

Fortalecer capacidades exportadoras subnacionales

Análisis del desempeño del
comercio exterior argentino
y su dimensión territorial

Informe cuatrimestral 2026 · N° 2

AUTORIDADES DE LA ESCUELA DE POLÍTICA, GOBIERNO Y RELACIONES INTERNACIONALES

Alfonso Santiago

Director

Celina Cantú

Directora Maestría Políticas Públicas

Sofía del Carril

Directora Maestría Relaciones
Internacionales

AUTORIDADES DEL CENTRO DE ESTRATEGIAS INTERNACIONALES DE GOBIERNOS Y ORGANIZACIONES (CIG)

Fernando Straface

Director

Emiliano Martínez Royano

Director Ejecutivo

Francisco Resnicoff

Senior Fellow

EQUIPO DE INVESTIGACIÓN

Francisco Resnicoff | Coordinación General de la Serie

Horacio Pereira | Investigación y autoría

Emiliano Martínez Royano | Dirección Editorial

CITA SUGERIDA

Pereira, H. A. (2026). Informe de Intercambio Comercial Argentino - Primer Semestre 2026. Centro de Estrategias Internacionales de Gobiernos y Organizaciones (CIG), Escuela de Gobierno, Universidad Austral.

Índice

Abstract	3
Introducción	4
2. Evolución del comercio exterior argentino: primer semestre 2026	5
2.1. Desempeño agregado	
2.2. Evolución histórica del comercio exterior (2020-2026)	
2.3. Principales tendencias del semestre	
2.4. Evolución de las cantidades exportadas	
2.5. Evolución de las cantidades importadas	
3. La transformación de la canasta exportadora	9
3.1. Composición de las exportaciones por grandes rubros – 1S 2026	
3.2. Dinámica de los principales complejos exportadores	
3.3. Transformaciones estructurales de la canasta exportadora	
4. La nueva geografía de las exportaciones argentinas	13
4.1. Distribución regional de las exportaciones – 1S 2026	
4.2. Evolución de la participación regional	
4.3. Nuevos polos territoriales del crecimiento exportador	
5. Diversificación de mercados y reconfiguración de los destinos de exportación.....	19
5.1. Principales países de destino – 1S 2026	
5.2. Cambios en la estructura de mercados	
5.3. Tendencias y oportunidades de inserción internacional	
6. De los recursos naturales a los ecosistemas industriales	22
6.1. El marco de los Ecosistemas Productivos Basados en Recursos (RBIE)	
6.2. Lecciones internacionales	
6.3. Oportunidades para Argentina	
7. Recomendaciones para fortalecer las capacidades internacionales subnacionales	27
7.1. Una agenda para transformar recursos en capacidades	
7.2. Prioridades de política pública	
7.3. Hacia una estrategia de desarrollo basada en ecosistemas productivos	
Bibliografía	31

Abstract

El primer semestre de 2026 marca un punto de inflexión en el comercio exterior argentino. Las exportaciones alcanzaron los USD 49.454 millones, con un crecimiento interanual del 24,4%, mientras que las importaciones totalizaron USD 35.531 millones, registrando una caída del 3,9%. El resultado fue un superávit comercial de USD 13.923 millones, el más alto registrado para un primer semestre en la historia reciente, con un incremento del 404,2% respecto al mismo período de 2025.

Detrás de este resultado comienza a configurarse una dinámica exportadora que trasciende la mera expansión cuantitativa. El crecimiento de las ventas externas se produce en un contexto en el que están cambiando, simultáneamente, los sectores que explican la expansión, los territorios desde los cuales se exporta y los mercados hacia los cuales se orientan las ventas. La energía, impulsada por Vaca Muerta, crece un 42,5% interanual; la minería metalífera y el litio se consolidan como nueva frontera exportadora con un crecimiento del 48,0%; las manufacturas industriales mantienen una participación relevante (27,1%) y crecen un 27,5%; y los mercados asiáticos (China +59,1%, ASEAN +59,8%) y norteamericanos (EE.UU. +42,1%) muestran un dinamismo excepcional.

Este trabajo sostiene que la Argentina no está reemplazando su estructura exportadora: la está ampliando. Los complejos agroindustriales continúan ocupando un lugar central (32,0% del total), pero junto a ellos adquieren mayor relevancia la energía, la minería y determinadas actividades industriales, al tiempo que aparecen nuevos polos territoriales y se amplían las oportunidades de inserción internacional. La pregunta que surge de este proceso es si esa ampliación será suficiente para convertirse en una transformación estructural y sostenible de la inserción internacional del país. Para responderla, el trabajo propone el marco de los Ecosistemas Productivos Basados en Recursos (Resource-Based Industrial Ecosystems, RBIE), analizando las condiciones institucionales y de política necesarias para que la expansión de los sectores extractivos genere encadenamientos productivos, desarrollo de proveedores y acumulación de capacidades tecnológicas.

Palabras clave: comercio exterior, internacionalización subnacional, desarrollo territorial, complejos exportadores, Vaca Muerta, litio, ecosistemas productivos, capacidades institucionales, primer semestre 2026.

1. Introducción

Argentina exporta desde sus territorios, pero diseña su inserción internacional como si su estructura productiva fuera homogénea.

Esta brecha entre la geografía real de la producción y la arquitectura institucional de la política comercial constituye uno de los principales límites para el desarrollo exportador del país. **El primer semestre de 2026 confirma que esta tensión no solo persiste, sino que se profundiza**, a medida que la economía argentina transita un escenario de crecimiento récord acompañado por transformaciones en su matriz exportadora.

 **Cuadro 1. Intercambio comercial argentino. Primer semestre 2026.**
 Millones de dólares.

	En millones de USD	Var. Interanual
 Exportaciones	49.454	24,4%
 Importaciones	35.531	-3,9%
 Saldo comercial	13.923	404,2%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC.



El primer semestre de 2026 marca un punto de partida relevante para analizar la evolución reciente del comercio exterior argentino. Entre enero y junio, las **exportaciones** alcanzaron los **USD 49.454 millones**, mientras que las **importaciones** totalizaron **USD 35.531 millones**, dando lugar a un **superávit comercial de USD 13.923 millones**, el más elevado para un primer semestre de la historia reciente. Sin embargo, **la relevancia de estos resultados excede la magnitud del superávit**. Detrás de este desempeño comienza a configurarse una **dinámica exportadora** que merece ser analizada en una perspectiva más amplia, porque el crecimiento de las ventas externas se produce en un **contexto en el que están cambiando, simultáneamente, los sectores que explican la expansión, los territorios desde los cuales se exporta y los mercados hacia los cuales se orientan las ventas**.

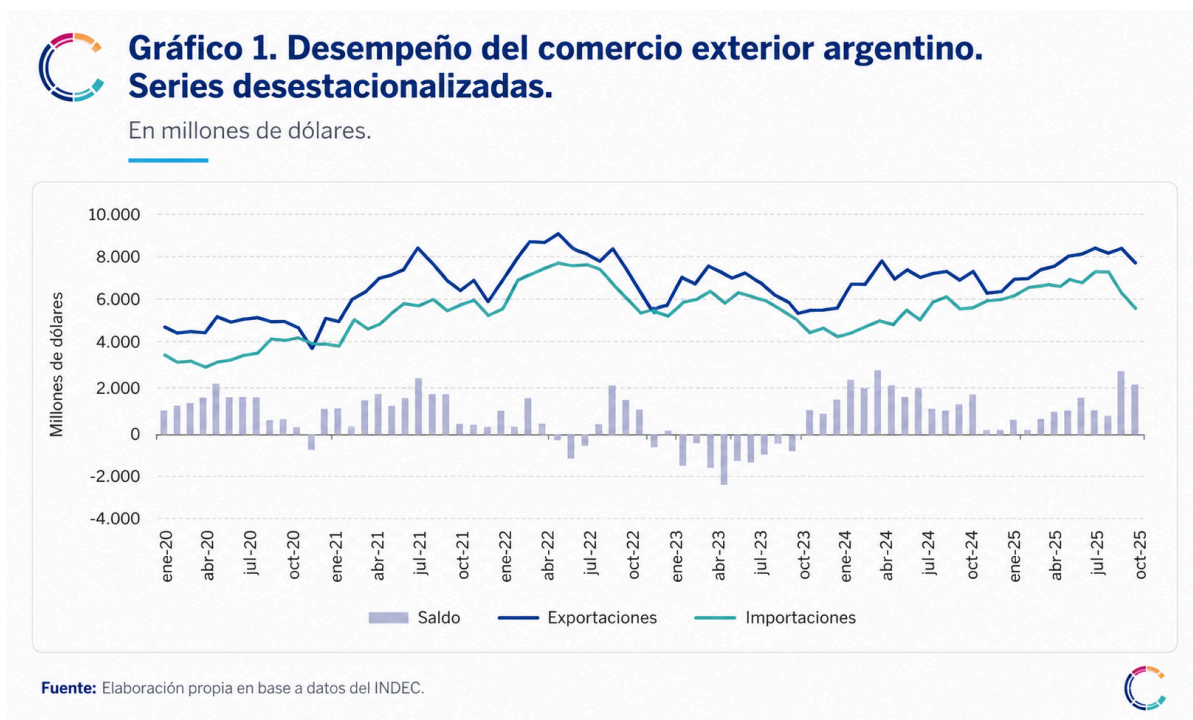
La primera lectura de estos resultados permite distinguir entre **dos dimensiones del desempeño externo**. La primera es coyuntural y está vinculada con la **magnitud alcanzada por el intercambio comercial** durante el período. La segunda tiene un carácter estructural y remite a la **composición del crecimiento exportador**. El valor de las exportaciones constituye, sin dudas, un indicador fundamental, pero por sí solo no permite determinar si el país está atravesando una transformación en su inserción internacional. Para responder esa pregunta resulta necesario observar **qué sectores impulsan la expansión, desde qué provincias se origina y hacia qué mercados se dirige**.

En este contexto, el presente informe analiza la evolución del comercio exterior argentino durante el primer semestre de 2026 desde una **perspectiva territorial**. A partir de información sobre grandes rubros, complejos exportadores, origen provincial y destinos comerciales, busca identificar los **principales patrones y tendencias** que caracterizan la evolución reciente de las exportaciones argentinas, así como las implicancias que estos cambios plantean para las **estrategias de internacionalización y desarrollo productivo** de los gobiernos subnacionales. Esta aproximación mantiene la línea de análisis desarrollada en el [primer informe de la serie](#), incorporando la evidencia más reciente para identificar continuidades, cambios y nuevas oportunidades en la inserción internacional del país.

2. Evolución del comercio exterior argentino: primer semestre 2026

2.1. Desempeño agregado

El primer semestre de 2026 marca un hito en el comercio exterior argentino, con un crecimiento récord de las exportaciones y un superávit comercial que se multiplica por más de tres respecto al mismo período del año anterior.



2.2. Evolución histórica del comercio exterior (2020-2026)

El análisis de la serie mensual desestacionalizada entre enero de 2020 y junio de 2026 permite identificar las principales etapas y puntos de inflexión en el comercio exterior argentino durante los últimos seis años y medio.

Cuadro 2. Etapas del comercio exterior (2020-2026).

Período	Fase	Características principales
 2020-2021	Impacto pandemia y recuperación	Caída inicial por COVID-19; posterior recuperación con crecimiento sostenido de exportaciones e importaciones. Superávit moderado.
 2022-2023	Deterioro de la balanza	Importaciones elevadas, impulsadas por bienes de capital y consumo. Exportaciones afectadas por la sequía de 2023. Déficit recurrente.
 2024-2025	Recuperación del superávit	Contracción de importaciones; mejora de exportaciones, con crecimiento sostenido. Superávit creciente.
 2026	Expansión récord	Crecimiento excepcional de exportaciones (+24,4%); estabilidad de importaciones (-0,4%); superávit histórico.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC.

2.3. Principales tendencias del semestre

2.3.1. Crecimiento récord de las exportaciones (+24,4%)

El primer semestre de 2026 muestra el mayor crecimiento interanual de las exportaciones de los últimos años, impulsado por:

Rubro	Variación interanual	Aspectos destacados
 Combustibles y Energía	+42,5%	Con petróleo crudo liderando (+47,7%).
 Manufacturas de Origen Industrial	+27,5%	Con fuerte impulso de metales preciosos y productos químicos.
 Productos Primarios	+24,4%	Con recuperación de cereales y oleaginosas.
 Manufacturas de Origen Agropecuario	+15,1%	Con carnes y aceites como principales impulsores.

2.3.2. Estabilización de las importaciones (-0,4%)

Las importaciones muestran una contracción marginal, con comportamientos heterogéneos por uso económico:

Rubro	Variación interanual	Aspectos destacados
 Bienes de Capital	-7,2%	Reflejando una moderación en proyectos de inversión.
 Piezas y Accesorios	-21,6%	Vinculado a la menor actividad industrial.
 Bienes de Consumo	+1,8%	Mostrando estabilidad en la demanda interna.
 Combustibles y Lubricantes	+4,2%	Con recuperación parcial de las importaciones energéticas.
 Vehículos Automotores	+6,1%	Reflejando la recuperación del sector.

2.3.3. Superávit comercial histórico

El saldo comercial de **13.923 millones de dólares** es el **más alto registrado para un primer semestre**, superando ampliamente los 4.077 millones del mismo período de 2025. Este resultado se explica por el fuerte crecimiento de las exportaciones combinado con la estabilidad de las importaciones.

2.3.4. Mejora en los términos de intercambio

La combinación de **mayores precios de exportación** (particularmente en MOI y CyE) y **precios estables en importaciones** ha generado una mejora significativa en los términos de intercambio, beneficiando la balanza comercial.

2.4. Evolución de las cantidades exportadas

Cuadro 3. Índices de Cantidades Exportadas por Grandes Rubros (Productos Primarios, Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), Manufacturas de Origen Industrial (MOI) y Combustibles y Energía (CyE)).
Base 2004=100.

Período	PP Productos Primarios	MOA Manufacturas de Origen Agropecuario	MOI Manufacturas de Origen Industrial	CyE Combustibles y Energía
2016	161,7	122,9	117,1	26,3
2017	153,6	118,8	128,7	24,5
2018	136,4	112,9	140,4	34,9
2019	181,7	128,8	134,1	39,3
2020	167,3	115,9	96,1	47,4
2021	176,4	129,5	127,5	40,4
2022	171,4	118,9	132,5	45,5
2023	110,2	97,3	127,5	51,9
2024	154,8	135,3	133,4	67,3
2025	193,5	140,5	132,3	86,5
2026* ene-jun	216,1	134,1	129,6	100,7

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



ANÁLISIS POR RUBRO

PP
Productos
Primarios

Alcanzan su **máximo histórico con 216,1**, superando ampliamente el registro de 2025 (193,5). La recuperación desde el piso de 2023 (110,2, producto de la sequía) evidencia la alta volatilidad del rubro por su dependencia climática, pero también la recuperación excepcional de la campaña agrícola.

MOA
Manufacturas de
Origen
Agropecuario

Muestran una **leve contracción** (134,1 vs. 140,5 en 2025), reflejando una menor disponibilidad de materias primas para la industrialización.

MOI
Manufacturas de
Origen Industrial

Mantienen **estabilidad relativa** (129,6 vs. 132,3 en 2025), con un crecimiento en valor impulsado por mejores precios.

CyE
Combustibles y
Energía

Exhiben la **transformación más notable de toda la serie**. El índice alcanza 100,7 en el primer semestre de 2026, superando por primera vez el nivel base de 2004. El crecimiento desde 2016 (26,3) representa un incremento de casi 4 veces en una década, reflejando el impacto de Vaca Muerta.

2.5. Evolución de las cantidades importadas

Cuadro 4. Índices de Cantidades Importadas por Uso Económico (Base 2004=100).
 Índices de cantidades de las importaciones por uso económico, base 2004=100.

Período	BK Bienes de Capital	BI Bienes Intermedios	CyL Combustibles y Lubricantes	PyA Piezas y Accesorios	BC Bienes de Consumo	VA Vehículos Automotores
2016	233,5	149,3	332,8	316,8	264,9	253,3
2017	270,6	158,0	328,5	377,7	312,0	354,4
2018	238,3	164,2	300,3	340,2	304,8	293,8
2019	177,8	148,3	204,3	295,2	227,4	128,9
2020	157,2	153,9	161,2	217,7	214,0	93,1
2021	205,4	183,3	271,0	331,9	248,2	100,3
2022	242,4	180,5	332,9	396,4	268,8	108,0
2023	214,2	183,9	255,3	407,4	255,5	95,3
2024	192,0	162,0	153,0	315,7	241,0	144,9
2025	278,5	178,5	148,9	375,4	369,3	304,3
2026*ene-jun	236,1	173,5	126,3	280,6	343,6	300,0

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

ANÁLISIS POR USO ECONÓMICO

BK Una **caída** del 15,2% respecto a 2025 revierte la tendencia alcista del año anterior, reflejando una **moderación en los proyectos de inversión**.
 Bienes de Capital

BC El índice de 343,6 muestra una **disminución** del 7,0% respecto al máximo histórico de 2025 (369,3), aunque se mantiene en **niveles elevados**.
 Bienes de Consumo

CyL Es el **caso más destacado**. Pasó de 332,9 en 2022 (máximo del período) a 126,3 en el primer semestre de 2026, una caída del 62,1% en cuatro años. Esta reducción está directamente vinculada al crecimiento de la producción nacional de energía desde **Vaca Muerta**, que permite sustituir importaciones.
 Combustibles y Lubricantes

PyA La **caída** del 25,3% refleja la **menor actividad** en el sector industrial y automotriz.
 Piezas y Accesorios

VA Muestra **estabilidad relativa** (300,0 vs. 304,3), indicando una demanda interna que se mantiene.
 Vehículos Automotores

En síntesis, el primer semestre de 2026 marca un **punto de inflexión en la estructura de cantidades importadas**: mientras los rubros vinculados al consumo (BC) y vehículos (VA) se mantienen en niveles elevados, los combustibles (CyL) registran su mínimo por sustitución con producción nacional, y los bienes de capital (BK) y piezas (PyA) muestran contracciones significativas.

3. La transformación de la canasta exportadora: Entre la estructura tradicional y los nuevos motores de crecimiento

El crecimiento de las exportaciones argentinas durante el primer semestre de 2026 adquiere una dimensión diferente cuando se observa su composición. El país exportó USD 49.454 millones entre enero y junio, pero detrás de ese resultado agregado conviven cuatro grandes rubros con pesos y dinámicas diferentes.

3.1. Composición de las exportaciones por grandes rubros - 1S 2026

Durante 2025, las exportaciones argentinas alcanzaron los **87.077 millones de dólares**, manteniendo una estructura donde las **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)** constituyeron el **principal rubro de exportación**.

 **Cuadro 5. Exportaciones por Grandes Rubros - 1S 2025 vs 1S 2026**

Exportaciones ene-jun 2026					
Grandes rubros	 Valor en USD millones	 Participación	Variación interanual		
			 Valor	 Precio	 Cantidad
 PP Productos Primarios	12.631	25,5%	24,4%	-2,1%	27,1%
 MOA Manufacturas de Origen Agropecuario	15.819	32,0%	15,1%	9,3%	5,3%
 MOI Manufacturas de Origen Industrial	13.385	27,1%	27,5%	17,8%	8,3%
 CyE Combustibles y Energía	7.619	15,4%	42,5%	14,1%	24,9%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



ANÁLISIS POR RUBRO

PP Sumaron 12.631 millones (25,5% del total), creciendo un 24,4%. El fuerte incremento en **cantidades** (+27,1%) compensó la caída de **precios** (-2,1%). Los **cereales** (+16,4%) y **semillas oleaginosas** (+39,6%) fueron los principales impulsores.

MOA **Lideran las exportaciones** con 15.819 millones (32,0% del total), creciendo un 15,1%. El crecimiento se explica por un incremento en **cantidades** (+5,3%) y un fuerte aumento de **precios** (+9,3%). Los principales impulsores fueron **carnes y sus preparados** (+38,5%), aceites (+22,1%) y **productos lácteos** (+18,5%).

MOI Alcanzaron los 13.385 millones (27,1% del total), con el **mayor crecimiento** entre los rubros (+27,5%). Este desempeño se explica por el incremento en **cantidades** (+8,3%) y un aumento de **precios** (+17,8%). Destacan las exportaciones de **metales comunes** (+48,9%), **productos químicos** (+41,9%) y **material de transporte terrestre** (+5,6%).

CyE Es el rubro de **mayor dinamismo**, con 7.619 millones (15,4% del total) y un crecimiento del 42,5%. El crecimiento en **cantidades** (+24,9%) y **precios** (+14,1%) refleja la consolidación de Vaca Muerta. **Petróleo crudo** (+47,7%) y **carburantes** (+53,5%) lideraron el crecimiento.

3.2. Análisis detallado por subrubros

Cuadro 6. Exportaciones por grandes rubros y principales subrubros. Acumulado enero–junio de 2026 y de 2025

Grandes rubros y subrubros	Acumulado hasta junio		
	2026°	2025*	Variación porcentual
	Millones de USD	Millones de USD	%
 TOTAL	49.454	39.742	24,4
 PP Productos primarios	12.631	10.155	24,4
• Animales vivos	16	16	4,9
• Pescados y mariscos sin elaborar	1.073	920	16,6
• Miel	178	100	77,9
• Hortalizas y legumbres sin elaborar	410	287	42,6
• Frutas frescas	423	385	9,9
• Cereales	7.445	6.394	16,4
• Semillas y frutos oleaginosos	2.178	1.560	39,6
• Tabaco sin elaborar	114	99	15,0
• Lanas sucias	54	18	196,3
• Fibras de algodón	55	30	84,7
• Minerales metalíferos, escorias y cenizas	575	272	111,1
• Resto de PP	110	73	50,6
 MOA Manufacturas de origen agropecuario	15.819	13.747	15,1
• Carnes y sus preparados	2.571	1.857	38,5
• Pescados y mariscos elaborados	157	135	16,4
• Productos lácteos	731	617	18,5
• Otros productos de origen animal	49	33	46,1
• Frutas secas o procesadas	59	61	-4,2
• Café, té, yerba mate y especias	91	86	6,7
• Productos de molinería y sus preparaciones	404	384	5,2
• Grasas y aceites	5.223	4.277	22,1
• Azúcar, cacao y artículos de confitería	190	207	-8,0
• Preparados de hortalizas, legumbres y frutas	520	481	8,1
• Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	389	380	2,4
• Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias	4.678	4.558	2,6
• Extractos curtientes y tintóreos	157	133	18,1
• Pieles y cueros	175	190	-8,1
• Lanas elaboradas	68	49	38,2
• Resto de MOA	357	299	19,5

° Datos provisorios.

* Datos definitivos.

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



Grandes rubros y subrubros	Acumulado hasta junio		
	2026°	2025*	Variación porcentual
	Millones de USD	Millones de USD	%
 MOI Manufacturas de origen industrial	13.385	10.494	27,5
• Productos químicos y conexos	2.992	2.108	41,9
• Materias plásticas y sus manufacturas	607	455	33,3
• Caucho y sus manufacturas	86	74	15,8
• Manufacturas de cuero, marroquinería, etcétera	9	8	12,8
• Papel, cartón, impresos y publicaciones	215	213	1,0
• Textiles y confecciones	54	42	27,3
• Calzado y sus partes componentes	4	4	9,2
• Manufacturas de piedra, yeso, vidrio, etcétera	66	60	10,7
• Piedras, metales preciosos y sus manufacturas; monedas	2.937	1.985	48,0
• Metales comunes y sus manufacturas	1.401	941	48,9
• Máquinas y aparatos; material eléctrico	647	709	-8,7
• Material de transporte terrestre	3.921	3.712	5,6
• Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	83	23	252,9
• Resto de MOI	362	160	126,0
 CyE Combustibles y energía	7.619	5.345	42,5
• Petróleo crudo	4.693	3.177	47,7
• Carburantes	1.803	1.174	53,5
• Grasas y aceites lubricantes	55	60	-7,6
• Gas de petróleo, otros hidrocarburos gaseosos y energía eléctrica	825	780	5,7
• Resto de CyE	243	154	57,6

° Datos provisorios.

* Datos definitivos.

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.





ANÁLISIS POR SUBRUBRO

Minerales metalíferos y litio

El crecimiento del 111,1% refleja la **expansión acelerada** de la minería, particularmente el litio, posicionando a este subrubro como una de las fronteras exportadoras más dinámicas.

Carnes y sus preparados

El crecimiento del 38,5% muestra la **recuperación** del sector bovino y la apertura de **nuevos mercados**.

Productos químicos y conexos

El crecimiento del 41,9% refleja la **expansión** de la industria química vinculada a la energía y la minería.

Piedras, metales preciosos y sus manufacturas

El crecimiento del 48,0% está directamente vinculado a la **minería metalífera** (oro, plata, cobre) y al **litio**.

Petróleo crudo

Con 4.693 millones y un crecimiento del 47,7%, consolida a **Vaca Muerta como el principal motor de la expansión exportadora**.

3.4. Hacia una estructura más compleja

La estructura resultante presenta una característica central. **Argentina no está sustituyendo una estructura exportadora por otra; está agregando nuevos motores sobre una base preexistente.** La agroindustria continúa siendo central (32,0%), los productos primarios mantienen un peso elevado (25,5%) y las manufacturas industriales conservan una participación significativa (27,1%). Sobre esa estructura comienzan a expandirse con mayor velocidad la energía (15,4%) y determinadas actividades vinculadas con la minería y los recursos naturales.

Esta conclusión obliga a introducir una distinción entre diversificación y transformación estructural. Una economía puede diversificar sus exportaciones simplemente incorporando nuevos productos, pero eso no significa necesariamente que haya construido capacidades productivas nuevas. La verdadera transformación se produce cuando la expansión de nuevos sectores genera inversiones, proveedores, conocimiento, tecnología y capital humano que permanecen en el territorio y permiten desarrollar actividades de mayor productividad.

La evidencia del primer semestre de 2026 sugiere, en consecuencia, que la Argentina se encuentra ante una estructura exportadora en transición. La transformación no consiste todavía en un cambio completo de la matriz exportadora, sino en la aparición de una estructura más compleja en la que conviven actividades tradicionales con nuevos motores de expansión. El desafío de la próxima etapa será determinar si esta ampliación puede traducirse en una mayor densidad productiva.

4. La nueva geografía exportadora: territorios que comienzan a ganar protagonismo

La expansión de las exportaciones argentinas durante los últimos años no se distribuye de manera uniforme sobre el territorio nacional. La **región Pampeana** continúa siendo, por una diferencia considerable, el **principal núcleo exportador del país**, pero su predominio comienza a convivir con la **emergencia de nuevos espacios productivos** que adquieren una participación creciente en la generación de divisas.

4.1. Distribución regional de las exportaciones - 1S 2026

 **Cuadro 7. Origen provincial de las exportaciones por regiones económicas y otros, según grandes rubros. Acumulado hasta junio de 2026**

Regiones económicas y otros	Provincias	Total	Acumulado hasta junio de 2026			
						
			Millones de USD			
 Total		49.454	12.631	15.819	13.385	7.619
 Pampeana		32.698	9.127	13.760	7.393	2.417
	Buenos Aires	15.748	4.191	3.631	5.658	2.268
	Ciudad Autónoma de Buenos Aires	192	0	17	175	-
	Córdoba	5.880	2.544	2.517	803	16
	Entre Ríos	1.048	651	313	60	25
	La Pampa	592	448	108	4	33
	Santa Fe	9.237	1.293	7.174	694	76
 Patagonia		8.783	1.094	195	2.440	5.053
	Chubut	1.758	413	61	750	533
	Neuquén	4.283	36	11	30	4.205
	Río Negro	301	203	55	4	38
	Santa Cruz	2.150	393	57	1.618	82
	Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur	292	49	11	37	195
 Noroeste (NOA)		3.203	1.246	362	1.572	23
	Catamarca	391	11	8	371	-
	Jujuy	941	331	61	549	-
	La Rioja	77	4	47	26	-
	Salta	958	368	65	503	21
	Santiago del Estero	379	346	33	0	-
	Tucumán	456	185	148	122	2
 Cuyo		2.517	453	632	1.337	96
	Mendoza	838	157	464	121	96
	San Juan	1.283	64	69	1.151	-
	San Luis	396	232	99	65	-
 Noreste (NEA)		620	258	255	108	-
	Chaco	152	99	50	2	-
	Corrientes	183	88	69	25	-
	Formosa	15	12	2	0	-
	Misiones	271	58	133	80	-
 Extranjero y plataforma continental		919	410	28	473	7
 Indeterminado		715	44	587	62	22

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC.

4.2. Análisis por región

Cuadro 8. Participación Regional

Región	1S 2026 (USD M)	Participación
 Pampeana	32.698	66,1%
 Patagonia	8.783	17,8%
 NOA	3.203	6,5%
 Cuyo	2.517	5,1%
 NEA	620	1,3%
 Extranjero y plataforma continental	919	1,9%
 Indeterminado	715	1,4%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC.

Región Pampeana: El corazón agroindustrial e industrial

La región Pampeana mantiene su **liderazgo absoluto con 32.698 millones (66,1% del total)**, aunque su participación disminuye frente al crecimiento de otras regiones.

Provincia de Buenos Aires

La **lidera las exportaciones nacionales** con 15.748 millones (31,8% del total), con una estructura diversificada que combina: **Productos Primarios (PP)**: 4.191 millones (26,6%); **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)**: 3.631 millones (23,1%); **Manufacturas de Origen Industrial (MOI)**: 5.658 millones (35,9%); y **Combustibles y Energía (CyE)**: 2.268 millones (14,4%)

Santa Fe

Se mantiene como segunda provincia exportadora con 9.237 millones (18,7% del total), con una marcada **especialización agroindustrial**. Las **MOA** representan el 77,7% de sus exportaciones (7.174 millones), reflejando el rol del polo oleaginoso de Rosario.

Córdoba

Alcanzó 5.880 millones (11,9% del total), con un perfil intermedio entre **productos primarios** (2.544 millones, 43,3%) y **MOA** (2.517 millones, 42,8%), complementado por un incipiente **desarrollo industrial** (803 millones, 13,7%).

Patagonia: Consolidación del polo energético

La Patagonia alcanzó **exportaciones por 8.783 millones (17,8% del total)**, consolidando su rol como el principal polo energético del país.

Neuquén

lidera la región con 4.283 millones (8,7% del total), mostrando un **crecimiento excepcional del 84,5% interanual**. La provincia depende casi exclusivamente de los **combustibles** (4.205 millones, 98,2% de sus exportaciones), con petróleo crudo como principal producto. Este perfil de alta concentración plantea desafíos de diversificación, aunque el desarrollo de **servicios** asociados a Vaca Muerta comienza a generar nuevas oportunidades.

Santa Cruz Exportó 2.150 millones (4,3% del total), impulsada por la **minería de oro y plata** (1.618 millones en MOI) y la **pesca**.

Chubut Alcanzó 1.758 millones (3,6% del total), con una combinación de **combustibles** (533 millones), **MOI** (750 millones, vinculadas a la pesca y el aluminio) y **productos primarios** (413 millones).

Noroeste (NOA): Diversidad entre minería y agroindustria

El NOA exportó **3.203 millones (6,5% del total)**, con una estructura heterogénea que combina minería, agroindustria y productos primarios.

Jujuy Alcanzó 941 millones, con un crecimiento impulsado por el **litio** que representa más del 58% de sus exportaciones (549 millones en MOI). La provincia consolida su perfil dual agro-minero.

Salta Alcanzó 958 millones, combinando **productos primarios** (368 millones, porotos, tabaco, caña de azúcar) con **MOI** (503 millones, minería metalífera y litio).

Catamarca Alcanzó 391 millones, con una fuerte especialización en **minería** (371 millones en MOI).

Cuyo: El Polo vitivinícola y minero

Cuyo exportó **2.517 millones (5,1% del total)**, consolidando su perfil dual.

San Juan Lidera la región con 1.283 millones, con una estructura dominada por la **minería** (1.151 millones en MOI, oro y litio), complementada por la **vitivinicultura** (69 millones en MOA).

Mendoza Alcanzó 838 millones, manteniendo su **especialización vitivinícola** (464 millones en MOA) y creciendo en **combustibles** (96 millones, vinculados a la energía).

San Luis Exportó 396 millones, con un **perfil industrial** diversificado.

Noreste (NEA): Perfil agroforestal

El NEA exportó **620 millones (1,3% del total)**, con un perfil basado en productos primarios y MOA de origen forestal y agropecuario.

Misiones Lidera la región con 271 millones, especializada en **té, yerba mate y madera procesada**.

Corrientes Alcanzó 183 millones, impulsada por la exportación de **arroz y cítricos**.

4.3. Dinámica territorial 2015-2026: Aceleración de la reconfiguración



Cuadro 9. Evolución de la Participación Regional (2015-2026)

Región	2015	2020	2025	1S 2026	Cambio 2015-26 (p.p.)
 Pampeana	78,0%	75,2%	72,9%	66,1%	-11,9 p.p.
 Patagonia	8,2%	8,7%	14,8%	17,8%	+9,6 p.p.
 NOA	6,2%	6,3%	5,8%	6,5%	+0,3 p.p.
 Cuyo	6,0%	5,5%	5,0%	5,1%	-0,9 p.p.
 NEA	1,6%	1,8%	1,3%	1,3%	-0,3 p.p.

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



Cuadro 10. Exportaciones por Región y Provincia - Evolución 2015-2025

Región / Provincia	2015 (USD M)	2020 (USD M)	2025 (USD M)	Var % 15-25
 REGIÓN PAMPEANA	42.615	41.271	62.250	46,0%
Buenos Aires	18.962	19.417	31.684	67,0%
Santa Fe	13.207	11.378	16.190	23,0%
Córdoba	8.538	8.177	10.913	28,0%
Entre Ríos	1.277	1.426	2.115	66,0%
La Pampa	327	592	939	187,0%
 CABA	303	281	409	35,0%
 PATAGONIA	4.482	4.749	12.613	181,0%
Chubut	1.656	1.835	3.966	139,0%
Neuquén	136	418	4.534	3230,0%
Río Negro	439	427	670	53,0%
Santa Cruz	2.052	1.852	2.953	44,0%
Tierra del Fuego	200	217	490	145,0%

	NOA	3.388	3.455	5.019	48,0%
	Catamarca	585	137	402	-31,0%
	Jujuy	308	329	1.259	309,0%
	La Rioja	231	173	163	-29,0%
	Salta	860	922	1.432	66,0%
	Santiago del Estero	576	1.120	796	38,0%
	Tucumán	828	774	967	17,0%
	CUYO	3.277	3.038	4.326	32,0%
	Mendoza	1.334	1.350	1.539	15,0%
	San Juan	1.391	1.120	2.101	51,0%
	San Luis	552	569	686	24,0%
	NEA	885	1.005	1.133	28,0%
	Chaco	267	376	235	-12,0%
	Corrientes	175	212	336	92,0%
	Formosa	35	25	29	-17,0%
	Misiones	409	392	533	30,0%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



HALLAZGOS DINÁMICOS CLAVE



Aceleración de la reconfiguración territorial: La **Patagonia continúa ganando participación** (del 14,8% en 2025 al 17,8% en el primer semestre de 2026), mientras la región Pampeana reduce su peso (del 72,9% al 66,1%). Esta aceleración refleja el impacto creciente de Vaca Muerta



Neuquén, la transformación más abrupta: Neuquén pasó de representar el 0,25% de las exportaciones nacionales en 2015 al 8,7% en el primer semestre de 2026. En solo 11 años, la provincia se **multiplicó por más de 30 veces**, convirtiéndose en la tercera provincia exportadora del país.



NOA, crecimiento impulsado por el litio: El NOA incrementa su participación del 5,8% en 2025 al 6,5% en 2026, impulsado por el crecimiento de Jujuy y Salta, reflejando el **despegue de la minería de litio**.



Santa Fe y Córdoba, pérdida de peso relativo: Pese a crecer en términos absolutos, Santa Fe y Córdoba continúan perdiendo participación (Santa Fe del 24,2% en 2015 al 18,7% en 2026; Córdoba del 15,6% al 11,9%), reflejando el **cambio en el centro de gravedad de la economía exportadora hacia la energía y la minería**.

4.4. Implicancias para el desarrollo territorial

La **transformación de la geografía exportadora** tiene implicancias que exceden al comercio exterior. Una mayor participación de las regiones no pampeanas en las exportaciones puede contribuir a diversificar geográficamente la actividad económica, pero para que ello ocurra **será necesario que el crecimiento exportador se traduzca en inversión y capacidades locales**.

La experiencia de Neuquén muestra que un sector exportador dinámico puede transformar rápidamente la economía de una provincia, pero también evidencia la **importancia de construir una estructura productiva capaz de acompañar el crecimiento**. La energía puede generar una demanda significativa de bienes y servicios, pero el desafío consiste en que una parte creciente de esa demanda sea atendida por **empresas locales competitivas**.

En este sentido, el desarrollo territorial asociado con las exportaciones depende de la existencia de **condiciones que permitan que las actividades exportadoras se conecten con el resto de la economía regional**.

La **infraestructura** es una de ellas. Las nuevas áreas productivas requieren rutas, ferrocarriles, energía, conectividad y logística para reducir costos y mejorar su competitividad.

La formación de **recursos humanos** constituye otro componente fundamental. La expansión de sectores como la energía y la minería requiere trabajadores con capacidades técnicas específicas, profesionales especializados y empresas capaces de incorporar conocimiento y tecnología.

5. La Ampliación de los mercados de destino: una inserción internacional más diversa

La transformación de la estructura exportadora argentina no se limita a los productos que el país vende ni a los territorios desde los cuales se originan esas ventas. También comienza a observarse un cambio en la geografía de los mercados de destino.

5.1. Destinos de las exportaciones - 1S 2026

 **Cuadro 11: Exportaciones por Principales Países de Destino - 1S 2026**

País	1S 2026 (USD M)	Participación	Var % i.a.
 Total	49.454	100,0%	24,4%
 Brasil	6.254	12,6%	4,0%
 China	4.891	9,9%	59,1%
 Estados Unidos	4.859	9,8%	42,1%
 Chile	3.280	6,6%	1,1%
 India	3.101	6,3%	29,3%
 Países Bajos	926	1,9%	19,1%
 España	716	1,4%	39,7%
 Alemania	571	1,2%	22,3%
 Italia	517	1,0%	9,3%
 Resto	24.340	49,2%	—

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



ANÁLISIS POR DESTINO



Brasil se mantiene como el **principal destino (12,6% del total)**, con exportaciones de 6.254 millones y un crecimiento del 4,0%. La estructura exportadora hacia Brasil sigue dominada por **MOI** (4.004 millones, 64,0% del total hacia Brasil), reflejando la **complementación industrial del MERCOSUR**.



China consolida su posición como **segundo destino (9,9%)**, con exportaciones por 4.891 millones y el mayor crecimiento entre los principales socios (+59,1%). Los **Productos Primarios** (2.224 millones, 45,5% del total hacia China) y **MOA** (1.179 millones, 24,1%) son los principales rubros, con un crecimiento explosivo de **MOI** (+192,8%) y **CyE** (+303,2%) desde bases más bajas.



Estados Unidos ocupa el **tercer lugar (9,8%)**, con 4.859 millones y un crecimiento del 42,1%. Este dinamismo se explica por el aumento de las exportaciones de **Combustibles y Energía** (1.826 millones, 37,6% del total hacia EE.UU.), reflejando el posicionamiento de Vaca Muerta en el mercado norteamericano.



ASEAN muestra el **crecimiento más dinámico entre los bloques (+59,8%)**, con exportaciones por 4.613 millones (9,3% del total). Este desempeño refleja la creciente demanda de **granos y energía** desde el sudeste asiático.

5.2. Destinos por rubro y análisis detallado por bloques



Cuadro 12. Exportaciones por Grandes Rubros y Principales Destinos - 1S 2026

Exportaciones por grandes rubros, según zonas económicas y países seleccionados. Acumulado hasta junio de 2026.

Zonas económicas y países seleccionados	Grandes rubros										
	Total			Productos primarios (PP)		Manufacturas de origen agropecuario (MOA)		Manufacturas de origen industrial (MOI)		Combustibles y energía (CyE)	
	2026	Participación	Var. i.a.	2026	Var. i.a.	2026	Var. i.a.	2026	Var. i.a.	2026	Var. i.a.
	Millones de USD	%	%	Millones de USD	%	Millones de USD	%	Millones de USD	%	Millones de USD	%
Total	49.454	24,4	24,4	12.631	24,4	15.819	15,1	13.385	27,5	7.619	42,5
Mercosur	8.481	17,1	9,3	1.005	-12,2	1.522	14,3	4.840	6,9	1.115	46,5
Brasil	6.254	12,6	4,0	891	-12,3	1.007	8,4	4.004	7,4	353	4,2
Paraguay	883	1,8	41,8	29	17,9	125	5,7	347	9,5	382	134,6
Uruguay	1.070	2,2	16,1	33	0,9	225	9,6	431	1,8	381	46,3
Resto de ALADI	6.114	12,4	7,9	1.101	3,7	1.766	10,5	1.564	12,0	1.683	4,7
Chile	3.280	6,6	1,1	348	-0,8	801	2,8	670	6,9	1.461	-1,9
Perú	1.349	2,7	6,2	569	1,9	364	1,5	358	21,1	59	0,2
USMCA	5.903	11,9	42,4	452	15,4	1.261	54,0	2.352	77,2	1.838	14,3
Estados Unidos	4.859	9,8	42,1	386	12,6	929	51,6	1.718	98,3	1.826	14,3
Unión Europea	4.359	8,8	22,2	1.568	66,6	1.947	0,4	692	34,8	152	-11,9
Alemania	571	1,2	22,3	123	36,7	260	22,8	159	12,5	27	22,6
España	716	1,4	39,7	356	113,5	239	-11,1	s	s	s	s
Italia	517	1,0	9,3	141	59,0	343	0,5	32	s	-	s
Países Bajos	926	1,9	19,1	244	-1,9	344	3,2	271	212,4	67	-38,1
China	4.891	9,9	59,1	2.224	42,1	1.179	12,8	1.017	192,8	471	303,2
India	3.101	6,3	29,3	15	-68,6	2.690	30,9	327	62,1	69	-27,5
ASEAN	4.613	9,3	59,8	2.363	59,7	1.363	0,8	47	-6,0	840	15.746,8
Indonesia	777	1,6	57,6	300	25,7	457	95,3	19	s	-	s
Malasia	799	1,6	29,9	368	-3,7	284	23,1	4	s	142	s
Tailandia	891	1,8	443,6	246	230,3	61	-20,9	6	s	577	s
Viet Nam	1.801	3,6	20,3	1.262	74,4	485	-36,1	10	s	45	s
Medio Oriente	2.481	5,0	-1,2	1.109	1,4	1.264	19,6	s	s	s	s
Magreb y Egipto	2.337	4,7	57,6	1.494	59,0	770	47,3	72	265,3	1	s
SACU	172	0,3	-5,8	29	-63,5	79	23,0	s	s	s	s
Oceanía	560	1,1	76,4	15	-36,3	194	-1,9	14	0,8	337	308,1
Resto del mundo	6.442	13,0	12,1	1.258	-9,4	1.784	1,0	2.302	20,9	1.098	59,6

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



PATRONES DE ESPECIALIZACIÓN POR DESTINO



BRASIL: Predominio de **MOI** (64,0%), reflejando la integración industrial del MERCOSUR, especialmente en el sector **automotriz**. Las exportaciones de **CyE** crecen un 46,5%, impulsadas por la integración energética regional



CHINA: Canasta diversificada con predominio de **PP** (45,5%) y **MOA** (24,1%), pero con fuerte crecimiento de **MOI** (+192,8%) y **CyE** (+303,2%), reflejando la diversificación de la oferta exportadora hacia **minerales y energía**.



ESTADOS UNIDOS: Fuerte especialización en **CyE** (37,6%) y **MOI** (35,4%), reflejando la demanda de energía desde Vaca Muerta y de manufacturas industriales. El crecimiento de **MOI** (+98,3%) es particularmente notable.



CHILE: Canasta equilibrada con **CyE** (44,6%), **MOA** (24,4%) y **MOI** (20,4%), reflejando la integración energética y comercial transfronteriza



INDIA: Extrema especialización en **MOA** (86,7%), principalmente aceites y derivados oleaginosos. La caída en **PP** (-68,6%) refleja cambios en la composición de la demanda.



ASEAN Fuerte especialización en **PP** (51,2%) y **CyE** (18,2%), con un crecimiento explosivo de **CyE** (+15.746,8%) desde una base muy baja, reflejando la apertura de nuevos mercados para la energía argentina.



UNIÓN EUROPEA: Predominio de **MOA** (44,7%) y **PP** (36,0%), con un crecimiento de **PP** del 66,6% impulsado por la demanda de granos.

5.3. Implicancias de la diversificación de mercados

La evolución del primer semestre de 2026 permite sostener que existe una tendencia positiva hacia una **mayor amplitud de la inserción internacional argentina**. El crecimiento de 42,1% hacia **Estados Unidos**, 59,1% hacia **China**, 29,3% hacia **India** y 59,8% hacia **ASEAN** constituye una señal concreta en esa dirección. Pero la consolidación de este proceso requerirá continuidad y profundidad.

La **diversificación de mercados** no debería ser interpretada como una sustitución de los destinos tradicionales. La Argentina mantiene vínculos comerciales relevantes con América Latina, Europa y otros mercados que seguirán siendo fundamentales para su inserción internacional. **La estrategia debería consistir en ampliar el mapa de oportunidades, no en reemplazar automáticamente un mercado por otro.**

La diversificación geográfica debería ser acompañada por una **diversificación empresarial**. Si un nuevo mercado es abastecido únicamente por un pequeño número de grandes exportadores, la diversificación geográfica será limitada en términos estructurales. El desafío consiste en **que la apertura de nuevos destinos permita también ampliar la cantidad de empresas argentinas que participan del comercio internacional.**

6. De los Recursos Naturales a los Ecosistemas Industriales: El Marco de los RBIE

La evidencia analizada hasta aquí muestra que la **Argentina está ampliando su canasta exportadora**, con **nuevos motores sectoriales** (energía, minería), **nuevos territorios** (Patagonia, NOA, Cuyo) y **nuevos mercados** (China, EE.UU., ASEAN).

Sin embargo, como se ha señalado, la verdadera transformación no se mide únicamente por el valor de las exportaciones, sino por las **capacidades productivas** que se construyen alrededor de ellas.

Para abordar esta cuestión, este capítulo introduce el **marco analítico de los Ecosistemas Productivos Basados en Recursos** (Resource-Based Industrial Ecosystems, RBIE¹).

6.1. ¿Qué es un Ecosistema Productivo Basado en Recursos?

Un RBIE se define como una **red integrada espacial y funcionalmente de firmas, instituciones y capacidades que emerge alrededor de actividades extractivas y sostiene procesos continuos de aprendizaje, innovación y diversificación**.

A diferencia de las simples cadenas de suministro, que involucran transacciones puntuales, los ecosistemas se caracterizan por **relaciones densas entre firmas, co-evolución de tecnologías y habilidades**, y la emergencia de **instituciones colectivas para la formación, la investigación y el establecimiento de estándares**.

INFOGRAFÍA 1 Estructura de un Ecosistema Productivo Basado en Recursos

	Capa	Actividades	Ejemplos
	1 Extracción del Recurso	Extracción primaria de petróleo, gas o minerales	Producción de shale oil y gas (Vaca Muerta); extracción de litio
	2 Industrias Proveedores	Provisión de equipos, maquinaria y servicios operativos	Contratistas de perforación; mantenimiento de pozos; logística y transporte
	3 Servicios Intensivos en Conocimiento	Servicios de ingeniería, geología y servicios técnicos	Modelado de reservorios; interpretación sísmica; monitoreo ambiental
	4 Manufactura Industrial	Producción de bienes de capital especializados	Bombas, válvulas, compresores; equipos de perforación; maquinaria de procesamiento
	5 Capacidades Exportables	Venta de tecnología, servicios y experiencia a mercados globales	Software minero; ingeniería submarina; tecnologías de extracción directa de litio

¹ Marco analítico desarrollado en el paper "From Natural Resources to Industrial Ecosystems: A Framework for Productive Development in Argentina" (Pereira, 2025), disponible en <https://ssrn.com/abstract=6402898>

La **emergencia de estos ecosistemas** no es automática. Depende de varias **condiciones habilitantes**.



COMPLEJIDAD TECNOLÓGICA: La complejidad tecnológica importa. Los sectores que requieren soluciones sofisticadas a desafíos geológicos, de ingeniería o logísticos ofrecen más oportunidades para el aprendizaje y la construcción de capacidades que aquellos que involucran extracción simple



ESTRUCTURA DEL MERCADO: La estructura del mercado influye en los incentivos para el abastecimiento local. Cuando las industrias extractivas están dominadas por unas pocas grandes firmas con horizontes temporales largos, pueden estar más dispuestas a invertir en el desarrollo de proveedores locales que cuando la producción está fragmentada.



MARCOS INSTITUCIONALES: Los marcos institucionales—incluyendo políticas de compras, estándares técnicos y apoyo a I+D—pueden alentar o desalentar la formación de encadenamientos locales.

6.2. Lecciones internacionales: Noruega y Australia

Dos países ofrecen **ejemplos particularmente instructivos de desarrollo de ecosistemas industriales basados en recursos**: Noruega, con su industria offshore de petróleo y gas, y Australia, con su sector minero y el cluster METS (Mining Equipment, Technology and Services).

NORUEGA: CONSTRUYENDO UN CLÚSTER DE TECNOLOGÍA OFFSHORE

Cuando se **descubrió petróleo** en el Mar del Norte a fines de la **década de 1960**, Noruega prácticamente no tenía industria petrolera doméstica. El gobierno enfrentó una elección: permitir que las compañías petroleras internacionales desarrollaran los campos como enclaves, o intervenir para asegurar que las firmas y trabajadores noruegos adquirieran las capacidades para participar en la nueva industria. Eligió el segundo camino.

Varios **instrumentos de política** resultaron cruciales:

Primero, la **creación de una compañía petrolera estatal**, Statoil (ahora Equinor), proporcionó una firma ancla doméstica con un interés de largo plazo en construir capacidades locales.

Segundo, las rondas de **licencias para exploración y producción** incluyeron requisitos para que las compañías extranjeras colaboraran con **firmas noruegas e instituciones de investigación**, e invirtieran en **actividades de I+D** en Noruega.

Tercero, el gobierno invirtió fuertemente en **educación técnica e investigación**, creando instituciones como el Instituto de Investigación Rogaland (ahora NORCE) que se convirtieron en centros de conocimiento relacionado con el petróleo.

Con el tiempo, estas políticas estimularon la emergencia de una **densa red de proveedores noruegos y firmas de ingeniería**. Empresas como Aker Solutions y Kongsberg Gruppen evolucionaron de simples proveedores de servicios a líderes globales en tecnología submarina, equipos de perforación e ingeniería offshore.

Hoy, el **cluster de petróleo y gas** de Noruega **exporta tecnología y servicios** a cuencas offshore de todo el mundo, demostrando que **la extracción de recursos puede ser una plataforma para construir industrias basadas en conocimiento internacionalmente competitivas**.

AUSTRALIA: EL FENÓMENO METS

La experiencia de Australia con la **industrialización basada en minería** difiere en aspectos importantes de la de Noruega, pero es igualmente instructiva. Australia ha sido durante mucho tiempo un importante productor de minerales, pero durante gran parte de su historia, los equipos y la tecnología minera eran importados. A partir de la década de 1980, una combinación de factores estimuló el crecimiento de una industria proveedora doméstica.

Entre estos factores se encuentran la creciente complejidad de las operaciones mineras, que creó **demandas de soluciones especializadas**; el aislamiento geográfico de muchas minas australianas, que hizo que la dependencia de proveedores extranjeros fuera **costosa**; y la presencia de una **robusta profesión de ingeniería minera**, respaldada por departamentos universitarios de clase mundial. La política también jugó un papel, aunque menos directivo que en Noruega: agencias gubernamentales como CSIRO llevaron a cabo **investigaciones** relacionadas con la minería y colaboraron con la industria en el **desarrollo tecnológico**, mientras que los **incentivos fiscales** alentaron la **inversión en I+D**.

El resultado es el **sector METS (Equipamiento, Tecnología y Servicios para la Minería)**, que hoy comprende más de **1.500 firmas que emplean a más de 200.000 personas** y generan ingresos anuales que superan los A\$90 mil millones, una parte sustancial de los cuales proviene de exportaciones. Las firmas METS se especializan en todo, desde equipos de perforación y software geológico hasta sistemas de automatización y tecnologías de monitoreo ambiental. Han convertido a Australia en un **exportador neto de conocimiento minero**, demostrando que **las industrias de recursos pueden generar capacidades tecnológicas sofisticadas**.

6.3. Oportunidades y desafíos en Argentina

Vaca Muerta: Oportunidades para un ecosistema industrial

El desarrollo de Vaca Muerta ya ha generado una **actividad económica sustancial**. La perforación y terminación de pozos de shale requieren una **amplia gama de servicios**—fracturación hidráulica, perforación direccional, bombeo de presión, registros de pozos—que han atraído tanto a compañías de servicios internacionales como a proveedores locales.

Varias áreas ofrecen una promesa particular. Una es la **fabricación de bienes de capital para la industria del petróleo y gas**: bombas, válvulas, compresores y equipos de perforación. Otra son los **servicios de ingeniería**, incluyendo modelado de reservorios, interpretación sísmica y optimización de producción. Una tercera son las **tecnologías digitales para automatización de procesos y análisis de datos**. Si las firmas argentinas pueden desarrollar capacidades en estas áreas, podrían eventualmente abastecer no solo el mercado doméstico sino también otras cuencas de shale en América Latina.

INFOGRAFÍA 2 Potenciales Encadenamientos Industriales alrededor de Vaca Muerta

 Sector	 Actividades	 Potencial de Desarrollo Local
 Servicios de Oilfield	Perforación, fracturación, terminación de pozos	ALTO : intensivo en mano de obra, potencial para PyMEs locales 
 Equipos Industriales	Compresores, bombas, válvulas, tuberías	MEDIO : requiere inversión de capital y estándares técnicos 
 Servicios de Ingeniería	Modelado de reservorios, geofísica, diseño de perforación	ALTO : intensivo en conocimiento, se basa en experiencia profesional local 
 Logística e Infraestructura	Tuberías, gestión de agua, transporte	MEDIO : inversiones a gran escala, pero con posibles derrames locales 
 Tecnologías Digitales	Analítica de datos, automatización, monitoreo remoto	ALTO : campo emergente, potencial para startups tecnológicas 

Sin embargo, existen **obstáculos significativos**. La **volatilidad macroeconómica** y los **marcos regulatorios** inciertos desalientan la inversión a largo plazo en la construcción de capacidades. El **acceso a financiamiento** para proveedores pequeños y medianos es limitado, restringiendo su capacidad para invertir en equipos y capacitación. La **fragmentación de las regulaciones provinciales** y la **debilidad de las instituciones para la colaboración industria-investigación** dificultan aún más la emergencia de un sistema de innovación coherente.

Litio: Oportunidades en la transición energética

Las **reservas de litio de Argentina** se encuentran **entre las más grandes del mundo**, y la demanda global está creciendo rápidamente a medida que se expande la producción de vehículos eléctricos. Pero la estructura industrial de la extracción de litio difiere de la del petróleo y el gas. La producción de litio a partir de salmueras, que predomina en Argentina, es **tecnológicamente menos compleja** que el desarrollo de shale, y el **valor agregado** más allá de la producción de carbonato de litio **ocurre casi enteramente en Asia**.

Sin embargo, existen **oportunidades para el desarrollo industrial**. Una es en el **procesamiento químico**: Argentina podría avanzar más allá del carbonato de litio para producir productos de mayor valor como hidróxido de litio o materiales de cátodo. Otra es en **servicios de ingeniería y ambientales**: la industria del litio requiere experiencia en química de salmueras, procesos de evaporación y gestión del agua, creando espacio para consultorías especializadas. Una tercera es en el **desarrollo tecnológico**: a medida que la industria evoluciona, las innovaciones en extracción directa de litio o métodos de producción más sostenibles podrían convertirse en tecnologías exportables.

INFOGRAFÍA 3 Potenciales Encadenamientos Industriales en el Sector del Litio

 Sector	 Actividades	 Potencial de Desarrollo Local
 Procesamiento Químico	Carbonato de litio, hidróxido, materiales de cátodo	ALTO : captura valor agregado, se basa en capacidades de ingeniería química 
 Servicios de Ingeniería	Química de salmueras, diseño de procesos de evaporación	ALTO : conocimiento especializado, potencial para consultorías 
 Tecnologías Ambientales	Gestión del agua, tratamiento de relaves, monitoreo	MEDIO : demanda creciente, impulsores regulatorios 
 Equipos Especializados	Estanques de evaporación, plantas de procesamiento, bombas	MEDIO : sustitución de importaciones posible para ciertos componentes 
 Desarrollo Tecnológico	Extracción directa de litio (DLE), innovaciones de proceso	ALTO : tecnología de frontera, potencial de exportación 

6.4. Condiciones para la construcción de ecosistemas

La experiencia internacional y el marco RBIE sugieren varias **condiciones necesarias para que la expansión de los sectores extractivos se traduzca en ecosistemas industriales:**



POLÍTICAS DE DESARROLLO DE PROVEEDORES: Programas de asistencia técnica, subsidios de capacitación y apoyo para certificación y mejora de calidad pueden ayudar a las firmas locales a adquirir las capacidades necesarias para participar en las cadenas de suministro de recursos. El METS Ignited de Australia, un centro de crecimiento liderado por la industria, proporciona un modelo útil.



POLÍTICAS DE CONTENIDO LOCAL: Pueden crear demanda para proveedores domésticos, pero deben ser cuidadosamente diseñadas para evitar ineficiencias y búsqueda de rentas. La experiencia noruega sugiere que requerir que las firmas extranjeras colaboren con socios locales e inviertan en I+D local puede ser más efectivo que simples cuotas de compras.



INVERSIÓN EN EDUCACIÓN E INVESTIGACIÓN: Es esencial para construir la base de conocimiento de la que dependen los ecosistemas industriales. Las universidades e institutos de investigación argentinos tienen fortalezas en geología, química e ingeniería, pero a menudo carecen de recursos e incentivos para relacionarse con la industria. Políticas que fomenten la colaboración industria-investigación—como subsidios de contrapartida para proyectos conjuntos o apoyo para doctorados industriales—podrían ayudar a cerrar esta brecha.



INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA: En carreteras, ferrocarriles, oleoductos y puertos es crítica para reducir costos y permitir el desarrollo de regiones remotas. Dada las restricciones fiscales de Argentina, mecanismos de financiamiento innovadores, incluyendo asociaciones público-privadas y fondos de infraestructura respaldados por regalías, merecen consideración.



ESTABILIDAD MACROECONÓMICA Y MARCOS REGULATORIOS CONSISTENTES: Son prerequisites para cualquier estrategia industrial de largo plazo. Sin ellos, las firmas dudarán en realizar las inversiones irreversibles en construcción de capacidades que los ecosistemas industriales requieren.

7. Conclusiones y agenda para una nueva etapa exportadora

7.1. Síntesis de hallazgos

El análisis del comercio exterior argentino durante el primer semestre de 2026 permite sostener que el país se encuentra frente a una oportunidad que excede la mejora coyuntural de sus indicadores externos. Las exportaciones alcanzaron USD 49.454 millones, con un crecimiento interanual del 24,4%, mientras que las importaciones se ubicaron en USD 35.531 millones. El resultado fue un superávit comercial de USD 13.923 millones.

La principal conclusión de este informe es que comienza a configurarse una nueva etapa exportadora en la que confluyen varios procesos simultáneos:



Expansión de las ventas externas: El crecimiento del 24,4% es el más alto de los últimos años.



Crecimiento de nuevos sectores: Combustibles y Energía (+42,5%), Minería (+48,0%) y Manufacturas Industriales (+27,5%) muestran dinamismo excepcional.



Incorporación de nuevos territorios: La Patagonia alcanza el 17,8% del total (vs. 14,8% en 2025), con Neuquén como caso más notable (8,7% del total).



Diversificación de mercados: China (+59,1%), Estados Unidos (+42,1%) y ASEAN (+59,8%) muestran el dinamismo de los nuevos destinos.

La **región Pampeana** continúa siendo el principal núcleo exportador (66,1% del total), pero la **Patagonia** adquiere una importancia creciente de la mano de la energía; **Cuyo y el NOA** presentan nuevas oportunidades vinculadas con la minería; y provincias como **Neuquén** modifican rápidamente su posición dentro del mapa exportador nacional.

7.2. Desafíos para la transformación estructural

Sin embargo, la verdadera importancia de este proceso no reside únicamente en el aumento de las exportaciones. La pregunta relevante es **qué capacidades se construyen alrededor de esa expansión**.

El desafío consiste en que el crecimiento de **Vaca Muerta**, por ejemplo, no se traduzca solamente en mayores exportaciones de hidrocarburos, sino también en **más empresas proveedoras, mayor capacidad de ingeniería, incorporación tecnológica, empleo calificado y nuevos servicios capaces de competir internacionalmente**.

La misma lógica debe aplicarse a la **minería**. La expansión de los proyectos mineros puede ampliar significativamente las exportaciones y modificar la estructura productiva de regiones como Cuyo y el NOA. Pero **el impacto sobre el desarrollo será mayor si la actividad contribuye a construir un entramado de proveedores nacionales y regionales**.

En este punto aparece una de las principales conclusiones que atraviesa todo el informe: **el desarrollo no surge automáticamente de las ventajas comparativas**. Los recursos naturales, la disponibilidad energética o la capacidad agroindustrial constituyen una base importante, pero no garantizan por sí mismos una transformación estructural. **Para que exista desarrollo es necesario construir ventajas competitivas a partir de esas condiciones iniciales**.

La experiencia internacional, analizada a través del marco de los Ecosistemas Productivos Basados en Recursos (RBIE), muestra que los países que logran transformar sus recursos naturales en plataformas de

desarrollo industrial comparten características comunes: **políticas deliberadas de desarrollo de proveedores, marcos regulatorios que incentivan la colaboración y la inversión en I+D, inversión en infraestructura y capital humano, y estabilidad macroeconómica** que permite la planificación de largo plazo.

7.3. Recomendaciones para el fortalecimiento de capacidades internacionales subnacionales

A la luz de los hallazgos del primer semestre de 2026, y en línea con el marco de los Ecosistemas Productivos Basados en Recursos (RBIE), se formulan las siguientes recomendaciones actualizadas:

1. Desarrollo de estrategias de internacionalización diferenciadas por perfil productivo

Provincias Energéticas (Patagonia)

Diversificar la base exportadora hacia servicios de alto valor agregado (ingeniería, mantenimiento, logística) para reducir la vulnerabilidad a la volatilidad de precios.

Explorar nuevos mercados para el gas natural licuado en Asia-Pacífico y Europa.

Promover la inversión en energías renovables (eólica, solar, hidrógeno verde) para complementar la matriz energética.

Desarrollar programas de "Proveedores para Vaca Muerta" que identifiquen oportunidades de exportación de servicios de ingeniería, mantenimiento y logística.

Provincias Mineras (NOA, Cuyo)

Profundizar el cumplimiento de estándares ESG ante la creciente demanda de certificaciones.

Desarrollar clusters de proveedores mineros locales para capturar mayor valor agregado.

Promover la producción de litio con estándares de sostenibilidad que permitan diferenciarse en el mercado global.

Capacitar equipos provinciales en estándares ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) exigidos por inversores internacionales y mercados de destino.

Provincias Agroindustriales (Pampeana)

Diversificar mercados más allá de los tradicionales para reducir la vulnerabilidad a la volatilidad de precios.

Promover la agroindustria de valor agregado (alimentos procesados, biocombustibles).

Desarrollar inteligencia comercial específica para mercados asiáticos y de Medio Oriente.

Crear mesas sectoriales por cadena de valor con inteligencia comercial específica.

Provincias de Baja Escala Exportadora (NEA, algunas del NOA)

Promover esquemas de consorcios de exportación interprovinciales que permitan compartir costos de promoción, logística y certificaciones.

Participar en redes internacionales de regiones con perfiles similares.

2. Fortalecimiento de capacidades institucionales para la promoción de inversiones y desarrollo de Proveedores

Profesionalizar las agencias de promoción de inversiones provinciales, con personal capacitado en inteligencia de mercados, negociación y gestión de proyectos.

Desarrollar estrategias de promoción focalizadas en los complejos de mayor dinamismo, identificando los eslabones de la cadena de valor con potencial de radicación local (proveedores de servicios mineros, plantas de procesamiento de litio, servicios asociados a Vaca Muerta).

Articular con el sector privado para la identificación de obstáculos a la inversión y el diseño de políticas de mejora del clima de negocios a nivel provincial.

Implementar programas de desarrollo de proveedores con asistencia técnica, capacitación y apoyo para certificación, siguiendo el modelo de METS Ignited en Australia.

3. Profundización del conocimiento sobre mercados internacionales

Desarrollar una plataforma de inteligencia comercial subnacional (en articulación CIG-provincias) que contenga aranceles, requisitos sanitarios y técnicos, tendencias de demanda, y estudios de competencia por mercado y complejo productivo.

Promover misiones comerciales y participación en ferias internacionales con enfoque sectorial, priorizando los complejos de mayor potencial (energía, minería, agroindustria de valor agregado, servicios basados en conocimiento).

Fortalecer la presencia institucional en los mercados prioritarios (China, EE.UU., ASEAN), a través de oficinas comerciales compartidas entre varias provincias.

4. Incorporación de la agenda de desarrollo sostenible

Desarrollar capacidades provinciales para el cumplimiento y certificación de estándares internacionales: ISO 14000 (gestión ambiental), estándares de la Iniciativa para el Cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (SDG Compliance), certificaciones de comercio justo y origen responsable.

Incorporar criterios de sostenibilidad en las estrategias de promoción de inversiones y exportaciones, diferenciando las provincias que cumplen estándares superiores.

Participar activamente en redes internacionales de gobiernos subnacionales comprometidos con la agenda climática.

5. Articulación interjurisdiccional y multinivel

Promover instancias de coordinación entre provincias de una misma región para el desarrollo de **estrategias conjuntas de inserción internacional** (ej. Consejo Regional Patagónico para la Promoción de Exportaciones Energéticas, Mesa NOA Minera).

Fortalecer la articulación con el gobierno nacional en materia de negociaciones comerciales (para que consideren sensibilidades provinciales), promoción de inversiones (coordinación de la oferta de proyectos) y acceso a mercados.

Participar en redes internacionales de gobiernos subnacionales que permitan el intercambio de buenas prácticas y el posicionamiento conjunto.

6. Desarrollo de estadísticas de exportaciones de servicios

La carencia de estadísticas provinciales de exportaciones de servicios (software, profesionales, turismo, servicios financieros, ingeniería) continúa siendo una limitación estructural. El CIG recomienda:

Avanzar en la construcción de una estadística provincial de exportaciones de servicios, en articulación con INDEC, organismos provinciales y cámaras sectoriales.

Identificar y mapear los clusters de servicios con vocación exportadora a nivel subnacional, con el fin de diseñar políticas de promoción específicas.

Articular políticas nacionales y provinciales para el sector de servicios, de creciente relevancia en la inserción internacional argentina.

7.4. La verdadera pregunta

En definitiva, la pregunta que debería orientar la política económica y productiva de los próximos años no es solamente cuánto puede exportar la Argentina, sino **qué país productivo puede construir a partir de aquello que exporta**.

La nueva etapa exportadora no debería medirse, entonces, únicamente por el crecimiento de las ventas externas. Su verdadera métrica debería incorporar también la inversión generada, la productividad alcanzada, la cantidad de proveedores desarrollados, la tecnología incorporada, los empleos calificados creados, las empresas internacionalizadas y el valor económico que permanece en los territorios.

Porque, en última instancia, la verdadera pregunta no es cuánto exporta Argentina, sino **cuánto desarrollo es capaz de construir a partir de sus exportaciones**.

Si la respuesta es que cada dólar exportado contribuye a financiar nuevas inversiones, desarrollar empresas, incorporar conocimiento, generar productividad y ampliar las capacidades de las regiones, entonces la expansión exportadora habrá dejado de ser solamente un resultado del comercio exterior para convertirse en una verdadera estrategia de desarrollo.

La Argentina tiene una oportunidad concreta para avanzar en esa dirección. No se trata de abandonar las **ventajas comparativas** que históricamente sostuvieron su inserción internacional, sino de **utilizarlas como punto de partida para construir ventajas competitivas más profundas**. No se trata de elegir entre recursos naturales e industria, sino de **desarrollar industria, servicios, tecnología y conocimiento alrededor de los sectores en los que el país puede competir internacionalmente**.

El desafío, en definitiva, es **transformar recursos en inversiones, inversiones en capacidades, capacidades en productividad, productividad en exportaciones y exportaciones en desarrollo**.

Esa debería ser la verdadera agenda de la nueva etapa exportadora argentina.

8. Referencias

- Centro de Estrategias Internacionales de Gobiernos y Organizaciones (CIG). (2026).** Fortalecer capacidades exportadoras subnacionales: Análisis del desempeño del comercio exterior argentino 2025 y su dimensión territorial. Escuela de Gobierno, Universidad Austral. Disponible en https://www.austral.edu.ar/wp-content/uploads/2026/04/CIG_Informe-2026-01_Comercio-Exterior-Argentina.pdf
- Chang, Ha-Joon. (2002).** Kicking Away the Ladder: Development Strategy in Historical Perspective. London: Anthem Press.
- Hausmann, R., & Hidalgo, C. A. (2011).** The Atlas of Economic Complexity: Mapping Paths to Prosperity. Center for International Development, Harvard University.
- Hirschman, Albert O. (1958).** The Strategy of Economic Development. New Haven: Yale University Press.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Intercambio comercial argentino. Datos provisionales junio 2026.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Origen provincial de las exportaciones. Datos semestrales 2026.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Exportaciones por grandes rubros y principales subrubros. Acumulado enero-junio 2026.
- Mehlum, Halvor, Karl Moene, and Ragnar Torvik. (2006).** "Institutions and the Resource Curse." Economic Journal 116 (508): 1-20.
- Pereira, Horacio Augusto. (2025).** From Natural Resources to Industrial Ecosystems: A Framework for Productive Development in Argentina. Disponible en <https://ssrn.com/abstract=6402898> o <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.6402898>
- Reinert, Erik S. (2007).** How Rich Countries Got Rich and Why Poor Countries Stay Poor. London: Constable.
- Rodrik, Dani. (2007).** One Economics, Many Recipes: Globalization, Institutions, and Economic Growth. Princeton: Princeton University Press.
- Rodríguez-Pose, A. (2013).** Do Institutions Matter for Regional Development? Regional Studies, 47(7), 1034-1047.
- Sachs, Jeffrey D., and Andrew M. Warner. (1995).** "Natural Resource Abundance and Economic Growth." NBER Working Paper No. 5398.
- Straface, F., Resnicoff, F., & Cammisa, M. (2024).** Índice de Capacidades Internacionales. Centro de Estrategias Internacionales de Gobiernos y Organizaciones (CIG), Escuela de Gobierno, Universidad Austral. Disponible en https://www.austral.edu.ar/wp-content/uploads/2025/02/CIG_Indice_Capacidades_Internacionales_ESP.pdf
- Usandivaras, J. (2025).** Bases para el fortalecimiento de las capacidades provinciales en promoción de inversiones. Centro de Estrategias Internacionales de Gobiernos y Organizaciones (CIG), Escuela de Gobierno, Universidad Austral. Disponible en https://www.austral.edu.ar/wp-content/uploads/2025/11/CIG_Fortalecimiento-capacidades-provinciales-promocion-inversiones.pdf
- Wright, Gavin, and Jesse Czelusta. (2004).** "Why Economies Slow: The Myth of the Resource Curse." Challenge 47 (2): 6-38.



CIG
Centro de Estrategias
Internacionales de Gobiernos
y Organizaciones



UNIVERSIDAD
AUSTRAL

ESCUELA
DE GOBIERNO

www.austral.edu.ar/CIG