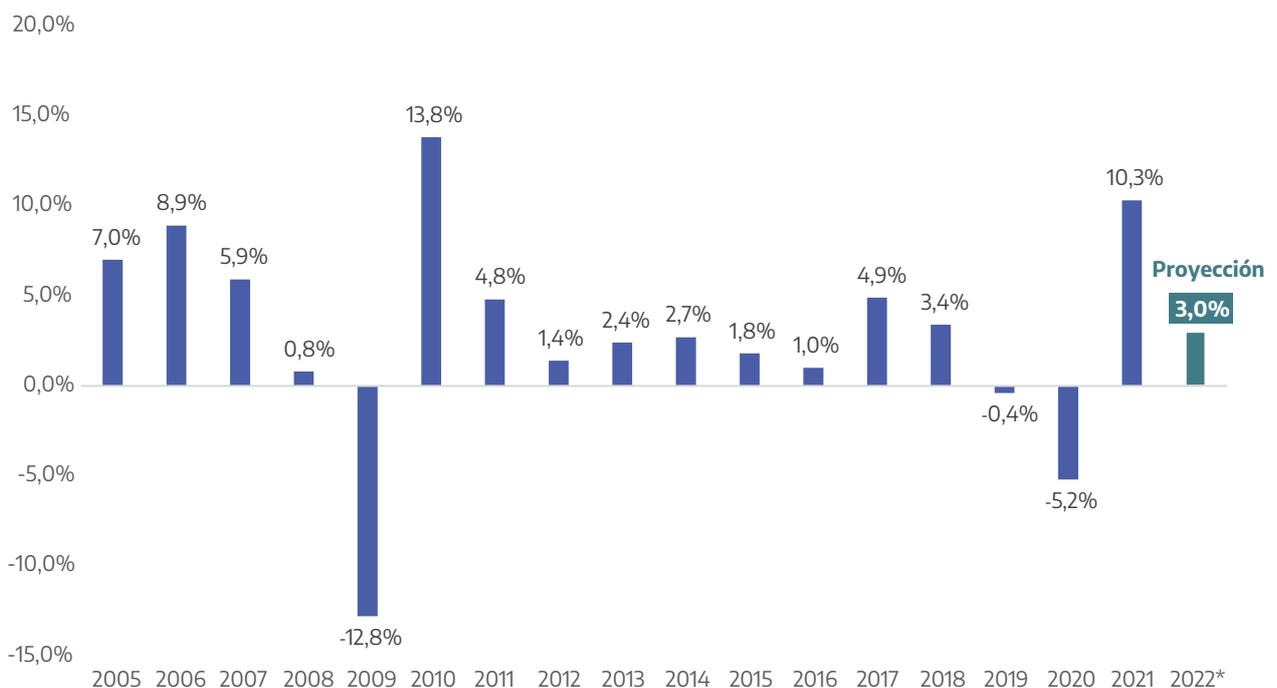
## 2. Tendencias globales

- Luego de un crecimiento interanual superior al 10% en 2021, el **volumen comercializado a nivel mundial tiene proyectado una desaceleración en la tasa de crecimiento para 2022: sería del 3%<sup>2</sup>**.

El comercio se vio afectado negativamente por la invasión a Ucrania, lo que generó la corrección en la proyección de la Organización Mundial del Comercio (OMC), que pasó del 4,7% al 3,0%. Si bien Rusia y Ucrania tienen una baja participación en el comercio mundial (1,9%), son proveedores importantes en ciertos mercados, como el de la energía, el alimentario, el de algunos metales y el de fertilizantes, cuyos suministros se vieron fuertemente afectados por el conflicto<sup>3</sup>.

### Tasa de crecimiento del volumen de comercio mundial y proyección de la OMC para 2022

Periodo agosto 2005 a 2022 en %



Fuente: Datos recogidos de CEPAL en base a información de la OMC y del CPB.

A su vez, la interrupción de la navegación y el comercio en el Mar Negro ha afectado el transporte de alimentos y petróleo, mientras que la necesidad de desviar barcos desde los puertos allí ubicados derivó en aumentos de costos de envío, que ya estaban en niveles récord históricos.

<sup>2</sup> Fuente: CEPAL, Estudio Económico de América Latina y el Caribe, 2022, página 34. Link: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48077/S2200607\\_es.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48077/S2200607_es.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

<sup>3</sup> Fuente: CEPAL, Estudio Económico de América Latina y el Caribe, 2022, página 35. Link: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48077/S2200607\\_es.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48077/S2200607_es.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

### Comercio mundial del alimentos

En conjunto, ambos países representan casi el 30% del trigo comercializado, el 14% del maíz y más del 50% del aceite de girasol.

### Comercio mundial energético

Rusia es el mayor exportador de gas natural del mundo y el segundo exportador de petróleo, detrás de Arabia Saudita.

### Comercio de fertilizantes

Rusia es el primer exportador mundial de fertilizantes nitrogenados, el segundo a base de potasio y el tercero a base de fósforo.

El conflicto en Ucrania tiene, a su vez, un impacto negativo en la **actividad económica mundial**. Luego de que en 2021 la economía mundial creciera un 6% de manera interanual, la CEPAL proyectó un **crecimiento del 3,1% para 2022**, lo que muestra una desaceleración en el desenvolvimiento económico.

Con respecto a la región, la CEPAL estimó que el **crecimiento para América Latina será del 2,7%, nivel similar al de prepandemia**. Este valor resulta inferior al promedio global y al promedio de los países emergentes y en desarrollo. Cabe destacar que **la proyección para la Argentina es del 3,5%**. Asimismo, se estima que la tasa de crecimiento económico mundial será del 3%, cifra inferior a las que se proyectaron antes de la guerra<sup>4</sup>.

- El Freightos Baltic Index (FBX), **índice global de transporte de fletes**, promedió en las tres primeras semanas de septiembre un valor de **4.934 US\$/FEU<sup>5</sup>**. Con este valor, **continúa la tendencia bajista** desde el mes de marzo. Al comparar con el mismo periodo de 2021, el índice se ubica un **54,6%** por debajo.

En cuanto al Shanghai Containerized Freight Index (SCFI), el promedio en las primeras tres semanas de septiembre alcanzó un valor de **2.574 US\$/TEU<sup>6</sup>**. En comparación con el mismo periodo del año pasado, el valor se ubica un 43,9% por debajo. Este índice alcanzó su pico máximo en febrero de 2022 con un valor de **4.915 US\$/TEU**; desde entonces, persiste una tendencia a la baja. Este índice se compone de los datos recopilados de 15 rutas de transporte diferentes.

Durante 2021 y comienzos de 2022, los costos de flete marítimo habían alcanzado máximos históricos debido a la saturación de los principales puertos del mundo y la escasez de contenedores. Sin embargo, esta situación parece estar en proceso de estabilización al mismo tiempo que los puertos se comienzan a descongestionar, sin alcanzar aún la fluidez previa a la pandemia.

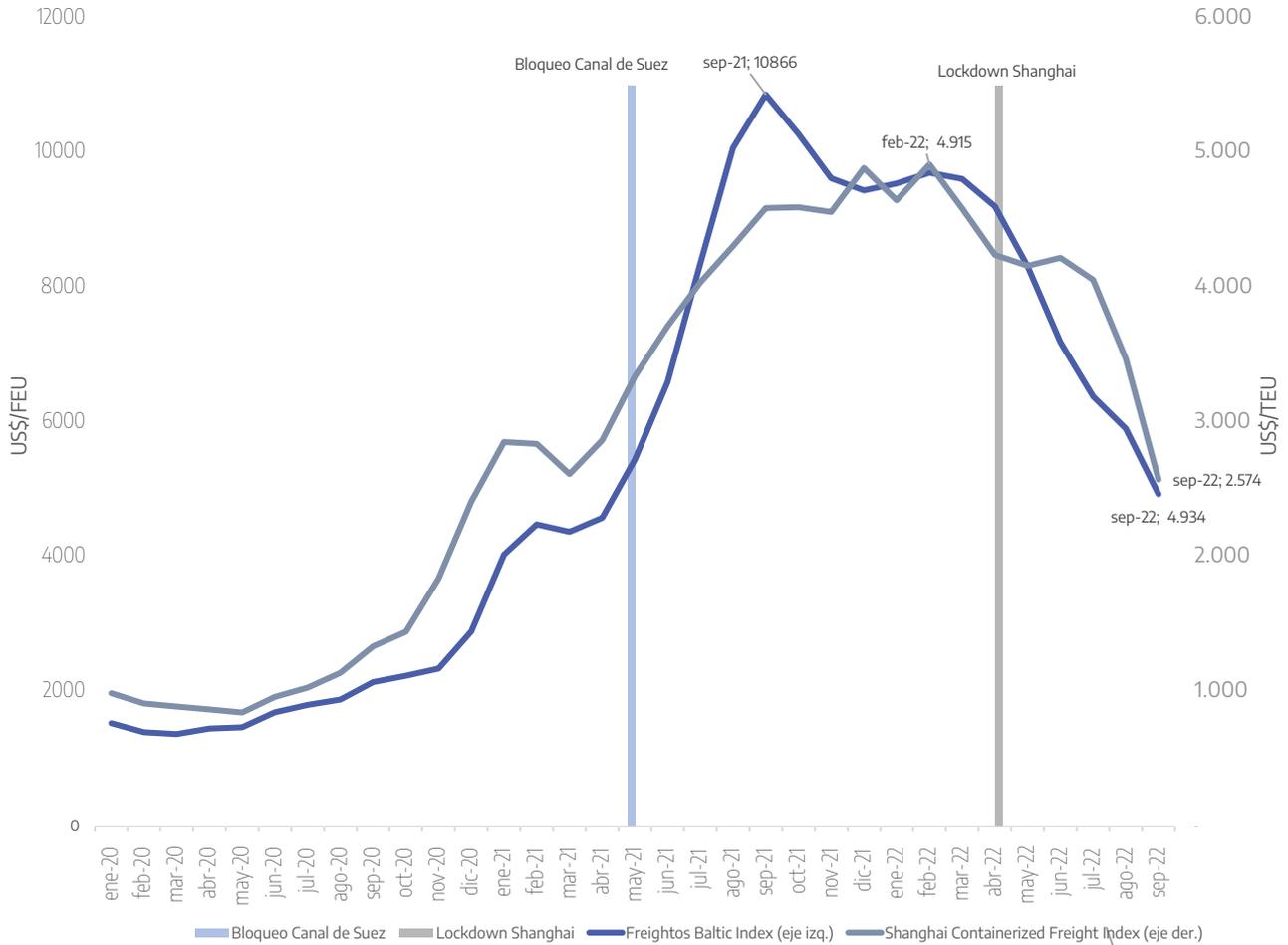
<sup>4</sup> Internacionales CEI (Centro de Economía Internacional), septiembre 2022. Disponible en: [https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/internacionales\\_del\\_cei\\_-\\_septiembre\\_2022\\_0.pdf](https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/internacionales_del_cei_-_septiembre_2022_0.pdf)

<sup>5</sup> FEU es el acrónimo de "Forty-foot Equivalent Unit" y es la unidad de transporte utilizada para referir a un contenedor de 40 pies de longitud.

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

## Índice global de transporte de contenedores

Período 2020 - 2022 — FBX (US\$/FEU) y SCFI (US\$/TEU)



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

	2018	2019	2020	2021	8M 2022
<b>FBX (US\$/FEU)</b>	1.414	1.378	1.852	7.347	8.233
<b>SCFI (US\$/TEU)</b>	834	822	1.223	3.768	4.288

Fuente: Elaboración propia en base a Pink Sheets - Banco Mundial

• En agosto, el índice de precios de energía del Banco Mundial alcanzó su máximo histórico, con un incremento del 1% respecto a julio y con una expansión del 78% interanual.

Continúa la crisis energética en Europa. Los precios de la electricidad se dispararon en Alemania, Francia y los países nórdicos. Este aumento se debe a la reducción de las compras de gas natural proveniente de Rusia, así como por la interrupción del suministro del gasoducto Nord Stream<sup>7</sup>.

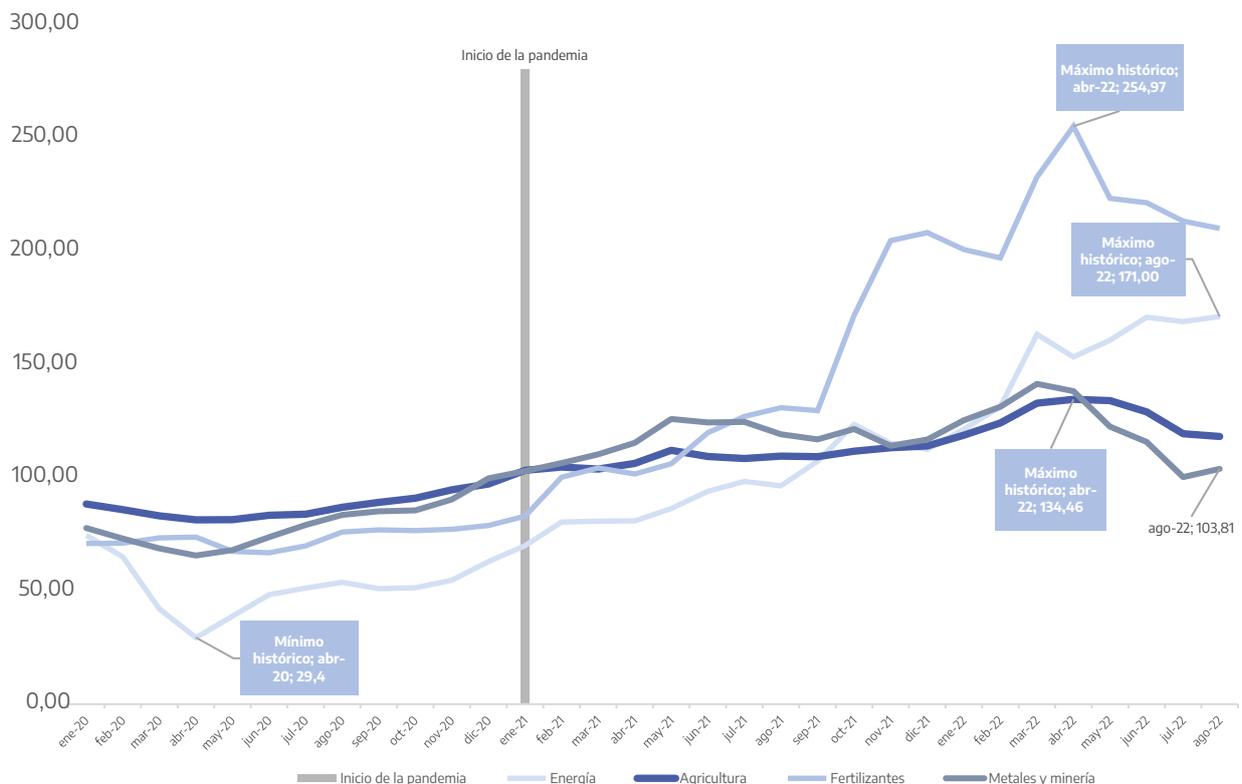
• Por su parte, los precios de agricultura presentaron una mengua del 1% intermensual y un crecimiento del 8% interanual.

Las excelentes cosechas de trigo en Estados Unidos, Rusia y Canadá resultan un factor bajista en los precios internacionales<sup>8</sup>.

• El valor de los precios de fertilizantes cayó un 2% en comparación con el mes de julio. La progresiva disminución de los precios internacionales de fertilizantes fosfatados se debió a una caída de la demanda. De todas maneras, cabe destacar que tuvo un aumento del 61% interanual<sup>9</sup>.

## Índice de precios internacionales

Enero 2020 - agosto 2022 — Índice 2010=100



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

<sup>7</sup> <https://www.worldenergytrade.com/finanzas-energia/mercado/precios-electricidad-crisis-energetica-europa>

<sup>8</sup> <https://www.lanacion.com.ar/economia/campo/agricultura/el-trigo-20222023-mantiene-precios-rentables-pese-a-las-recientes-bajas-nid03092022/>

<sup>9</sup> <https://bichosdecampo.com/la-necesidad-de-las-empresas-de-fertilizantes-de-cerrar-negocios-enfrio-los-precios-de-la-urea-granulada/>

### 3. Novedades internacionales

- La empresa estatal rusa **Gazprom** anunció el **cierre por tiempo indefinido del gasoducto Nord Stream**. La confirmación del cese del suministro ocurrió luego de que el G7 estableciera precios máximos para la compra del petróleo ruso. Este gasoducto, que conecta a Rusia directamente con Alemania, llegó a transportar el 40% del gas ruso enviado a Europa<sup>10</sup>.
- Sudáfrica eliminó por 12 meses la medida antidumping para las importaciones de pollo provenientes de Brasil que había establecido en 2021. En ese año, el pollo fue el principal producto despachado por Brasil al país en cuestión. Tal es así que Brasil se consagró como el principal proveedor de carne aviar a Sudáfrica, seguido por Estados Unidos, España, Argentina y Canadá<sup>11,12</sup>.

---

<sup>10</sup> Internacionales CEI (Centro de Economía Internacional), septiembre 2022. Disponible en: [https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/internacionales\\_del\\_cei\\_-\\_septiembre\\_2022\\_0.pdf](https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/internacionales_del_cei_-_septiembre_2022_0.pdf)

<sup>11</sup> Fuente: Trademap. Posición arancelaria: 0207

<sup>12</sup> Internacionales CEI (Centro de Economía Internacional), septiembre 2022. Disponible en: [https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/internacionales\\_del\\_cei\\_-\\_septiembre\\_2022\\_0.pdf](https://cancilleria.gob.ar/userfiles/ut/internacionales_del_cei_-_septiembre_2022_0.pdf)

## 4. Exportaciones argentinas – Agosto 2022

### Datos Generales – Infografía ICA

#### Exportaciones



#### Importaciones



#### Saldo comercial

En millones de dólares



#### PRODUCTOS PRIMARIOS

Agosto  
**US\$ 2.007 millones**  
-27,4%



#### MANUFACTURAS AGROPECUARIAS

Agosto  
**US\$ 2.881 millones**  
+5,2%



#### MANUFACTURAS INDUSTRIALES

Agosto  
**US\$ 1.994 millones**  
+0,7%



#### COMBUSTIBLE Y ENERGÍA

Agosto  
**US\$ 656 millones**  
+6,8%

• El **maíz en grano** fue el producto más exportado del mes de agosto, por **US\$ 1.043 millones** (-7,3%i.a.).

• La **harina y los pellets de la extracción del aceite de soja** se posicionaron en segundo lugar, con despachos por **US\$ 824 millones** (-15,4%i.a.).

• El **aceite de soja en bruto** fue el tercer producto con mayores ventas al exterior en agosto, por **US\$ 635 millones** (+14,0%i.a.).

## Grandes Rubros – Infografía ICA

Durante **agosto de 2022**, las **exportaciones** argentinas totalizaron **US\$ 7.537 millones**, valor que se encuentra un 6,9% por debajo del alcanzado en el octavo mes de 2021. Esta caída es el resultado del descenso del 16,9% en las cantidades exportadas. Sin embargo, cabe destacar que los precios tuvieron un crecimiento del 11,9%. Por su parte, las **importaciones** de agosto tuvieron un valor de **US\$ 7.837**, lo que refleja un incremento del 36,2% interanual. En consecuencia, el **saldo comercial** resultó **negativo** por **US\$ 300 millones**.

Al observar el acumulado de los primeros **ocho meses** del año, las **exportaciones** fueron de **US\$ 59.720 millones** (+17,7%i.a.). Así, las ventas argentinas al mundo registraron su máximo histórico de la serie.

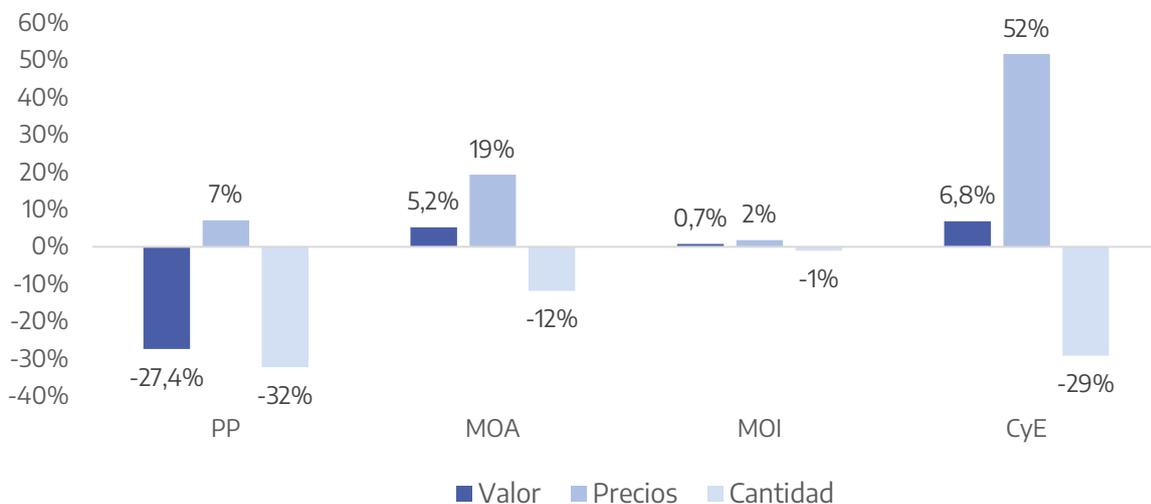
Por su parte, en ese periodo las **importaciones** alcanzaron los **US\$ 57.527 millones** (+43,6%i.a.) y el **saldo comercial** totalizó **US\$ 2.193 millones**.

Dentro del rubro de **Productos Primarios (PP)**, las exportaciones de agosto fueron de **US\$ 2.007 millones**, valor que representa una variación negativa del 27,4% en comparación con el mismo periodo en 2021. Esta caída se debe, principalmente, a una disminución en términos absolutos de las **ventas de porotos de soja** (-US\$ 557 millones) y **maíz en grano** (-US\$ 82 millones).

Con respecto a las **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)**, los despachos alcanzaron los **US\$ 2.881 millones**. Esta cifra denota un incremento del 5,2% interanual. Los productos que representaron en mayor medida el crecimiento del rubro fueron el **aceite de soja en bruto** (+US\$ 78 millones) y la **carne bovina congelada** (+US\$ 70 millones).

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

Agosto de 2022 — Variación interanual en porcentajes



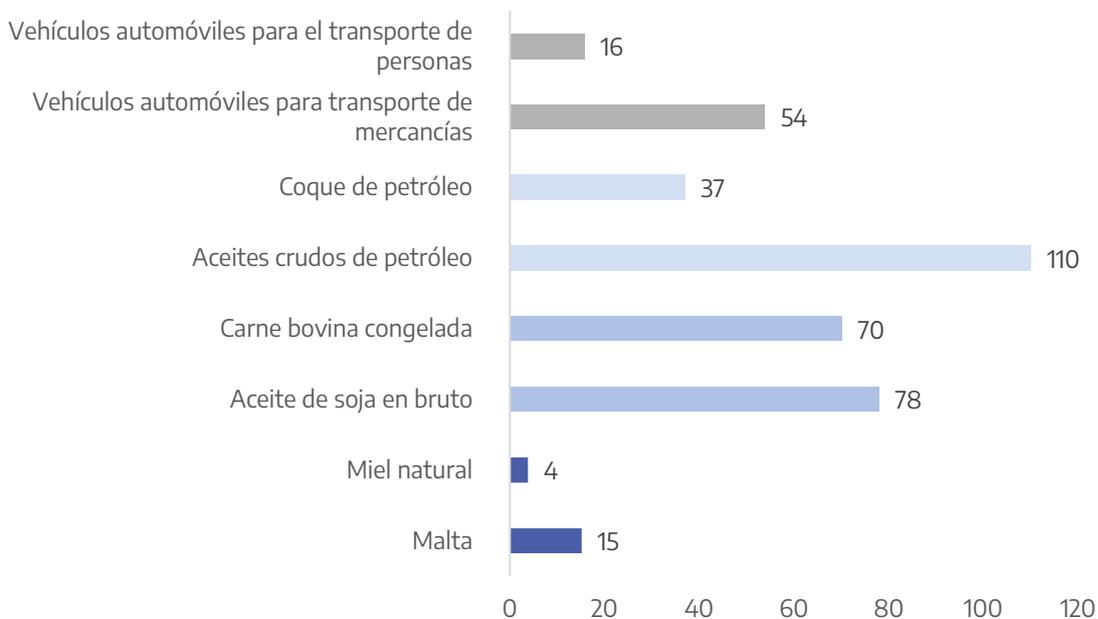
Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por INDEC

En el rubro de **Manufacturas de Origen Industrial (MOI)**, las exportaciones de agosto llegaron a los **US\$ 1.994 millones**. Este valor refleja una variación interanual positiva del 0,7%. Este mes, los **vehículos para el transporte de mercancías** (+US\$ 54 millones) y los **vehículos para el transporte de personas** (+US\$ 16 millones) fueron los productos que más aumentaron en términos absolutos dentro del rubro.

Por su parte, los envíos hacia el exterior de **Combustibles y Energía (CyE)** fueron de **US\$ 656 millones** durante agosto. En comparación con el octavo mes de 2021, se registró un crecimiento del 6,8%. Los **aceites crudos de petróleo** (+US\$ 110 millones) y el **coque de petróleo sin calcinar** (+US\$ 37 millones) fueron los que principalmente traccionaron dicho incremento.

### Productos más dinámicos por gran rubro

Agosto de 2022 - Variación interanual en millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a datos proporcionados por INDEC

## Destino de las exportaciones – Agosto 2022

Principales destinos	Destinos más dinámicos	Principales superávits
Brasil <b>US\$ 1.198 millones</b>	República de Corea <b>+134</b>	Chile <b>+306</b>
Estados Unidos <b>US\$ 630 millones</b>	Estados Unidos <b>+96</b>	República de Corea <b>+252</b>
China <b>US\$ 577 millones</b>	Arabia Saudita <b>+80</b>	Vietnam <b>+222</b>

En agosto, **Brasil** se posicionó como el principal destino de las exportaciones argentinas, al recibir exportaciones por **US\$ 1.198 millones** (+0,6%i.a.). Segundo se posicionó **Estados Unidos**, por la suma de **US\$ 630 millones** (+18%i.a.). En tercer lugar, se ubicó **China**, que completó el podio con una suma de **US\$ 577 millones** (-44,4%i.a.).

Por su parte, **Corea del Sur** se ubicó como el destino **con mayor dinamismo** del mes, con un crecimiento de **US\$ 134 millones** en comparación con el mismo periodo del año pasado. **Estados Unidos** fue el segundo destino que más creció, con envíos que presentaron una variación positiva de **US\$ 96 millones**. Por último, **Arabia Saudita** resultó el tercer destino que más creció en términos de valor exportado, con un incremento interanual de **US\$ 80 millones**.

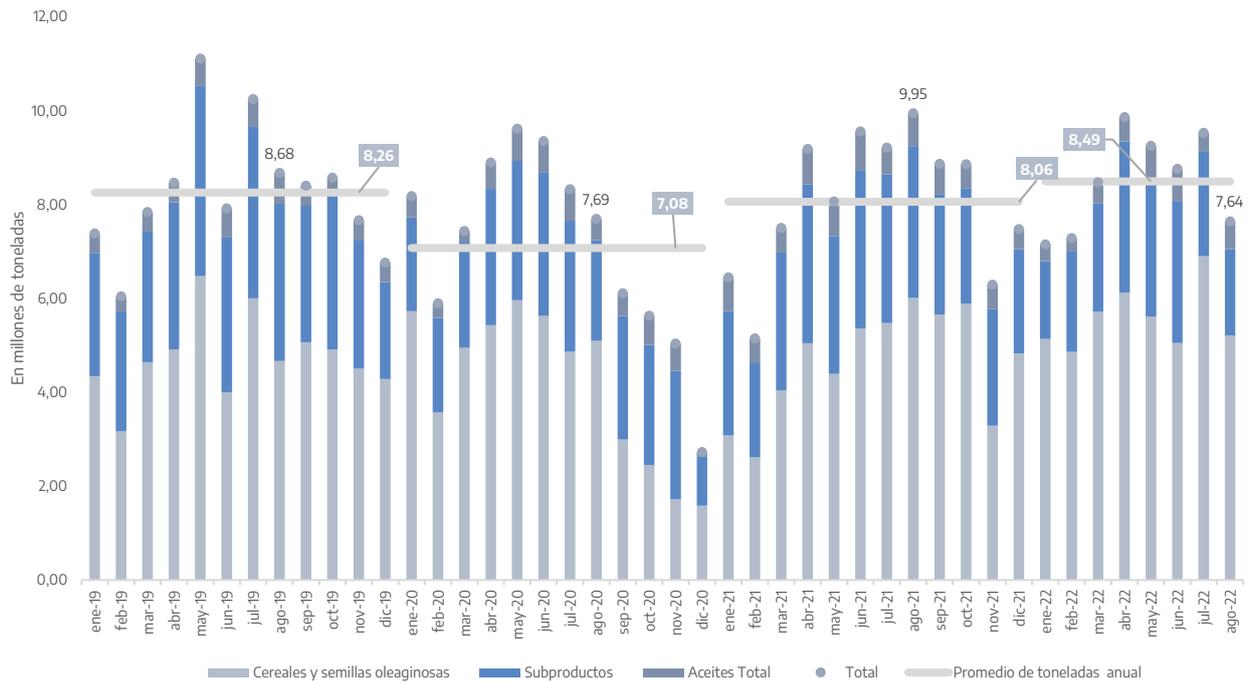
## 5. Tendencias locales

### 5.a Desempeño Sectorial Exportador

#### 5.a.1. Cereales y oleaginosas

#### Embarques de oleaginosas y cereales

Enero de 2019 a agosto 2022 — En millones de toneladas



Fuente: Elaboración propia en base a Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca

En agosto de 2022, el total registrado de los embarques de aceites, granos y subproductos fue de **7,64 millones de toneladas**, valor que se ubica 2,31 millones de toneladas por debajo de la cantidad alcanzada en el mismo mes del año 2021 (-23,2%i.a.). Esta merma se explica por la **caída de los despachos de aceites** (-13,3%i.a.), **granos** (-15,8%i.a.) y **subproductos** (-43,1%i.a.).

## Embarques de cereales, aceites y subproductos

Agosto 2022 – En millones de toneladas

Año	Subproductos	Cereales y oleaginosas	Aceites	Total
2019	3,35	0,66	4,67	8,68
2020	2,15	0,45	5,10	7,69
2021	3,24	0,70	6,01	9,95
2022	1,84	0,59	5,21	7,64
<b>Var. agosto 2022 vs. 2021</b>	-43,1%	-15,8%	-13,3%	-23,2%
<b>Var Abs. agosto 2022 vs. 2021</b>	-1,40	-0,11	-0,80	-2,31

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

• En el primer semestre de 2022, el 41,3% de las exportaciones argentinas salieron por las aduanas de Santa Fe. Si bien la provincia se destaca como productor de bienes de alto potencial exportable, Cabe destacar el gran tránsito de mercaderías de otras jurisdicciones que pasan por la provincia para ser enviadas al exterior<sup>13</sup>.

## Liquidación de divisas

• La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC) anunciaron que, durante el mes de **agosto** de 2022, las liquidaciones de cereales y oleaginosas fueron de **US\$ 3.387 millones**. Dicha cifra representa un incremento del 11% en comparación con el mismo mes de 2021.

## Liquidación de divisas de la agroexportación

Abril de 2021 a agosto de 2022 — En millones de dólares y porcentajes



Fuente: elaboración propia en base a CIARA-CEC

<sup>13</sup> Bolsa de Comercio de Rosario. Link: <https://www.bcr.com.ar/es/mercados/investigacion-y-desarrollo/informativo-semanal/noticias-informativo-semanal/en-el-primer-2>

- El acumulado de las exportaciones del año asciende a US\$ 25.696 millones y es el más alto desde que existen registros. De todas formas, la exportación de granos se vio impactada por los efectos climáticos negativos sobre la cosecha gruesa<sup>14</sup>.

- La puesta en marcha del Programa de Incentivo Exportador impulsó las ventas de soja. Tal es así que, hasta el 14 de septiembre del corriente año, ya se comercializó el 64,9% del total producido. Este valor supera el promedio de las últimas tres campañas que, para esta altura del año, había sido del 64,3%<sup>15</sup>.

### 6.a.2. Automotriz

- Las **exportaciones de automóviles comerciales** y livianos registradas en agosto de 2022 fueron de **32.479 unidades**, lo que significó un incremento del 30,2% interanual.

#### Cantidad de autos exportados y variaciones con respecto a 2021

Enero de 2021 a agosto de 2022 — En unidades



Fuente: Elaboración propia en base a datos a ADEFA

- El **total acumulado** de unidades despachadas hasta el mes de agosto fue de **195.465**, cantidad que se ubica un 25,3% por encima del acumulado a julio de 2021

<sup>14</sup>Fuente: CIARA CEC. Link: [https://www.ciaracec.com.ar/ciara/descargar/01092022\\_divisas-agosto-2022docx.pdf](https://www.ciaracec.com.ar/ciara/descargar/01092022_divisas-agosto-2022docx.pdf)

<sup>15</sup>Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario. Link:

<https://www.bcr.com.ar/es/mercados/investigacion-y-desarrollo/informativo-semanal/noticias-informativo-semanal/las-compras-4>

## 5.b. Proyecciones (REM)

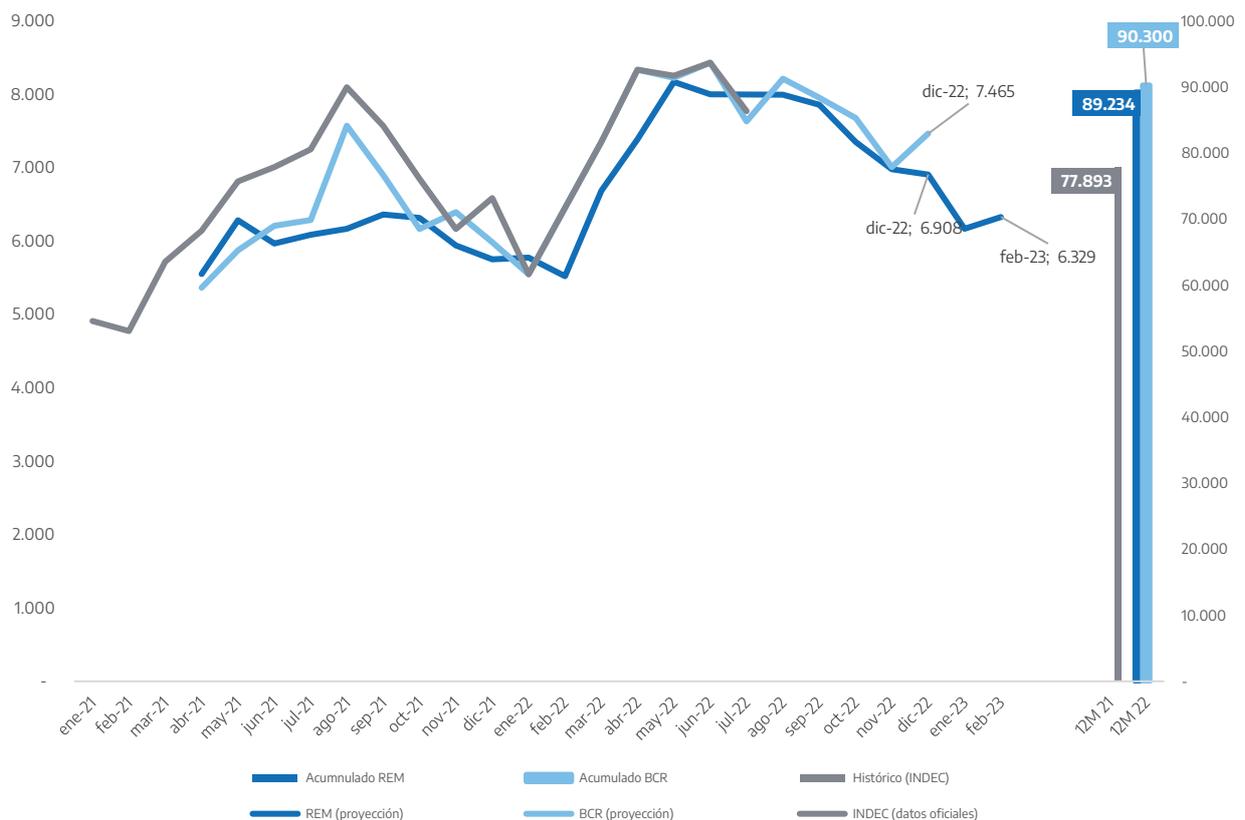
De acuerdo con el **Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM del Banco Central de la República Argentina)**<sup>16</sup> de agosto, para 2022 se prevé que las exportaciones alcancen los **US\$ 89.234 millones**. Esta proyección es **US\$ 94 millones menor** a la de julio, pero **US\$ 767 millones mayor** a la realizada en junio<sup>17</sup>.

Con respecto a 2023, el REM prevé que los despachos al exterior en el primer bimestre del año alcancen US\$ 12.496 millones, valor que se encuentra un 10,6% por encima de lo despachado en el mismo periodo de 2022.

Por su parte, la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR) estima en su relevamiento de agosto que, durante este año, se efectuarán despachos por **US\$ 90.300 millones**<sup>18</sup>.

### Proyecciones de Exportaciones Argentinas (REM y BCR)

Enero de 2021 a febrero de 2023 — En millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a REM Y BCR

<sup>16</sup> Proyecciones del REM – BCRA: [http://www.bcra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento\\_Expectativas\\_de\\_Mercado.asp](http://www.bcra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento_Expectativas_de_Mercado.asp)

<sup>17</sup> Los valores corresponden al promedio de las proyecciones.

<sup>18</sup> Proyecciones de la Bolsa de Comercio de Rosario: [https://www.bcr.com.ar/sites/default/files/2022\\_08/2022\\_08\\_informe\\_coyuntura\\_economica\\_bcr.pdf](https://www.bcr.com.ar/sites/default/files/2022_08/2022_08_informe_coyuntura_economica_bcr.pdf)

## Proyección de exportaciones anuales 2022

Mes	Proyección REM (US\$ millones)	Variación porcentual %	Variación absoluta intermensual (US\$ millones)
abril	85.032	2,8%	2.340
mayo	87.400	2,8%	2.368
junio	88.467	1,2%	1.067
julio	89.328	1,0%	861
junio	89.234	-0,1%	-94

