

## Exportaciones de Mendoza 2012-2024

Al tercer trimestre de 2024 las exportaciones de bienes de Mendoza alcanzaron los USD 1.191 millones, un notable aumento del 23% respecto de igual período de 2023. Estimamos que las exportaciones al cierre de 2024 estarán en torno de los USD 1.625 millones, 10% por encima del promedio anual entre 2012-2023, pero todavía sin alcanzar el máximo histórico anual de 2012 (USD 1.806 millones), el mejor año de las últimas dos décadas. En términos reales (considerando la inflación que afecta al dólar), el monto proyectado 2024 es 11% menor que el promedio 2012-2023 y 34% inferior al de 2012.

Diversas razones ayudan a explicar el desempeño entre 2012 y 2023, destacándose el marcado deterioro del clima de negocios, fruto de una macroeconomía imprevisible caracterizada por: inflación crónica y elevada, tipo de cambio oficial atrasado y muchos otros tipos de cambio, cepos, brechas cambiarias significativas, sumado a trabas y regulaciones a la economía y al comercio exterior. Esta mixtura de distorsiones afectó la rentabilidad de las empresas exportadoras, redujo la inversión y la productividad, aletargando las exportaciones. El cambio de escenario y de reglas de juego debería contribuir a que Argentina y Mendoza crezcan, motorizadas por las exportaciones y la inversión privada. Con orden macroeconómico mejoran las expectativas y se genera un mejor clima de negocios que, sumado a las reformas estructurales pendientes, le permitirá a Argentina y Mendoza ser más productivas y competitivas.

Con más de una década de estancamiento económico, el desafío es crecer. Mendoza debe iniciar una revolución exportadora. Ya no alcanza con la vitivinicultura, potente sector exportador de antaño que experimentó un boom de inversiones y creció exponencialmente entre 2002 y 2012, en un escenario de tipo de cambio competitivo y ausencia de cepos y trabas a la exportación. A la vitivinicultura, nuestra insignia y marca en el mundo, deben sumarse más sectores, algunos históricos (hidrocarburos y metalmecánica) y otros nuevos, por ejemplo, una minería sostenible y moderna. Los commodities traccionan y Mendoza tiene dos que pueden ayudar a aumentar las exportaciones: petróleo y minería. En servicios, el sector logístico, los servicios basados en el conocimiento y el sector salud, por mencionar algunos, pueden ser nuevas anclas generadoras de empleo y divisas, sumando a lo que ya hace el turismo receptivo. Con más sectores que impulsen su desempeño exportador, y con más empresas que nazcan del desarrollo de nuevos clústeres productivos, Mendoza podrá aumentar su participación en las exportaciones nacionales (hoy, 2,1% del total), apalancando el crecimiento y la generación de valor y de empleo locales.

Durante estos años, Mendoza mantuvo estable la participación de las exportaciones de manufacturas en torno del 80% del total. El principal producto de exportación de Mendoza es el vino fraccionado, seguido por el ajo y la papa procesada. Hasta septiembre de 2024 el volumen exportado creció 35% respecto de 2023, ubicándose en valores apenas menores que en 2012 (956 vs. 933 miles de toneladas).

En el primer semestre de 2024, Mendoza ocupó el 8° lugar entre las provincias exportadoras, situándose 17° en el ranking de exportaciones por habitante, liderado por Neuquén, Santa Cruz, Chubut y Santa Fe. Estimamos que a finales de este año este indicador será mejor que en 2023, pasando de USD 640/h. a USD 786/h., aunque permaneciendo por debajo del promedio nacional (2023: USD 1.432/h.; 2024\*: USD 1.683/h).

Mendoza tuvo un discreto dinamismo exportador en la última década, pero el escenario actual nos abre nuevas oportunidades. Nuestras exportaciones por habitante son la mitad del valor nacional, y esto implica que existe un gran desafío y un objetivo para trabajar articuladamente entre el sector privado y público en los próximos años. Así, el objetivo debería ser alcanzar y paulatinamente superar la media nacional, capitalizando al máximo nuestro potencial productivo y exportador.

Documento Nº 70  
Año 16  
Noviembre 2024

Lic. Martín Clément  
Presidente

Lic. Silvia Jardel  
Gerente General

Lic. Gustavo Rivarola  
Asesor Económico

Pedro Molina 561  
Piso 1 of. 1.  
Ciudad de Mendoza.  
Mendoza. Argentina.

[cem@cem.org.ar](mailto:cem@cem.org.ar)  
[www.cem.org.ar](http://www.cem.org.ar)

## Introducción.

En este informe analizamos el desempeño de las exportaciones mendocinas entre 2012 y el tercer trimestre de 2024, identificando tendencias que permitan explicar la evolución de esta variable clave de la economía local. En base a fuentes oficiales, presentamos series regionales, nacionales y provinciales, comparando a Argentina con países vecinos, y a Mendoza con otras provincias. También estudiamos el comportamiento y composición de las exportaciones locales por grandes rubros y por habitante, los principales productos y destinos de exportación. Conforme sea la disponibilidad de datos, las series alcanzan al último mes, trimestre y/o año cerrado. Por último, examinamos el desempeño de nuestro principal clúster exportador - el vitivinícola - durante 2024.

## Exportaciones de bienes 2012-2024.

Según la Dirección de Estadísticas e Investigaciones Económicas (DEIE), Mendoza exportó bienes<sup>1</sup> por USD 1.191 millones (MM) al tercer trimestre de 2024 (3T24), un aumento del 23% respecto de igual período de 2023 (9m: USD 968 MM; anual: USD 1.311 MM). En base a ello, proyectamos exportaciones por USD 1.625 MM al cierre del año, 10% por encima del promedio anual entre 2012-2023, pero sin alcanzar todavía el máximo histórico anual de 2012 (USD 1.806 millones), el mejor año de las últimas dos décadas.

Gráfico 1: Exportaciones de Mendoza.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE / \* estimado.

En tanto, a octubre de 2024, Argentina vendió bienes al mundo por un total de USD 66.140 MM, 17% más que en los primeros 10 meses de 2023, y estimamos que cerrará el año en torno de los USD 79.200 MM exportados, un monto también menor que el registro de 2012 (USD 79.982 MM).

Gráfico 2: Exportaciones de Argentina.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC / \* estimado.

**Exportaciones en términos reales:** considerando nuestra estimación al cierre 2024, en dólares de igual poder adquisitivo<sup>2</sup>, las exportaciones argentinas en 2024 estarán **28% abajo, en términos reales, de su valor en 2012**. Si, en cambio, comparamos el monto exportado de 2024 con las exportaciones promedio del período, la caída alcanza a solo 5%. De igual manera, conforme nuestras proyecciones, estimamos que las exportaciones

<sup>1</sup> No incluye exportaciones de servicios.

<sup>2</sup> Deflactando los montos por el índice de precios de Estados Unidos entre 2012 y 2024.

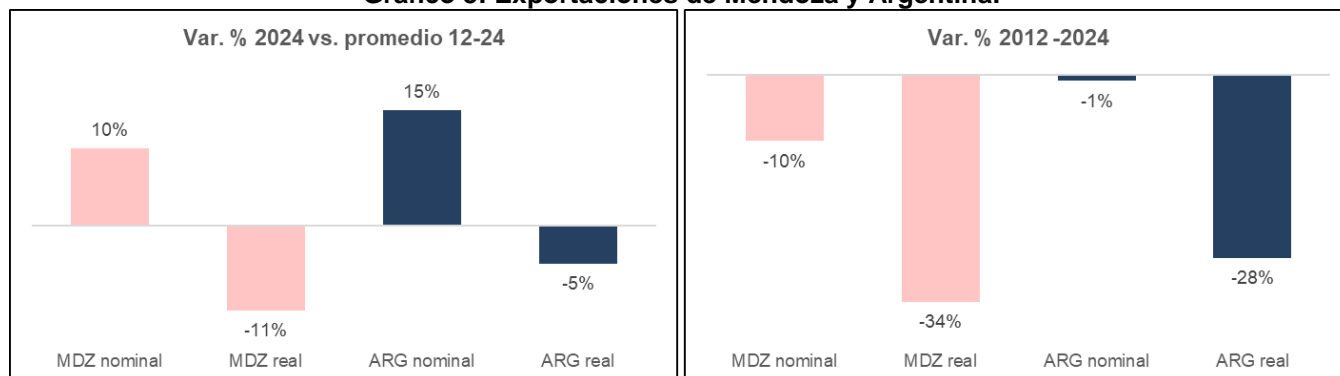
mendocinas de 2024 serán 34% menores a las de 2012 en términos reales, aunque solo 11% menores al promedio del período.

**Cuadro 1: Exportaciones nominales y reales, Mendoza y Argentina 2012 y 2024. En MM de USD, FOB.**

Exportaciones	2012	2024*	Prom. 12-24*	Var. % 12-24*	Var. % 24 vs. Prom.
Mendoza – nominal	1.806	1.625	1.473	-10%	10%
Mendoza – real (USD de 2012)	1.806	1.187	1.336	-34%	-11%
Argentina – nominal	79.982	79.193	68.661	-1%	15%
Argentina – real (USD de 2012)	79.982	57.844	60.890	-28%	-5%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC / \* estimado.

**Gráfico 3: Exportaciones de Mendoza y Argentina.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE e INDEC.

**Complejos exportadores de Argentina:** Los complejos exportadores muestran una significativa recuperación en el primer semestre de 2024 (Cuadro 1) luego de un 2023 bajo (varios de ellos afectados por sequía en la Región Pampeana). El complejo vitivinícola, del cual Mendoza es protagonista, aparece 16 en el top-20, con una recuperación del 2,6% en relación al 1S23, por debajo de la recuperación promedio del 14%, que fue impulsada por el desempeño del complejo sojero (+25,7%), el petrolero-petroquímico (+25,8%), el del trigo, el del maíz, el textil y otros. También se destacan las caídas de los complejos automotriz (-8,3%), del girasol y del litio.

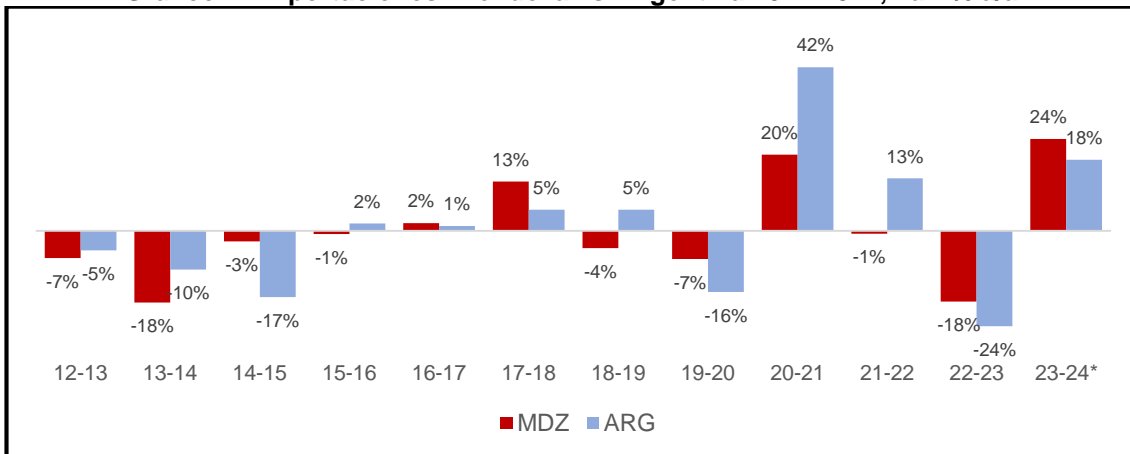
**Cuadro 2. Complejos exportadores de Argentina.**

Orden	Complejo exportador	Expos 1 Semestre 2023		Expos 1 Semestre 2024		Var. % 1 Sem. 23-24
		Monto USD	Part. %	Monto USD	Part. %	
1	Soja	7.765	23,2%	9.760	25,6%	25,7%
2	Petrolero-petroquímico	4.073	12,2%	5.123	13,4%	25,8%
3	Automotriz	4.098	12,2%	3.757	9,8%	-8,3%
4	Maíz	3.137	9,4%	3.725	9,8%	18,8%
5	Trigo	762	2,3%	1.901	5,0%	149,6%
6	Carne y cuero bovinos	1.789	5,3%	1.771	4,6%	-1,0%
7	Oro y plata	1.424	4,3%	1.531	4,0%	7,5%
8	Pesquero	834	2,5%	970	2,5%	16,3%
9	Cebada	862	2,6%	758	2,0%	-12,1%
10	Girasol	708	2,1%	634	1,7%	-10,5%
11	Lácteo	585	1,7%	592	1,6%	1,3%
12	Siderúrgico	551	1,6%	586	1,5%	6,3%
13	Farmacéutico	511	1,5%	555	1,5%	8,5%
14	Aluminio	454	1,4%	488	1,3%	7,5%
15	Maní	569	1,7%	426	1,1%	-25,1%
16	Uva	370	1,1%	380	1,0%	2,6%
17	Forestal	307	0,9%	338	0,9%	10,3%
18	Litio	415	1,2%	292	0,8%	-29,7%
19	Peras y manzanas	201	0,6%	227	0,6%	13,1%
20	Textil	110	0,3%	177	0,5%	59,8%
	Otros complejos	3.949	11,8%	4.186	11,0%	6,0%
	<b>Total Exportaciones</b>	<b>33.474</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.176</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,0%</b>

Fuente: INDEC.

Por otra parte, y con excepción de los años 2019 y 2022, el patrón de comportamiento de las exportaciones de Mendoza fue bastante similar a las nacionales, aunque más en dirección que en magnitud: en 10 de 12 años, las exportaciones locales se movieron en igual sentido que las nacionales. Esta correspondencia entre ambas variables se refleja en un coeficiente de correlación de 0,81 entre 2012-2024, y de 0,84 para 2002-2024.

**Gráfico 4: Exportaciones. Mendoza vs. Argentina 2012-2024, var. % a/a.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE e INDEC.

Las exportaciones locales representaron solo el 2% de las exportaciones nacionales en 2023, y proyectamos 2,1% para 2024, apenas por debajo del promedio del período analizado (2,2%), Así, durante el mismo, la participación de las exportaciones locales en el total nacional fue inferior al peso del Producto Bruto Geográfico provincial en el Producto Interno Bruto nacional.

**Cuadro 3: Exportaciones de Mendoza y Argentina 2012-2024\*. En MM de USD FOB.**

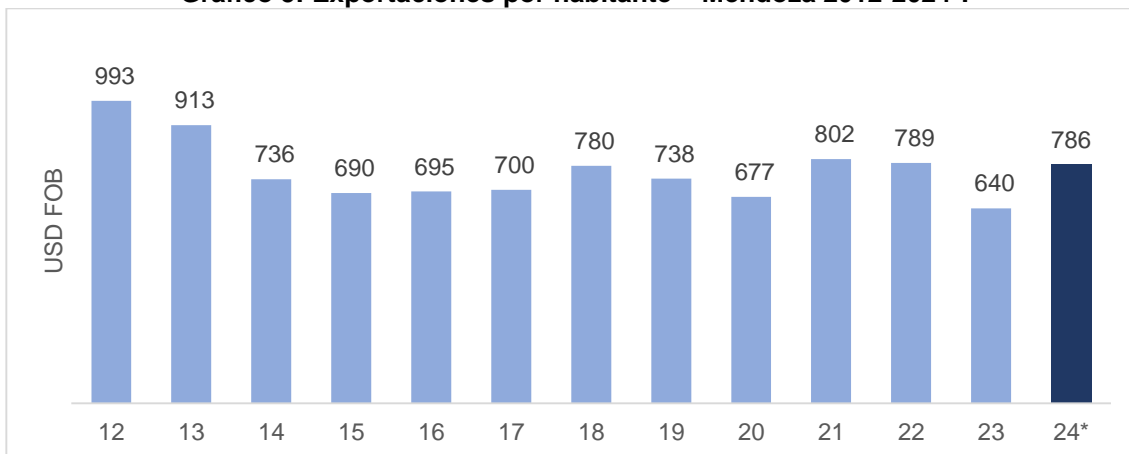
Expos	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24*
MDZ	1.806	1.681	1.371	1.301	1.325	1.350	1.520	1.453	1.348	1.612	1.601	1.311	1.625
ARG	79.982	75.963	68.405	56.784	57.879	58.622	61.781	65.116	54.884	77.935	88.445	66.789	79.200
MDZ / ARG	2,3%	2,2%	2,0%	2,3%	2,3%	2,3%	2,5%	2,2%	2,5%	2,1%	1,8%	2,0%	2,1%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE e INDEC.

### Exportaciones por habitante.

El Gráfico 5 presenta las exportaciones por habitante para Mendoza entre 2012-2024, período en el que promedió USD 765 exportados per cápita, con un máximo de USD 993/hab. en 2012, un mínimo de USD 640 en 2023. Estimamos una importante recuperación del 23% este año, proyectando alcanzar los USD 786/hab.

**Gráfico 5: Exportaciones por habitante – Mendoza 2012-2024\*.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE e INDEC.

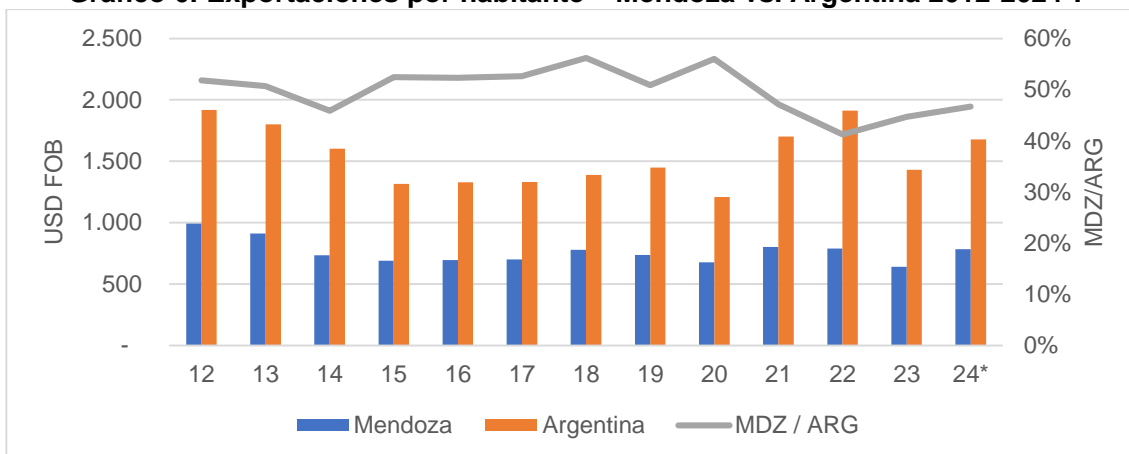
Nótese sin embargo que, en promedio para el período analizado, las exportaciones por habitante de Mendoza fueron solo la mitad de las exportaciones por habitante a nivel nacional.

**Cuadro 4: Exportaciones por habitante. Mendoza y Argentina 2012-2024\*. En USD FOB.**

Expos / hab.	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24*	Prom. 12-24*
Mendoza	993	913	736	690	695	700	780	738	677	802	789	640	786	765
Argentina	1.917	1.800	1.603	1.317	1.328	1.331	1.389	1.449	1.210	1.701	1.913	1.432	1.683	1.544
<b>MDZ / ARG</b>	<b>52%</b>	<b>51%</b>	<b>46%</b>	<b>52%</b>	<b>52%</b>	<b>53%</b>	<b>56%</b>	<b>51%</b>	<b>56%</b>	<b>47%</b>	<b>41%</b>	<b>45%</b>	<b>47%</b>	<b>50%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE e INDEC.

**Gráfico 6: Exportaciones por habitante – Mendoza vs. Argentina 2012-2024\*.**

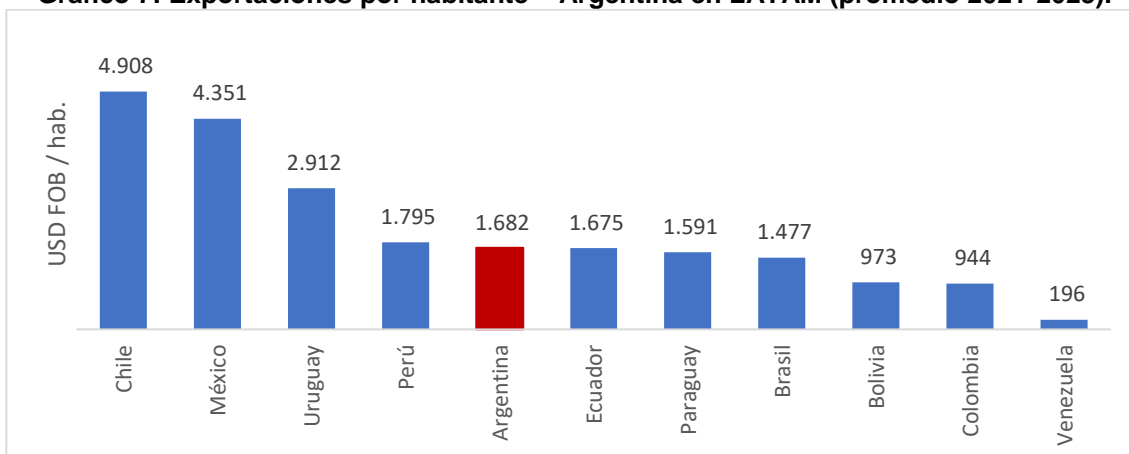


Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE e INDEC.

El desempeño de este indicador revela que Mendoza tiene un gran desafío y un objetivo bien concreto y ordenador por delante: **aumentar sus exportaciones por habitante**. En una primera etapa, debería trabajar articuladamente para **duplicar sus exportaciones por habitante y así alcanzar la media nacional**.

Una mirada regional, como detalla el Gráfico 7, muestra que al tope de la región se ubican Chile y México con USD 4.908 y USD 4.351 de exportaciones promedio por habitante en los últimos 3 años respectivamente, acompañados por Uruguay (USD 2.912) y Perú (USD 1.795), todos por encima de Argentina que, con USD 1.682/hab., es seguida bien de cerca por Ecuador (USD 1.675), Paraguay (USD 1.591) y Brasil (USD 1.477).

**Gráfico 7: Exportaciones por habitante – Argentina en LATAM (promedio 2021-2023).**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD.

Nótese que los países que lideran en exportaciones son también los más competitivos, ofreciendo entornos de negocios previsibles y una macroeconomía ordenada, además de fomentar la apertura al mundo con acuerdos comerciales que potencian sus exportaciones, como es el caso de México (con su NAFTA) o Chile (el país más competitivo de América Latina según el Foro Económico Mundial y el IMD).

Con orden macroeconómico y estabilidad de precios, y con las reformas estructurales que bajen el costo argentino y eliminen la maraña del comercio exterior, es esperable que nuestro país y nuestra provincia recuperen terreno en el frente exportador. Teniendo presente la referencia de países vecinos de otras provincias que superan las exportaciones por habitante de Argentina y de Mendoza, en una segunda etapa, Mendoza debería trabajar para acortar la brecha con ellos y producir una revolución exportadora en los próximos años.

## **Exportaciones argentinas, por región y por provincias.**

Más de 70% de las exportaciones argentinas de 2023 y del primer semestre de 2024 se originaron en la Región Pampeana. Le siguieron, a distancia, la Patagonia y el Noroeste Argentino (NOA) con 13,2% y 6,0% del total respectivamente al 1S24. Nuestra región, Cuyo, ocupó el 4to. lugar, con 4,6%.

**Cuadro 5: Exportaciones por región 2024. En MM de USD FOB y en porcentaje.**

Región	2023		1S 24	
	2023	Part. %	1 Sem. 24	Part. %
Pampeana	48.427	72,5%	27.729	72,6%
Patagonia	8.677	13,0%	5.022	13,2%
NOA	4.293	6,4%	2.289	6,0%
<b>Cuyo</b>	<b>3.080</b>	<b>4,6%</b>	<b>1.750</b>	<b>4,6%</b>
NEA	921	1,4%	584	1,5%
Sin determinar	1.391	2,1%	801	2,1%
<b>Total</b>	<b>66.789</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.176</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

Entre 2012 y 2019, las exportaciones argentinas cayeron 19%, aumentando solo 3% entre 2019 y 2023. En esos años, Cuyo fue la región que más exportaciones perdió (-36%), seguida por NOA (-23%) y la región Pampeana (-17%); por el contrario, las exportaciones patagónicas tuvieron un significativo aumento de 37%. En tanto, durante 2024 las exportaciones argentinas vienen creciendo en todas las regiones, con las exportaciones de Cuyo haciéndolo al 17% (1S24 vs. 1S 23), por encima de la tasa nacional (14%).

**Cuadro 6: Dinamismo de las exportaciones, por región. En MM de USD FOB y en porcentaje.**

Región	2012	2019	2023	1S 23	1S 24	Var. %		
						12-19	19-23	23-24
Pampeana	58.521	48.665	48.427	24.789	27.729	-17%	0%	12%
Patagonia	6.349	6.334	8.677	4.171	5.022	0%	37%	20%
NOA	5.572	3.934	4.293	1.845	2.289	-29%	9%	24%
<b>Cuyo</b>	<b>4.788</b>	<b>3.431</b>	<b>3.080</b>	<b>1.499</b>	<b>1.750</b>	<b>-28%</b>	<b>-10%</b>	<b>17%</b>
NEA	1.031	1.228	921	454	584	19%	-25%	29%
Sin Asignar	3.721	1.524	1.391	716	801	s.d.	s.d.	s.d.
<b>Total País</b>	<b>79.982</b>	<b>65.115</b>	<b>66.789</b>	<b>33.474</b>	<b>38.176</b>	<b>-19%</b>	<b>3%</b>	<b>14%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

## **Ranking de provincias exportadoras:**

A continuación, se presenta el ranking de provincias exportadoras para el primer semestre de 2024 (1S24) y para algunos años previos seleccionados (2012, 2022 y 2023). Como es habitual, la lista es liderada por Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba, que mantienen su lugar en el podio, concentrando cerca del 70% de las exportaciones argentinas (2012: 68%; 2023: 69%; 1S24: 69%).

Mendoza se ubica en el primer tercio de la lista, ocupando el 8vo. lugar en el 1S24, al igual que en 2012 y 2022, luego de ser 7ma. el año pasado. Nuestra provincia lidera las exportaciones de Cuyo en los últimos años, aunque se ubicaba segunda en 2012, detrás de San Juan.

Es notable el ascenso de Neuquén hasta el 4º lugar en 2022, un avance de 16 puestos respecto de 2012, posición que mantiene desde entonces gracias al impulso de las exportaciones de petróleo crudo, gas de petróleo y otros hidrocarburos. También se destacan los retrocesos de Catamarca y, en menor medida, de San Juan, explicados por el comportamiento de las exportaciones mineras.

**Cuadro 7: Exportaciones por provincia 1S24. En MM de USD FOB**

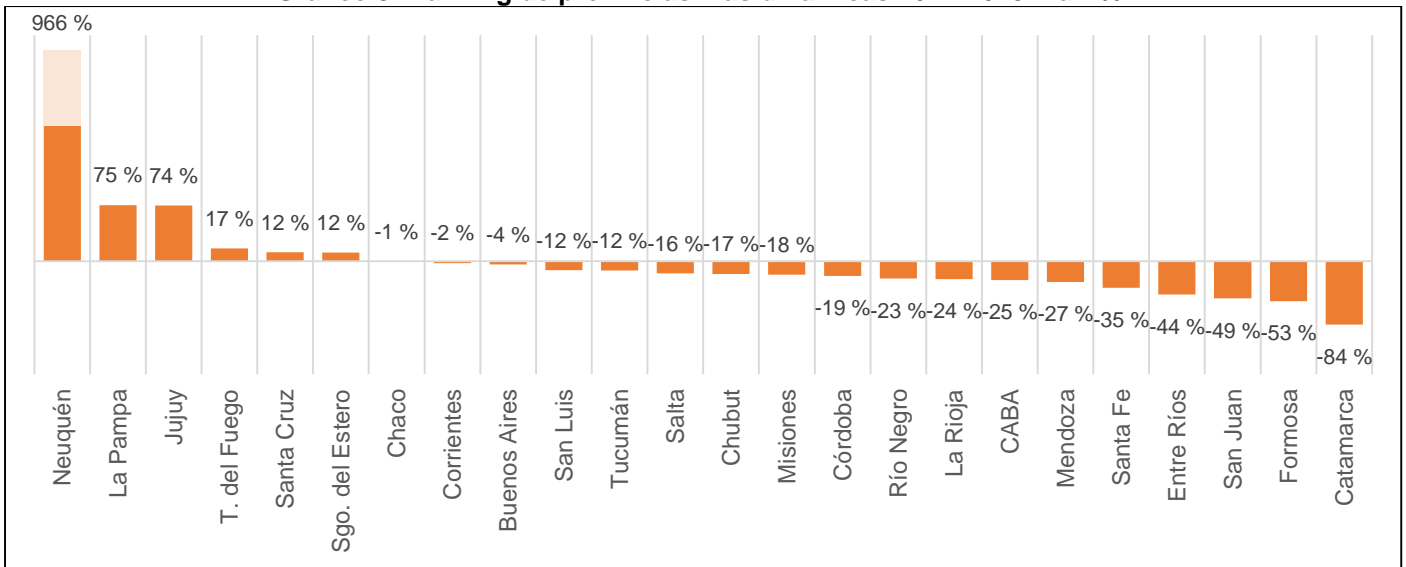
Provincia	Monto Exportaciones, USD FOB				Ranking de provincias			
	1S24	2023	2022	2012	1S24	2023	2022	2012
Buenos Aires	14.264	26.298	33.025	27.414	1	1	1	1
Santa Fe	7.014	11.612	19.163	17.932	2	2	2	2
Córdoba	4.960	8.308	12.852	10.313	3	3	3	3
Neuquén	1.853	3.024	2.912	284	4	4	4	20
Chubut	1.590	2.703	2.575	3.248	5	5	5	4
Santa Cruz	1.039	2.136	2.242	1.908	6	6	6	7
Entre Ríos	769	1.115	1.912	1.995	7	9	7	6
<b>Mendoza</b>	<b>733</b>	<b>1.311</b>	<b>1.601</b>	<b>1.807</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
Santiago del Estero	718	883	1.545	790	9	12	9	12
San Juan	698	1.160	1.163	2.290	10	8	12	5
Salta	548	1.102	1.327	1.312	11	10	10	10
La Pampa	538	778	1.206	446	12	13	11	16
Jujuy	390	1.060	873	609	13	11	15	15
Tucumán	383	773	954	880	14	14	13	11
Río Negro	322	485	460	628	15	16	17	14
San Luis	319	608	879	691	16	15	14	13
Misiones	234	363	438	441	17	17	18	17
Chaco	219	303	516	305	18	20	16	19
Tierra del Fuego	218	329	383	281	19	18	19	21
CABA	184	316	311	422	20	19	20	18
Catamarca	154	276	201	1.720	21	21	22	9
Corrientes	112	234	273	240	22	22	21	23
La Rioja	97	199	187	261	23	23	23	22
Formosa	19	21	41	45	24	24	24	24

Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

**Dinamismo de las exportaciones provinciales.**

Neuquén lideró el ranking entre las provincias más dinámicas entre 2012 y 2023, seguida por La Pampa y Jujuy. En el otro extremo, Catamarca, Formosa y San Juan muestran contracciones significativas. En tanto, Mendoza ocupó el puesto 19, por debajo del promedio país.

**Gráfico 8: Ranking de provincias más dinámicas 2012-2023. Var. %.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

Complementando lo dicho y haciendo foco en el desempeño de los últimos 3 años (1S24 vs. 1S21), el Cuadro 8 vuelve a confirmar que Neuquén es la provincia exportadora más dinámica (sextuplica exportaciones en el periodo), seguida por Catamarca, Chubut y Jujuy. En tanto, Mendoza, se ubica 20va., por encima de Córdoba, San Luis, Corrientes y Santa Fe.

**Cuadro 8: Ranking de provincias más dinámicas 1S21-1S24. Var. %.**

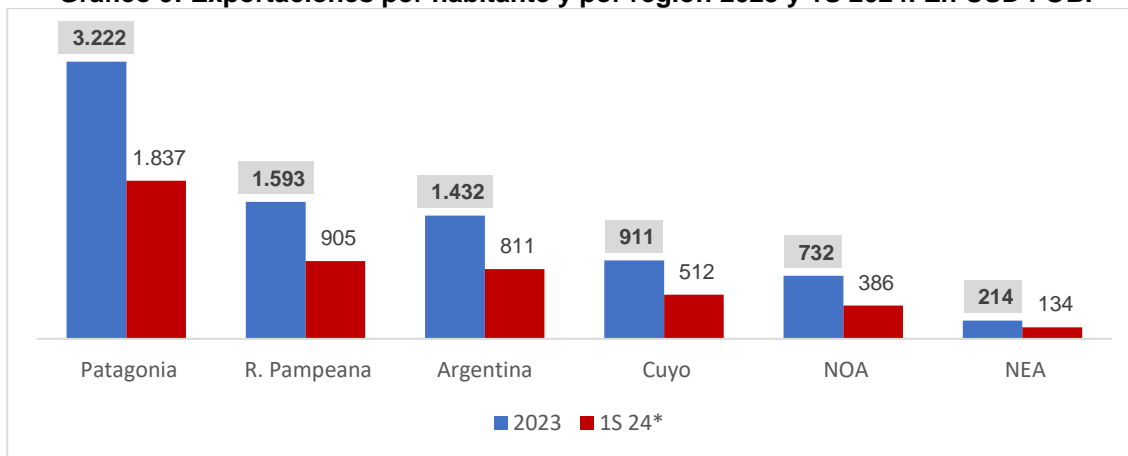
Orden	Provincia	Var.% 21-24	Orden	Provincia	Var.% 21-24	Orden	Provincia	Var.% 21-24
1	Neuquén	516%	9	T. del Fuego	38%	17	Buenos Aires	14%
2	Catamarca	120%	10	San Juan	36%	18	Santa Cruz	9%
3	Chubut	64%	11	Chaco	36%	19	Entre Ríos	4%
4	Jujuy	63%	12	Sgo. del Estero	34%	20	Mendoza	-1%
5	La Rioja	53%	13	Salta	27%	21	Córdoba	-8%
6	CABA	45%	14	Tucumán	19%	22	San Luis	-12%
7	La Pampa	42%	15	Río Negro	18%	23	Corrientes	-16%
8	Formosa	40%	16	Misiones	17%	24	Santa Fe	-22%
<b>Argentina</b>								<b>8%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

### **Exportaciones per cápita por regiones y provincias.**

A nivel regional, se destacan la Patagonia, con exportaciones impulsadas por los complejos petrolero-petroquímico, minero y pesquero, y la Región Pampeana (oleaginoso, cerealero, automotriz y bovino). En 2023 estas regiones lideraron con USD 3.222/hab. y USD 1,593/hab. respectivamente. En tanto, por debajo del promedio país (USD 1.432/h) se ubicó Cuyo con USD 911/habitante, con exportaciones de los complejos vitivinícola y frutícola y, en menor medida, del minero. Nótese que las regiones líderes sustentaron su desempeño exportador en commodities del agro, mineras y petroleras. El Gráfico 9 muestra también el ranking al 1S24, notando que las regiones mantienen el mismo orden que en 2023 (nota del autor: el monto es menor porque considera solo un semestre en vez de todo el año<sup>3</sup>).

**Gráfico 9: Exportaciones por habitante y por región 2023 y 1S 2024. En USD FOB.**



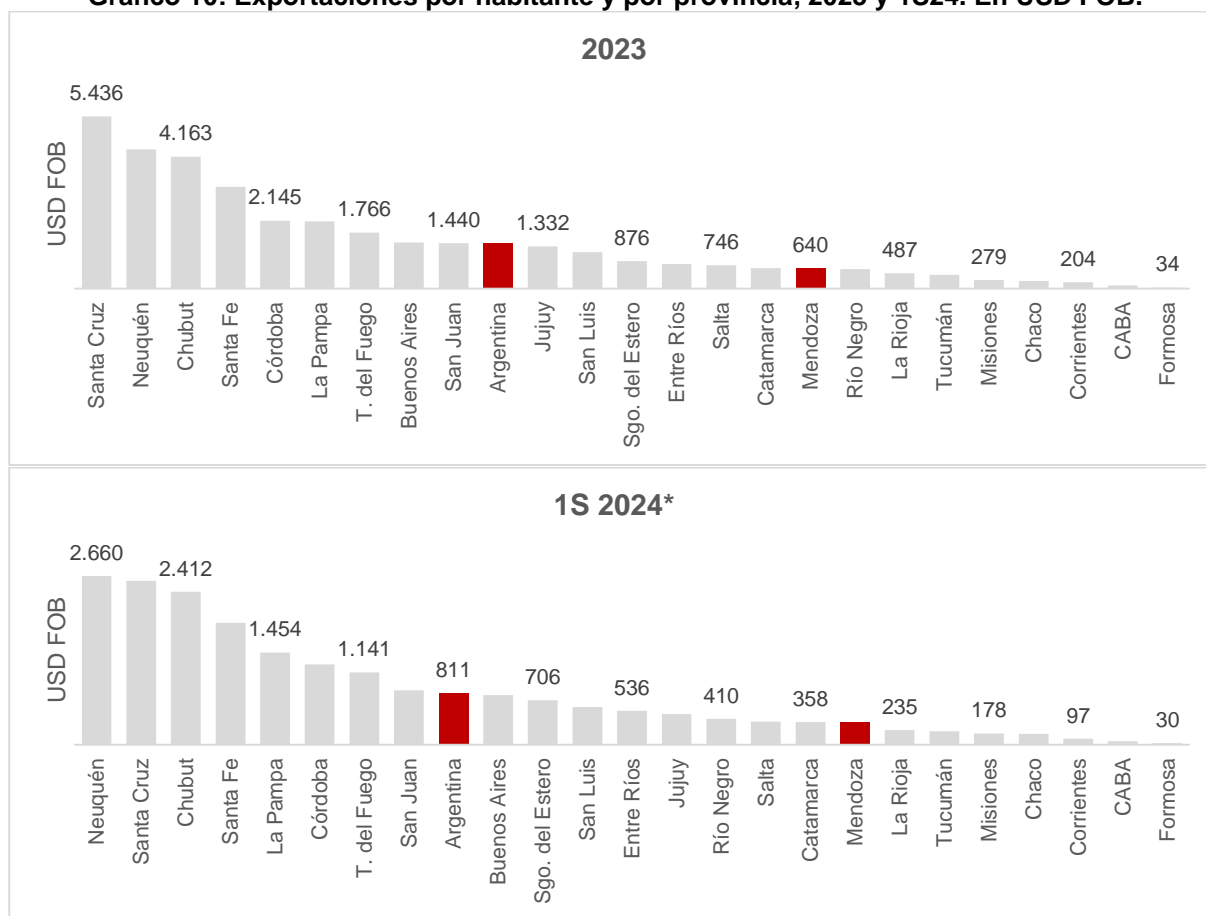
Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

Lo mismo vale a nivel provincias. El top 5 de 2023 fue liderado por Santa Cruz con USD 5.436/hab., seguida por Neuquén, Chubut y Santa Fe, todas por arriba de los USD 3.000, y Córdoba (USD 2.145). Nuestra provincia, con USD 640 exportados por habitante, ocupó el puesto 16°, tercera en Cuyo, detrás de San Juan y San Luis que exportaron USD 1.440 y USD 1.154 per cápita respectivamente. En tanto, el año 2024 muestra una consistente recuperación de las exportaciones argentinas y el nuevo liderazgo de Neuquén. Según los datos al 1S24, Mendoza cae al puesto 17°. Sin embargo, y conforme información más reciente de la DEIE al 3T24, las exportaciones locales vienen creciendo a mejor ritmo que las nacionales, por lo que esperamos que, una vez se conozcan los datos anualizados, Mendoza recupere algunas posiciones en este ranking, aunque manteniéndose

<sup>3</sup> Si el lector deseara una estimación "gruesa" de las exportaciones por habitante de cada región para 2024, y hasta tanto se publiquen los datos oficiales anuales de 2024, podría aproximar su valor multiplicando por dos el dato del 1S 2024.

por debajo de la media nacional (nota del autor: aplica a este caso lo dicho en referencia a las regiones, previniendo que se trata de un dato semestral y no anual).

**Gráfico 10: Exportaciones por habitante y por provincia, 2023 y 1S24. En USD FOB.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

### Exportaciones de Mendoza, por grandes rubros.

Las manufacturas dominan la oferta exportadora de Mendoza, representando en conjunto más del 80% de las ventas locales al exterior, lideradas por las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA) que promediaron el 69% de las expos totales entre 2012 y 2024, y en menor medida las Manufacturas de Origen Industrial (MOI), con el 14%. Le siguieron los Productos Primarios (PP), con 12% y el rubro Combustibles y Energía con sólo 4% en el período. Así, 83 de cada 100 dólares exportados fueron manufacturas.

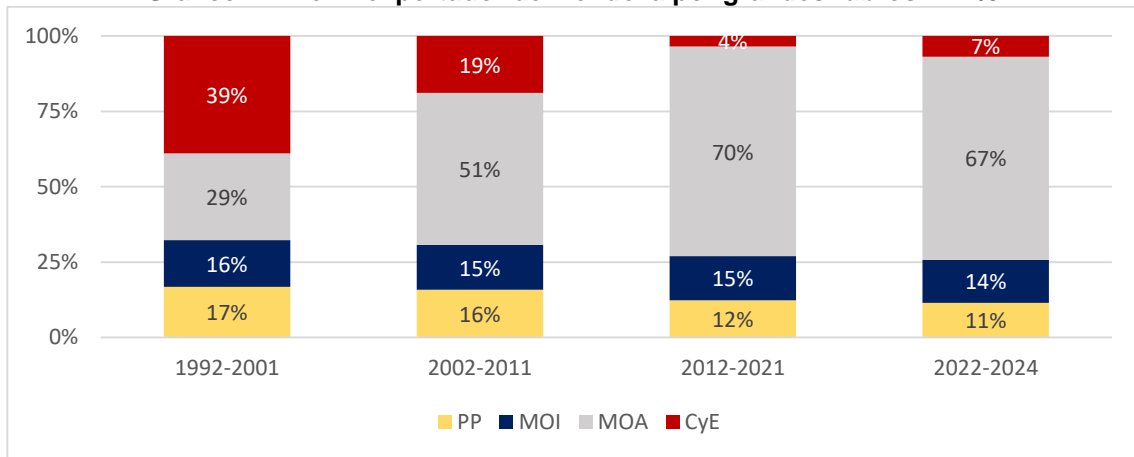
**Cuadro 9: Exportaciones de Mendoza entre 2012 y 3T24, por grandes rubros. En MM de USD FOB.**

Grandes Rubros	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	9m24
PP	195	212	169	127	177	215	173	168	202	178	160	148	164
MOA	1.189	1.150	956	980	975	951	997	982	976	1.111	1069	939	758
MOI	334	275	213	169	143	136	272	243	136	246	251	134	200
C y E	88	44	33	26	29	48	79	61	34	76	121	91	69
<b>Total</b>	<b>1.806</b>	<b>1.681</b>	<b>1.371</b>	<b>1.301</b>	<b>1.325</b>	<b>1.350</b>	<b>1.520</b>	<b>1.453</b>	<b>1.348</b>	<b>1.612</b>	<b>1.601</b>	<b>1.311</b>	<b>1.191</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE.

El perfil exportador de Mendoza se mantuvo relativamente estable entre 2012 y 2024. Sin embargo, una mirada más larga permite ver que el rubro Combustibles y Energía (CyE) fue un importante motor exportador de Mendoza en los 90s y en los primeros años de este siglo, dejando de traccionar desde entonces, y siendo sustituido por las exportaciones de MOA, especialmente las vitivinícolas hasta 2012.

**Gráfico 11: Perfil exportador de Mendoza por grandes rubros. En %.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE.

## ¿Qué productos y a qué destinos exporta Mendoza?

El principal producto de exportación de Mendoza es el vino fraccionado, seguido por el ajo fresco o refrigerado. Entre ambos originaron la mitad de las exportaciones mendocinas en 2023, último dato anual disponible. A continuación, se detallan los 10 principales productos exportados de nuestra provincia, de acuerdo a los datos oficiales de la DEIE.

**Cuadro 10: Principales productos exportados. Mendoza 2023.**

	Producto	Particip. %
1	Vinos excluidos espumosos en envases <= a 2 l.	44,0%
2	Ajos frescos o refrigerados	6,1%
3	Papas preparadas o en conservas	5,4%
4	Polipropileno	3,8%
5	Aceite de oliva virgen	3,6%
6	Jugo de uva (incluido el mosto)	3,3%
7	Vinos excluidos espumosos, en envases > a 2 l.	3,1%
8	Coque de petróleo crudo	3,0%
9	Pures de hortalizas o frutas	2,3%
10	Ciruelas secas s/carozo	2,2%
	Todos los demás productos	23,3%
	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

Elaboración propia en base a datos DEIE.

Para complementar lo anterior, analizamos a continuación el desempeño del principal clúster exportador local. Si bien los datos son agregados nacionales, dado que Mendoza representa aproximadamente el 90% de las ventas argentinas de vino al exterior y el 60% de la venta de mosto, dan una idea clara de lo que ocurre con las exportaciones locales de estos productos durante 2024.

**Vino fraccionado y a granel:** Se observa una recuperación de los volúmenes exportados de vino fraccionado y a granel (+3,3% y 14% respectivamente) luego de la importante caída de en 2023 (-26% y -39%). Los precios están relativamente estables luego de la tonificación en 2023 (fraccionado: +10%; granel: +20%). Consecuentemente, entre enero y noviembre de este año, el volumen exportado de vino aumentó 4,2% respecto de igual período el año anterior.

**Mosto:** El volumen exportado de mosto se duplicó entre 2023 y 2024 (+108%) y el precio promedio cayó 15%, por lo que el monto exportado aumentó 77% respecto del año pasado.

**Cuadro 11: Exportaciones de vino y mosto 2023-2024 (11 meses) En hl y en MM de USD FOB.**

Concepto		ene – nov 23	ene - nov 24	Var. % 23-24
Fraccionado	Volumen, en hl.	1.390.447	1.436.999	3,3%
	Precio promedio / litro, en USD	4,241	4,250	0,2%
	Exportaciones, en MM de USD	589,7	610,8	3,6%
Granel	Volumen, en hl.	410.017	465.987	13,7%
	Precio promedio / litro	1,002	1,004	0,2%
	Exportaciones, en MM de USD	41,1	46,8	13,9%
Total, Vino	Volumen, en hl.	1.800.464	1.902.986	5,7%
	Precio promedio / litro	3,50	3,46	-1,4%
	Exportaciones, en MM de USD	630,7	657,5	4,2%

Concepto		ene – nov 23	ene - nov 24	Var. % 23-24
Mosto Concentrado	Volumen, en tn.	35.843	74.464	107,8%
	Precio promedio / tn.	1.874	1.597	-14,8%
	Exportaciones, en MM de USD	67,2	118,9	77,0%

Fuente: Instituto Nacional de Vitivinicultura (INV).

### Destinos de exportación.

El Cuadro 12 presenta un análisis de los destinos de exportación de los productos mendocinos entre 2012 y 2023 (último dato anual disponible) y también la composición por grandes rubros de las ventas a estos países. Brasil, Estados Unidos y Chile fueron, durante el período analizado, los principales destinos de exportación de los productos mendocinos, comprendiendo entre los 3 el 50% de las ventas al exterior de nuestra provincia. Nótese además que en los últimos años el ranking ha experimentado variaciones, destacándose el ascenso de Brasil como primer destino de exportación (desplazando a Estados Unidos al segundo lugar) y también, el ascenso del Reino Unido en detrimento de Chile. En cuanto a la composición de las exportaciones por país, algunos de ellos, como Reino Unido, Canadá y Estados Unidos concentran sus compras en las MOA (y dentro de ellas, el vino), mientras que otros como Brasil y Chile presentan estructuras más diversificadas.

**Cuadro 12: Destinos de exportación de Mendoza. Estructura**

Destino	Exportaciones, part. %			Monto USD FOB	Ranking		Grandes Rubros 2023*			
	12	23*	Prom. 12 23	Prom. 12 23	12	23	PP	MOA	MOI	CyE
Brasil	18%	26%	20%	300,3	2	1	33%	25%	13%	30%
Estados Unidos	25%	19%	24%	352,9	1	2	17%	63%	3%	17%
Reino Unido	2%	7%	6%	83,6	6	3	3%	96%	0%	0%
Chile	10%	5%	7%	106,5	3	4	11%	36%	28%	25%
España	1%	4%	2%	25,1	9	5	23%	58%	17%	2%
Canadá	5%	4%	5%	72,8	4	6	10%	90%	0%	0%
México	1%	3%	2%	32,8	8	7	17%	80%	2%	1%
China	2%	3%	2%	32,4	7	8	0%	4%	0%	96%
Países Bajos	3%	2%	3%	38,8	5	9	20%	79%	0%	1%
Otros destinos	32%	26%	29%	428,0						
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.473,3</b>						

Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE / \* 2023: último dato anual.

### Volúmenes exportados y precio promedio por kilo exportado 2012-2024.

A continuación, analizamos la evolución del monto exportado entre 2012 y 2024, considerando los datos disponibles hasta el tercer trimestre de cada año. Para ello, es necesario distinguir las 2 variables que le dan origen: a) **cantidad** (volumen exportado); y b) **precio promedio** por kilo exportado.

Punta a punta, el volumen exportado se redujo un 3%, con caídas en significativas en las MOA (-46%), y aumentos en las MOI (27%), en productos primarios (2%) y en Combustibles y Energía (266%). En tanto, el precio promedio de 2024 está en USD 1,28/kg., 10% abajo del USD 1,41/kg. de 2012, con aumentos en el precio/kg. de las MOA y caídas en los otros rubros.

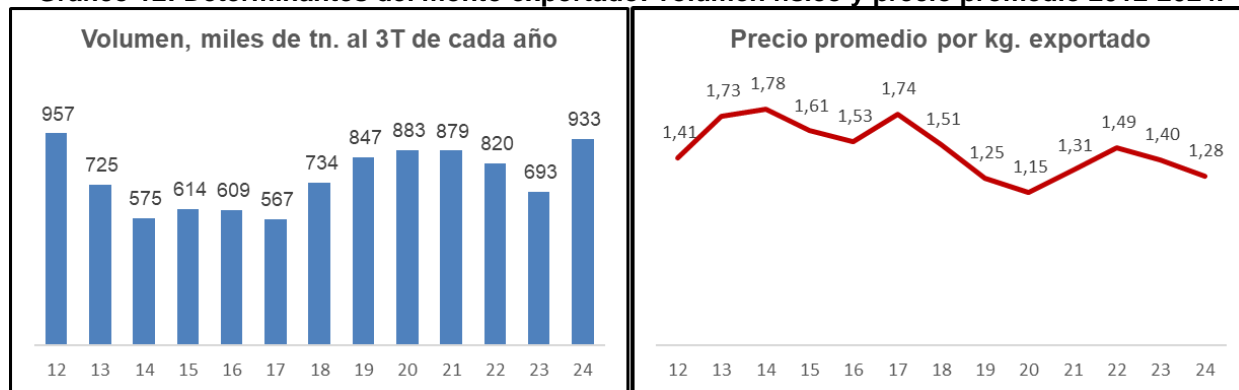
**Cuadro 13: Volúmenes y precio promedio exportado, al 3T de 2012-2024**

Concepto	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
Volumen, miles tn.	957	725	575	614	609	567	734	847	883	879	820	693	933
Precio/kg., USD	1,41	1,73	1,78	1,61	1,53	1,74	1,51	1,25	1,15	1,31	1,49	1,40	1,28
Expos, en MM de USD	1.352	1.253	1.022	990	931	984	1.109	1.063	1.015	1.155	1.219	968	1.191

Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE.

Es destacable el aumento del 35% del volumen exportado en los primeros 9 meses de 2024 contra igual período de 2023, para recuperarse de la merma del año previo y ubicarse como el segundo registro de los últimos 12 años, apenas abajo de 2012. Dada la contracción del precio, el aumento del 23% en el monto exportado en el corriente año se explica por efecto “cantidad”.

**Gráfico 12: Determinantes del monto exportado: volumen físico y precio promedio 2012-2024.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE.

## Tipo de cambio real (TCR) y foco en la productividad.

El comercio internacional, la balanza comercial y las exportaciones se ven afectadas por la evolución del tipo de cambio real, que indica la relación a la que podemos intercambiar los bienes de un país por los de otro. El tipo de cambio real (TCR) entre dos países se calcula considerando el tipo de cambio nominal entre sus monedas (TCN) y los niveles de precios (P) en cada uno de los países<sup>4</sup>.

$$TCR = TCN \times (P^* / P^D)$$

Si el TCR es alto, los bienes extranjeros son relativamente caros y los bienes nacionales son relativamente baratos por lo que, un TCR alto promueve las exportaciones, desalienta las importaciones y mejora la balanza comercial. Por el contrario, un tipo de cambio real (TCR) bajo, tiende a deteriorarla.

Como ya dijimos en informes previos, la devaluación del tipo de cambio nominal no es la mejor manera de mejorar la competitividad de un país. Por el contrario, la **estabilidad del nivel de precios** (inflación local similar a la de nuestros socios comerciales), un **riesgo país en línea con la región**, la **reducción del “costo argentino”** que resulta de las **reformas estructurales** que disminuyan la **carga tributaria sobre la producción y el trabajo** y los **costos financieros y logísticos**, sumados a la **eliminación de obstáculos al comercio exterior** (sin cepos, menos burocracia y regulaciones innecesarias) y la **mejora de la productividad**, son pilares sobre los que se apoyan las mejoras sostenibles del tipo de cambio real y de la competitividad de nuestra economía.

El Gráfico 13 muestra la evolución del TCR multilateral, advirtiéndose una caída del 26% entre enero de 2012 (ITCRM = 100) y noviembre de 2024 (ITCRM = 74).

<sup>4</sup> TCR: tipo de cambio real; TCN: tipo de cambio nominal; P\*: nivel general de precios de otro país; P<sup>D</sup>: nivel general de precios local

**Gráfico 13: Índice tipo de cambio multilateral de Argentina. 2001-2024 (base ene-12=100).**



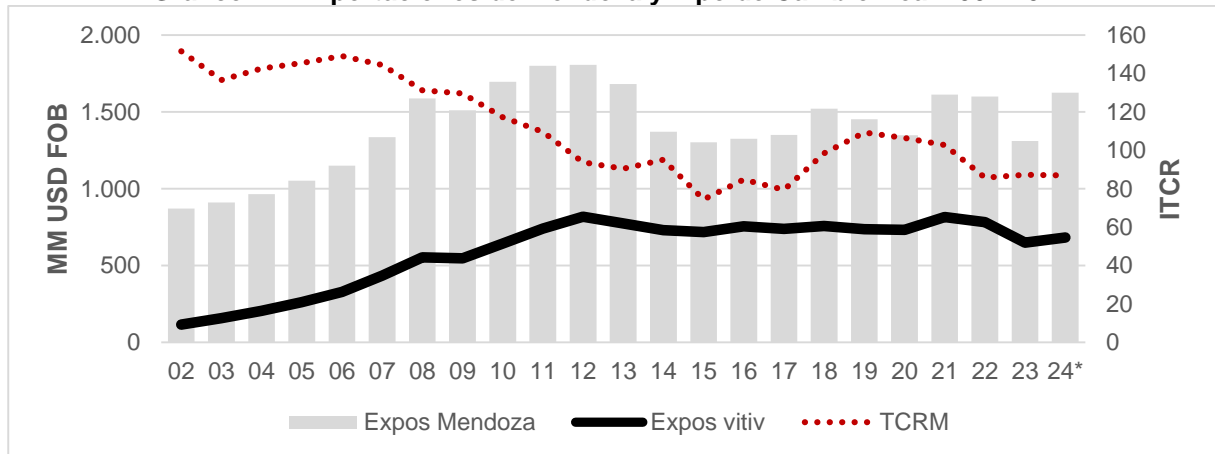
Fuente: Elaboración propia en base a datos BCRA.

### Una mirada retrospectiva del desempeño exportador de Mendoza.

El Gráfico 14 muestra la evolución de las exportaciones de Mendoza (totales y vitivinícolas) y del tipo de cambio real entre 2002 y 2023, observándose que en el período 2002-2012 las exportaciones se duplicaron (+107%), de la mano de un tipo de cambio competitivo y del crecimiento de las exportaciones vitivinícolas, en un período caracterizado por la radicación de inversiones nacionales y extranjeras en el sector.

**Desde entonces, la aparición del cepo y una maraña de regulaciones innecesarias, junto a una inflación creciente y un tipo de cambio estancado conformaron un combo que redujo la rentabilidad de las empresas exportadoras y les restó competitividad.** Las exportaciones vitivinícolas se estancaron primero y disminuyeron después, empujando hacia abajo las exportaciones totales que se quedaron sin tracción a falta de otro sector exportador potente como lo fueran los sectores hidrocarburífero y metalmeccánico hasta hace algunas décadas o años atrás.

**Gráfico 14: Exportaciones de Mendoza y Tipo de Cambio Real 2002-2024.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DEIE y BCRA.

Esta falta de dinamismo exportador se refleja en la caída de las exportaciones por habitante que, en términos nominales, alcanza al 21% en entre 2012 y 2024.

Con un mejor clima de negocios, con una macroeconomía ordenada, y con menos regulaciones y trabas al sector privado, **el desafío de la economía nacional y local es crecer**, y las exportaciones y la inversión privada deben ser los motores de este crecimiento.

Las regiones y países que alcanzan altos niveles de exportación por habitante se caracterizan por tener uno o más factores distintivos y estratégicos que traccionan sus ventas externas. A igual situación macro, hay provincias argentinas que exportan más que otras. Mientras la región pampeana se apalanca en el campo (ejemplo: Santa

Fe), la región patagónica lo hace en los recursos naturales pesqueros, mineros o hidrocarburíferos. Neuquén multiplicó por 11 sus exportaciones entre 2012 y 2023 de la mano de Vaca Muerta, asegurando con ello décadas de niveles de actividad económica, empleo y exportaciones elevados.

Para crecer y generar empleo y desarrollo local, Mendoza debe exportar más, impulsando nuevos sectores exportadores y fomentando el aumento de empresas exportadoras, grandes y pymes.

De la mano de Vaca Muerta, el litio y el campo, Argentina puede aumentar significativamente sus exportaciones en la próxima década. Algunas preguntas surgen del análisis:

- ¿Qué hará Mendoza en ese escenario para mantener su participación en las exportaciones totales?
- ¿Qué necesitará el mundo en las próximas décadas y qué puede ofrecerle Mendoza?
- ¿En qué otros sectores, distintos de la vitivinicultura, la agroindustria y el turismo, Mendoza también puede ser competitiva, logrando escala para apalancar el crecimiento y desarrollo de su matriz productiva y su desempeño exportador, reduciendo sus actuales niveles de pobreza?

Dado el potencial geológico de Mendoza, la minería puede convertirse en un motor exportador y de desarrollo de Mendoza en las próximas décadas, aprovechando la ventana de oportunidad asociada a la creciente demanda de minerales críticos para la transición energética, fundamentalmente el cobre. Convencidos de este potencial y de las capacidades de Mendoza para transformarlo en valor económico, social y ambiental, el Consejo Empresario Mendocino participa de Plan Pilares, una iniciativa público-privada que, con el objetivo de promover el desarrollo económico y productivo de la provincia, convoca al sector privado, al sector público, a la academia y a la sociedad civil para articular una agenda colectiva de desarrollo sostenible en torno de la minería. Tal como estima Plan Pilares, y sin considerar su efecto multiplicador en otras industrias exportadoras, la minería permitiría multiplicar por cuatro nuestras exportaciones en las próximas décadas, convirtiéndose en un gran catalizador de desarrollo y transformación productiva provincial.

Por último, nótese aquí que, si bien este informe no incluye las exportaciones de servicios por falta de información oficial específica, lo hecho por el sector turismo es notable y tiene margen para crecer. Mendoza cuenta con el capital humano, tecnológico y productivo para aumentar exportaciones en más sectores como el logístico (su ubicación la convierte en un actor clave del corredor bioceánico), el de servicios basados en conocimiento con exportaciones estimadas por encima de los USD 200 MM.

## **Conclusiones.**

El año 2024 finalizará con un significativo aumento de las exportaciones mendocinas. Al tercer trimestre (3T24), las exportaciones de bienes de Mendoza alcanzaron los USD 1.191 millones, un incremento del 23% respecto de igual período de 2023. Estimamos exportaciones al cierre de 2024 por USD 1.625 MM, 10% por encima del promedio anual entre 2012-2023, aunque sin alcanzar los USD 1.806 MM exportados en 2012, el mejor año de las últimas dos décadas. En términos reales, el monto proyectado para 2024 es 11% menor que el promedio 2012-2023 y 34% menos que en 2012. En tanto, a octubre de 2024, Argentina vendió bienes al mundo por un total de USD 66.140 MM, 17% más que en los primeros 10 meses de 2023, y estimamos que cerrará el año en torno de los USD 79.200 MM exportados, un monto también menor que el registro de 2012 (USD 79.982 MM).

El magro desempeño de las exportaciones nacionales y provinciales entre 2012 y 2023 fue consecuencia del marcado deterioro del clima de negocios que sufrió la economía argentina hasta hace muy poco, fruto de una macroeconomía imprevisible caracterizada por: inflación crónica y elevada, tipo de cambio oficial atrasado y muchos otros tipos de cambio, cepos, brechas cambiarias significativas y un sinnúmero de trabas y regulaciones a la economía y al comercio exterior, que distorsionaron la asignación de recursos, afectando la rentabilidad de las empresas exportadoras, reduciendo inversiones (en sectores transables y no transables) y la productividad, y aletargando las exportaciones nacionales y locales.

El creciente orden macroeconómico mejora expectativas y recrea un clima de negocios en el que Argentina y Mendoza pueden ser más productivas y competitivas conforme se vayan concretando las reformas estructurales pendientes. Con más de una década de estancamiento económico, el desafío es crecer. Mendoza debe iniciar una revolución exportadora. Ya no alcanza con la vitivinicultura, potente sector exportador de antaño que experimentó un boom de inversiones y creció exponencialmente entre 2002 y 2012, en un escenario de tipo de cambio competitivo y ausencia de cepos y trabas a la exportación. A la vitivinicultura se deben sumar (sumar, no reemplazar) "nuevos motores de exportación" de productos y servicios. En productos, puede sumarse el

desarrollo de una minería sostenible y moderna, generadora de empleo de calidad y valor agregado local. Los commodities traccionan y Mendoza tiene petróleo y minería. En servicios, el sector logístico, los servicios basados en conocimiento y el sector salud, por mencionar algunos, pueden ser nuevas anclas generadoras de empleo y divisas, sumando a lo que hace el turismo receptivo. Vinos + manufacturas + turismo + conocimiento + commodities. Con más clústeres productivos y empresas locales exportando, Mendoza aumentará su participación en las exportaciones nacionales (hoy, 2,1% del total), apalancando el crecimiento, la generación de valor y el empleo de las pymes locales.

El escenario actual abre nuevas oportunidades para Mendoza. Nuestras exportaciones por habitante son la mitad del valor nacional, y esto implica que existe un gran desafío para trabajar articuladamente entre el sector privado y público en los próximos años. Así, el objetivo debería ser alcanzar y paulatinamente superar la media nacional, capitalizando al máximo nuestro potencial productivo y exportador.