

Informe

Comercio Bilateral de Minerales

República Argentina -
Estados Unidos de América
2019 - 2021

Diciembre 2022

Dirección de Transparencia e Información Minera
Subsecretaría de Desarrollo Minero



Ministerio de Economía
Argentina

Secretaría de Minería

AUTORIDADES

Presidente de la Nación

Abg. Alberto Ángel Fernández

Ministro de Economía

Abg. Sergio Tomás Massa

Secretaría de Minería

Abg. María Fernanda Ávila

Subsecretaría de Desarrollo Minero

Dra. Pamela Verónica Morales

Director Nacional de Promoción y Economía Minera

Lic. Jorge Matías González

Director de Transparencia e Información Minera

Lic. Gonzalo Luis Fernández

Directora de Economía Minera

Geol. Marina Corvalán



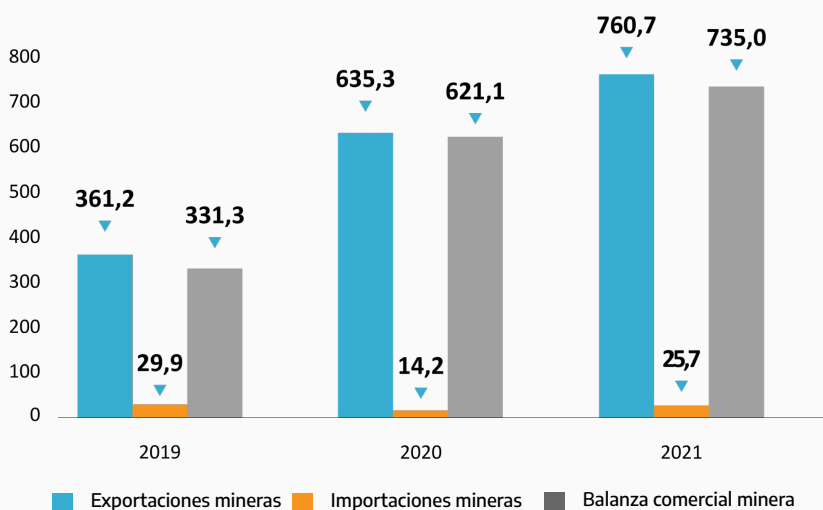
Introducción

En el presente trabajo se analiza el comercio bilateral de minerales entre la República Argentina y los Estados Unidos de América. En primer lugar, se estudia la evolución de la balanza comercial bilateral de minerales y se la compara con la balanza comercial bilateral total. En el siguiente apartado se pone foco en la canasta exportadora, estudiando su evolución en los últimos tres años, la participación de las exportaciones de minerales hacia Estados Unidos en el total de exportaciones mineras de Argentina y los principales productos mineros exportados hacia ese país, así como sus principales aplicaciones. Luego se analiza la canasta importadora, haciendo hincapié en su dinámica, relevancia y composición. Además, se exponen las principales aplicaciones de los minerales importados. Finalmente, se enumeran las conclusiones principales del análisis realizado.

Balanza comercial

La balanza comercial de minerales con EE.UU. fue superavitaria para nuestro país en los últimos tres años, aumentando cada año desde 2019 y alcanzando los U\$S 735 millones en 2021. Entre 2020 y 2021 el superávit comercial de productos mineros aumentó un 18% debido a un incremento de las exportaciones de más de U\$S 125 millones, mientras que las importaciones en 2021 totalizaron los U\$S 25,7 millones habiendo crecido en U\$S 11,5 millones respecto a 2020 (representó un incremento del 81%). Si se compara 2019 con 2021 el superávit comercial tuvo un crecimiento del 122%, explicado por un aumento de las exportaciones de alrededor de U\$S 399 millones.

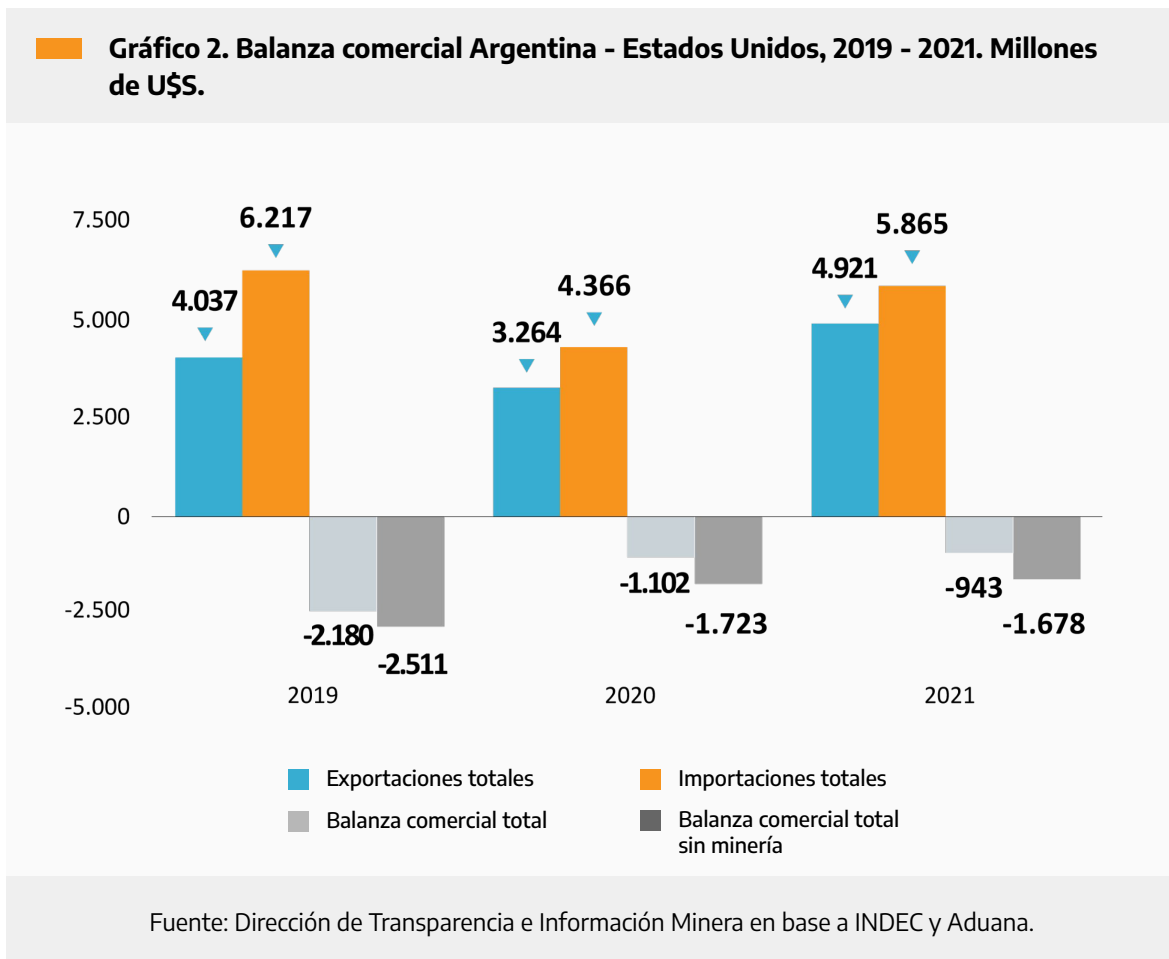
Gráfico 1. Balanza comercial de minerales Argentina - Estados Unidos, 2019 - 2021. Millones de U\$S.



Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana¹.

¹ Para el cálculo de importaciones mineras en el presente trabajo se tomaron las importaciones según país de origen.

La balanza comercial bilateral de minerales con EE.UU. contrasta fuertemente si se la compara con la balanza comercial bilateral total, que fue deficitaria en los últimos tres años. En 2021 el déficit comercial total con EE.UU. fue de U\$S 943 millones. Sin el aporte del comercio de minerales, este déficit sería de U\$S 1.678 millones, un 78% más. El déficit comercial bilateral total tuvo una reducción del 14% en 2021 con respecto a 2020. Sin el superávit comercial del sector minero la reducción habría sido de tan solo 3%.



Las exportaciones de minerales a EE.UU. son el 15% de las exportaciones argentinas totales hacia ese país, mientras que las importaciones mineras son tan solo el 0,4% de las importaciones argentinas totales de EE.UU. Esto señala la relevancia que tiene el sector minero en nuestras relaciones comerciales con este país.

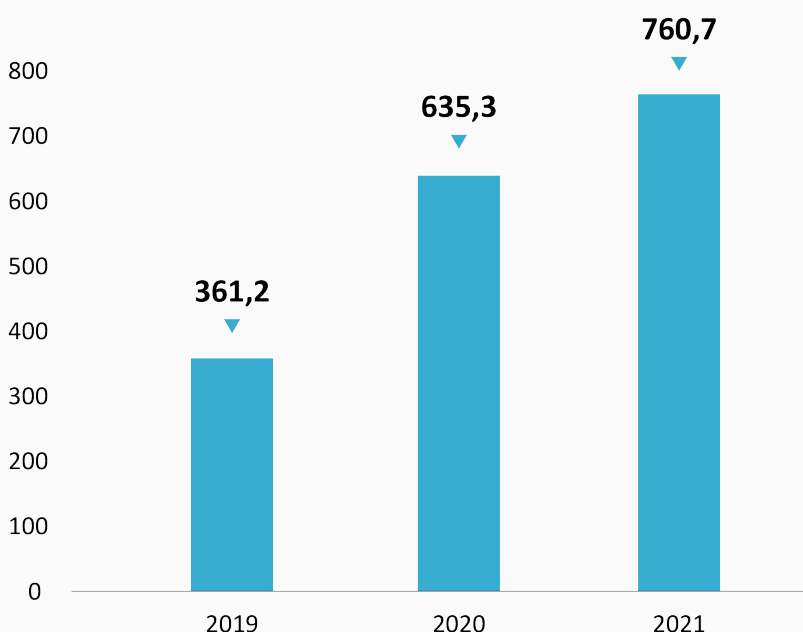
Comparando las exportaciones e importaciones de minerales de Argentina con EE.UU. con las de otros países se observa que el país del norte en 2021 fue el segundo principal destino de las exportaciones de productos mineros de Argentina, solo por detrás de Suiza, país al que se exportaron U\$S 877,5 millones en 2021. El tercero es India al que se exportaron U\$S 503,5 millones en 2021.

Por otro lado, en 2021 EE.UU. fue el décimo principal origen de las importaciones mineras argentinas, por detrás de Brasil, Canadá, Australia, Perú, Chile, Rusia, India, China y España. Cabe remarcar que Brasil es, por lejos, el principal país de origen de las importaciones mineras de Argentina, del que se importó por un total de U\$S 1.200,4 millones en 2021. Las importaciones mineras de EE.UU. totalizaron en 2021 U\$S 25,7 millones.

Canasta exportadora de minerales

Las exportaciones mineras con destino a EE.UU. en 2021 alcanzaron los U\$S 760,7 millones, representando un incremento de alrededor del 19,7% respecto a 2020 y del 110,6% comparando con 2019.

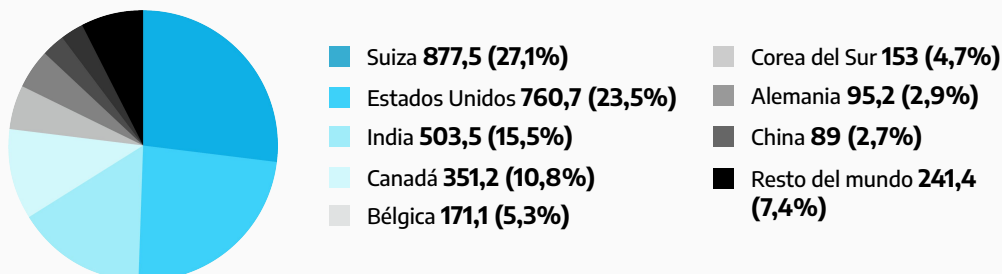
Gráfico 4. Exportaciones de minerales a Estados Unidos, 2019-2021. Millones de U\$S FOB.



Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana.

De esta manera, las exportaciones mineras a EE.UU. representaron el 23,5% del valor total exportado de esta categoría en 2021. Esto convierte al país del norte en el segundo principal destino de las exportaciones mineras, como se mencionó previamente, detrás de Suiza con el 27,1% (U\$S 877,5 millones sobre un total de U\$S 3.242,6 millones).

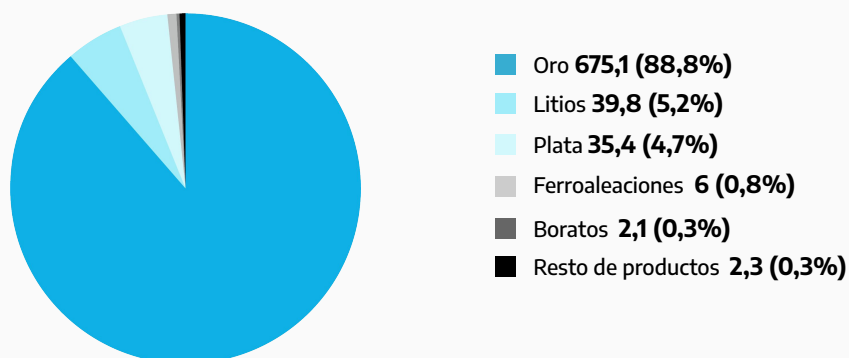
Gráfico 5. Destinos de las exportaciones de minerales por país, 2021. Millones de U\$S FOB.



Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana.

Entre los principales grupos de productos exportados se destacan los relacionados con el oro, litio, plata, ferroaleaciones y boratos. Estos cinco productos representaron en 2021 el 99,7% del valor total exportado a EE.UU. en términos de minerales. En primer lugar se posicionó el oro, que representó casi el 89% del valor total exportado a EE.UU. en esta categoría con U\$S 675,1 millones. Detrás le siguen el litio con el 5,2% (U\$S 39,8 millones) y la plata con el 4,7% (U\$S 35,4 millones).

Gráfico 6. Participación de los productos mineros en las exportaciones de minerales totales de Argentina, 2021. Millones de U\$S FOB.



Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana.

Si se compara con 2020, en 2021 la participación de las exportaciones de oro creció casi 18 puntos porcentuales respecto al 2020, donde el oro comprendió el 70,3% de las exportaciones mineras a EE.UU. (U\$S 446,6 millones). A la vez, el litio tuvo un leve descenso en su participación de casi 1 punto porcentual.

En la comparación con 2020 queda en evidencia que las exportaciones de plata fueron las más afectadas. Durante el primer año de la pandemia las exportaciones de este mineral alcanzaron los U\$S 138,0 millones, mientras que en 2021 este montó decreció un 74% y alcanzó los U\$S 35,4 millones. Esto le valió a este mineral perder 17 puntos porcentuales de participación en las exportaciones mineras que en 2020 acumuló el 22% de los montos exportados, mientras que en 2021 este porcentaje bajó a 5% del total exportado por el sector minero.

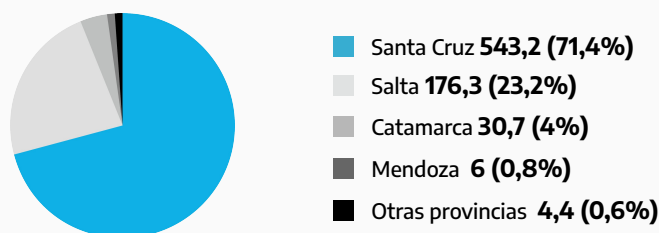
Por otro lado, en 2019 la composición de la canasta de productos exportados a Estados Unidos fue muy diferente que en los años siguientes: el 55,7% correspondió a plata (U\$S 201,3 millones), el 23,8% a oro (U\$S 86,1 millones) y el 14,3% a litio (U\$S 51,5 millones).

El oro es utilizado principalmente en joyería, industria, en especial la electrónica y aeroespacial, odontología, medicina y como reserva de valor. Mientras que el principal uso del litio en la actualidad es como materia prima para la fabricación de baterías eléctricas recargables. El mayor potencial de esta industria radica en la utilización de las baterías de litio para vehículos eléctricos y en sistemas de almacenamiento energético. Por otro lado, las principales aplicaciones de la plata son industriales, en particular en la electrónica, la fabricación de equipamiento químico, aleaciones de soldadura y la industria energética; también es utilizada en joyería, platería y como reserva de valor.

Las ferroaleaciones comprenden el 0,8% del total exportado. Son una serie de aleaciones de hierro utilizadas en la producción de acero y de otras aleaciones de hierro, mientras que las principales aplicaciones de los boratos abarcan la producción de acero y metales no ferrosos, aleaciones, imanes de tierras raras, metales amorfos, fundentes de soldadura y compuestos de revestimiento metálico.

Si se analizan las exportaciones mineras a EE.UU. por provincia, se encuentra que Santa Cruz concentra el 71% de las exportaciones (U\$S 543,2 millones). Detrás la sigue Salta con el 23% (U\$S 176,3 millones) y Catamarca con 4% (U\$S 30,7 millones).

Gráfico 7. Participación provincial en las exportaciones mineras a Estados Unidos. Millones de U\$S FOB.

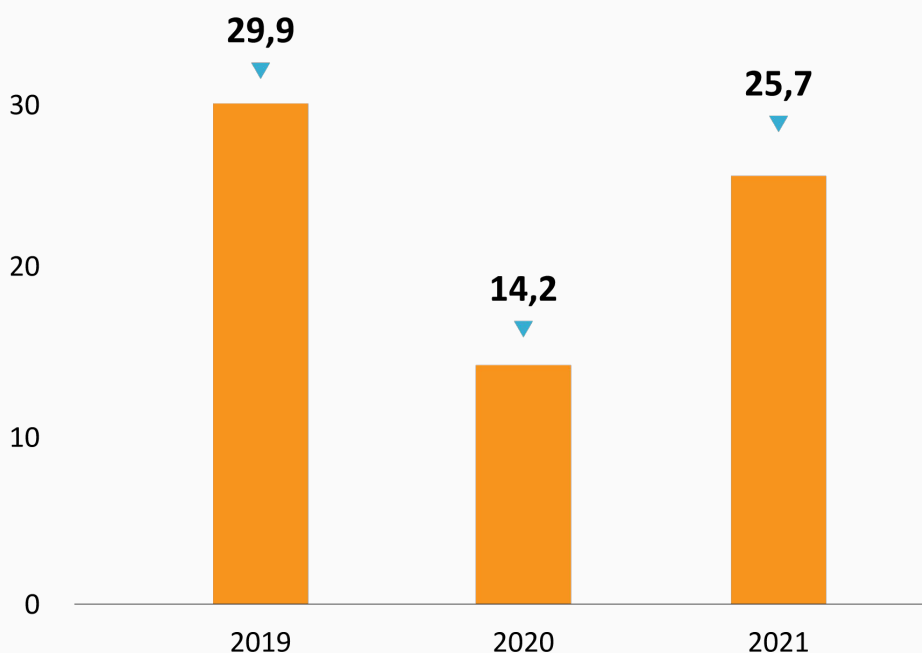


Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana.

Canasta importadora de minerales

En 2021 las importaciones de productos mineros provenientes de EE.UU. alcanzaron los U\$S 25,7 millones, lo que implicó un incremento del 80% respecto a los U\$S 14,2 millones importados desde este destino en 2020. Pese a este sustancial aumento, las importaciones de minerales desde EE.UU. fueron un 14% inferiores a las correspondientes al año 2019, previo a la irrupción de la pandemia.

Gráfico 8. Importaciones de minerales de Estados Unidos, 2019-2021. Millones de U\$S CIF



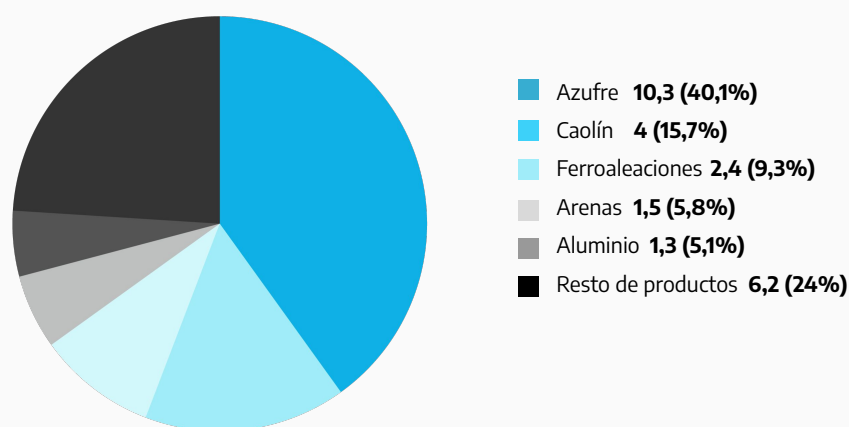
Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana.

Las importaciones de minerales de EE.UU. representaron en 2021 el 1,7% del total importado de este rubro. Esto contrasta fuertemente con las exportaciones de productos mineros hacia EE.UU. que, como vimos, alcanzan el 24% del valor total exportado minero. Esta diferencia explica que la balanza comercial de minerales entre Argentina y EE.UU. sea superavitaria para nuestro país, como se vio en el primer apartado de este trabajo.

Los cinco principales productos importados concentran el 76% de las importaciones mineras totales provenientes de EE.UU. en 2021. El principal producto importado fue el azufre, que representó el 40,1% (U\$S 10,3 millones) del total importado. El azufre es usado principalmente como materia prima para fabricar compuestos, tales como el dióxido de azufre, el ácido sulfúrico, los sulfitos y los sulfatos. Es utilizado en la industria médica, fotográfica, del caucho y en la agroindustria, entre otras. Detrás lo sigue el caolín con 15,7% del total importado (U\$S 4 millones), un mineral básico en la fabricación de porcelana sanitaria y otros materiales cerámicos de construcción tales como baldosas, azulejos, tejas y sus correspondientes esmaltes.

El tercer mayor producto importado fueron las ferroaleaciones, con 9,3% del total importado en 2021 (U\$S 2,4 millones). Son una serie de aleaciones de hierro utilizadas en la producción de acero y de otras aleaciones de hierro.

Gráfico 9. Participación de los productos mineros en las importaciones mineras de Estados Unidos, 2021. Millones de U\$S CIF.



Fuente: Dirección de Transparencia e Información Minera en base a Aduana.

Si se compara con 2020, la canasta de productos mineros importados desde Estados Unidos presentó una serie de variaciones. La más notoria es que no hubo importaciones de azufre en 2020. Por esta diferencia en la composición de la canasta es que el caolín tuvo una mayor participación, representando en ese año el 32% de la canasta importadora. Otros minerales con mayor participación en 2020 fueron el litio (15% de la canasta de 2020) y las arenas (14% de la canasta).

Mientras que en 2019 la composición de la canasta importadora minera fue diferente: el 29,7% correspondió a las arenas, el 13,6% al caolín, el 10,3% a la bauxita y el 9,4% al azufre.

Conclusiones

El análisis del comercio bilateral minero con EE.UU. permite extraer una serie de conclusiones de relevancia:

- La balanza comercial minera con EE.UU. fue superavitaria para nuestro país en los últimos tres años, aumentando cada año desde 2019 y alcanzando los U\$S 735 millones en 2021.
- Esto contrasta con la balanza comercial bilateral total, que fue deficitaria en los últimos tres años. Sin el aporte del comercio minero, este déficit habría sido en 2021 de U\$S 1.678 millones, un 78% más.
- EE.UU. es el segundo principal destino de las exportaciones mineras argentinas y el décimo principal origen de las importaciones mineras.
- Las exportaciones mineras a EE.UU. han aumentado durante los últimos tres años, alcanzando en 2021 los U\$S 760,7 millones, un 111% por encima de 2019.
- Las exportaciones mineras a EE.UU. representaron el 23,5% del total minero exportado.
- Entre los principales productos exportados destacan el oro, litio, plata, ferroaleaciones y boratos, que representaron el 99,7% del valor total exportado en 2021.
- Las importaciones mineras de Estados Unidos están un 14% por debajo de los valores de 2019.
- El principal producto importado fue el azufre, que representó el 40,1% del valor total importado. Junto con el caolín (15,7%), conforman el 55,8% del valor total de los productos mineros importados desde EEUU.





Ministerio de Economía
Argentina

Secretaría de Minería