

SERIE

Fortalecer capacidades
exportadoras subnacionales

Energía y minería reconfiguran el mapa exportador argentino

Análisis del desempeño del
comercio exterior argentino
y su dimensión territorial

Informe cuatrimestral · N.º 3 · 2026

Datos de enero–agosto de 2026

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). *Fortalecer capacidades exportadoras subnacionales: Análisis del desempeño del comercio exterior argentino y su dimensión territorial* (Informe 2026, N.º 3). 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: enero–agosto 2026	5
2.1. Desempeño agregado	
2.2. Evolución histórica del comercio exterior (2020-2026)	
2.3. Principales tendencias del período	
2.4. Evolución de las cantidades exportadas	
2.5. Evolución de las cantidades importadas	
3. La transformación de la canasta exportadora	10
3.1. Composición de las exportaciones por grandes rubros	
3.2. Análisis detallado por subrubros	
3.3. Hacia una estructura más compleja	
4. La nueva geografía exportadora	14
4.1. Distribución regional de las exportaciones	
4.2. Evolución de la participación regional (2015-2026)	
4.3. Transformación provincial	
4.4. Análisis por región	
4.5. Nuevos polos territoriales del crecimiento exportador	
4.6. Implicancias para el desarrollo territorial	
5. Diversificación de mercados y reconfiguración de los destinos.....	20
5.1. Destinos de las exportaciones	
5.2. Análisis por destino	
5.3. Análisis por zona económica	
5.4. Tendencias y oportunidades	
6. De los recursos naturales a los ecosistemas industriales	23
6.1. ¿Qué es un Ecosistema Productivo Basado en Recursos?	
6.2. Lecciones internacionales: Noruega y Australia	
6.3. Oportunidades para Argentina	
6.4. Condiciones para la construcción de ecosistemas	
7. Capacidades internacionales subnacionales y agenda de política	28
7.1. El enfoque de capacidades internacionales	
7.2. Recomendaciones	
8. Conclusiones	31
8.1. Síntesis de hallazgos	
8.2. Desafíos para la transformación estructural	
8.3. La verdadera pregunta	
9. Anexo. Cuadros complementarios	34
10. Referencias.....	35

Abstract

El acumulado enero–agosto de 2026 confirma y profundiza la tendencia que ya se anticipaba en los informes anteriores de la serie: la Argentina está ampliando su estructura exportadora. Las exportaciones alcanzaron los **USD 67.248 millones**, con un crecimiento interanual del **21,4%**, el más alto desde 2021. Las importaciones totalizaron **USD 48.999 millones** (–2,6% i.a.), y el saldo comercial resultó en un superávit de **USD 18.249 millones**, un **257,3% superior** al del mismo período de 2025 y el más elevado para un acumulado enero–agosto en la historia reciente.

Tres procesos simultáneos caracterizan ese resultado. **Primero**, un cambio en los sectores que impulsan la expansión: los Combustibles y Energía (CyE) crecieron un **48,9%** y las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) un **23,9%**, superando el crecimiento de los Productos Primarios (+15,3%) y de las Manufacturas de Origen Agropecuario (+13,9%). **Segundo**, una reconfiguración territorial acelerada: la Patagonia elevó su participación **sobre el total exportado por el país** del 8,2% en 2015 al **18,1% en 2026**, mientras la región Pampeana cayó del 78,0% al **69,1%**. **Tercero**, una ampliación del mapa de destinos: Estados Unidos (+34,5%), ASEAN (+57,7%) y China (+17,8%) muestran un dinamismo excepcional.

El informe sostiene que esta ampliación es real pero todavía **incompleta**. La pregunta central no es cuánto exporta la Argentina, sino **qué capacidades productivas construye alrededor de sus exportaciones**. Para abordarla, el trabajo retoma el marco de los **Ecosistemas Productivos Basados en Recursos** (Resource-Based Industrial Ecosystems, RBIE) desarrollado en Pereira (2025) y el enfoque de **capacidades acumuladas y recombinación** (Pereira, 2026). En el plano de la inserción internacional subnacional, se apoya en el **Índice de Capacidades Internacionales** de Straface, Resnicoff y Cammisa (2024) y en Usandivaras (2025).

Palabras clave: comercio exterior, internacionalización subnacional, desarrollo territorial, complejos exportadores, Vaca Muerta, litio, RBIE, capacidades internacionales, enero–agosto 2026. .

1. Introducción

La Argentina exporta desde sus territorios, pero diseña su política comercial 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 acumulado enero-agosto 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.

Entre enero y agosto de 2026:

Las exportaciones llegaron a **USD 67.248 millones** (+21,4% i.a.).

Las importaciones sumaron **USD 48.999 millones** (-2,6% i.a.).

El saldo comercial fue de **USD 18.249 millones** (+257,3% i.a.).

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.

El presente informe analiza ese desempeño desde una perspectiva territorial. Usa como insumos los catorce cuadros que integran la base estadística del informe, y se estructura en cinco bloques: (i) el desempeño agregado y su evolución histórica; (ii) la transformación de la canasta exportadora por grandes rubros; (iii) la nueva geografía exportadora a nivel regional y provincial; (iv) la diversificación de mercados; y (v) las implicancias para el desarrollo territorial, a la luz del marco RBIE y del enfoque de capacidades internacionales subnacionales.

La hipótesis que atraviesa el informe es directa: **la transformación exportadora argentina no consiste en reemplazar la estructura heredada, sino en ampliarla**, y su sostenibilidad dependerá de la capacidad de las provincias y del entramado institucional para construir capacidades productivas alrededor de los nuevos motores de crecimiento.

Nota metodológica general. A lo largo del informe, las participaciones regionales se calculan sobre el total de las cinco regiones (Pampeana, Patagonia, NOA, Cuyo y NEA), excluyendo Extranjero y Plataforma Continental e Indeterminado, salvo que se aclare expresamente lo contrario. Los Cuadros 5 y 6 presentan promedios simples de los índices mensuales de cantidades publicados por INDEC para cada acumulado enero-agosto. Se utiliza este método para garantizar una serie homogénea desde 2016. Cabe aclarar que estos promedios no equivalen a la variación oficial del acumulado del período, lo que puede generar diferencias marginales.

2. Evolución del comercio exterior argentino: enero–agosto 2026

2.1. Desempeño agregado

Cuadro 1 Intercambio comercial argentino. Enero-agosto 2026.
 Millones de dólares

Concepto	En millones de USD	Var. Interanual
 Exportaciones	67.248	21,40%
 Importaciones	48.999	-2,6%
 Saldo comercial	18.249	257,30%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



El superávit comercial de **USD 18.249 millones** es el más alto registrado para un acumulado enero–agosto en la historia reciente. Supera ampliamente los **USD 5.108 millones** del mismo período de 2025. Este resultado se explica por la combinación de un fuerte crecimiento de las exportaciones y una contracción marginal de las importaciones.

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

La serie mensual desestacionalizada entre enero de 2021 y agosto de 2026 permite identificar las principales etapas y puntos de inflexión en el comercio exterior argentino durante los últimos seis años.

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 (+21,4%); estabilidad de importaciones (-2,6%); superávit histórico.

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



Hallazgo 1 La serie muestra que el saldo comercial pasó de un déficit mensual promedio durante 2023 a un **superávit mensual promedio** de aproximadamente **USD 2.281 millones en el acumulado enero–agosto de 2026** - equivalente a un promedio simple de USD 2.281 millones por mes, sobre datos sin ajuste estacional. Esta reversión, en apenas tres años, refleja tanto la **recuperación exportadora** como la **moderación importadora**, y es el resultado de un **cambio estructural** más que de un fenómeno coyuntural.

2.3. Principales tendencias del período

2.3.1. Crecimiento récord de las exportaciones (+21,4%)

El acumulado enero–agosto de 2026 muestra el mayor crecimiento interanual de las exportaciones de los últimos años, impulsado por la totalidad de los grandes rubros:

Cuadro 3 Crecimiento por grandes rubros

Rubro	Variación interanual	Aspectos destacados
 Combustibles y Energía (CyE)	48,90%	Con petróleo crudo liderando (+54,7%) y carburantes (+61,9%).
 Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	23,90%	Fuerte impulso de metales preciosos (+40,8%) y productos químicos (+36,5%).
 Productos Primarios (PP)	15,30%	Recuperación de cereales (+17,9%) y minerales metalíferos (+78,2%).
 Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	13,90%	Carnes (+35,0%) y aceites (+18,7%) como principales impulsores.

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Hallazgo 2 Por primera vez en la serie, los **Combustibles y Energía** crecen a una tasa más del doble que el promedio de las exportaciones totales (48,9% vs. 21,4%). La **energía** dejó de ser un rubro marginal para convertirse en el **motor de mayor dinamismo relativo**.

2.3.2. Estabilización de las importaciones (-2,6%)

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

Cuadro 4 Variación de las importaciones por uso económico.

Uso económico	Variación interanual	Aspectos destacados
 Bienes de Capital (BK)	-5,9%	Moderación en proyectos de inversión.
 Piezas y Accesorios (PyA)	-19,2%	Vinculado a la menor actividad industrial.
 Bienes de Consumo (BC)	-0,4%	Estabilidad en la demanda interna.
 Vehículos Automotores (VA)	-1,4%	Leve contracción del sector.
 Bienes Intermedios (BI)	4,60%	Recuperación parcial.
 Combustibles y Lubricantes (CyL)	10,10%	Recuperación parcial de importaciones energéticas.

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Hallazgo 3 La caída de las importaciones de **Piezas y Accesorios** (-19,2%) y **Bienes de Capital** (-5,9%) refleja una **desaceleración de la inversión y de la actividad industrial**, que contrasta con el dinamismo exportador. Este patrón plantea un interrogante sobre la sostenibilidad de la expansión exportadora en ausencia de inversión en capacidad instalada.

2.3.3. Superávit comercial histórico

El saldo comercial de **USD 18.249 millones** es el más alto registrado para un acumulado enero–agosto. Los factores que explican este resultado son:

Crecimiento de las exportaciones: +USD 11.843 millones respecto a 2025.

Contracción de las importaciones: –USD 1.298 millones respecto a 2025.

Mejora de los términos de intercambio: precios de exportación +10,4% y precios de importación +7,3%, con una mejora de los términos de intercambio de aproximadamente 2,9%.

2.3.4. Mejora en los términos de intercambio

La combinación de precios de exportación +10,4% y de importación +7,3% ha generado una mejora de los términos de intercambio de aproximadamente 2,9%, que contribuye a explicar el saldo, aunque el efecto precio ya está incluido en los valores exportados e importados

Hallazgo 4 El **crecimiento exportador de enero–agosto 2026** combina **cantidades y precios** en proporciones diversas según el rubro: PP crece casi exclusivamente por cantidades (+15,7% vs. –0,3% en precios), mientras MOI y CyE combinan ambos (+6,0%/+16,9% y +27,8%/+16,5% respectivamente). La **mejora de precios** es un componente relevante pero no exclusivo del crecimiento.

2.4. Evolución de las cantidades exportadas

Los índices de cantidades exportadas (base 2004=100) permiten descomponer el crecimiento en su dimensión física. Todos los valores corresponden al acumulado enero–agosto de cada año, calculados como promedio simple de los índices mensuales publicados por INDEC.

Cuadro 5 Índices de cantidades exportadas por grandes rubros (base 2004=100).

 Período (ene–ago)	 Nivel general	 PP Productos Primarios	 MOA Manufacturas de Origen Agropecuario	 MOI Manufacturas de Origen Industrial	 CyE Combustibles y Energía
 2016	113,2	178,3	125,6	109,9	22,5
 2017	111,4	158,3	121,7	123,4	21,4
 2018	107,7	132,6	110,6	134,7	31,6
 2019	120,7	172,8	128,2	127,9	37,6
 2020	112,2	193,8	117,8	89,7	46,8
 2021	121,6	180,9	131,6	121,5	37,2
 2022	120,2	179,6	120,9	127,9	40,3
 2023	100,2	112,4	100,6	122,2	50,3
 2024	123,6	165,1	129,3	124,7	63,8
 2025	131,7	182,3	135,6	123,7	80,8
 2026	144,8	210,6	139,6	131,1	103

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Nota metodológica: Los valores corresponden al acumulado enero–agosto de cada año, calculados como promedio simple de los índices mensuales publicados por INDEC (base 2004=100). Este método permite comparaciones homogéneas entre años, ya que todos los períodos cubren la misma cantidad de meses. La serie cubre 2016–2026.

ANÁLISIS POR RUBRO

- PP** Alcanza su **máximo de la serie homogénea enero-agosto** con 210,6, superando el registro de 2025 (182,3, +15,5%). La recuperación desde el piso de 2023 (112,4, producto de la sequía) es del **+87,4%**.
Productos Primarios
- MOA** Muestra una **recuperación moderada** (139,6 vs. 135,6 en 2025, +2,9%), alcanzando su máximo de la serie.
Manufacturas de Origen Agropecuario
- MOI** También alcanza su **máximo histórico** (131,1 vs. 123,7 en 2025, +6,0%), tras dos años de estabilidad.
Manufacturas de Origen Industrial
- CyE** Alcanza 103,0, el **valor más alto de toda la serie** y el **primero en superar el nivel base 2004=100**. El crecimiento es del +27,5% respecto a 2025 y de más de cuatro veces respecto a 2016 (22,5). Refleja el impacto de Vaca Muerta.
Combustibles y Energía

Hallazgo 5 El índice de cantidades de **CyE** alcanza 103,0 en el acumulado enero-agosto de 2026, el **valor más alto de toda la serie enero-agosto y el primero en superar el nivel base 2004=100**. Representa un crecimiento del +27,5% respecto al mismo período de 2025 (80,8) y un +120,1% respecto a 2020 (46,8). El promedio del índice de cantidades de enero-agosto supera el nivel de referencia 2004=100. Para comparar volúmenes acumulados con 2004 hace falta un cálculo adicional.

2.5. Evolución de las cantidades importadas

Los índices de cantidades importadas por uso económico (base 2004=100) muestran patrones heterogéneos. Todos los valores corresponden al **acumulado enero-agosto de cada año**, calculados como promedio simple de los índices mensuales publicados por INDEC.

Cuadro 6 Índices de cantidades importadas por uso económico (base 2004=100).

Período (ene-ago)	Nivel general	BK Bienes de capital	BI Bienes intermedios	CyL Combustibles y lubricantes	PyA Piezas y accesorios para bienes de capital	BC Bienes de consumo	VA Vehículos automotores de pasajeros
2016	222,2	219,8	149,9	383,8	326	258	244,3
2017	244,7	255,6	153,9	351,8	353,5	291,9	346,3
2018	259,2	259,7	169,9	349	376,8	321,2	353,7
2019	196,7	183,7	151,7	233,1	310,3	228,5	145,8
2020	156,1	138,7	146,5	171,2	193,6	204	74,9
2021	213,4	188,5	182,8	279,4	321,8	235,3	106,2
2022	250,1	243,3	188,6	388,2	397,2	273	108,5
2023	238,9	220	187	293,3	415,6	257	83,3
2024	183,6	165,7	156,4	185,4	281,7	211	112,6
2025	260,2	274,6	177,7	169	393,3	347,6	265,7
2026	236,8	240,9	176,6	152,1	285,3	344,3	302

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Nota metodológica: los valores corresponden al acumulado enero-agosto de cada año, calculados como promedio simple de los índices mensuales publicados por INDEC (base

2004=100). Este método permite comparaciones homogéneas entre años, ya que todos los períodos cubren la misma cantidad de meses. La serie cubre 2016–2026.



ANÁLISIS POR RUBRO (VARIACIONES 2025 → 2026)

BK Cae un **-12,3%** (240,9 vs. 274,6), reflejando una **moderación en los proyectos de inversión**.
Bienes de Capital

BI Prácticamente estable (-0,6%).
Bienes Intermedios

CyL Alcanza 152,1, el **mínimo de toda la serie** enero–agosto y un **-60,8%** respecto al máximo de 2022 (388,2).
Combustibles y Lubricantes

PyA Registra la **caída más pronunciada (-27,5%)**, reflejando la menor actividad industrial..
Piezas y Accesorios

BC Se mantiene prácticamente **estable (-0,9%)**, con 344,3 vs. 347,6 en 2025.
Bienes de Consumo

VA Muestra una **recuperación del +13,7%**, siendo el único rubro que crece.
Vehículos Automotores

Hallazgo 6 El **índice de cantidades importadas de CyL alcanza 152,1** en el acumulado enero–agosto de 2026, el **mínimo de toda la serie homogénea** enero–agosto y un **-60,8%** respecto al máximo de 2022 (388,2). La caída es consistente y sostenida: 293,3 (2023) → 185,4 (2024) → 169,0 (2025) → 152,1 (2026). Este comportamiento es **consistente con una sustitución de importaciones energéticas** asociada al aumento de la producción nacional, en un contexto marcado por el desarrollo de Vaca Muerta.

3. La transformación de la canasta exportadora

3.1. Composición de las exportaciones por grandes rubros

El crecimiento de las exportaciones argentinas durante el acumulado enero-agosto de 2026 adquiere una dimensión diferente cuando se observa su composición. El país exportó USD 67.248 millones, pero detrás de ese resultado agregado conviven cuatro grandes rubros con pesos y dinámicas diferentes.

Cuadro 7 Exportaciones por grandes rubros. Enero-agosto 2026.

Grandes rubros	 Valor en USD millones	 Participación 2026	 Participación 2025	Variación interanual		
				 Valor	 Precio	 Cantidad
 PP Productos Primarios	16.480	24,50%	25,80%	15,30%	-0,3%	15,70%
 MOA Manufacturas de Origen Agropecuario	22.206	33,00%	35,20%	13,90%	10,50%	3,00%
 MOI Manufacturas de Origen Industrial	17.894	26,60%	26,10%	23,90%	16,90%	6,00%
 CyE Combustibles y Energía	10.667	15,90%	12,90%	48,90%	16,50%	27,80%
TOTAL	67.248	100%	100%	21,40%		

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

ANÁLISIS POR RUBRO



PP Sumaron **16.480 millones** (24,5% del total), creciendo un **15,3%**. El fuerte incremento en cantidades (+15,7%) compensó la leve caída de precios (-0,3%). Los cereales (+17,9%) y minerales metalíferos (+78,2%) fueron los principales impulsores.

MOA Lideran las exportaciones con **22.206 millones** (33,0% del total), creciendo un **13,9%**. El crecimiento se explica por un incremento en cantidades (+3,0%) y un fuerte aumento de precios (+10,5%). Los principales impulsores fueron carnes y sus preparados (+35,0%), aceites (+18,7%) y productos lácteos (+13,1%).

MOI Alcanzaron los **17.894 millones** (26,6% del total), con el segundo mayor crecimiento entre los rubros (**+23,9%**). Este desempeño se explica por el incremento en cantidades (+6,0%) y un aumento de precios (+16,9%). Destacan las exportaciones de metales comunes (+25,5%), productos químicos (+36,5%) y piedras y metales preciosos (+40,8%).

CyE Es el rubro de **mayor dinamismo**, con **10.667 millones** (15,9% del total) y un crecimiento del **48,9%**. El crecimiento en cantidades (+27,8%) y precios (+16,5%) refleja la consolidación de Vaca Muerta. Petróleo crudo (+54,7%) y carburantes (+61,9%) lideraron el crecimiento.

Hallazgo 7 La **estructura exportadora argentina** no se reemplaza, **se amplía**. Los **complejos agroindustriales** (PP + MOA) representan el 57,5% del total exportado, pero junto a ellos adquieren mayor relevancia la **energía** (15,9%) y las **manufacturas industriales** (26,6%). Los cuatro rubros crecen por encima del 13%, lo que indica una **expansión generalizada**.

3.2. Análisis detallado por subrubros

Cuadro 8 Exportaciones por grandes rubros y principales subrubros.
 Acumulado enero–agosto 2026 y 2025.

Grandes rubros y subrubros	2026 (USD M)	2025 (USD M)	Var.%
 TOTAL	67.248	55.405	21,40%
 Productos primarios (PP)	16.480	14.297	15,30%
• Animales vivos	20	19	6,30%
• Pescados y mariscos sin elaborar	1.468	1.171	25,40%
• Miel	223	140	58,90%
• Hortalizas y legumbres sin elaborar	535	404	32,40%
• Frutas frescas	561	516	8,80%
• Cereales	9.772	8.288	17,90%
• Semillas y frutos oleaginosos	2.663	3.002	-11,3%
• Tabaco sin elaborar	191	160	19,10%
• Lanas sucias	70	24	186,60%
• Fibras de algodón	88	47	85,80%
• Minerales metalíferos, escorias y cenizas	749	420	78,20%
• Resto de PP	140	104	35,10%
 MOA (Manufacturas de origen agropecuario)	22.206	19.502	13,90%
• Carnes y sus preparados	3.670	2.719	35,00%
• Pescados y mariscos elaborados	208	188	11,00%
• Productos lácteos	978	865	13,10%
• Otros productos de origen animal	68	49	37,10%
• Frutas secas o procesadas	82	99	-17,7%
• Café, té, yerba mate y especias	128	117	8,70%
• Productos de molinería	528	508	3,90%
• Grasas y aceites	7.392	6.228	18,70%
• Azúcar, cacao y confitería	254	318	-20,2%
• Preparados de hortalizas, legumbres y frutas	723	681	6,10%
• Bebidas y vinagre	478	539	-11,4%
• Residuos y desperdicios alimentarios	6.686	6.293	6,20%
• Extractos curtientes y tintóreos	212	174	22,00%
• Pieles y cueros	238	250	-4,7%
• Lanas elaboradas	92	64	44,00%
• Resto de MOA	471	410	15,00%

Grandes rubros y subrubros	2026 (USD M)	2025 (USD M)	Var. %
 TOTAL	67.248	55.405	21,40%
 MOI (Manufacturas de origen industrial)	17.894	14.442	23,90%
• Productos químicos y conexos	4.152	3.042	36,50%
• Materias plásticas y manufacturas	822	626	31,30%
• Caucho y manufacturas	116	103	12,70%
• Manufacturas de cuero	12	11	12,10%
• Papel, cartón e impresos	269	278	-3,2%
• Textiles y confecciones	70	59	17,60%
• Calzado	6	5	14,70%
• Manufacturas de piedra y vidrio	87	86	1,30%
• Piedras, metales preciosos y monedas	3.670	2.607	40,80%
• Metales comunes y manufacturas	1.825	1.454	25,50%
• Máquinas y aparatos	905	975	-7,2%
• Material de transporte terrestre	5.443	4.948	10,00%
• Vehículos de navegación	109	31	252,50%
• Resto de MOI	410	218	87,90%
 CyE (Combustibles y energía)	10.667	7.164	48,90%
• Petróleo crudo	6.625	4.284	54,70%
• Carburantes	2.563	1.583	61,90%
• Grasas y aceites lubricantes	84	71	18,10%
• Gas de petróleo y energía eléctrica	1.040	999	4,20%
• Resto de CyE	355	228	55,80%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Hallazgo 8 El análisis de los **subrubros de mayor crecimiento** requiere distinguir entre crecimiento relativo y crecimiento absoluto.

En **términos relativos**, los mayores aumentos corresponden a:

Vehículos de navegación: +252,5% (base: 31 → 109 USD M)

Lanas sucias: +186,6% (base: 24 → 70 USD M)

Resto de MOI: +87,9% (base: 218 → 410 USD M)

Fibras de algodón: +85,8% (base: 47 → 88 USD M)

Minerales metalíferos, escorias y cenizas: +78,2% (base: 420 → 749 USD M) - (este subrubro incluye minerales metalíferos y litio, pero no permite separar su contribución específica; ver Sección 8.1.b).

En **términos absolutos**, los mayores aportes al crecimiento provienen de:

Petróleo crudo: +USD 2.341 M

Cereales: +USD 1.484 M

Grasas y aceites: +USD 1.164 M

Productos químicos: +USD 1.110 M

Piedras y metales preciosos: +USD 1.063 M

Carburantes: +USD 980 M

Carnes y preparados: +USD 951 M

Solo el **petróleo crudo lidera simultáneamente ambas dimensiones** (+54,7% relativo y +USD 2.341 M absolutos). Si se pondera el impacto conjunto (relativo y absoluto), los **subrubros más relevantes son: petróleo crudo, cereales, grasas y aceites, productos químicos, piedras y metales preciosos y carburantes.**

3.3. 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 (57,5% sumando PP y MOA), las manufacturas industriales conservan una participación significativa (26,6%) y sobre esa estructura comienzan a expandirse con mayor velocidad la energía (15,9%) 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 acumulado enero–agosto 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.

4. La nueva geografía exportadora: territorios que ganan 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

Cuadro 9 Exportaciones por región. Enero–agosto 2026 (total país).

Región	ene–ago 2026 (USD M)	Participación
 Pampeana	45.498	67,70%
 Patagonia	11.894	17,70%
 NOA	4.519	6,70%
 Cuyo	3.124	4,60%
 NEA	817	1,20%
 Extranjero y plataforma continental	1.190	1,80%
 Indeterminado	205	0,30%
Total	67.248	100,00%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

4.2. Evolución de la participación regional (2015–2026)

Cuadro 10 Evolución de la distribución porcentual por regiones (2015–2026, cinco regiones = 100%).

Región	2015	2020	2025	2026	Var. en p.p.	Var.% relativa
 Pampeana	78,00%	77,10%	73,00%	69,10%	-8,9	-11,4%
 Patagonia	8,20%	8,90%	14,80%	18,10%	9,9	120,70%
 NOA	6,20%	6,50%	5,80%	6,90%	0,7	11,30%
 Cuyo	6,00%	5,60%	5,00%	4,70%	-1,3	-21,7%
 NEA	1,60%	1,80%	1,30%	1,20%	-0,4	-25,0%
Total	100%	100%	100%	100%		

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Nota metodológica: Los porcentajes están calculados sobre el total de las cinco regiones, excluyendo Extranjero y Plataforma Continental e Indeterminado.

Hallazgo 9 La **reconfiguración territorial se acelera**. Entre 2015 y 2020, la Patagonia ganó apenas 0,7 puntos porcentuales de participación. Entre 2020 y 2026, ganó 9,2 puntos. Es decir, el 93% del cambio territorial ocurrió en los últimos seis años, y muy especialmente entre 2025 y 2026 (+3,3 p.p. en un solo año).

4.3. Transformación provincial

Cuadro 11 Transformación de la estructura exportadora regional. Enero–agosto 2015–2026 (USD M).

Región / Provincia	2015 (USD M)	2020 (USD M)	2025 (USD M)	2026 (USD M)	Part. % 2015	Part. % 2026	Var. p.p. (15–26)	Var. % export. (15–26)
 PAMPEANA	29.709	28.522	39.689	45.498	78,40%	69,10%	-9,3	53,10%
Buenos Aires	13.094	13.129	20.162	21.589	34,60%	32,80%	-1,8	64,90%
Santa Fe	9.172	8.648	10.081	13.746	24,20%	20,90%	-3,3	49,90%
Córdoba	6.093	5.941	7.153	7.750	16,10%	11,80%	-4,3	27,20%
Entre Ríos	892	875	1.356	1.391	2,40%	2,10%	-0,3	55,90%
La Pampa	248	249	644	794	0,70%	1,20%	0,5	220,20%
CABA	210	121	293	226	0,60%	0,30%	-0,3	7,60%
 PATAGONIA	3.124	3.085	7.925	11.894	8,20%	18,10%	9,9	280,70%
Neuquén	107	137	4.079	6.031	0,30%	9,20%	8,9	5.536,40%
Santa Cruz	1.416	1.342	1.588	2.737	3,70%	4,20%	0,5	93,30%
Chubut	1.098	1.102	1.584	2.346	2,90%	3,60%	0,7	113,70%
Tierra del Fuego	151	132	304	395	0,40%	0,60%	0,2	161,60%
Río Negro	352	372	371	384	0,90%	0,60%	-0,3	9,10%
 NOA	2.150	2.358	2.959	4.519	5,70%	6,90%	1,2	110,20%
Salta	557	612	906	1.384	1,50%	2,10%	0,6	148,50%
Tucumán	512	481	592	706	1,40%	1,10%	-0,3	37,90%
Santiago del Estero	421	453	570	526	1,10%	0,80%	-0,3	24,90%
Catamarca	313	323	338	462	0,80%	0,70%	-0,1	47,60%
Jujuy	198	306	417	1.328	0,50%	2,00%	1,5	570,70%
La Rioja	149	183	136	112	0,40%	0,20%	-0,2	-24,8%
 CUYO	2.267	2.059	2.899	3.124	6,00%	4,70%	-1,3	37,80%
San Juan	968	886	1.247	1.537	2,60%	2,30%	-0,3	58,80%
Mendoza	903	823	1.131	1.043	2,40%	1,60%	-0,8	15,50%
San Luis	397	350	521	544	1,00%	0,80%	-0,2	37,00%
 NEA	639	709	746	817	1,70%	1,20%	-0,5	27,80%
Misiones	291	320	333	362	0,80%	0,50%	-0,3	24,40%
Chaco	194	206	204	192	0,50%	0,30%	-0,2	-1,0%
Corrientes	130	155	188	244	0,30%	0,40%	0,1	87,70%
Formosa	25	28	21	19	0,10%	0,00%	-0,1	-24,6%
TOTAL 5 REGIONES	37.889	36.733	54.218	65.852	100%	100%		73,80%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Nota metodológica: Las participaciones regionales mencionadas en esta sección están calculadas sobre el total de las cinco regiones (Pampeana, Patagonia, NOA, Cuyo y NEA), excluyendo Extranjero y Plataforma Continental e Indeterminado. Cuando se mencionan participaciones sobre el total país, se aclara expresamente.

4.4. Análisis por región

Región Pampeana: El corazón agroindustrial e industrial

La región Pampeana mantiene su **liderazgo absoluto con 45.498 millones** (69,1% del total exportado por el país), aunque su participación disminuye frente al crecimiento de otras regiones. La caída de 9,3 puntos porcentuales en once años es el cambio estructural más significativo del período.

Provincia de Buenos Aires **Lidera las exportaciones nacionales con 21.589 millones** (32,8% del total nacional), con una estructura diversificada que combina PP, MOA, MOI y CyE.

Santa Fe Se mantiene como **segunda provincia exportadora con 13.746 millones** (20,9%), con una marcada especialización agroindustrial. Las MOA representan una porción mayoritaria de sus exportaciones, reflejando el rol del polo oleaginoso de Rosario.

Córdoba Alcanzó **7.750 millones** (11,8%), con un perfil intermedio entre productos primarios y MOA, complementado por su desarrollo industrial.

Patagonia: Consolidación del polo energético

La Patagonia alcanzó **exportaciones por 11.894 millones** (18,1% del total exportado por el país), consolidando su rol como el **principal polo energético del país**.

Neuquén Lidera la región con **6.031 millones** (9,2% del total nacional), mostrando un **crecimiento excepcional del +5.536,4%** respecto a 2015. La provincia depende casi exclusivamente de los **combustibles**, 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 **2.737 millones** (4,2%), impulsada por la minería de oro y plata y la pesca.

Chubut Alcanzó **2.346 millones** (3,6%), con una combinación de combustibles, MOI vinculadas a la pesca y el aluminio, y productos primarios.

Tierra del Fuego Exportó **395 millones**, con crecimiento del +161,6% respecto a 2015.

Noroeste (NOA): Diversidad entre minería y agroindustria

El NOA exportó **4.519 millones** (6,9% del total exportado por el país), con una estructura heterogénea que combina minería, agroindustria y productos primarios.

Jujuy Alcanzó **1.328 millones**, con un **crecimiento impulsado por el litio**, que representa más del 58% de sus exportaciones (estimación sobre la base de minerales metalíferos y productos químicos; ver nota metodológica en la Sección 8.1.b). La provincia consolida su perfil dual agro-minero. Su crecimiento

del **+570,7%** respecto a 2015 la posiciona como la segunda provincia con mayor expansión relativa del período.

Salta Alcanzó **1.384 millones**, combinando productos primarios (porotos, tabaco, caña de azúcar) con MOI (minería metalífera y litio). Crecimiento del **+148,5%**.

Catamarca Alcanzó **462 millones**, con una fuerte especialización en minería. Crecimiento del **+47,6%**.

Cuyo: El Polo vitivinícola y minero

Cuyo exportó **3.124 millones** (4,7% del total exportado por el país), consolidando su **perfil dual**.

San Juan Lidera la región con **1.537 millones**, con una estructura dominada por la minería (oro y litio), complementada por la vitivinicultura. Crecimiento del **+58,8%**.

Mendoza Alcanzó **1.043 millones**, manteniendo su especialización vitivinícola y creciendo en combustibles. Crecimiento del **+15,5%**.

San Luis Exportó **544 millones**, con un perfil industrial diversificado. Crecimiento del **+37,0%**.

Noreste (NEA): Perfil agroforestal

El NEA exportó **817 millones** (1,2% del total nacional), con un perfil basado en productos primarios y MOA de origen forestal y agropecuario.

Misiones Lidera la región con **362 millones**, especializada en té, yerba mate y madera procesada.

Corrientes Alcanzó **244 millones**, impulsada por la exportación de arroz y cítricos. Crecimiento del **+87,7%**.

4.5. Nuevos polos territoriales del crecimiento exportador

Cuadro 12 Provincias con mayor crecimiento relativo de exportaciones, 2015-2026

Provincia	2015 (USD M)	2026 (USD M)	Var. %
Neuquén	107	6.031	5536,40%
Jujuy	198	1.328	570,70%
La Pampa	248	794	220,20%
Tierra del Fuego	151	395	161,60%
Salta	557	1.384	148,50%
Chubut	1.098	2.346	113,70%
Santa Cruz	1.416	2.737	93,30%
Corrientes	130	244	87,70%
Buenos Aires	13.094	21.589	64,90%
San Juan	968	1.537	58,80%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Hallazgo 10 Seis de las diez provincias con mayor crecimiento relativo pertenecen a la Patagonia o al NOA, regiones donde la expansión reciente de la energía y la minería ha adquirido un peso creciente. Esto confirma que la reconfiguración territorial está directamente asociada a la expansión de los sectores extractivos.

Hallazgo 11 Neuquén pasó de representar el 0,3% de las exportaciones en 2015 al 9,2% en 2026 (sobre el total exportado por el país), convirtiéndose en la **cuarta provincia exportadora del país**. En solo 11 años, la provincia se multiplicó por más de 56 veces. Es una de las transformaciones más abruptas observables en la geografía exportadora argentina de las últimas décadas, y un caso de estudio sobre cómo un recurso natural puede reconfigurar la posición de un territorio en el mapa exportador nacional.

4.6. 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**:

- Infraestructura** Las nuevas áreas productivas requieren rutas, ferrocarriles, energía, conectividad y logística para reducir costos y mejorar su competitividad.
- Formación de Recursos Humanos** 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. Diversificación de mercados y reconfiguración de los destinos

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

Cuadro 13 Principales destinos de exportación. Enero–agosto 2026.

País	ene–ago 2026 (USD M)	Participación	Var. % i.a.
 Total	67.248	100,00%	21,40%
 Brasil	8.578	12,80%	4,70%
 Estados Unidos	6.691	10,00%	34,50%
 China	6.155	9,20%	17,80%
 Chile	4.289	6,40%	-3,3%
 India	4.276	6,40%	25,50%
 Países Bajos	1.356	2,00%	10,60%
 España	1.129	1,70%	61,70%
 Italia	771	1,10%	10,50%
 Alemania	769	1,10%	11,00%
... Resto	33.234	49,40%	—

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

5.2. Análisis por destino



Brasil se mantiene como el **principal destino (12,8% del total)**, con exportaciones de 8.578 millones y un crecimiento del +4,7%. La estructura exportadora hacia Brasil sigue dominada por MOI (5.583 millones), reflejando la complementación industrial del MERCOSUR. Junto con China (+17,8%) y Chile (-3,3%), Brasil se ubica **por debajo del promedio general de crecimiento (+21,4%)**. Entre los cinco principales destinos, solo Estados Unidos (+34,5%) e India (+25,5%) superan ese promedio.



Estados Unidos ocupa el **segundo destino con 6.691 millones (10,0%)** y un crecimiento del **+34,5%**. La estructura exportadora hacia EE.UU. combina CyE (2.619 millones, vinculados a Vaca Muerta) y MOI (2.250 millones, manufacturas industriales). **El crecimiento de MOI (+65,0%) es particularmente notable**.



China es el **tercer destino con 6.155 millones (9,2%)** y un crecimiento del **+17,8%**. Los Productos Primarios (2.625 millones) y MOA (1.648 millones) son los principales rubros, con un crecimiento explosivo de MOI (+187,1%) y CyE (+224,7%) desde bases más bajas. Esto refleja una diversificación de la oferta exportadora hacia minerales y energía —aunque la contribución específica del litio requiere una fuente desagregada adicional, ya que no cuenta con una posición arancelaria única en las aperturas sintéticas de INDEC (ver Sección 8.1.b).



Chile ocupa el **cuarto destino con 4.289 millones (6,4%)**, con una caída del **-3,3%**. Es el único de los principales destinos que se contrae. La estructura exportadora hacia Chile combina CyE (2.000 millones, integración energética), MOA (992 millones) y MOI (813 millones).



India es el **quinto destino con 4.276 millones (6,4%)** y un crecimiento del **+25,5%**. Presenta una especialización extrema en MOA (3.844 millones, 89,9% del total hacia India), principalmente aceites y derivados oleaginosos. La caída de PP (-62,5%) refleja cambios en la composición de la demanda

Hallazgo 12 El mapa de destinos se está diversificando. Mientras Brasil (principal socio histórico) crece solo un 4,7%, **los mercados asiáticos** (China +17,8%, India +25,5%, ASEAN +57,7%) y **norteamericano** (EE.UU. +34,5%) **muestran un dinamismo superior**. Esto indica una ampliación real del mapa de oportunidades, no solo un crecimiento del comercio con los socios tradicionales

5.3. Análisis por zona económica

Cuadro 14 Exportaciones por grandes rubros según zonas económicas.
Enero–agosto 2026.

Zona	Total (USD M)	Part. %	Var. %	PP Var. %	MOA Var. %	MOI Var. %	CyE Var. %
Mercosur	11.730	17,40%	10,70%	-11,1%	16,50%	9,30%	41,00%
Resto de ALADI	8.317	12,40%	8,20%	7,70%	5,20%	9,20%	10,60%
USMCA	8.172	12,20%	34,10%	16,10%	40,40%	56,90%	15,10%
Unión Europea	6.222	9,30%	21,00%	64,60%	1,80%	9,90%	45,60%
China	6.155	9,20%	17,80%	-12,8%	4,20%	187,10%	224,70%
ASEAN	6.316	9,40%	57,70%	56,10%	-0,1%	2,90%	18.173,60%
India	4.276	6,40%	25,50%	-62,5%	29,80%	19,90%	-35,6%
Medio Oriente	3.401	5,10%	1,40%	2,50%	20,40%	-46,4%	-92,5%
Magreb y Egipto	2.723	4,00%	47,90%	58,80%	25,50%	n/a	n/a
SACU	230	0,30%	-4,5%	-59,6%	29,90%	n/a	n/a
Oceanía	756	1,10%	99,30%	-20,5%	7,90%	7,90%	431,70%
Resto del mundo	8.949	13,30%	20,40%	-0,8%	9,40%	25,30%	79,60%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

5.4. Tendencias y oportunidades

La evolución del acumulado enero–agosto de 2026 permite sostener que existe una **tendencia positiva hacia una mayor amplitud de la inserción internacional argentina**. El crecimiento de +34,5% hacia Estados Unidos, +57,7% hacia ASEAN, +25,5% hacia India y +17,8% hacia China 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**. En este punto, el enfoque de capacidades internacionales subnacionales (Straface, Resnicoff y Cammisa, 2024) resulta particularmente relevante: las provincias no solo deben exportar más, sino construir las capacidades institucionales, empresariales y de inteligencia comercial que sostengan esa inserción en el tiempo.

Hallazgo 13 El **crecimiento de las exportaciones hacia ASEAN (+57,7%)** está impulsado por dos rubros que explican la totalidad del aumento: PP (+56,1%, con un aporte de +USD 1.135 M) y CyE (de USD 6,5 M a USD 1.182 M, con un aporte de +USD 1.176 M), concentrado este último en Tailandia, que representa alrededor de dos tercios del CyE exportado a la región. MOA (-0,1%) y MOI (+2,9%) se mantuvieron prácticamente sin cambios. El caso ilustra tanto la **oportunidad** (ASEAN se consolida como mercado para la energía y los productos primarios argentinos) como el **desafío**: el crecimiento está concentrado en dos rubros intensivos en recursos naturales y, dentro de uno de ellos, en un solo país.

Ver Anexo, Cuadros A.1 y A.2.

6. De los recursos naturales a los ecosistemas industriales

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, 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 retoma el marco analítico de los **Ecosistemas Productivos Basados en Recursos** (Resource-Based Industrial Ecosystems, RBIE) desarrollado en Pereira (2025) y la perspectiva de **capacidades acumuladas y recombinación** de Pereira (2026).

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

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 **demanda 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 para 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	Análítica 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. Capacidades internacionales subnacionales y agenda de política

El análisis de los apartados anteriores muestra que la expansión exportadora argentina de enero–agosto de 2026 combina nuevos sectores, nuevos territorios y nuevos mercados. **Las provincias participan de este proceso con distintos niveles de desarrollo institucional. Fortalecer sus capacidades de promoción, coordinación y apoyo a las empresas puede contribuir a que el crecimiento exportador impulse un desarrollo territorial sostenido.**

7.1. El enfoque de capacidades internacionales

El **Índice de Capacidades Internacionales** (Straface, Resnicoff y Cammisa, 2024) identifica un conjunto de dimensiones que determinan la capacidad de los gobiernos subnacionales para insertarse en la economía global: inteligencia comercial, promoción de inversiones, articulación público-privada, infraestructura, formación de recursos humanos y coordinación multinivel.

Aplicado al caso argentino, este enfoque permite distinguir **tres tipos de provincias**:

Provincias con capacidades consolidadas	Buenos Aires, Santa Fe, y Córdoba. Cuentan con agencias de promoción, inteligencia de mercados y articulación público-privada. Su desafío es la diversificación de mercados y la agregación de valor.
Provincias con capacidades emergentes	Neuquén, Jujuy, Salta, San Juan, Chubut y Santa Cruz experimentan un crecimiento exportador acelerado y están en proceso de fortalecer sus capacidades institucionales. Acompañar la transformación productiva con mejores herramientas de promoción, coordinación y apoyo a las empresas permitirá aprovechar las oportunidades que abre esta expansión.
Provincias con capacidades limitadas	NEA y algunas provincias del NOA. Enfrentan restricciones de escala, infraestructura y recursos humanos. Su desafío es la articulación interprovincial y la participación en redes internacionales.

7.2. Recomendaciones

A la luz de los hallazgos del acumulado enero–agosto de 2026, y en línea con el marco de los Ecosistemas Productivos Basados en Recursos (RBIE) y el enfoque de capacidades internacionales subnacionales, se formulan las siguientes recomendaciones:

1. Estrategias de internacionalización diferenciadas por perfil productivo

Provincias energéticas (Patagonia)	Ampliar la base exportadora a partir de los servicios vinculados al sector energético (ingeniería, mantenimiento, logística), como parte de una estrategia de internacionalización que aproveche las capacidades locales y contribuya a reducir la exposición a la volatilidad de los precios de los hidrocarburos. 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 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

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 radiación local.

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** 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.

Diseñar una estrategia de e-commerce transfronterizo, en articulación con el sector privado y las plataformas globales (Alibaba, Amazon, Mercado Libre, JD.com), que contemple capacitación de PyMEs, asistencia técnica, logística de exportación y simplificación de trámites.

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 14001 (familia ISO 14000), SDG Compliance, certificaciones de comercio justo y origen responsable.

Incorporar **criterios de sostenibilidad** en las estrategias de promoción de inversiones y exportaciones.

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. El Norte Grande —que reúne a las diez provincias del NOA y NEA— y el trabajo conjunto en torno al Corredor Bioceánico Capricornio constituyen antecedentes relevantes de esta coordinación. Explorar nuevas instancias regionales (por ejemplo, Consejo Regional Patagónico para la Promoción de Exportaciones Energéticas, Mesa NOA Minera).

Fortalecer la **articulación con el gobierno nacional** en materia de negociaciones comerciales, promoción de inversiones 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.

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

8. Conclusiones

8.1. Síntesis de hallazgos

El análisis del comercio exterior argentino durante el acumulado enero–agosto 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 67.248 millones, con un crecimiento interanual del +21,4%, mientras que las importaciones se ubicaron en USD 48.999 millones (-2,6%). El resultado fue un superávit comercial de USD 18.249 millones (+257,3%).

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

a) Expansión de las ventas externas: el crecimiento del 21,4% es el más alto de los últimos años.

b) Crecimiento de nuevos sectores (se distingue entre crecimiento relativo y absoluto):

Combustibles y Energía: +48,9% relativo; +USD 3.503 M absolutos. Lidera ambas dimensiones.

Manufacturas Industriales (MOI): +23,9% relativo; +USD 3.452 M absolutos. Fuerte en ambas.

Minerales metalíferos, escorias y cenizas (dentro de PP): +78,2% relativo; +USD 329 M absolutos. Gran dinamismo relativo, aporte absoluto moderado.

Piedras y metales preciosos (dentro de MOI): +40,8% relativo; +USD 1.063 M absolutos. Fuerte en ambas.

Petróleo crudo (dentro de CyE): +54,7% relativo; +USD 2.341 M absolutos. Lidera la contribución absoluta al crecimiento del rubro CyE.

Nota: el litio no aparece como subrubro separado en el Cuadro 8, sino dentro de "minerales metalíferos, escorias y cenizas" (PP) y de "productos químicos" (MOI). Su contribución específica requiere una fuente desagregada adicional.

c) Incorporación de nuevos territorios:

La Patagonia alcanza el 18,1% del total exportado por el país (vs. 8,2% en 2015).

Neuquén, caso más notable (9,2% del total nacional).

El NOA crece impulsado por Jujuy y Salta.

d) Diversificación de mercados:

China (+17,8%)

Estados Unidos (+34,5%)

ASEAN (+57,7%)

La **región Pampeana** continúa siendo el principal núcleo exportador (69,1% del total nacional), 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.

8.2. 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.

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 son aquellos que:**

Invierten en educación e investigación.

Desarrollan proveedores locales.

Fomentan la colaboración industria-universidad.

Construyen infraestructura.

Mantienen estabilidad macroeconómica y marcos regulatorios consistentes.

8.3. 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.

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.

9. Anexo. Cuadros complementarios

Cuadro A-1 Exportaciones por grandes rubros según zonas económicas y países seleccionados.
Acumulado enero-agosto 2026 vs. enero-agosto 2025.

Zonas económicas y países seleccionados	Total 2026	Participación (%)	Var. i.a. %	PP 2026	Var. i.a. %	MOA 2026	Var. i.a. %	MOI 2026	Var. i.a. %	CyE 2026	Var. i.a. %
Total	67.248	100	21,4	16.480	15,3	22.206	13,9	17.894	23,9	10.667	48,9
Mercosur	11.730	17,4	10,7	1.365	-11,1	2.141	16,5	6.742	9,3	1.482	41
Brasil	8.578	12,8	4,7	1.179	-12,7	1.376	7,8	5.583	9,8	440	-8,2
Paraguay	1.200	1,8	36,9	38	14,6	183	11,2	469	7,3	509	111,1
Uruguay	1.506	2,2	21,1	62	8,9	312	9,7	599	4,9	532	61
Resto de ALADI	8.317	12,4	8,2	1.557	7,7	2.343	5,2	2.055	9,2	2.361	10,6
Chile	4.289	6,4	-3,3	486	-5,2	992	-8,2	813	-3,6	1.998	-0,1
Perú	2.003	3	19,7	819	10,8	512	4,8	522	35,9	150	144
USMCA	8.172	12,2	34,1	635	16,1	1.812	40,4	3.090	56,9	2.635	15,1
Estados Unidos	6.691	10	34,5	536	15,9	1.287	47,3	2.250	65	2.619	15,1
Unión Europea	6.222	9,3	21	2.146	64,6	2.769	1,8	985	9,9	322	45,6
Alemania	769	1,1	11	154	21,2	386	25,5	186	-18,6	43	44,3
España	1.129	1,7	61,7	558	125,8	403	15,6	119	n/a	49	n/a
Italia	771	1,1	10,5	230	70,3	441	-14,2	45	n/a	55	n/a
Países Bajos	1.356	2	10,6	340	3,9	484	1,8	387	33,6	145	8,2
China	6.155	9,2	17,8	2.625	-12,8	1.648	4,2	1.342	187,1	540	224,7
India	4.276	6,4	25,5	20	-62,5	3.844	29,8	344	19,9	69	-35,6
ASEAN	6.316	9,4	57,7	3.158	56,1	1.908	-0,1	69	2,9	1.182	18.173,60
Indonesia	1.035	1,5	48,1	379	33,4	631	61,2	25	n/a	-	n/a
Malasia	1.171	1,7	39,1	526	4,3	373	11,3	5	n/a	267	n/a
Tailandia	1.136	1,7	419,6	275	212,9	79	-31,3	10	n/a	772	n/a
Viet Nam	2.421	3,6	17,5	1.632	56,8	728	-27,3	16	n/a	45	n/a
Medio Oriente	3.401	5,1	1,4	1.388	2,5	1.866	20,4	131	-46,4	15	-92,5
Magreb y Egipto	2.723	4	47,9	1.734	58,8	903	25,5	n/a	n/a	n/a	n/a
SACU	230	0,3	-4,5	40	-59,6	106	29,9	n/a	n/a	n/a	n/a
Oceanía	756	1,1	99,3	22	-20,5	270	7,9	19	7,9	445	431,7
Resto del mundo	8.949	13,3	20,4	1.792	-0,8	2.597	9,4	2.950	25,3	1.610	79,6

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Cuadro A-2 Crecimiento hacia ASEAN: desglose por grandes rubros (ene-ago 2025-2026, USD M).

Rubro	2025	2026	Aporte al aumento
 PP Productos Primarios	2.023	3.158	1.135
 MOA Manufacturas de Origen Agropecuario	1.910	1.908	-2
 MOI Manufacturas de Origen Industrial	67	69	2
 CyE Combustibles y Energía	6,5	1.182	1.176
Total	4.005	6.316	2.311

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

10. Referencias

Fuentes estadísticas

- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Intercambio comercial argentino. Datos provisionales agosto 2026.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Origen provincial de las exportaciones. Datos acumulados 2026.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Exportaciones por grandes rubros y principales subrubros. Acumulado enero–agosto 2026.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Índices de cantidades de las exportaciones por grandes rubros y principales subrubros, base 2004=100.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2026).** Índices de cantidades de las importaciones por uso económico, base 2004=100.

Marco conceptual: capacidades, complejidad y transformación estructural

- Bell, M., & Pavitt, K. (1993).** Technological accumulation and industrial growth: Contrasts between developed and developing countries. *Industrial and Corporate Change*, 2(2), 157–210.
- Chang, H.-J. (2002).** *Kicking Away the Ladder: Development Strategy in Historical Perspective*. London: Anthem Press.
- Frenken, K., Neffke, F., & van Dam, A. (2023).** Capabilities, institutions and regional economic development: A proposed synthesis. *Cambridge Journal of Regions, Economy and Society*, 16(3), 405–416.
- Hausmann, R., & Klinger, B. (2007).** The structure of the product space and the evolution of comparative advantage (Working Paper No. 146). Center for International Development, Harvard University.
- Hidalgo, C. A., & Hausmann, R. (2009).** The building blocks of economic complexity. *Proceedings of the National Academy of Sciences*, 106(26), 10570–10575.
- Hidalgo, C. A., Klinger, B., Barabási, A.-L., & Hausmann, R. (2007).** The product space conditions the development of nations. *Science*, 317(5837), 482–487.
- Hirschman, A. O. (1958).** *The Strategy of Economic Development*. New Haven: Yale University Press.
- Lall, S. (1992).** Technological capabilities and industrialization. *World Development*, 20(2), 165–186.
- Neffke, F., Henning, M., & Boschma, R. (2011).** How do regions diversify over time? *Economic Geography*, 87(3), 237–265.
- Rodrik, D. (2007).** *One Economics, Many Recipes: Globalization, Institutions, and Economic Growth*. Princeton: Princeton University Press.
- Sachs, J. D., & Warner, A. M. (1995).** Natural Resource Abundance and Economic Growth (NBER Working Paper No. 5398).

Ecosistemas productivos basados en recursos (RBIE) y desarrollo en Argentina

- Pereira, H. A. (2025).** From Natural Resources to Industrial Ecosystems: A Framework for Productive Development in Argentina. SSRN. Disponible en: <https://ssrn.com/abstract=6402898> o <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.6402898>

Pereira, H. A. (2026). Learning Again: Productive Capabilities, Economic Complexity, and Structural Transformation in Argentina. From Historical Industrialization to New Natural-Resource-Based Opportunities. SSRN. Disponible en: <https://ssrn.com/abstract=7465844>

Kosacoff, B., & Fuchs, M. (2024). Argentina: Building new capabilities and competitive advantages in a challenging macroeconomic landscape. En E. Amann & P. N. Figueiredo (Eds.), *Innovation, Competitiveness, and Development in Latin America* (pp. 295–326). Oxford University Press.

Katz, J., & Bernat, G. (2011). Creación de empresas, crecimiento en la productividad y cambio estructural como respuesta a una modificación en política macroeconómica. *Revista de Economía Política de Buenos Aires*, 5(9–10), 9–39.

Fajgelbaum, P., & Redding, S. J. (2014). Trade, Structural Transformation and Development: Evidence from Argentina, 1869–1914 (NBER Working Paper No. 20217).

Capacidades internacionales subnacionales

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

Centro de Estrategias Internacionales de Gobiernos y Organizaciones (CIG). (2026). Fortalecer capacidades exportadoras subnacionales: Análisis del desempeño del comercio exterior argentino y su dimensión territorial. Informes N° 1 y N° 2. Escuela de Gobierno, Universidad Austral.

Macroeconomía y desarrollo

Guzman, M., Ocampo, J. A., & Stiglitz, J. E. (2018). Real exchange rate policies for economic development. *World Development*, 110, 51–62.

Mehlum, H., Moene, K., & Torvik, R. (2006). Institutions and the Resource Curse. *Economic Journal*, 116(508), 1–20.



CIG
Centro de Estrategias
Internacionales de Gobiernos
y Organizaciones



UNIVERSIDAD
AUSTRAL

ESCUELA
DE GOBIERNO

www.austral.edu.ar/CIG