

MARZO 2024

ANÁLISIS DEL COMERCIO DE BIENES DE LA ARGENTINA EN 2023

CEI Centro de
Economía
Internacional

INFORME BREVE

Análisis del comercio de bienes de la Argentina en 2023

Marzo 2024

1- Contexto global

Las perspectivas acerca de la recuperación del comercio internacional en 2023 y 2024 se ensombrecieron a lo largo del último año, por varios factores: i) las dificultades en el mercado inmobiliario de China que le impidieron al gigante asiático alcanzar un crecimiento más sólido; ii) la inflación que se mantuvo elevada en Estados Unidos y la UE; iii) los efectos de la guerra en Ucrania y la pandemia de COVID-19.

La última estimación de la OMC prevé un crecimiento del volumen del comercio mundial de bienes de 0,8% en 2023, frente a la estimación de abril de 1,7%, y que el PIB real habría aumentado 2,6%. Para 2024, el crecimiento del comercio debería repuntar a 3,3% –con un incremento del PIB de 2,5%– y aún más rápidamente en 2025.

El valor del comercio mundial de bienes se contrajo 5% interanual en el primer semestre de 2023, por un lado debido a la disminución de los precios de los productos básicos y, por otro, como resultado de la apreciación del dólar, que tiende a reducir el valor del comercio denominado en otras monedas. A pesar de la disminución del primer semestre, el valor en dólares del comercio de mercancías seguía siendo 27% superior en comparación con el de 2019.

1.1. Evolución reciente del comercio mundial

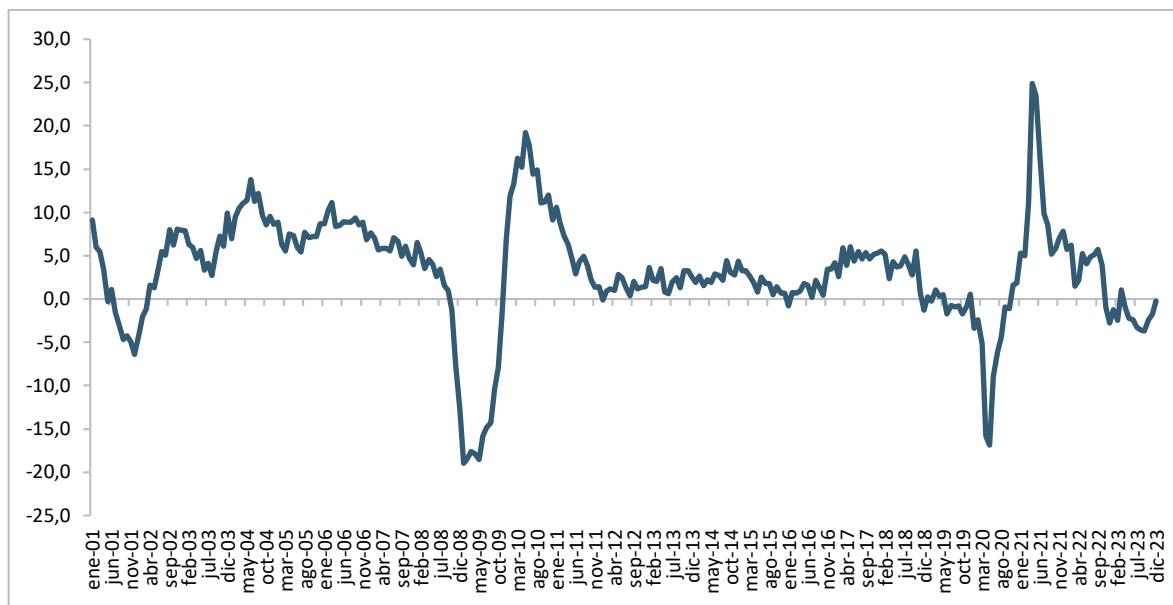
En 2023 la contracción del comercio de bienes habría sido de 7,5%.

Desde mediados de 2022, el comercio mundial muestra una contracción impulsada, principalmente, por una merma sustancial en el comercio de bienes, que se redujo en los tres primeros trimestres de 2023. Por el contrario, el comercio de servicios mostró una mayor resiliencia y su crecimiento se mantuvo positivo durante todo ese período. En su informe Global Trade Update de diciembre de 2023, la UNCTAD estima que el comercio de bienes habría disminuido 7,5% en el año, mientras que el de servicios se habría expandido alrededor de 7,0%.

Asimismo, aunque el valor de los bienes comercializados disminuyó en 2023, la tendencia ligeramente positiva en el volumen del comercio internacional sugiere una demanda mundial resistente de productos importados.

Evolución del volumen de comercio mundial

Tasa interanual de variación, en %



Fuente: World Trade Monitor, diciembre 2023.

La caída en el comercio mundial durante 2023 se explica, fundamentalmente, por la menor demanda de los países desarrollados, el bajo desempeño de las economías de Asia Oriental y la reducción de los precios de las materias primas, tres factores que contribuyeron colectivamente a una significativa contracción del comercio de bienes.

Por el contrario, el comercio de servicios experimentó un crecimiento durante la mayor parte de 2023, atribuido a su demorada recuperación de la crisis provocada por la pandemia de COVID-19, aunque se ralentizó considerablemente durante la segunda mitad del año, con una desaceleración más pronunciada en los países en desarrollo.

Para 2024, las previsiones para el comercio mundial siguen siendo muy inciertas y, en general, pesimistas. Si bien ciertos indicadores económicos apuntan a posibles mejoras, se prevé que las tensiones geopolíticas persistentes, los altos niveles de deuda y la fragilidad económica generalizada afecten negativamente los patrones del comercio mundial. Las proyecciones del FMI¹ sitúan el

¹ Actualización de las perspectivas de la economía mundial, enero 2024.

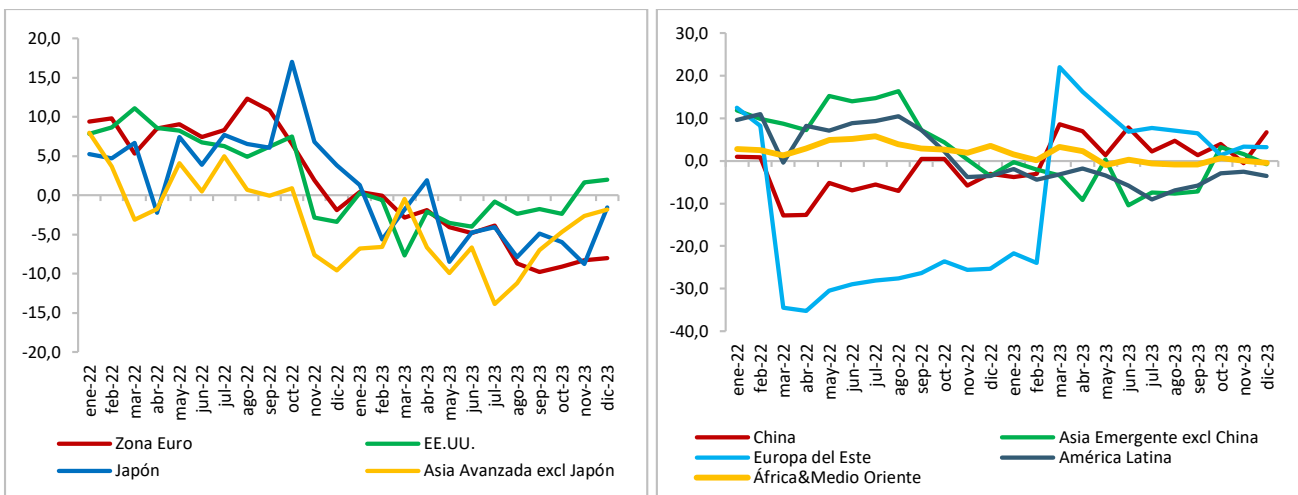
crecimiento del comercio mundial en 3,3% para 2024 y en 3,6% para 2025, por debajo de la tasa de crecimiento promedio histórica de 4,9%. Todo apunta a que el aumento de las perturbaciones en el comercio y la fragmentación geoeconómica seguirán lastrando el nivel de comercio mundial.

1.2. Evolución del comercio a nivel regional

América Latina, la región en desarrollo más rezagada.

Durante 2023, las trayectorias del comercio a nivel regional mostraron una tendencia que se mantiene inalterada desde la crisis financiera de 2008, con los países en desarrollo (PED) como aquellos que impulsan el crecimiento, fundamentalmente desde la segunda mitad del año, mientras que los países desarrollados (PD) que mantenían un ritmo de expansión más moderado, mostraron una fuerte desaceleración. En promedio, el volumen de las importaciones de los PED disminuyó 0,7% en 2023, con una recuperación en el segundo semestre que no alcanzó a compensar la merma de la primera parte del año. Por su parte, los PD registraron una contracción de 4,2% en el volumen de importaciones.

Evolución del volumen de importaciones de bienes por países/regiones
Tasa interanual de variación, en %



Fuente: *World Trade Monitor*, diciembre 2023

Más específicamente, resalta la recuperación de las importaciones de Estados Unidos en los últimos meses de 2023 –no obstante, no alcanzó una tasa promedio positiva en el año (–1,8%)– y las fuertes caídas que a lo largo de 2023 mostraron las de Japón (–4,3%), el resto de los países avanzados de

Asia (-6,6%) y los de la zona Euro (-5,1%). Por el lado de los países en desarrollo, sobresale el dinamismo del volumen de las importaciones de China (2,9%) y los países del este de Europa (1,4%), estos últimos en 2022 habían exhibido las disminuciones más abruptas por los efectos de la guerra entre Rusia y Ucrania. El volumen importado por América Latina y el Caribe (ALC) presentó tasas negativas durante todo 2023, comportamiento que inició en noviembre de 2022.

Comercio de bienes en países y regiones seleccionados

Miles de millones de US\$ y variación interanual en %

	I-22	II-22	III-22	IV-22	2022	I-23	II-23	III-23	I-23	II-23	III-23
	Miles de millones de US\$								Variación i.a. en %		
Exportaciones											
Mundo	6.037	6.410	6.342	6.180	24.968	5.942	5.924	5.862	-1,6	-7,6	-7,6
Estados Unidos	478	535	533	519	2.065	509	496	502	6,5	-7,2	-5,8
Unión Europea	1.796	1.833	1.737	1.810	7.176	1.865	1.825	1.718	3,8	-0,5	-1,1
Japón	189	184	185	188	747	174	177	179	-8,0	-4,0	-3,1
China	811	896	956	881	3.544	796	854	862	-1,9	-4,8	-9,9
África	164	180	166	160	670	153	150	145	-7,1	-16,8	-12,7
América Latina y el Caribe	189	222	218	202	831	191	203	199	0,6	-8,2	-8,4
Medio Oriente	373	428	418	385	1.604	351	321	331	-5,9	-25,0	-20,9
Importaciones											
Mundo	6.243	6.556	6.539	6.345	25.683	6.111	6.069	5.968	-2,1	-7,4	-8,7
Estados Unidos	809	880	864	819	3.372	771	795	805	-4,7	-9,6	-6,9
Unión Europea	1.851	1.923	1.848	1.862	7.483	1.839	1.797	1.680	-0,6	-6,5	-9,1
Japón	218	220	231	228	897	213	190	186	-2,3	-13,5	-19,5
China	663	681	699	665	2.707	615	633	639	-7,2	-6,9	-8,5
África	175	181	179	175	710	172	173	168	-1,7	-4,1	-6,4
América Latina y el Caribe	207	230	243	214	893	196	199	203	-5,3	-13,4	-16,4
Medio Oriente	241	258	269	276	1.044	272	267	273	13,0	3,5	1,7

Fuente: CEI en base a <https://stats.wto.org/>

En términos de valor, el comercio mundial de bienes se contrajo en los primero tres trimestres de 2023². Estados Unidos, la Unión Europea y, levemente, América Latina y el Caribe incrementaron sus exportaciones en el primer trimestre, sin embargo, en los dos trimestres siguientes redujeron sus ventas externas al igual que el resto de los países y regiones que se muestran en el cuadro

² Período para el que se cuenta con información.

precedente. Medio Oriente registró la mayor contracción de exportaciones (-20,9%) en el tercer trimestre, seguido de África (-12,7%), China (-9,9%) y América Latina y el Caribe (-8,4%).

Por el lado de las importaciones de bienes, solo Medio Oriente incrementó sus envíos al exterior, los que crecieron en los tres trimestres de 2023, aunque a un ritmo descendente. Japón registró la mayor caída (-19,5%), seguido por América Latina y el Caribe (-16,4%).

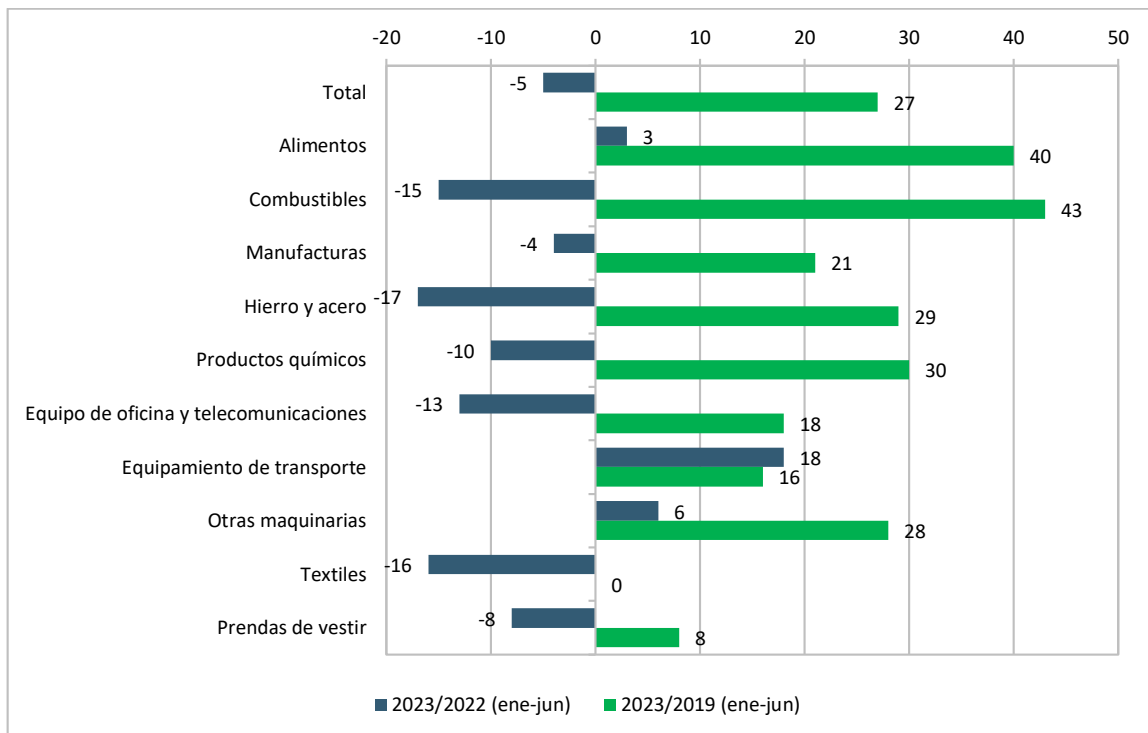
1.3. Evolución del comercio por sectores y productos

Productos de hierro y acero, textiles y combustibles registraron las mayores contracciones.

En el primer semestre de 2023³, el comercio mundial de bienes disminuyó 5% interanual. A pesar de esa reducción, el valor es 27% superior en comparación con el del primer semestre de 2019. Los sectores que tuvieron las mayores caídas fueron hierro y acero (-17%), textiles (-16%) y combustibles (-15%), mientras que los productos manufacturados registraron una merma de 4%, que no alcanzó a ser compensada por el fuerte crecimiento de equipamiento de transporte (18%) y otros tipos de maquinaria (6%).

Comercio mundial por sectores. Primer semestre 2023

Tasa de variación, en %



Fuente: OMC, Perspectivas del comercio mundial, octubre 2023.

³ Última información disponible.

Caída interanual del precio de los commodities, a excepción de los metales, si bien se mantienen elevados en términos históricos.

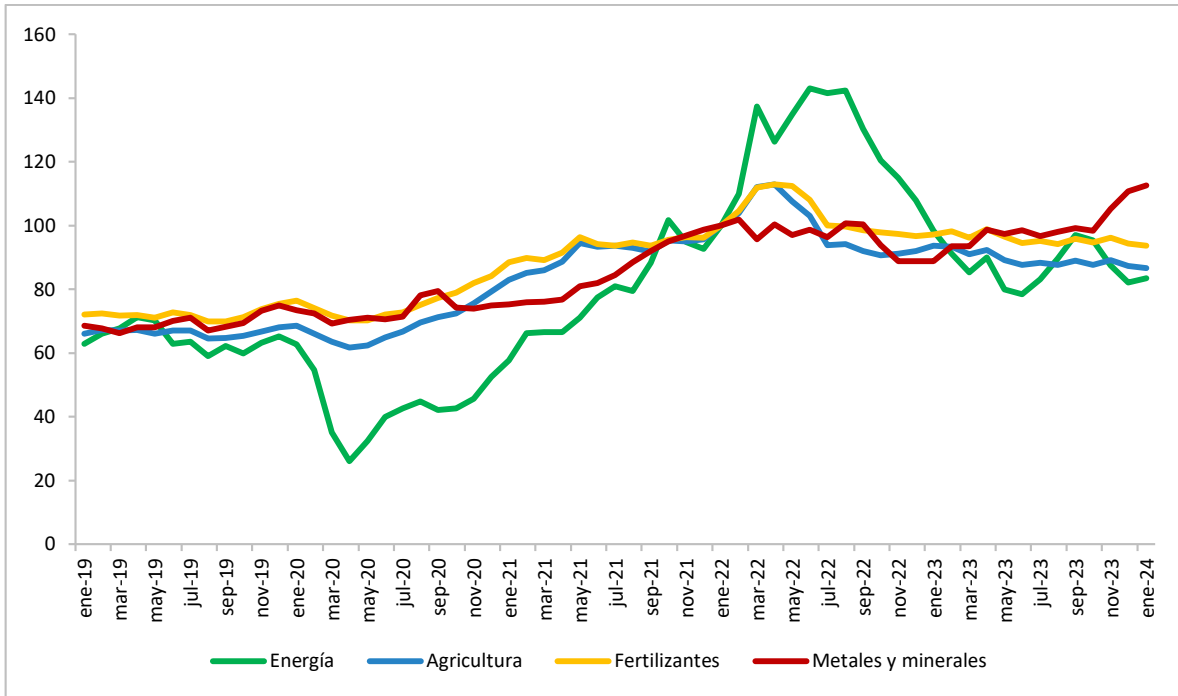
Los precios de los *commodities* aumentaron considerablemente tras el inicio de la guerra en Ucrania a fines de febrero de 2022, ya que la posibilidad de perturbaciones en el suministro desencadenó una carrera para asegurarse el acceso a la energía y los demás productos, principalmente cereales. Como resultado, el precio del petróleo crudo alcanzó un máximo en junio de 2022, mientras que el precio del gas natural marcó su mayor registro en agosto del mismo año. En el caso de los cereales, como el maíz y el trigo, estos registraron sus precios máximos en abril y mayo de 2022, respectivamente. Desde entonces, los precios de estos productos tuvieron un fuerte descenso, aunque siguen siendo elevados en comparación con períodos anteriores.

El promedio del precio mundial del petróleo crudo en agosto de 2023 se ubicó 38% por encima del promedio de 2019, mientras que los precios del gas natural en Europa habían aumentado 133%. Aunque el incremento de la capacidad de almacenamiento de gas natural en los países europeos debería prevenir la volatilidad extrema de los precios de la energía este invierno, los precios aún podrían aumentar si la demanda excediera la oferta por otros motivos, entre ellos el clima frío o problemas con la infraestructura energética.

Asimismo, los precios del maíz y del trigo en agosto de 2023 eran 22% y 9% superiores a los que en promedio habían registrado en 2019.

Además, los elevados precios de los *commodities* reducen los ingresos reales y, al mismo tiempo, representan una amenaza de inseguridad alimentaria para los países de bajos ingresos. A pesar de la reciente reducción de los precios, en agosto de 2023, el promedio del precio de los productos alimenticios era 46% mayor que en 2019, mientras que los precios de los fertilizantes habían aumentado 93%.

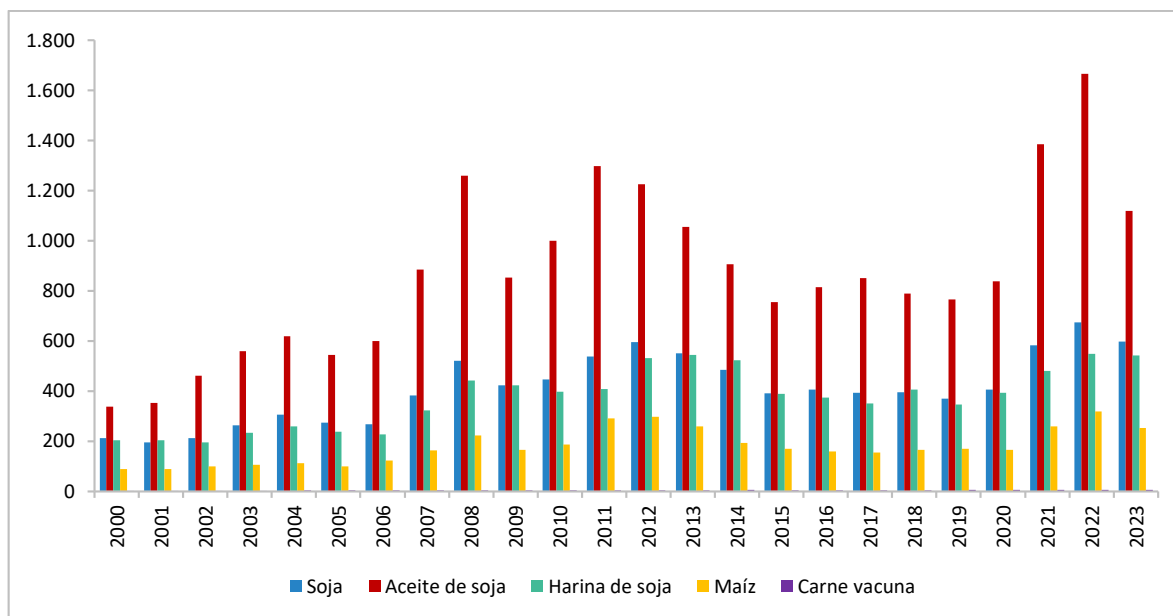
Evolución reciente del precio de los *commodities* por tipo de grupo
Índice enero 2022 = 100



Fuente: Banco Mundial

Las disminuciones de los precios de los alimentos y la energía ayudaron a reducir la inflación en muchos países, pero la inflación subyacente sigue siendo elevada. En efecto, algunos bancos centrales señalaron que las tasas de interés podrían permanecer elevadas a fin de garantizar que los precios se mantengan bajo control, lo que podría tener consecuencias negativas para el comercio y la producción, considerando que la inflación y los precios de los *commodities* pueden influir considerablemente en la evolución de los volúmenes del comercio.

Evolución reciente del precio de los *commodities* agrícolas Precios nominales, US\$



Fuente: Banco Mundial

En cuanto a la evolución histórica del precio de los alimentos característicos del patrón exportador de la Argentina, todos registraron caídas interanuales en 2023, aunque se mantienen en niveles elevados con respecto a 2019. El precio del aceite de soja mostró la mayor caída interanual (-33%), seguido por el del maíz (-21%), la carne vacuna (-13%), la soja (-11%) y la harina de soja (-1%). Los mismos productos se mantienen por encima de los registros del año 2019: 46% el aceite de soja, 49% el maíz, 3% la carne vacuna, 62% la soja y 56% la harina de soja.

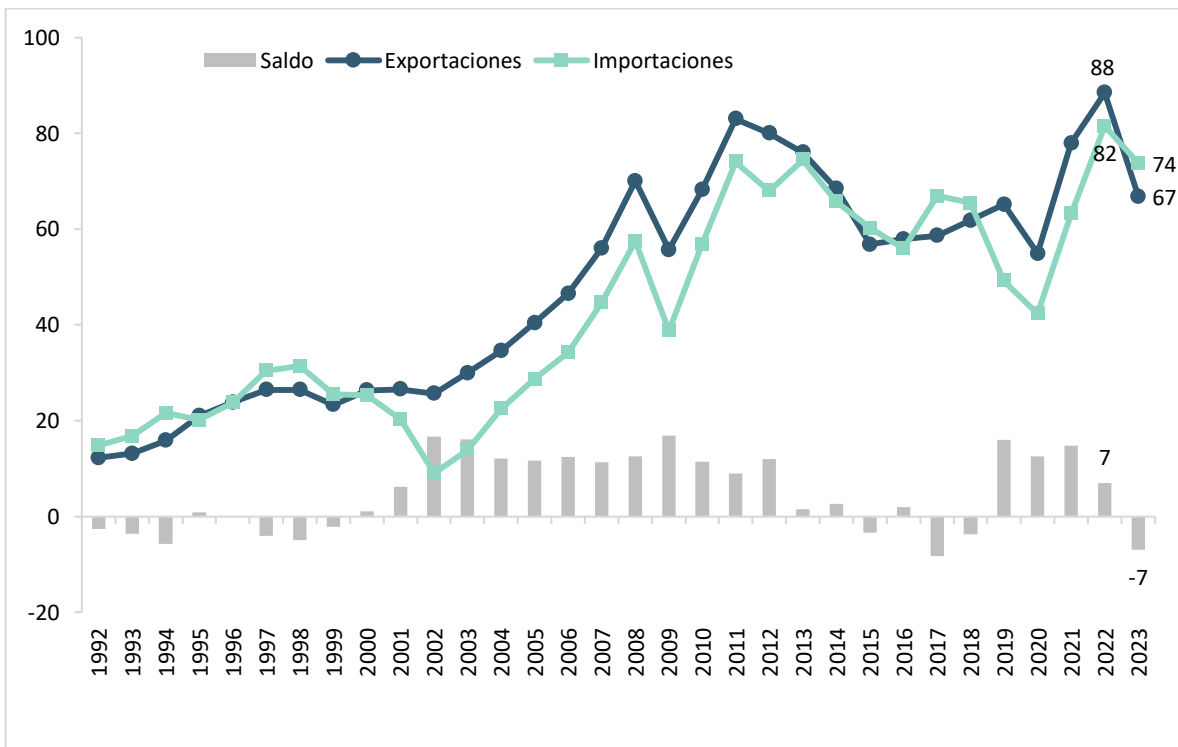
2- Evolución del comercio exterior argentino

En 2023, las exportaciones registraron su mayor caída histórica.

Los efectos de la sequía y los menores precios internacionales de los *commodities* afectaron fuertemente el comercio exterior argentino. En 2023, se registró la mayor caída interanual de las exportaciones al superar la contracción de 2009 (-24,5% versus -20,5%), mientras que las importaciones disminuyeron 9,6%. En valores, las exportaciones alcanzaron US\$ 66.787 millones, casi US\$ 21.660 millones por debajo del máximo histórico obtenido en 2022 y un nivel levemente inferior a los de 2010 y 2014 que exhibieron registros similares, y apenas por encima del de 2019. Las importaciones, con US\$ 73.715 millones, se ubicaron en un valor cercano a los de los años 2011 y 2013, con una merma de US\$ 7.807 millones con respecto al récord del año 2022. En consecuencia, la balanza comercial arrojó un déficit de US\$ 6.928 millones en 2023, tras cuatro años consecutivos en los que se había registrado un saldo positivo.

Evolución del comercio total de la Argentina. Período 1992-2023

En miles de millones de US\$



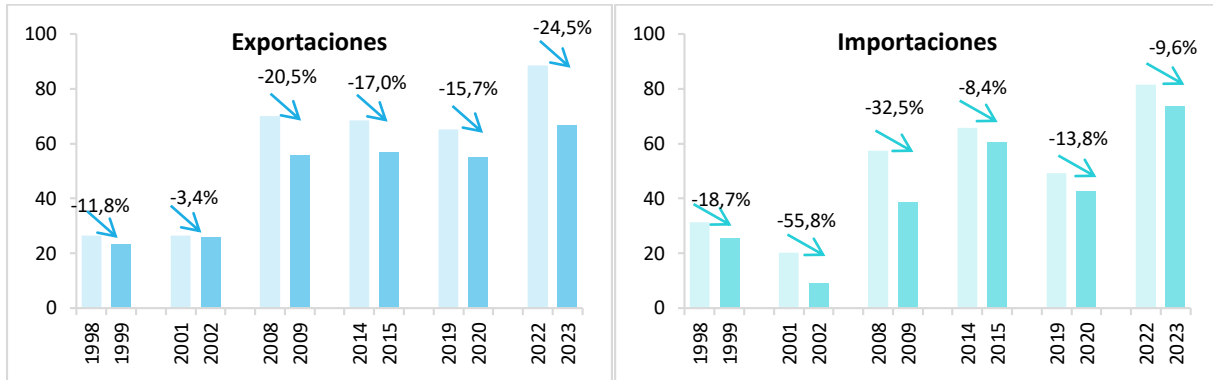
Fuente: CEI en base a Indec

Los resultados de 2023 reflejan una de las mayores crisis que afectaron al comercio exterior argentino en las últimas tres décadas. La magnitud de la caída de las exportaciones, afectadas por la sequía, no

tiene precedentes, al tiempo que la merma de las importaciones si bien fue significativa (-9,6%) se ubica muy por debajo de las registradas con las crisis local, en 2001-2002 (-55,8%), e internacional, en 2008-2009 (-32,5%).

Períodos de crisis del comercio exterior argentino

Comercio en miles de millones de US\$ y variaciones interanuales en %



Fuente: CEI en base a Indec

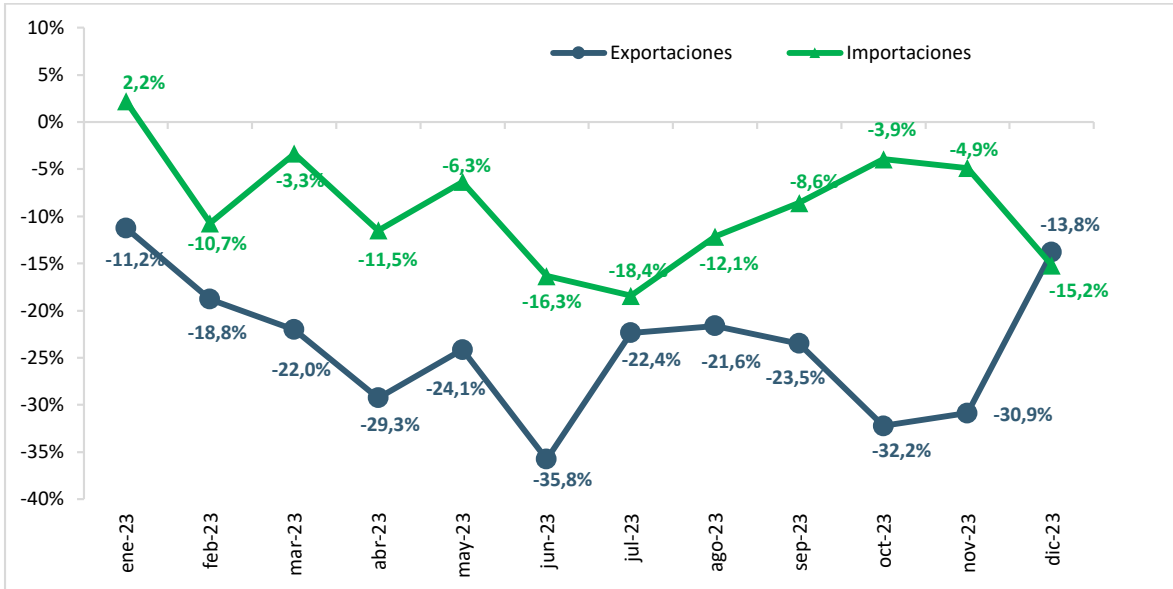
Las exportaciones disminuyeron en todos los meses del año, mientras que las importaciones se contrajeron en once de ellos.

La evolución mensual del comercio durante 2023 muestra sucesivas caídas en cada uno de los meses en ambos flujos, a excepción del mes de enero en el que las importaciones aumentaron 2,2%, mientras que las exportaciones disminuyeron 11,2%.

En los doce meses del año, las exportaciones argentinas cayeron a tasas de dos dígitos, con los meses de junio, octubre y noviembre en los que la merma superó el 30%. Por el lado de las importaciones, las contracciones más profundas se dieron a mediados del año, en junio (-16,3%) y julio (-18,4%).

Evolución mensual del comercio total de la Argentina en 2023

Variaciones interanuales, en %



Fuente: CEI en base a Indec

En consecuencia, el resultado de la balanza comercial fue deficitario en diez de los doce meses, con las excepciones de febrero y diciembre, con lo que se conformó un saldo negativo en el acumulado del año cercano a US\$ 7.000 millones.

3- Principales socios comerciales

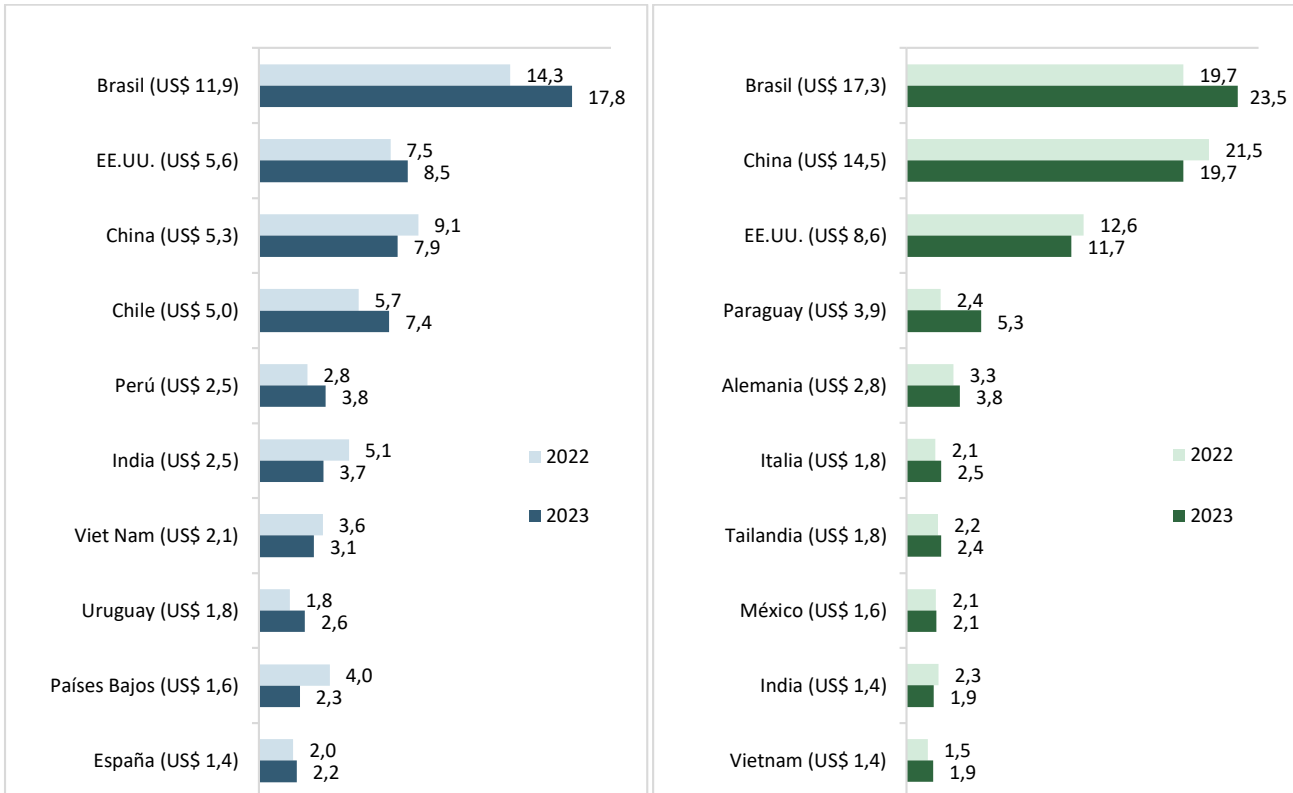
Creció la participación de Brasil y Chile como destinos de las exportaciones.

La crisis que atravesó el comercio exterior argentino durante 2023 no alteró la cantidad de destinos de exportación. Los productos argentinos llegaron a 185 mercados, uno más con respecto al año anterior. En cuanto a la participación de cada uno en el total exportado, hubo un aumento en dos de los principales destinos, Brasil (primer destino) y Estados Unidos (tercero), y una caída en los otros dos, la Unión Europea (segundo) y China (cuarto). Brasil fue el que mayor participación ganó (3,5 puntos porcentuales –p.p.– más), seguido por Chile (1,7 p.p. adicionales), mientras que la UE fue el que más terreno perdió (2,2 p.p. menos), lo que se explica mayormente por la caída en los Países Bajos (–1,7 p.p.); también resaltan las menores participaciones de India (–1,5 p.p.) y China (–1,2 p.p.).

Brasil se mantuvo como el principal mercado en 2023 y, con exportaciones por casi US\$ 12.000 millones, concentró 17,8% de las ventas externas. Le siguieron en importancia la Unión Europea (10,3%), Estados Unidos (8,5%), China (7,9%) y Chile (7,4%).

Principales destinos de exportación y orígenes de importación en 2023

Comercio en miles de millones de US\$ y participaciones 2022-2023 en %



Fuente: CEI en base a Indec

Brasil y Paraguay crecieron como proveedores.

En cuanto a los orígenes de importación, hubo una caída en la cantidad de socios (se importaron bienes desde 175 países versus 182 en 2022). Tres países -concentraron más de la mitad de las compras al exterior. Brasil se posicionó en el primer lugar, con US\$ 17.349 millones de importaciones (23,5% del total importado) y, con ello, desplazó a China (primer proveedor en 2022) que quedó en segundo lugar (con una participación de 19,7%). Por su parte, Estados Unidos se ubicó tercero (11,7%). Cabe destacar, que la UE en su conjunto explicó 14,5% de las compras externas argentinas. Respecto de 2022, las importaciones desde Brasil y la UE aumentaron (3,9 p.p. y 0,9 p.p., respectivamente), mientras que las provenientes de China y Estados Unidos disminuyeron (-1,8 p.p. y -0,9 p.p., respectivamente). Entre los principales orígenes de importación se destacó el incremento

de las compras desde Paraguay (2,9 p.p. más, traccionado principalmente por las compras de porotos de soja con destino a la producción de harinas y aceites debido a la menor disponibilidad local producto de la sequía), lo que lo posicionó en el quinto lugar, con una participación de 5,3%, si se considera a la UE en términos agregados.

3.1 Brasil

Las menores ventas a Brasil se deben, fundamentalmente, a la caída en las exportaciones de productos primarios como trigo y, en menor medida, maíz y cebada.

Las exportaciones a Brasil, que totalizaron US\$ 11.874 millones en 2023, disminuyeron 6,2% en términos interanuales y se ubican US\$ 1.000 millones por encima del promedio de los últimos 5 años, aunque casi US\$ 5.500 millones por debajo del máximo valor correspondiente al año 2011. Pese a esa contracción, la participación de Brasil como destino creció ya que la caída en las exportaciones totales de la Argentina fue mayor (-6,2% vs. -24,5%).

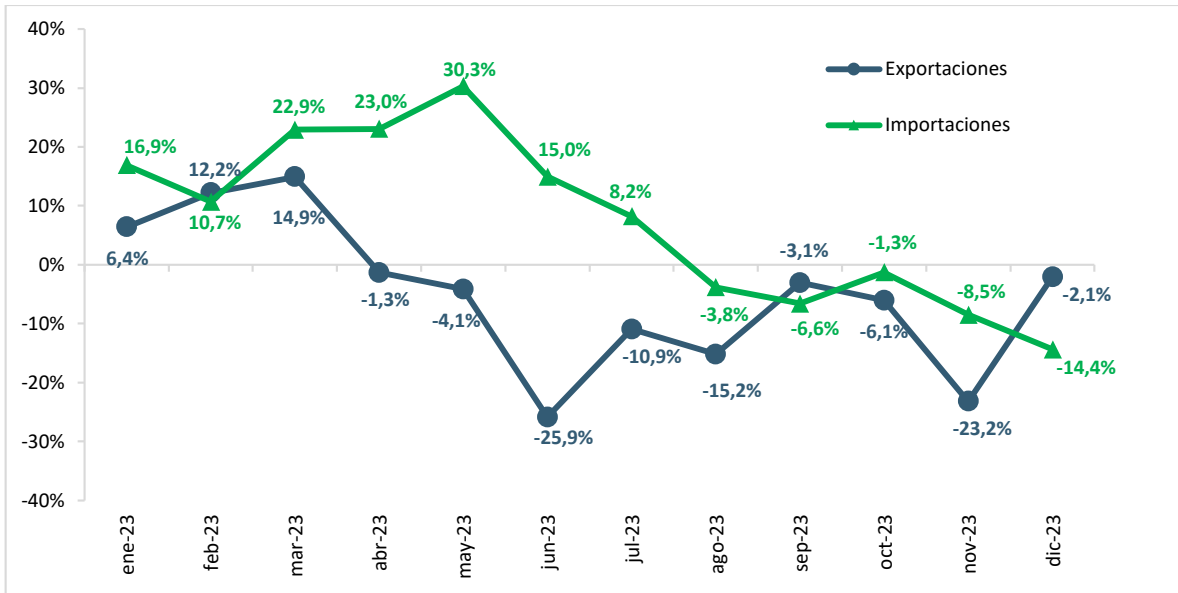
Durante el primer trimestre del año, las exportaciones a Brasil crecieron a una tasa interanual también creciente: 6,4% en enero, 12,2% en febrero y 14,9% en marzo. Por el contrario, los nueve meses siguientes se registraron caídas, en algunos casos a tasas muy bajas como en los meses de junio (-25,9%) y noviembre (-23,2%).

Por el lado de las importaciones procedentes desde Brasil, se dieron dos ciclos muy diferenciados; el primero de ellos, entre enero y julio, con incrementos de las compras externas, fundamentalmente los meses de marzo, abril y mayo, y el segundo entre agosto y diciembre con caídas, la más acentuada en el último mes del año. Aunque en menor medida que respecto de Paraguay, las mayores compras a Brasil de porotos de soja también influyeron en el crecimiento de las importaciones desde ese país.

La balanza comercial con Brasil registró el segundo mayor déficit histórico.

Como resultado de los ciclos de exportaciones e importaciones durante 2023, la balanza comercial fue deficitaria en once meses con la excepción de diciembre. En el acumulado anual, el déficit alcanzó US\$ 5.490 millones, cuando en 2022 el resultado negativo había sido de US\$ 3.392 millones. Este saldo deficitario solo es superado por el de 2017, que fue de US\$ 8.662 millones.

Intercambio comercial de la Argentina con Brasil en 2023
Variaciones interanuales en %, en base a valores en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

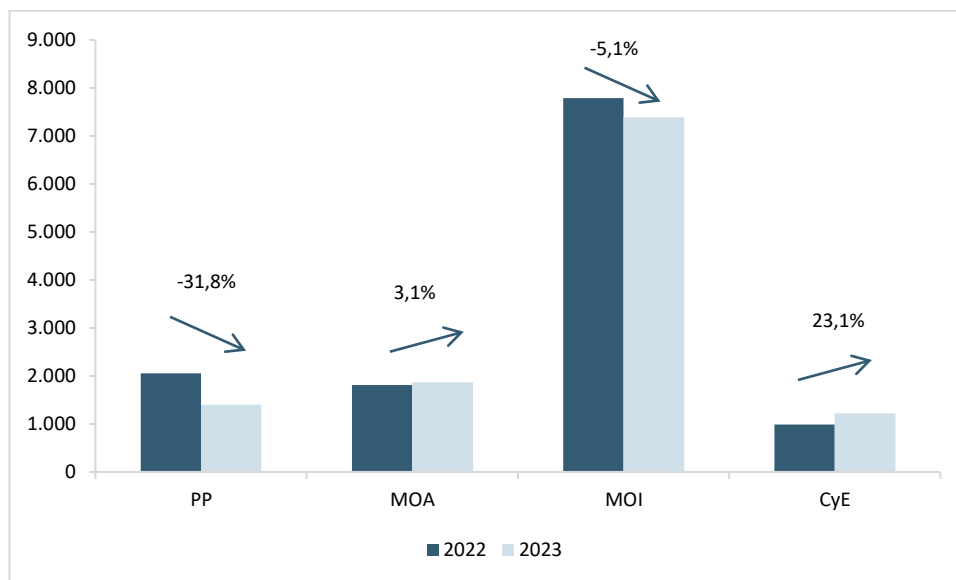
Las exportaciones más afectadas, que a su vez explican la mayor parte de la contracción de las ventas a Brasil, fueron las de productos primarios (PP, -31,8%), fundamentalmente trigo como también maíz y cebada. Entre los PP que, contrario a la tendencia generalizada, lograron incrementar sus exportaciones en 2023 sobresalen peras, manzanas, y boratos naturales y sus concentrados.

Las ventas de manufacturas de origen industrial (MOI) también cayeron (-5,1%) en el total del año, principalmente por la merma en las exportaciones de vehículos de cilindrada superior a 1.500 cm³ pero inferior o igual a 3.000 cm³, pickups, copolímeros de etileno y motores de vehículos, entre otros. Sin embargo, otros productos industriales registraron mayores ventas, entre los cuales se destacan vehículos de cilindrada inferior o igual a 1.000 cm³ y vehículos de cilindrada superior a 2.500 cm³.

Los rubros que sí registraron un incremento en las exportaciones a Brasil fueron las manufacturas de origen agropecuario (MOA) y los combustibles y energía (CyE). Las MOA superaron en 3,1% a las del año previo, gracias al crecimiento en los envíos de leche en polvo, queso fresco, los demás quesos de pasta dura y las demás preparaciones alimenticias; mientras que las exportaciones de CyE crecieron 23,1%, principalmente las de aceites crudos de petróleo.

Exportaciones a Brasil por grandes rubros, 2022 y 2023

Variaciones interanuales en %, en base a valores en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

Fuerte incremento de las importaciones de bienes intermedios desde Brasil.

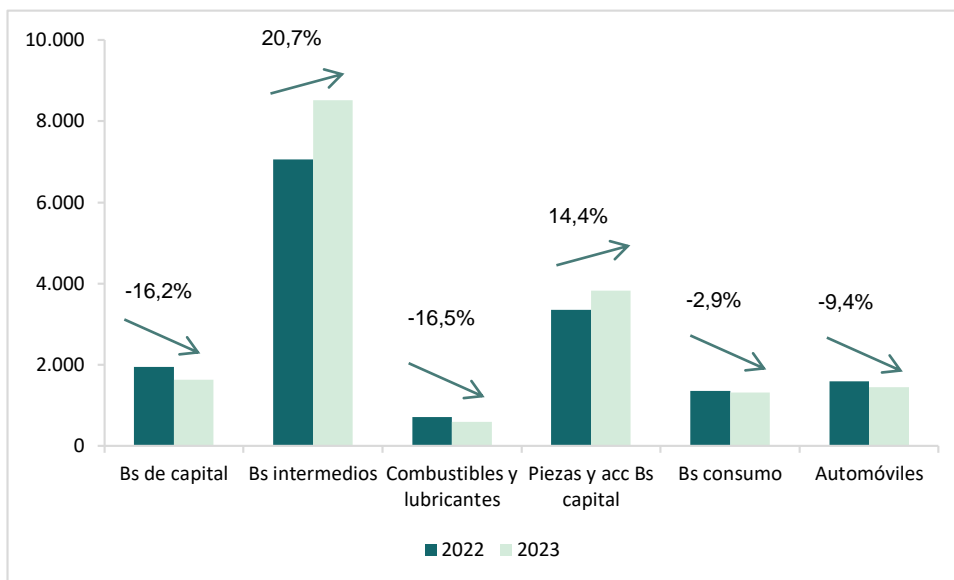
El crecimiento de las importaciones desde Brasil se explica por las mayores compras de bienes intermedios (BI), que crecieron 20,7%, equivalente a US\$ 1.461 millones. Este incremento se explica, principalmente, por las mayores importaciones de porotos de soja para su industrialización, que sumaron casi US\$ 2.000 millones más que en 2022. También se destaca el aumento en las compras de tubos de hierro o acero utilizados en oleoductos o gasoductos.

El otro rubro que registró un incremento en las importaciones desde Brasil fue piezas y accesorios de bienes de capital que aumentó 14,4%, equivalente a un incremento de US\$ 482 millones; sobresalen partes y accesorios de carrocería, y motores de émbolo utilizados para la propulsión de vehículos.

Entre las categorías de bienes que redujeron sus valores de importación se encuentran bienes de capital (-US\$ 317 millones) –principalmente envases tubulares de aluminio, excavadoras y niveladoras– vehículos automóviles (-US\$ 151 millones) –mayormente de cilindrada superior a 1.500 cm³ pero inferior o igual a 3.000 cm³–, combustibles y lubricantes (-US\$ 118 millones) –fueoil– y bienes de consumo –carne porcina congelada–.

Importaciones desde Brasil por usos económicos, 2022 y 2023

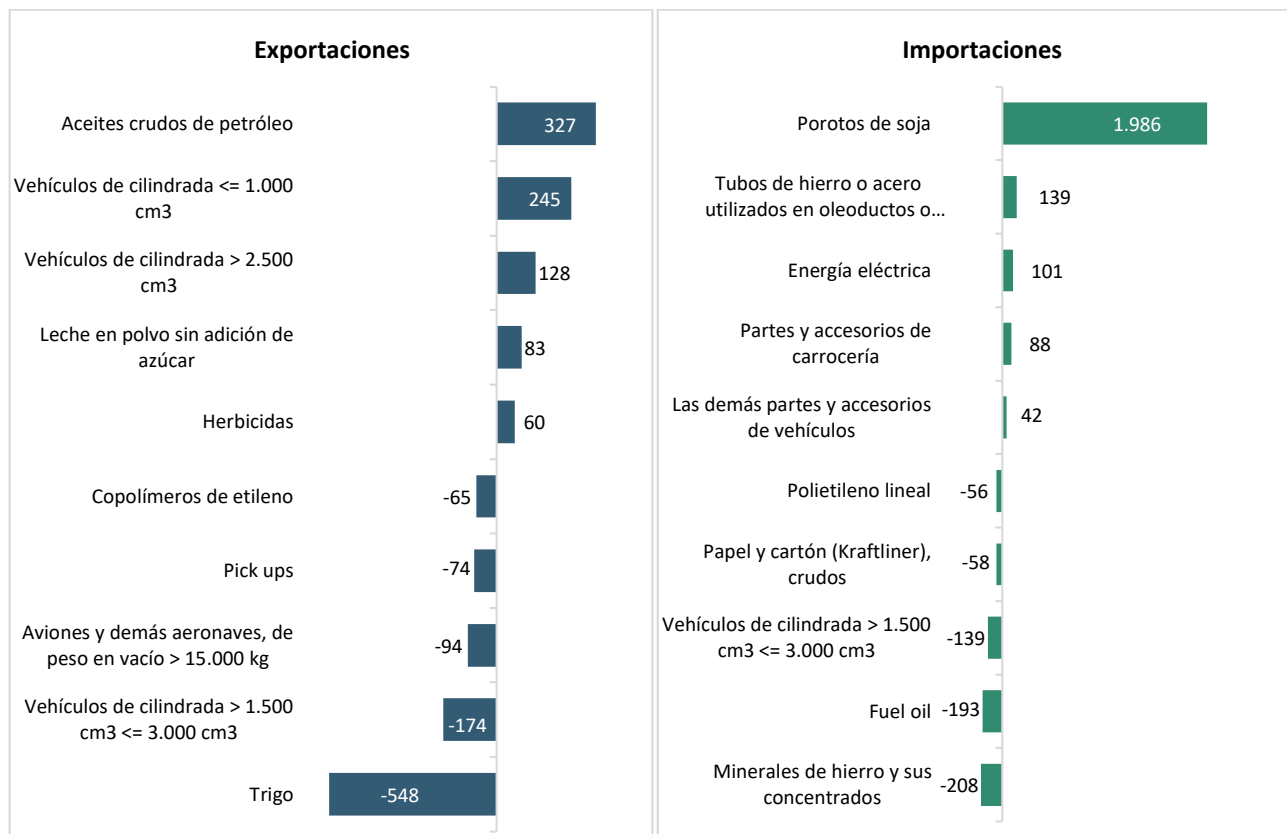
Variaciones interanuales en %, en base a valores en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

Productos con mayor crecimiento y con mayor caída en el comercio con Brasil en 2023

Variaciones interanuales, en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

3.2 China

Fuerte caída de las exportaciones en el segundo semestre.

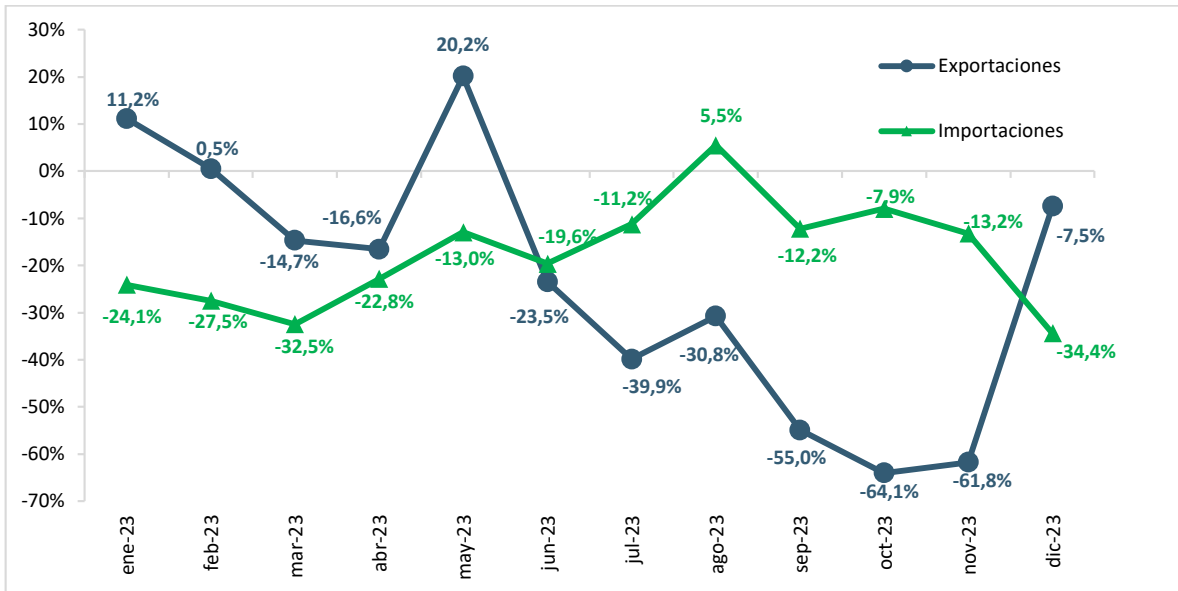
En 2023, el intercambio comercial con China constituyó el déficit bilateral más alto, con un total de US\$ 9.224 millones, levemente por debajo del máximo histórico de 2022.

Las exportaciones argentinas a China se redujeron, en términos interanuales, en nueve de los doce meses del año. Solo crecieron en enero, febrero y mayo, este último con la tasa positiva más alta. Las caídas más elevadas se dieron de junio a noviembre, y registraron en el mes de octubre la contracción más pronunciada (-64,1%). En consecuencia, la disminución de las exportaciones en 2023 fue de 34,3%, con lo que superó incluso la del año 2020 en el que se había dado el mayor impacto de la pandemia.

A nivel sectorial, disminuyeron las exportaciones de todos los grandes rubros, a excepción de los envíos de MOI, que crecieron 11,3%, fundamentalmente por las mayores ventas de carbonato de litio. La caída más significativa fue la de Productos primarios (-49,4%), por las menores ventas de porotos de soja –cerca de US\$ 2.000 millones menos que en 2022– y, en menor medida, de sorgo. Los envíos de MOA a China disminuyeron 19,1%, por la merma en las exportaciones de carne bovina congelada, deshuesada, mientras que los de combustibles y energía cayeron 27,8%, como resultado de la disminución en las ventas de coque de petróleo sin calcinar.

Intercambio comercial con China en 2023

Variaciones interanuales, en %



Fuente: CEI en base a Indec

A pesar de la caída de las exportaciones argentinas a China, son muchos los Productos primarios y las manufacturas agropecuarias que incrementaron sus ventas a ese mercado en 2023. Entre los más destacados se encuentran: aceite de soja en bruto; camarones y langostinos congelados; cueros y pieles enteros; algodón sin cardar ni peinar; y tabaco total o parcialmente desnervado, en hojas secas, entre otros.

Por su parte, las importaciones procedentes de China cayeron en once de los doce meses de 2023. El único incremento se observó en el mes de agosto (5,5%). Las mayores caídas se dieron en marzo y diciembre (-32,5% y -34,4%, respectivamente). De esta forma, la reducción de las compras en el año fue de 17,2%.

Disminuyeron las importaciones de todos los usos económicos. Las mayores reducciones en términos absolutos fueron la de bienes intermedios (-US\$ 1.315 millones), principalmente por la disminución en las compras de glifosato y abonos (fosfato monoamónico), y la de bienes de capital (-US\$ 1.136 millones), mayormente por las mermas en unidades de computadoras, excluidas las memorias, y computadoras portátiles.

En cuanto a las importaciones de bienes de consumo y piezas y accesorios para bienes de capital, sus compras disminuyeron US\$ 400 millones (-71,1%) y US\$ 166 millones (-60,6%), respectivamente. Dentro de estas categorías las mayores caídas correspondieron a herbicidas; y motocicletas, entre

los bienes de consumo; y partes de aparatos receptores de radiodifusión, televisión, monitores y proyectores; partes de teléfonos celulares; y partes de turborreactores, turbopropulsores y demás turbinas de gas, entre las piezas y accesorios. Por último, las compras de combustibles y lubricantes se redujeron 40% aunque esta contracción representa un bajo valor absoluto, apenas US\$ 2 millones.

Productos con mayor crecimiento y con mayor caída en el comercio con China en 2023
Variaciones interanuales, en millones de US\$



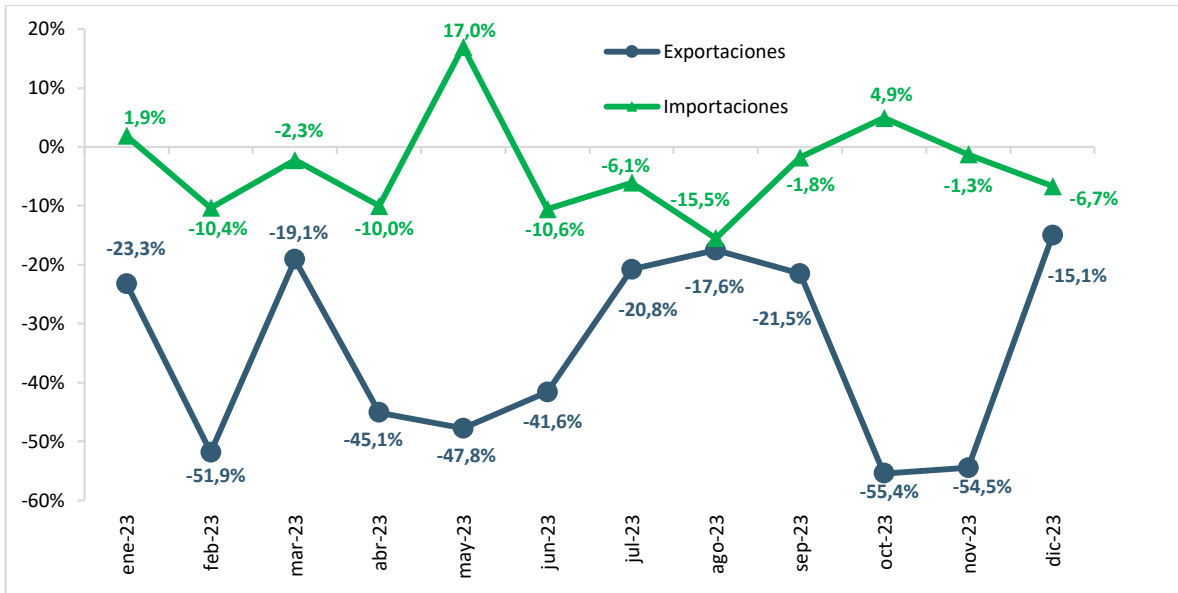
Fuente: CEI en base a Indec

3.3 Unión Europea

Fuerte caída en las exportaciones de harina de soja y biodiésel.

La mayor contracción de las exportaciones (-36,9%) que de las importaciones (-3,8%), durante 2023, acentuó el déficit comercial bilateral que alcanzó un total de US\$ 3.852 millones, el más alto de los últimos 25 años. Las exportaciones disminuyeron en todos los meses del año, con tasas negativas que superaron el 50% interanual en los meses de febrero, octubre y noviembre. Las importaciones, por su parte, tuvieron un comportamiento más irregular; crecieron en tres meses (sobresale el 17,0% de mayo) y descendieron en los restantes, fundamentalmente en agosto (-15,5%).

Intercambio comercial con la Unión Europea en 2023
Variaciones interanuales, en %



Fuente: CEI en base a Indec

La caída en 2023 se debe a las menores ventas externas de manufacturas, tanto agropecuarias (-36,5%) como industriales (-51,6%). Los productos más afectados fueron harina de soja, en el primer grupo, y biodiésel en el segundo. No obstante, sobresalen los crecimientos en las exportaciones de aceite de soja, excluido en bruto, y aceite de oliva virgen, entre las MOA, y aluminio sin alear y productos inmunológicos mezclados, sin dosificar, entre las MOI, por mencionar algunos. También se redujeron los envíos a la UE de productos primarios (-16,2%) y combustibles y energía (-40,5%), principalmente, por caídas en las ventas de camarones y langostinos congelados, enteros, y semillas de girasol entre los productos del primer grupo, y aceites crudos de petróleo, entre los del segundo.

La reducción de las importaciones se explica por menores compras de bienes intermedios y combustibles.

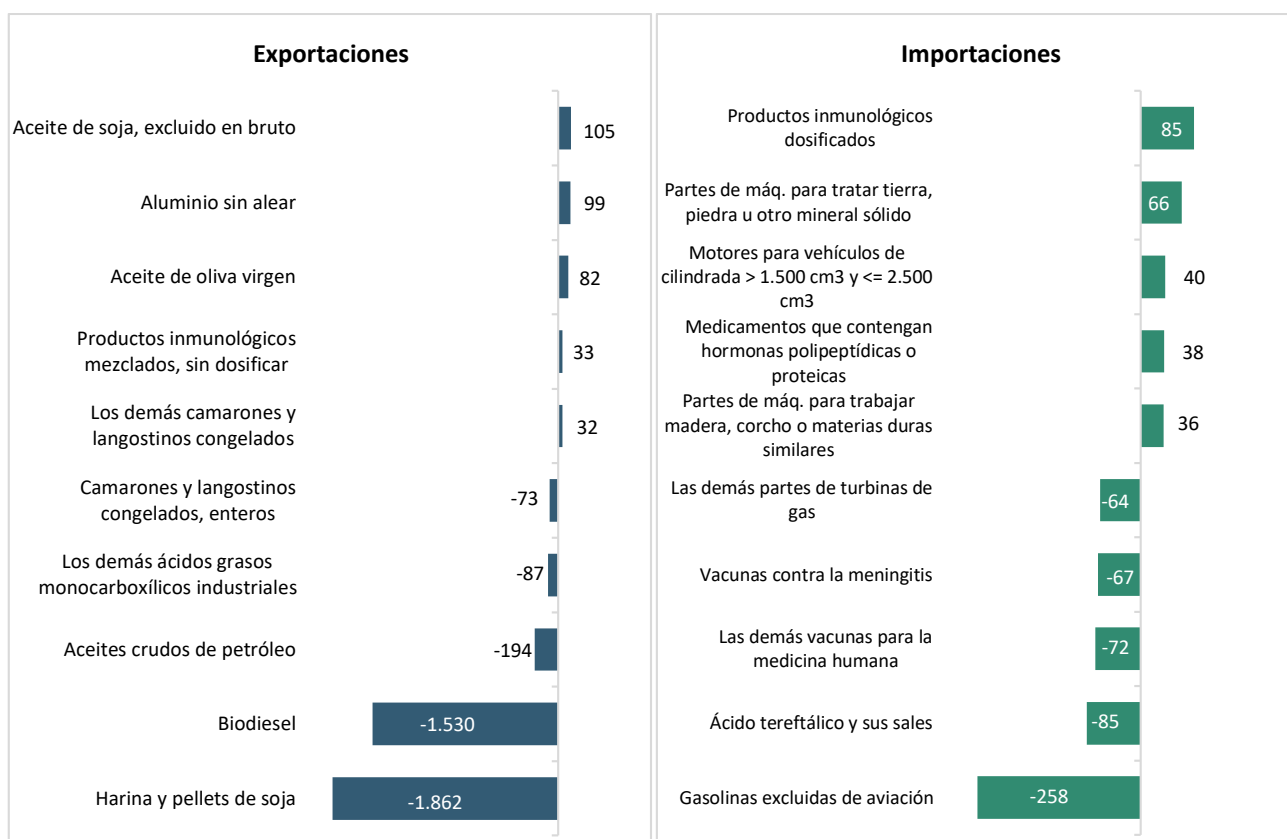
En cuanto a las importaciones, su reducción se debe a las menores compras de bienes intermedios (-11,2%), y combustibles y lubricantes (-30,7%), por las mermas en los ingresos de ácido tereftálico y sus sales, vacunas para medicina humana y partes de turbinas de gas, entre los insumos, y gasolinas, excluida de aviación, entre los combustibles.

Por el contrario, aumentaron las importaciones de bienes de capital (6,8%) y sus piezas y accesorios (13,9%). Sobresalen los incrementos en las compras externas de partes de máquinas y aparatos para

tratamiento de tierra, piedra u otro mineral sólido, motores utilizados para la propulsión de vehículos de cilindrada > 1.500 cm³ y <= 2.500 cm³ y partes de herramientas para trabajar madera, corcho, hueso, caucho endurecido, plástico rígido o materias duras similares.

Productos con mayor crecimiento y con mayor caída en el comercio con la Unión Europea en 2023

Variaciones interanuales, en millones de US\$



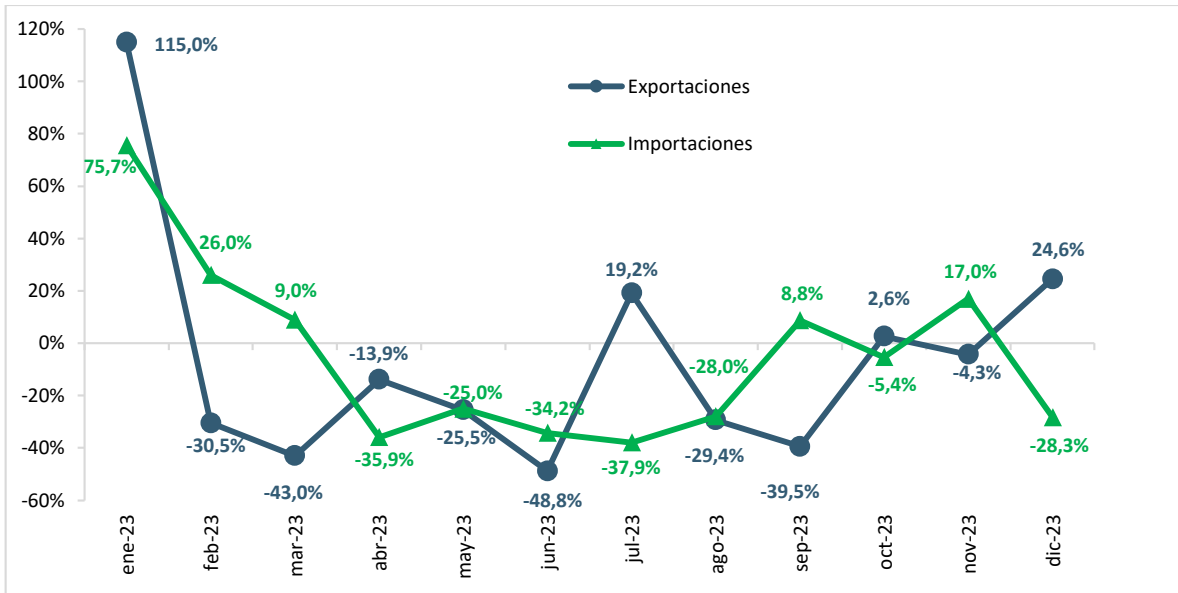
Fuente: CEI en base a Indec

3.4 Estados Unidos

Fuerte caída en las exportaciones de aceites crudos de petróleo.

Las exportaciones a Estados Unidos disminuyeron 15,7% en 2023 con respecto a 2022. El desempeño mensual fue mayormente negativo, con la caída interanual más pronunciada en junio (-48,8%). Las ventas a este mercado disminuyeron en ocho meses del año y aumentaron en los cuatro restantes (enero, julio, octubre y diciembre).

Intercambio comercial con Estados Unidos en 2023
Variaciones interanuales, en %



Fuente: CEI en base a Indec

Si bien se contrajeron las exportaciones de todos los grandes rubros, la caída en 2023 se debe mayormente a los menores envíos de combustibles y energía (-26,2%) que disminuyeron US\$ 700 millones, por la merma en las ventas de aceites crudos de petróleo.

También cayeron las ventas externas de productos primarios (-19,1%), MOA (-7,8%) y MOI (-5,8%). Las mayores caídas en términos absolutos de productos de estos rubros se dieron en aleaciones de aluminio, porotos de soja, vinos, tubos para la extracción de petróleo o gas, miel, cebada y gelatinas, entre otros.

En sentido opuesto, algunos productos tuvieron un buen desempeño exportador en 2023, tales los casos de aceros aleados en lingotes, naftas excluidas para petroquímica, aluminio sin alear, aceite de soja, excluido en bruto, aceite de oliva virgen y carbonato de litio.

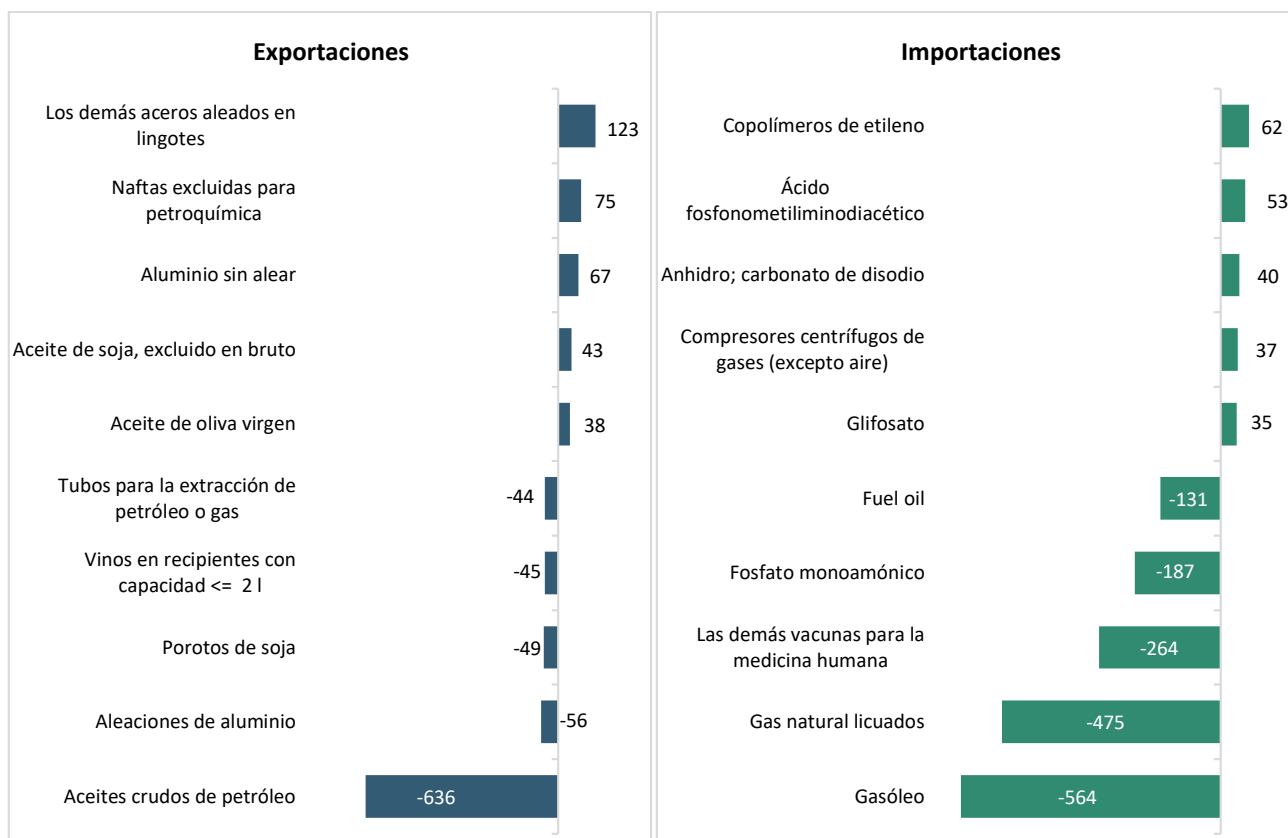
Las importaciones disminuyeron por la caída en las compras de combustibles e insumos.

Por el lado de las importaciones, su evolución fue más cambiante: aumentaron durante los primeros tres meses del año, aunque a una tasa decreciente; cayeron entre abril y agosto; se recuperaron en septiembre y noviembre; y se contrajeron fuertemente en diciembre. De esta forma, en el acumulado del año 2023 la disminución fue de 16,5%.

A nivel de usos económicos, esta merma se dio, principalmente, en combustibles y lubricantes (-26,7%), y bienes intermedios (-17,2%). Las mayores caídas correspondieron a las compras de gasóleo, GNL y fueloil, en el caso de los combustibles, y vacunas y abonos, en el de los insumos intermedios.

Entre los productos que registraron los aumentos absolutos de importaciones más significativos se encuentran manufacturas de plástico, como los copolímeros de etileno, productos químicos orgánicos, como ácido fosfometiliminodiacético y glifosato, e inorgánicos, tales los casos del carbonato de sodio.

Productos con mayor crecimiento y con mayor caída en el comercio con Estados Unidos en 2023
Variaciones interanuales, en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

Pese a la mayor caída de las importaciones que de las exportaciones, el saldo comercial se mantiene, desde 2005, en valores negativos. En 2023 el déficit bilateral fue de US\$ 2.987 millones.

4- COMPOSICIÓN DEL COMERCIO

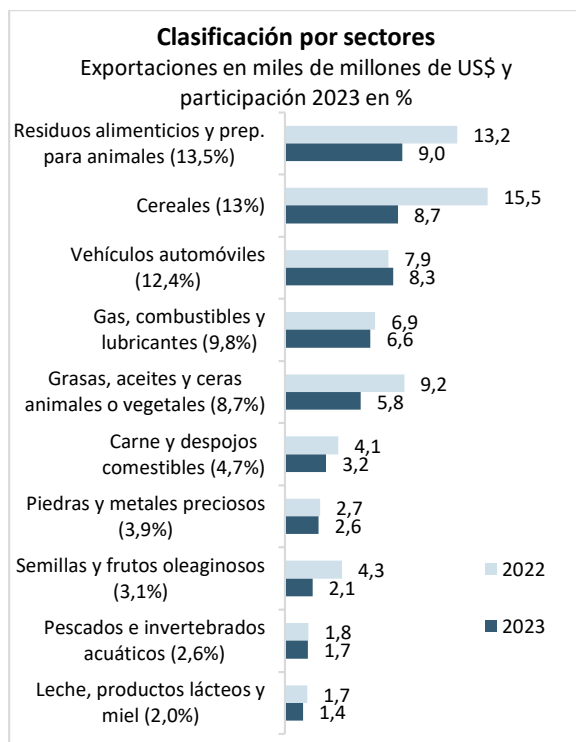
4.1 Exportaciones por productos

Caída generalizada en todos los rubros. Los combustibles y las MOI fueron los de mejor desempeño (menor caída) y los productos primarios los peores.

Las exportaciones de 2023 estuvieron lideradas por las manufacturas de origen agropecuario y las manufacturas de origen industrial. Entre ambas concentraron dos tercios del valor exportado (35,7% y 30,9%, respectivamente) y seis de los diez principales productos exportados. Entre ellos, productos que integran el complejo sojero, como harina y pellets de soja y aceite de soja; otros, como carne bovina; y entre los industriales, pick ups y vehículos automóviles de baja cilindrada.

Principales exportaciones en 2023

Exportaciones en valores FOB; participaciones y variaciones respecto de 2022, en %



Producto ⁴	Millones US\$	Part.	Var. i.a.
Harina y pellets de soja	7.999	12,0%	-33,5%
Maíz	6.218	9,3%	-33,1%
Pick ups	4.588	6,9%	5,0%
Aceites crudos de petróleo	3.887	5,8%	0,5%
Aceite de soja en bruto	3.519	5,3%	-45,8%
Oro en bruto para uso no monetario	2.274	3,4%	5,3%
Carne bovina, congelada, deshuesada	1.780	2,7%	-26,4%
Trigo	1.056	1,6%	-75,5%
Porotos de soja	1.021	1,5%	-68,8%
Vehículos p/ transporte de personas, cilindrada > 1.000 cm ³ y <= 1.500 cm ³	1.015	1,5%	-6,9%
Primeros 10	33.357	49,9%	
Resto	33.430	50,1%	
Total	66.787	100,0%	

Fuente: CEI en base a Indec

⁴ Apertura a 8 dígitos del NCM. No se consideraron las transacciones especiales, como es el caso del aprovisionamiento de combustible.

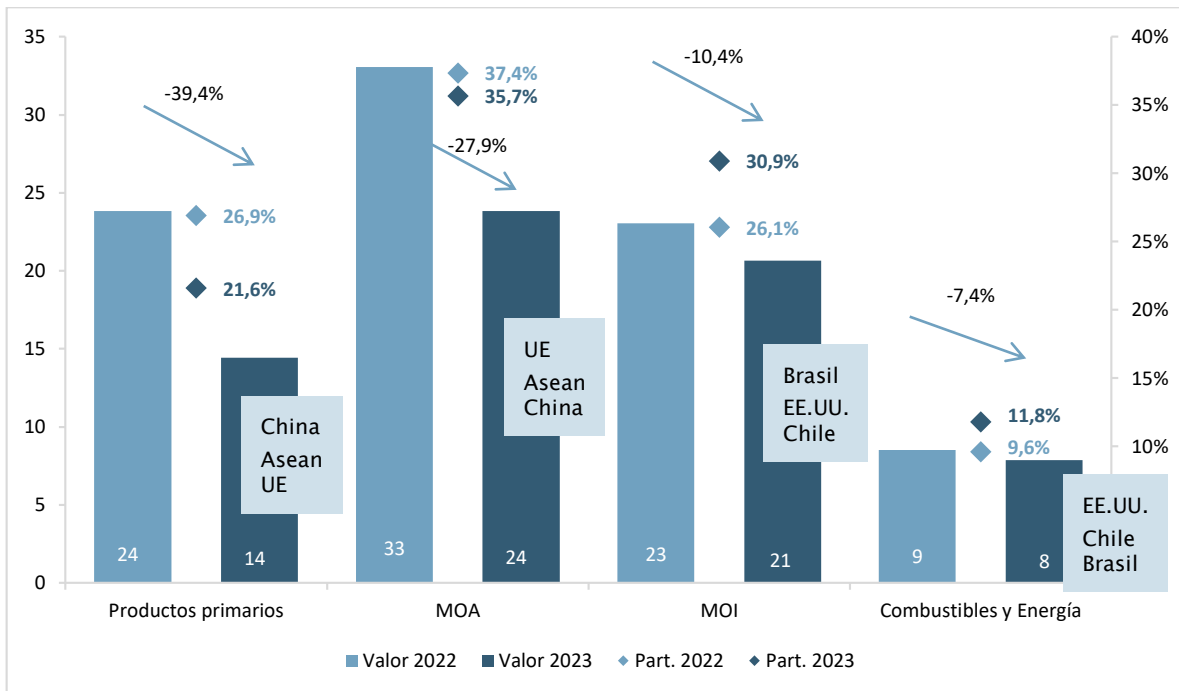
Las ventas externas de MOA tuvieron una fuerte contracción (-27,9%). Los productos que más contribuyeron a la caída fueron harina y pellets de soja, por menores ventas a Indonesia y Vietnam; y aceite de soja, por menores envíos a India.

Por el lado de las MOI, sus exportaciones disminuyeron 10,4%, fundamentalmente por la merma en las ventas externas de biodiésel que registraron una caída de US\$ 1.510 millones con respecto a 2022, mientras que, como ya se resaltó, aumentaron las de pick ups y vehículos de baja cilindrada.

No obstante, a pesar de la caída generalizada, hubo productos que sí pudieron crecer durante 2023, como es el caso de vehículos automóviles para transporte de personas, de baja cilindrada (menor a 1.000 cm³), por mayores compras de Brasil; y pick ups, impulsadas por el incremento en los envíos a Chile y Colombia, entre los productos industriales; y entre las MOA, aceite de soja excluido en bruto, con incremento de envíos a Canadá y España. Otros productos con buen desempeño fueron aluminio sin alear, vehículos automóviles para el transporte de personas, de cilindrada > a 2.500 cm³ y carbonato de litio, entre otros.

Exportaciones clasificadas por grandes rubros, 2022 y 2023

Valor en miles de millones de US\$ y participación en %

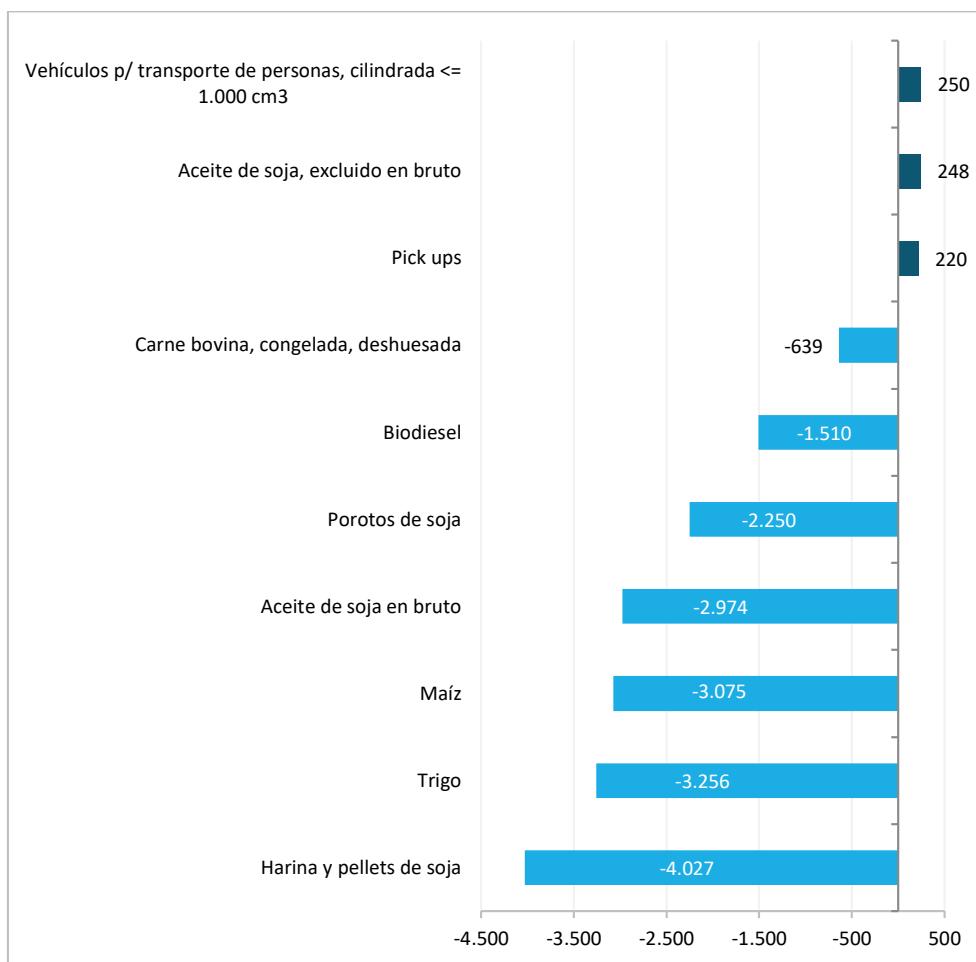


Fuente: CEI en base a Indec

Las exportaciones de productos primarios, que representaron 21,6% del total exportado, fueron las que más cayeron (-39,4%). Incidieron, principalmente, las caídas en las ventas externas de trigo, maíz y porotos de soja. También disminuyeron, aunque en menor medida, las ventas de maníes, cebada en grano, camarones y langostinos, entre otros.

Productos con mayor crecimiento y con mayor caída en las exportaciones totales de 2023

Variaciones interanuales, en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

Finalmente, los combustibles y energía explicaron 11,8% de las exportaciones de 2023, entre los que se destacaron aceites crudos de petróleo, con destino a Chile, Brasil y Perú; gas natural, a Chile; y naftas para petroquímica, a Brasil. La caída interanual de este conjunto de bienes fue de 7,4% y se explicó, en su mayor parte, por la reducción en los envíos de aceites crudos de petróleo a Estados Unidos y Emiratos Árabes Unidos.

4.2 Importaciones

Caída de importaciones en todas las categorías a nivel sectorial, a excepción de las de piezas y accesorios de bienes de capital. Las más afectadas, las de combustibles. Fuerte aumento de las compras de porotos de soja para su procesamiento.

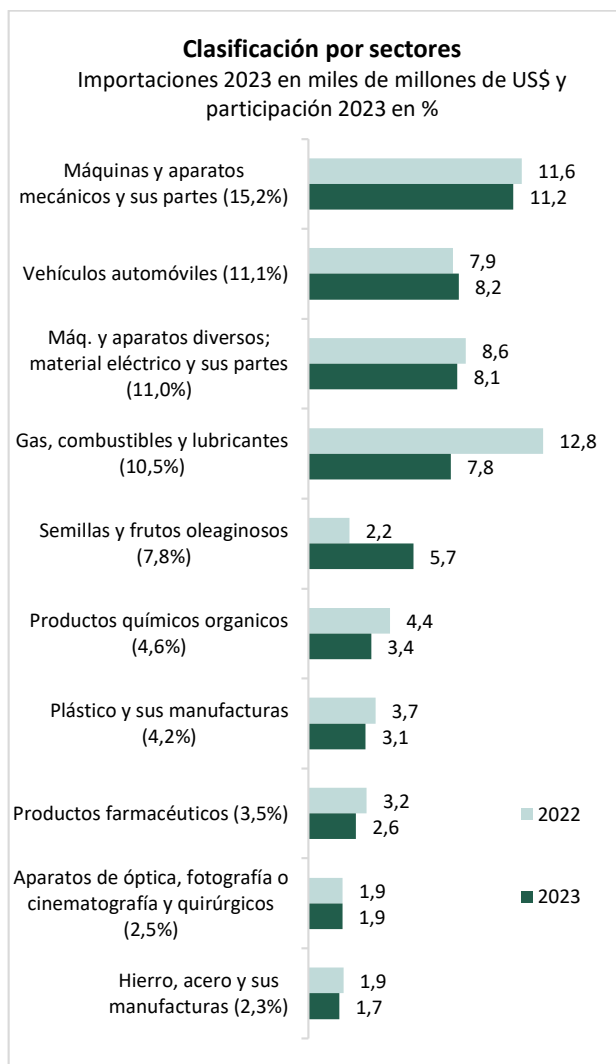
Como se mencionó previamente, las importaciones argentinas totales de 2023 alcanzaron un valor de US\$ 73.715 millones, lo que representó una caída de 9,6%.

Las importaciones se concentran en diferentes insumos o componentes para la producción. Entre ellos, los bienes intermedios, que explican 36,8% del total importado: sus compras fueron lideradas por los porotos de soja, principalmente, a Paraguay y Brasil; aglomerados de hierro por proceso de pelletización (desde Brasil); y fosfato monoamónico (desde Marruecos y China). Luego, las piezas y accesorios para bienes de capital (18,4%), como los circuitos impresos con componentes eléctricos o electrónicos montados (mayormente desde China y Vietnam) y las partes de carrocerías y las cajas de cambio para vehículos (Brasil y Tailandia; y Japón y Brasil, respectivamente).

Entre los bienes finales, los bienes de capital explicaron 15,0% de las importaciones totales, de los cuales sobresalieron los vehículos para transporte de mercancías, las computadoras portátiles y los tractores para semirremolques; los bienes de consumo, 10,8%; y vehículos automóviles, 2,5%. Entre los bienes de consumo se destacaron los medicamentos con compuestos heterocíclicos y bananas; y la importación de automóviles, que se concentra en la categoría de tamaño mediano, aquellos para el transporte de hasta 6 personas y cilindrada entre 1.500 cm³ y 3.000 cm³.

Principales importaciones en 2023

Importaciones en valores CIF; participaciones y variaciones respecto de 2022, en %



Producto	Millones US\$	Part.	Var. i.a.
Porotos de soja	5.618	7,6%	165,3%
Gasóleo	2.251	3,1%	-51,3%
Gas natural licuado	1.800	2,4%	-29,9%
Circuitos impresos con componentes eléctricos o electrónicos montados	1.138	1,5%	2,7%
Gas natural en estado gaseoso	876	1,2%	-48,2%
Partes y accesorios de carrocerías para automóviles p/transporte de personas	855	1,2%	18,9%
Energía eléctrica	836	1,1%	8,2%
Cajas de cambio para vehículos automóviles	797	1,1%	15,0%
Vehículos p/ transporte de personas, de cilindrada > 1.500 cm ³ y <= 3.000 cm ³	790	1,1%	-4,7%
Gasolinas, excluidas de aviación	713	1,0%	-28,2%
Primeros 10	15.674	21,3%	
Resto	58.041	78,7%	
Total	73.715	100,0%	

Fuente: CEI en base a Indec

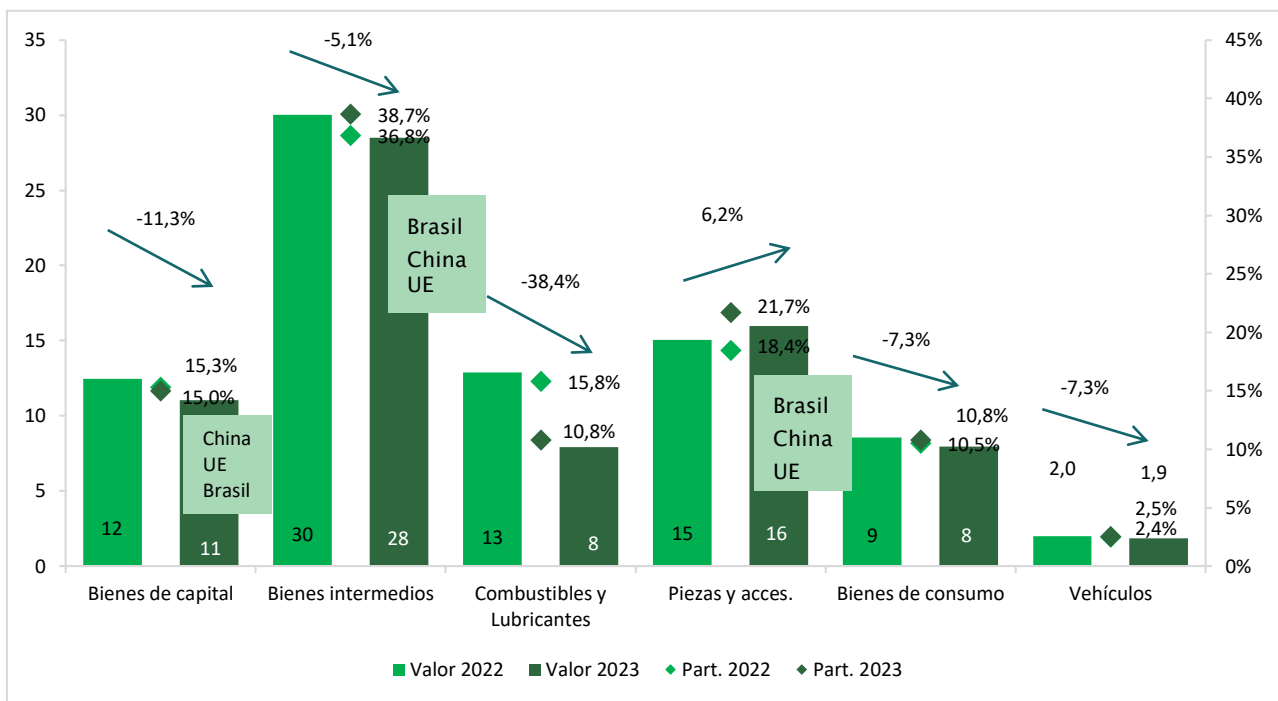
Todos los usos económicos redujeron sus importaciones en 2023 con respecto a 2022, a excepción de las piezas y accesorios para bienes de capital que crecieron 6,2%, impulsadas por las mayores compras de circuitos impresos, partes de carrocerías y cajas de cambio. Las más afectadas en términos porcentuales fueron las importaciones de combustibles y lubricantes, que disminuyeron 38,4%, lo que se debió, principalmente, a las menores compras de gasóleo desde Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos y Estados Unidos; de gas natural licuado, provenientes en su mayor parte desde Estados Unidos; y de gas natural en estado gaseoso, desde Bolivia.

Le siguieron las de bienes de capital que tuvieron una contracción de 11,3% en sus importaciones. En este caso, las mayores caídas absolutas en sus valores de importación se dieron en unidades de computadoras, excluidas las memorias (provenientes de China); cargadoras y palas cargadoras (desde China y Brasil); pick ups (mayormente desde Uruguay y Brasil); y excavadoras (desde Brasil y China), entre los productos más afectados.

Aquellos cuyas importaciones se redujeron en menor cuantía (-7,3%) fueron los bienes de consumo, por efecto de la merma en las compras de herbicidas (desde China); los demás guantes, mitones y manoplas (Malasia y China); y medicamentos (China); y los vehículos, por la contracción en automóviles para el transporte de hasta 6 personas, de cilindrada entre 1.000 cm³ y 3.000 cm³ (desde Brasil y, en menor medida, China e India).

Importaciones clasificadas por usos económicos, 2022 y 2023

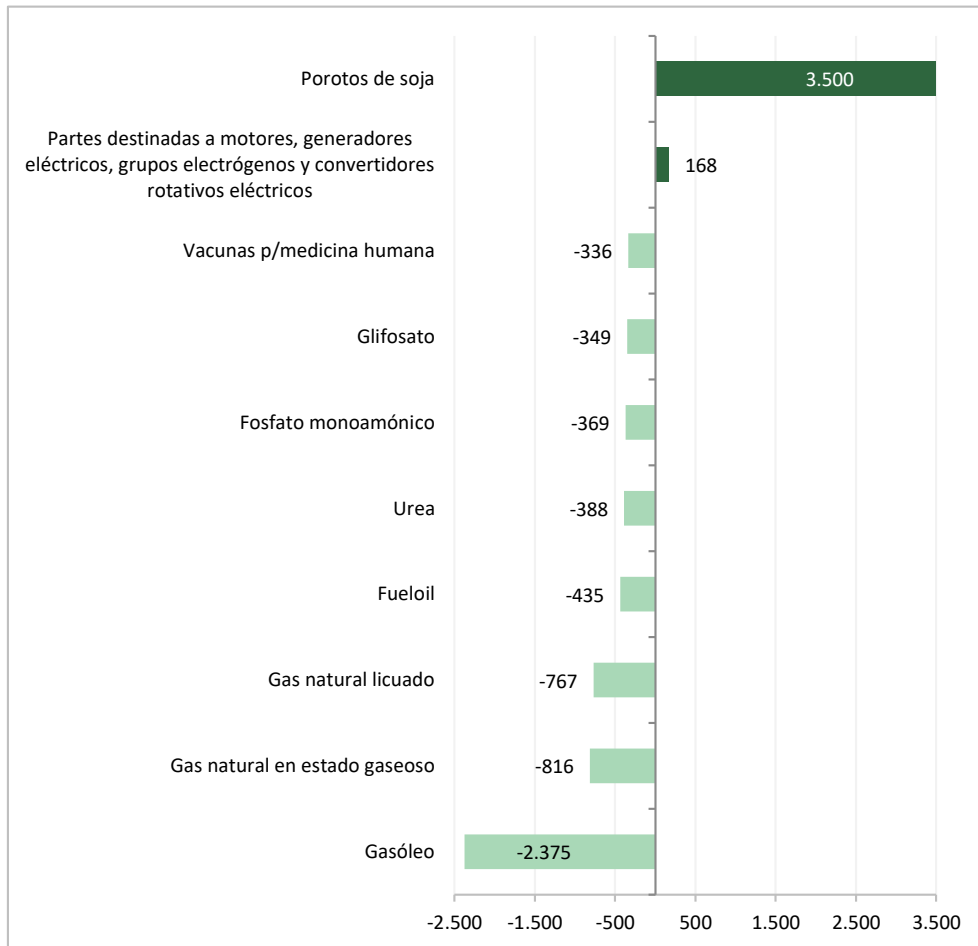
Valor en miles de millones de US\$ y participación en %



Fuente: CEI en base a Indec

Finalmente, entre los productos que en 2023 incrementaron sus importaciones sobresalen los porotos de soja, por el crecimiento en las compras a Paraguay y Brasil, y partes destinadas a motores, generadores eléctricos, grupos electrógenos y convertidores rotativos eléctricos, desde China y Suecia.

Productos con mayor crecimiento y con mayor caída en las importaciones totales de 2023
Variaciones interanuales, en millones de US\$



Fuente: CEI en base a Indec

ANÁLISIS DEL COMERCIO DE BIENES DE LA ARGENTINA EN 2023

LO EXPRESADO EN ESTE INFORME NO NECESARIAMENTE REFLEJA LA OPINIÓN DEL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES, COMERCIO INTERNACIONAL Y CULTO DE LA ARGENTINA.

LOS HIPERVÍNCULOS A OTROS SITIOS WEB TIENEN UNA FINALIDAD MERAMENTE INFORMATIVA Y NO IMPLICAN RESPONSABILIDAD NI CONSENTIMIENTO DE SU CONTENIDO POR PARTE DEL CEI.

FECHA DE CIERRE: MARZO 2024



Ministerio de Relaciones Exteriores,
Comercio Internacional y Culto
Argentina