



# CLAVES

Información Competitiva

## REPORTE TRIMESTRAL

### Multisectorial Q2 2024

CLAVES Información Competitiva S.A.

*Analista: Ezequiel del Rio Frías*



CLAVES  
Información Competitiva

## Contenido

Contenido .....	2
Indicadores nacionales:Valor agregado bruto .....	5
Indicadores nacionales:Valor agregado bruto .....	6
Empleo registrados del sector privado en puestos de trabajo.....	7
Remuneración promedio de los trabajadores registrados del sector privado según rama de actividad.....	8
Drivers de crecimiento .....	9
Escenarios micro y macroeconómicos .....	10
AVICOLA .....	11
CEREALES, OLEAGINOSAS Y FORRAJERAS.....	12
FRUTAS HORTALIZAS Y LEGUMBRES.....	14
GANADERÍA VACUNA.....	16
PESCA.....	17
ENERGIA ELECTRICA.....	18
PETROLEO Y GAS .....	19
MINERIA .....	20
GALLETITAS.....	21
CERVEZAS .....	22
BEBIDAS SIN ALCOHOL.....	23
VINOS .....	24
MOLIENDA DE CEREALES Y OLEAGINOSAS.....	25

AZUCAR.....	26
ARROZ.....	27
INFUSIONES: YERBA MATE.....	28
LÁCTEOS.....	29
PASTAS.....	31
TEXTIL Y CONFECCIONES/CALZADO.....	32
MADERA Y MUEBLES.....	33
PINTURAS.....	34
CELULOSA Y PAPEL.....	35
NEUMÁTICOS.....	36
LABORATORIO/INDUSTRIA FARMACÉUTICA.....	37
PETROQUÍMICA.....	38
ARTICULOS DE LIMPIEZA Y CUIDADO PERSONAL.....	40
AUTOMOTRIZ.....	41
AUTOPARTES.....	42
MAQUINARIA AGRICOLA.....	43
SIDERURGIA.....	44
CONSTRUCCIÓN Y MATERIALES DE CONSTRUCCION.....	45
AUTOS. MAYORISTAS, SUPERMERCADOS Y DISTRIBUIDORES.....	46
CASAS DE ARTICULOS PARA EL HOGAR.....	47
TURISMO Y HOTELERIA.....	48

RESTAURANTES Y FAST FOOD .....	49
CORREOS PAQUETERIA Y LOGISTICA.....	50
TELECOMUNICACIONES .....	51
TRANSPORTE DE PASAJEROS .....	52
TRANSPORTE DE CARGA.....	53
SECTOR FINANCIERO.....	54
FINANCIAMIENTO AL CONSUMO .....	56
SEGUROS.....	58
PERSONAL EVENTUAL.....	59
CLINICAS Y SANATORIOS/MEDICINA PREPAGA Y OBRAS SOCIALES .....	60

## Indicadores nacionales: Valor agregado bruto

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Monitor Sectorial CLAVES

Valor agregado bruto a precios básicos							
CATEGORÍAS	PIB en millones de \$ a precios de 2004						
	2021	2022	2023	Var %	1º Tri 2023	1º Tri 2024	Var %
AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	50.201	48.288	37.482	-22,4	36.152	39.842	10,2
PESCA	2.232	2.451	2.293	-6,4	2.001	2.065	3,2
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	21.288	24.178	25.754	6,5	24.573	26.544	8,0
INDUSTRIA MANUFACTURERA	115.912	121.019	118.584	-2,0	111.648	96.403	-13,7
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	12.678	13.020	12.930	-0,7	13.796	13.488	-2,2
CONSTRUCCIÓN	20.771	22.485	22.659	0,8	23.099	18.544	-19,7
COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES	90.324	95.549	96.058	0,5	92.656	84.630	-8,7
HOTELES Y RESTAURANTES	7.241	9.923	10.654	7,4	11.405	11.212	-1,7
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	50.553	54.342	53.972	-0,7	52.940	52.333	-1,1
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	25.284	25.274	24.367	-3,6	24.993	21.748	-13,0
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	76.364	80.402	81.597	1,5	79.646	78.380	-1,6
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA	32.768	34.974	35.770	2,3	35.532	35.833	0,8
ENSEÑANZA	27.191	28.399	29.162	2,7	28.382	28.849	1,6
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	22.888	24.216	24.574	1,5	24.241	24.567	1,3
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	14.095	15.697	16.168	3,0	17.569	17.242	-1,9
HOGARES PRIVADOS CON SERVICIO DOMÉSTICO	3.665	4.095	4.122	0,7	4.487	4.403	-1,9
<b>PBI SEGÚN CATEGORÍAS</b>	<b>573.455</b>	<b>604.312</b>	<b>596.146</b>	<b>-1,4</b>	<b>583.120</b>	<b>556.083</b>	<b>-4,6</b>
<b>PBI TOTAL (CATEGORÍAS MAS IMPUESTOS)</b>	<b>689.211</b>	<b>725.810</b>	<b>714.464</b>	<b>-1,6</b>	<b>705.021</b>	<b>669.101</b>	<b>-5,1</b>

## Indicadores nacionales: Valor agregado bruto

Valor agregado bruto a precios básicos							
CATEGORÍAS	PIB en millones de \$ de precios corrientes						
	2021	2022	2023	Var %	1º Tri 2023	1º Tri 2024	Var %
AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	3.156.601	5.252.608	10.916.045	107,8	5.550.602	20.131.474	262,7
PESCA	144.024	221.088	433.991	96,3	210.379	971.452	361,8
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	1.673.377	2.937.605	7.559.343	157,3	4.593.798	19.688.451	328,6
INDUSTRIA MANUFACTURERA	7.164.078	13.233.794	31.232.508	136,0	18.631.041	65.853.290	253,5
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	439.414	675.750	1.695.695	150,9	1.042.489	4.758.098	356,4
CONSTRUCCIÓN	1.636.198	3.072.547	7.471.621	143,2	5.318.072	13.343.885	150,9
COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES	7.539.166	13.524.330	32.257.029	138,5	19.870.809	66.796.590	236,2
HOTELES Y RESTAURANTES	569.865	1.508.380	3.935.836	160,9	3.026.819	10.256.615	238,9
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	2.225.276	3.809.239	8.358.359	119,4	5.586.092	19.933.255	256,8
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.268.927	2.180.630	3.078.862	41,2	2.512.291	16.249.983	546,8
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	4.330.237	7.760.511	17.481.856	125,3	11.110.741	32.720.728	194,5
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA	3.089.385	5.279.019	13.350.041	152,9	8.499.886	24.339.079	186,3
ENSEÑANZA	2.172.248	3.866.861	9.638.951	149,3	6.124.231	17.740.055	189,7
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	1.948.474	3.598.683	8.417.847	133,9	5.526.117	17.020.992	208,0
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	927.604	1.762.348	4.179.478	137,2	2.776.177	8.735.127	214,6
HOGARES PRIVADOS CON SERVICIO DOMÉSTICO	229.247	445.666	1.030.997	131,3	714.316	1.998.708	179,8
<b>PBI SEGÚN CATEGORÍAS</b>	<b>38.514.121</b>	<b>69.129.059</b>	<b>161.038.459</b>	<b>133,0</b>	<b>101.093.860</b>	<b>340.537.782</b>	<b>236,9</b>
<b>PBI TOTAL (CATEGORÍAS MAS IMPUESTOS)</b>	<b>46.282.066</b>	<b>82.436.434</b>	<b>189.780.357</b>	<b>130,2</b>	<b>120.086.819</b>	<b>414.390.781</b>	<b>245,1</b>

## Empleo registrados del sector privado en puestos de trabajo

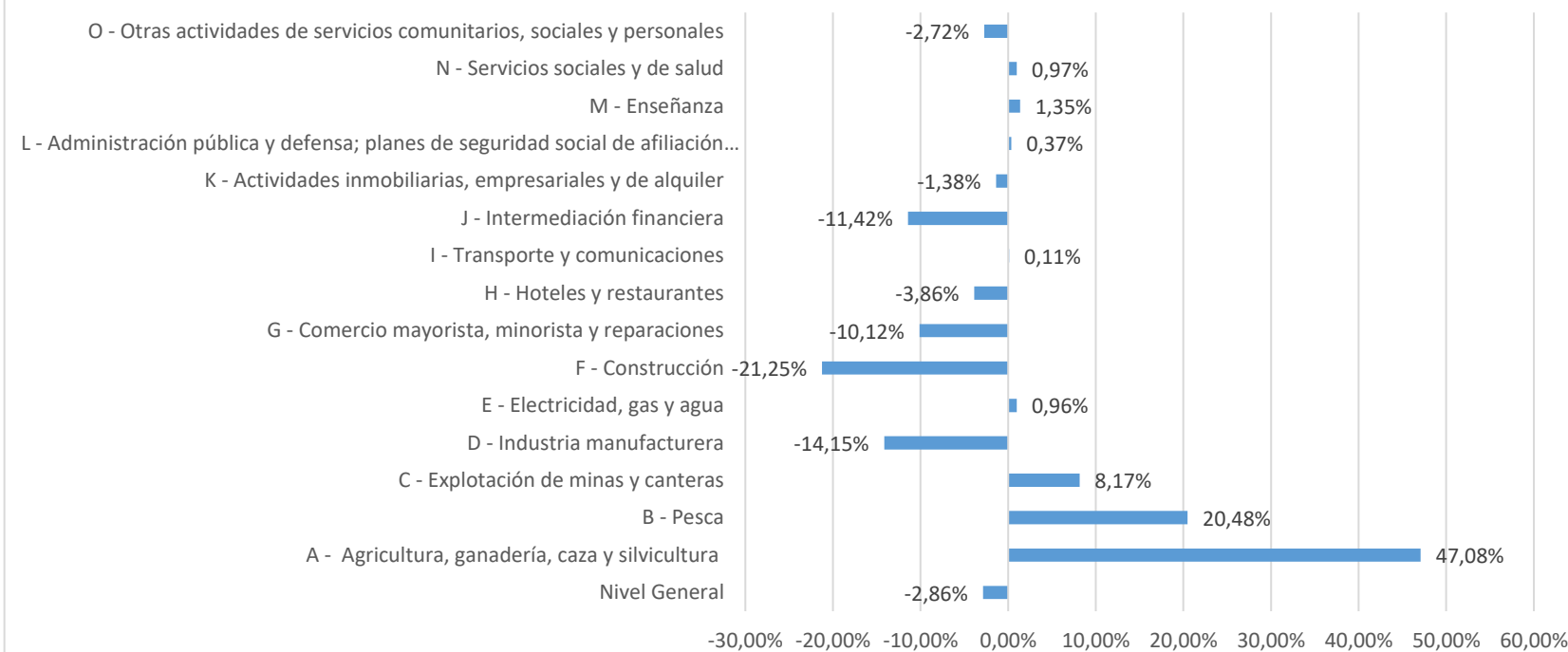
CATEGORIAS	Empleo registrados del sector privado en puestos de trabajo			
	2021	2022	2023	Var % 2023 - 2022
AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	349.505	341.690	338.642	-0,89
PESCA	12.944	12.872	12.741	-1,02
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	85.211	90.428	97.682	8,02
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.171.294	1.218.842	1.262.225	3,56
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	74.215	74.942	76.247	1,74
CONSTRUCCIÓN	385.974	447.393	475.316	6,24
COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES	1.127.626	1.187.378	1.250.439	5,31
HOTELES Y RESTAURANTES	234.132	282.871	316.404	11,85
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	539.896	547.923	556.113	1,49
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	152.648	150.986	144.262	-4,45
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	911.899	952.660	966.899	1,49
ENSEÑANZA	499.701	515.836	525.096	1,80
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	346.224	346.940	365.507	5,35
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	383.693	396.063	398.150	0,53
<b>TOTAL</b>	<b>6.274.962</b>	<b>6.566.824</b>	<b>6.785.723</b>	<b>3,33</b>

## Remuneración promedio de los trabajadores registrados del sector privado según rama de actividad

CATEGORIAS	Remuneración promedio de los trabajadores registrados del sector privado según rama de actividad					
	2021	2022	2023	Var % 2023 - 2022	mar-24	Var % 2024 - 2023
AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	61.800	107.478	244.509	127,5	570.720	133,41
PESCA	241.673	368.473	825.706	124,1	1.406.544	70,34
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	285.615	539.000	1.272.961	136,2	3.503.541	175,23
INDUSTRIA MANUFACTURERA	118.157	203.095	465.147	129,0	1.087.838	133,87
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	207.358	358.725	829.374	131,2	2.262.318	172,77
CONSTRUCCIÓN	73.288	127.752	308.792	141,7	696.907	125,69
COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES	88.132	151.578	346.802	128,8	821.777	136,96
HOTELES Y RESTAURANTES	49.350	88.238	212.140	140,4	433.519	104,36
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	128.337	225.618	524.759	132,6	1.226.800	133,78
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	195.476	343.850	835.370	142,9	2.174.618	160,32
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	96.662	168.336	386.693	129,7	885.747	129,06
ENSEÑANZA	56.242	97.406	230.769	136,9	494.495	114,28
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	100.005	176.024	393.118	123,3	870.160	121,35
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	95.954	164.470	375.419	128,3	826.396	120,13
<b>TOTAL</b>	<b>128.432</b>	<b>222.860</b>	<b>517.969</b>	<b>132,4</b>	<b>1.232.956</b>	<b>138,04</b>

## Drivers de crecimiento

### Estimador Mensual de Actividad Económica variación interanual acumulada enero/mayo 2024 vs 2023



fuente: Elaboración propia a partir de datos del BCRA.

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

[www.claves.com.ar](http://www.claves.com.ar)

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

## Escenarios micro y macroeconómicos

ESCENARIOS	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VARIABLES	REAL							PROYECCION
Crecimiento PBI (%)	2,80%	-2,90%	-2,20%	-9,90%	10,3 %	5,2%	-1,4%	-3,7%
Inflación anual (%)	24,80%	48,50%	55%	34,10%	51%	94,3%	211%	127%
Tipo de cambio nominal (ARS/USD) Promedio	17,8	28	48	70	95	131	295	1088 (*)
Superávit Comercial (X_M)/PBI . %	-2,5	-3,20%	3,50%	4,00%	3,20%	0,85%	-1,3%	4,5%
Déficit Fiscal Primario en % PIB	-3,90%	-2,00%	0%	-8,50%	-3,4%	-2,2%	-3,0%	0%
Salarios Reales (Totales economía) - Var %	2,60%	-12,70%	-8,60%	-0,80%	1,3%	-2,3%	-18,9%	1,3%
Desocupación – Tasa % PEA	7,2%	9,1%	8,9%	11,7%	7,0%	5%	6,3%	8,1%
Tasa de interés de política monetaria (Pase 7 días) - Dic	28,75%	60%	55%	35%	34,8%	72,7%	109%	37,8%

## AVICOLA

**Cuadro: Indicadores carne aviar: Años: 2021 – 2024.**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Faena Avicola (JUN-2024)</b>	741.395	751.392	740.501	359.506
<b>% var anual</b>		1,3%	-1,4%	-2,4%
<b>Produccion de carne aviar (en miles de tn)</b>	2.296	2.319	2.287	1.108
<b>% var anual</b>		1,0%	-1,4%	-1,3%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	12,5	27,1	14,8	4,0
<b>% var anual</b>		116,8%	-45,4%	-59,6%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	314	384	180	108
<b>% var anual</b>		22,3%	-53,0%	10,2%
<b>Precios Mayorista (Pollo Eviscerado) Mar-2024</b>	70,1%	76,9%	138,8%	314,5%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a Ministerio de Agricultura, ganadería y Pesca y SENASA

La producción avícola es el alimetro animal más consumido en la Argentina. Su crecimiento sostenido ubica hoy al consumo de carne de pollo en 47 kg por habitante al año y la de huevos en 21,2 kg (equivalentes a 336 unidades) anuales per cápita, totalizando 68 kilos por persona al año.

Se espera llegar a fin de 2024 con un 10% de la producción destinada a la exportación. La industria avícola está presente en 18 de las 24 provincias argentinas, y es el octavo país productor y el décimo exportador de carne aviar a nivel mundial. En tanto, se ubica en décimo quinto lugar en la exportación de ovoproductos.

El 50% de la cadena avícola se concentra en Entre Ríos, otro 35% en Buenos Aires; un 5% en Santa Fe; un 5% Córdoba; 3% en Río Negro; 1,5% en Salta y un 1% en Mendoza.

En cuanto al mercado interno, nuestro país es un gran demandante de alimentos de origen animal. De hecho, hoy se consumen 47 kg de pollo, 45 kg de carne bovina y 20 kg de carne de cerdo, sumando un total de 112 kg de carne por habitante al año. Y si a ese volumen, se le agregan los 21,2 kg de huevo que se consumen anualmente per cápita, se eleva a 133 kg. La Argentina ocupa, además, el quinto lugar en el ranking mundial de consumo de huevos.

Las exportaciones de sector no se limitan solamente a huevos comerciales, ovoproductos y pollos en todas sus formas, sino que “están ganando un importante lugar las harinas proteicas de subproductos de la carne, de plumas y sangre; así como también de vacunas, antígenos, núcleos vitamínicos y minerales” detalló el presidente del Centro de Empresas Procesadoras Avícolas.

El sector consume 6 millones de toneladas de maíz y 2,2 millones de toneladas de harinas de soja por año. A su vez, emplea de forma directa e indirecta a 130 mil personas.

## CEREALES, OLEAGINOSAS Y FORRAJERAS

**Cuadro: Indicadores de soja, trigo, maíz y girasol. Campañas: 2020/21 – 2023/24**

Indicadores	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
<b>Superficie Cosechada soja (en miles de HA)</b>	16.200	15.240	16.000	16.800
<b>% var anual</b>		-5,9%	5,0%	5,0%
<b>Produccion soja (en miles de tn)</b>	45.000	42.200	20.000	50.000
<b>% var anual</b>		-6,2%	-52,6%	150,0%
<b>Superficie Cosechada trigo (en miles de HA)</b>	6.000	6.600	5.900	5.500
<b>% var anual</b>		10,0%	-10,6%	-6,8%
<b>Produccion trigo (en miles de tn)</b>	17.000	23.000	11.500	14.500
<b>% var anual</b>		35,3%	-50,0%	26,1%
<b>Superficie Cosechada maiz (en miles de HA)</b>	6.400	7.430	8.900	8.900
<b>% var anual</b>		16,1%	19,8%	0,0%
<b>Produccion maiz (en miles de tn)</b>	52.000	51.100	36.000	48.500
<b>% var anual</b>		-1,7%	-29,5%	34,7%
<b>Superficie Cosechada girasol (en miles de HA)</b>	1.460	1.960	2.500	1.900
<b>% var anual</b>		34,2%	27,6%	-24,0%
<b>Produccion girasol (en miles de tn)</b>	2.700	4.050	5.000	3.895
<b>% var anual</b>		50,0%	23,5%	-22,1%
<b>Importaciones granos (soja. Trigo, maiz, girasol, cebada) (en millones de U\$S)</b>	35	42	30	40
<b>% var anual</b>		20,0%	-28,6%	33,3%
<b>Exportaciones granos (soja. Trigo, maiz, girasol cebada) (en millones de U\$S)</b>	38.182	41.620	24.350	29.000
<b>% var anual</b>		9,0%	-41,5%	19,1%
<b>Precio trigo (en U\$S por Tonelada)</b>	265	377	359	247
<b>% var anual</b>		42,3%	-4,8%	-31,2%
<b>Precio maiz (en U\$S por Tonelada)</b>	243	313	237	176
<b>% var anual</b>		28,8%	-24,3%	-25,7%
<b>Precio soja (en U\$S por Tonelada)</b>	522	621	540	313

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

Además de una mayor producción esperada, la campaña argentina de trigo 2024/25 podría comenzar con un stock inicial elevado en un entorno internacional bajista para los precios del cereal.

Se estima una cosecha argentina de trigo de 19,29 millones de toneladas con existencias iniciales por 3,39 millones, lo que generaría una oferta total de 22,6 millones (la segunda más elevada del último lustro).

Si bien la Compañía Nacional de Abastecimiento (Conab) cree que Brasil podría lograr este año una cosecha de trigo 8,95 millones de toneladas, no todos son tan optimistas y eso implica que seguramente existirá una necesidad de importación importante de trigo argentino por parte de su socio del Mercosur.

La primera aproximación de área maicera argentina 2024/25 realizada a partir de la última Encuesta SEA CREA –que fue respondida por más de 1.400 empresarios y técnicos integrantes de la red– se proyecta una caída del 23% en el total nacional. La decisión de siembra de la campaña agrícola 2024/25 está hoy condicionada por la situación sanitaria local, que provoca el achaparramiento en el cultivo de maíz.

La siembra del cereal sería aproximadamente de 1.650.000 hectáreas menos que en el ciclo 2023/24. Las mayores bajas se presentarían en las regiones del norte argentino (regiones CREA NOA, Córdoba Norte, Norte de Santa Fe, Chaco Santiagueño y Litoral Norte), donde se espera una caída de aproximadamente 50% de la superficie. Para la región central del país (Santa Fe Centro, Centro, Sur de Santa Fe, Norte de Buenos Aires y Este) la merma prevista es del 17%. En tanto, para las regiones agrícolas del sur, la asignación de superficie a maíz proyecta una baja interanual del 6%.

Finalizó la cosecha argentina de soja 2023/24 con una producción de 50,5 millones de toneladas y un rendimiento medio de 29,9 qq/ha (el segundo más alto de las últimas cinco campañas). El volumen obtenido representa un aumento del 6 % respecto al promedio del lustro 2018/22 (47,4 millones de toneladas, señaló este jueves un informe de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

El informe indica que aunque quedan algunos lotes por recolectar en el sur de la zona pampeana argentina, los mismos modifican la actual estimación de producción.

## FRUTAS HORTALIZAS Y LEGUMBRES

**Cuadro: Indicadores frutas, hortalizas y legumbres. Año 2021-2024.**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Preparación de frutas, hortalizas y legumbres (% var anual) JUN-2024</b>	11,3%	7,1%	7,1%	-13,9%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	110	101	83	42
<b>% var anual</b>		-8,2%	-17,8%	29,6%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	783	913	823	443
<b>% var anual</b>		16,6%	-9,9%	19,9%
<b>Precios manzana IPC (% var anual)</b>	94,5%	158,3%	180,2%	242,8%
<b>Precios papa IPC (% var anual)</b>	61,8%	292,7%	239,1%	125,9%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a INDEC

El último reporte semianual de cítricos argentinos del Foreign Agricultural Service del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA), actualizó la producción de limón fresco del país sudamericano en 1,700 toneladas métricas (TM) para el año comercial (MY) 2023-2024. En una estimación previa, la entidad puso la producción del cítrico en 1,907 TM.

Esta revisión, indica el informe, se atribuye a inesperadas condiciones climáticas, como temperaturas superiores a lo habitual y lluvias durante la cosecha, que tuvieron un impacto en el tamaño de la fruta, así como daños en numerosos árboles. Si bien, el tamaño del limón es menor, reduciendo la producción total, los productores esperan fruta de alta calidad. De igual forma, la cosecha del cítrico comenzó 30 días después de lo normal, también por factores climáticos.

Para igual periodo, se prevé que la producción de naranjas frescas sea de 650,000 TM, En el caso de las mandarinas, sería de 280,000 TM.

La disminución de la producción en ambos cítricos dulces se debe a una combinación de factores, incluidas condiciones climáticas como una prolongada sequía y lluvias intempestivas durante la cosecha.

Se espera que las exportaciones de limón alcancen las 220,000 TM, un 12% menos en relación a las últimas estimaciones oficiales del USDA (250,000 TM). En el caso de los cítricos dulces, los envíos de naranjas frescas en el MY 2023-2024, alcanzarían las 35,000 TM (-53%) y en mandarinas las 24,000 TM (-57 %).

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

Como resultado, se espera que el sector cítrico argentino centre sus exportaciones, con una importante concentración, en el mercado estadounidense. Aproximadamente el 34% de las exportaciones se enviaron a Estados Unidos en el 2023, lo que representa un notable aumento con respecto a la participación de mercado del 21% durante el mismo período en 2022.

La producción de naranjas da vida a un negocio fenomenal, que muchas veces pasa desapercibido para el gran público. Se refiere a las exportaciones de jugo concentrado, ahora inmersas en un mercado global donde la oferta se ha desplomado ante la falta de fruta en los principales países productores. De ahí que el precio internacional de este jugo ha aumentado casi un 200% en menos de un año. La demanda presiona y la industria de refrescos y bebidas no alcohólicas empieza a pensar en proveedores no habituales, entre ellos la Argentina.

## GANADERÍA VACUNA

**Cuadro: Indicadores Ganadería. Año 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Faena de carne vacuna (en millones de cabezas) a JUN-2024</b>	12.989	13.500	14.510	6.556
<b>% var anual</b>		3,9%	7,5%	-10,6%
<b>Producción de carne vacuna (en miles de Tn) a JUN-2024</b>	2.978	3.133	3.286	1.490
<b>% var anual</b>		5,2%	4,9%	-10,1%
<b>Importaciones (en millones de u\$s)</b>	144,0	155,0	178,0	18,0
<b>% var anual</b>	-41,2%	-36,7%	-38,6%	-60,9%
<b>Exportaciones (en millones de u\$s)</b>	2.791,2	4.082,0	2.736,3	1.321,0
<b>% var anual</b>		46,2%	-33,0%	0,7%
<b>Precios (en \$ por Kg Vivo hacienda en pie Liniers) en % var</b>	74,5%	65,8%	240,9%	312,8%

Fuente: Información Competitiva SA en base a CICCRA, IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina)

En junio la faena de hacienda vacuna se redujo a 1,027 millones de cabezas, marcando el nivel más bajo en lo que transcurrió de 2024. Al comparar con el nivel de actividad sectorial de junio del año pasado, la contracción fue de 22,1%. Claramente, fue el factor climático el que explicó el paso de un pico a un valle de la faena de hacienda vacuna en apenas doce meses. En tanto, la participación de las hembras en la faena total continuó subiendo durante junio, llegando a 49,9%, el tercer registró más elevado para el mes de junio en treinta y cinco años.

En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en junio fue equivalente a 232 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h). En la comparación mensual se observó una baja de 0,4% corregida por el número de días hábiles, explicada totalmente por el menor peso en gancho de los animales faenados. Y al contrastar con lo ocurrido en junio de 2023, surge una contracción de 22,1%

En los primeros seis meses de año un total de 359 establecimientos faenaron 6,556 millones de cabezas de hacienda vacuna. La comparación con el primer semestre de 2023 arrojó una caída de 10,6%. En el mismo período 2024 la industria frigorífica vacuna produjo 1,490 millones de tn r/c/h de carne, lo que significó una caída de 10,1% interanual y una retracción de 168,1 mil tn r/c/h.

En el primer semestre de 2024 se exportaron 306,4 mil tn pp de carne vacuna, cantidad que resultó 13,3% mayor a la certificada en el mismo semestre de 2023. Por su parte, el precio promedio se ubicó en 4.311 dólares por tn pp en la primera parte del año y experimentó una caída de 11,1% anual. Fueron las exportaciones a China las que más contribuyeron a esta contracción. En lo que respecta a los ingresos por exportaciones, en enero-junio del corriente año totalizaron 1.320,87 millones de dólares.

## PESCA

**Cuadro: Indicadores de Pesca. Años 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Capturas (en toneladas) a JUN-2024</b>	776.077	790.421	779.907	441.779
<b>% var anual</b>		1,8%	-1,3%	20,8%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	215,0	239	188	90
<b>% var anual</b>		11,3%	-21,6%	-9,4%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	1.990	1.823	1.776	969
<b>% var anual</b>		-8,4%	-2,6%	16,0%
<b>Precios productos pesqueros (% var anual) IPIM</b>	84,7%	75,2%	206,1%	242,5%

*Fuente: Claves Información Competitiva en base al Ministerio de Agroindustria.*

La Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación informó que hasta el 16 de julio del corriente se llevan desembarcadas 105.219 toneladas de la especie *Pleoticus muelleri* en todos los puertos del país. Hasta el momento y en plena temporada de langostino en aguas nacionales, los muelles de la ciudad chubutense de Puerto Madryn contabilizan 40.933 toneladas descargas.

En cuanto a desembarques superado el primer semestre, después de Puerto Madryn aparece el puerto de Rawson que suma 40.768 toneladas, pero en su mayoría pertenecen a las capturas de la zafra provincial que terminó en marzo, aunque cabe destacar que, al haber subáreas autorizadas a la pesca comercial en aguas nacionales, casi frente a la capital de Chubut, hay barcos fresqueros colorados que optan por ingresar a esos muelles a realizar sus descargas.

En tercer lugar, más atrás aparece Mar del Plata con 5.822 toneladas, y después el puerto santacruceño de Puerto Deseado con 5.527 toneladas, Ingeniero White con 3.458 toneladas, Caleta Paula con 2.840 toneladas, mientras que el puerto de Comodoro Rivadavia a pesar de estar en cercanía a zona de pesca solo sumó 617 toneladas de langostino en lo que va del año.

La estadística oficial que emite la Subsecretaría de Recursos Acuícolas y Pesca señala en el detalle especie/mes que en enero se desembarcaron 30.182 toneladas, mientras que la cifra fue de 6.275 toneladas en febrero; 2.461 toneladas en marzo; 6.499 toneladas en abril; 3.744 toneladas en mayo; 37.386 en junio y 18.669 en lo que va de julio, en todos los puertos del país.

Puerto Madryn alcanzó cifras récord en los desembarques de langostino, al haber recibido hasta el momento 40.933 toneladas de este marisco en sus muelles, posicionándose como el principal puerto de desembarques del país. La Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación informó que hasta el 16 de julio, en todos los puertos del país, se desembarcaron 105.219 toneladas de la especie "*pleoticus muelleri*", conocida popularmente como langostino patagónico; lo que demuestra que una más que significativa porción fue descargada en los muelles de Puerto Madryn, reflejando el intenso movimiento de buques en operación de descarga y los numerosos pedidos de turno para ingresar.

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

## ENERGIA ELECTRICA

**Cuadro: Indicadores de energía eléctrica Años: 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Generación de energía eléctrica (en GW/h) JUN-2024</b>	144.873	138.742	147.638	74.750
<b>% var anual</b>		-4,2%	6,4%	-1,2%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	5.843	12.868	7.924	2.060
<b>% var anual</b>		120,2%	-38,4%	-55,1%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	5.284	8.398	7.878	4.818
<b>% var anual</b>		58,9%	-6,2%	26,9%
<b>Precios IPIM (% Var)</b>	61,1%	95,6%	120,0%	364,3%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a datos de INDEC

Al fin del Segundo trimestre de 2024 la potencia instalada en el SADI fue de 43.602 MW. La generación neta del Segundo trimestre alcanzó los 33.808 GWh, 5.5% por encima de la generación del mismo período del año anterior. El 52.1% de la generación neta provino de fuentes térmicas, mientras que el 37.9% fue de origen renovable (incluyendo aprovechamientos mayores a 50 MW de potencia) y el 10% nuclear.

El consumo de gas natural para la generación eléctrica disminuyó en el período 8.7% en relación al mismo período del año anterior, mientras que el consumo de gas oil para el mismo fin aumento 39.8%.

La demanda de energía eléctrica aumento 1.5% en el período respecto del mismo trimestre del año anterior, alcanzando los 33.435 GWh. Se destaca, respecto del mismo trimestre del año anterior, el aumento del 8.1% por parte del sector residencial y la disminución del 5.1% por parte de la demanda industrial/comercial mayor a 300 kW.

El precio monomónico de 36.558 AR\$/MWh fue el ponderado estacional promedio en el Segundo Trimestre de 2024, representando un aumento del 265,3% respecto al mismo periodo del año anterior.

Un total de 39.630 kW fue la potencia instalada en generación distribuida al final del Segundo trimestre de 2024. La potencia de 2.028 kW fue el promedio en generación distribuida en el Segundo trimestre de 2024. El Aumento de la potencia total instalada respecto del mismo trimestre del año anterior fue del 71.9 %.

La Secretaría de Energía oficializó recientemente, a través del Boletín Oficial, un nuevo aumento en la factura de luz que se verá aplicado desde el mismo mes de agosto y tendrá impacto sobre todas las categorías. De esta manera, los precios finales en las tarifas subirá hasta un 4%.

## PETROLEO Y GAS

**Cuadro: Indicadores petróleo y gas. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de petróleo crudo (en millones de M3) JUN-2024</b>	29.786	33.796	36.868	19.496
<b>% var anual</b>		13,5%	9,1%	8,4%
<b>Producción de gas (en millones de M3) JUN-2024</b>	45.297	48.417	48.109	25.062
<b>% var anual</b>		6,9%	-0,6%	5,2%
<b>Importaciones de combustibles y lubricantes (millones de U\$S)</b>	5.843	12.868	7.924	2.060
<b>% var anual</b>		120,2%	-38,4%	-55,1%
<b>Exportaciones de combustibles y energía (millones de U\$S)</b>	5.284	8.398	7.878	4.818
<b>% var anual</b>		58,9%	-6,2%	26,9%
<b>Precios petróleo crudo y gas IPIM (en % var)</b>	46,4%	87,3%	239,9%	331,4%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a datos de INDEC

Durante el Segundo trimestre de 2024 la producción de petróleo alcanzó los 9.764 Mm3, presentando un aumento del 7.9% respecto al mismo período del año anterior. La producción de petróleo de la Cuenca del Golfo San Jorge, disminuyó un 7.2% en términos interanuales, mientras que la producción de la Cuenca Neuquina aumentó 17.0%. Por su parte, la producción de gas natural alcanzó los 144.6 MMm<sup>3</sup>/día, 8% por encima de la correspondiente al Segundo Trimestre de 2023. Los mayores cambios se observan en la cuenca Neuquina (+13.9%), y Cuenca Austral (-6.3%).

El volumen de petróleo procesado disminuyó 0.6% en el Primer trimestre de 2024 respecto del mismo período del año anterior. El 64.5% del crudo procesado durante el trimestre fue petróleo liviano. La producción de gas oil disminuyó en el trimestre 3.3% respecto del mismo período del año anterior, mientras que la producción de motonaftas (grados 2 y 3) disminuyó 2.3%. Las ventas de gas oil disminuyeron 3.8% en el trimestre analizado respecto del mismo período del año anterior. Por su parte, las ventas de naftas grados 2 y 3 entre ambos trimestres disminuyeron 8.8%.

La producción de bioetanol se ubicó en el trimestre de referencia 32% por debajo de la producción del mismo trimestre de 2023, mientras que las ventas al corte disminuyeron 35.5% en términos interanuales. Por su parte, la producción de biodiésel fue 7% menor, y las ventas disminuyeron 28.9% respecto del trimestre del año anterior.

La producción de gas natural aumentó 8.0% en el Segundo trimestre de 2024 respecto del mismo período del año anterior. La producción de gas natural de la cuenca Neuquina aumentó 13.9% en el Segundo trimestre de 2024 en relación al año anterior. El precio promedio ponderado del gas natural importado en el trimestre de referencia fue de 11.9 USD/MMBTU

## MINERIA

**Cuadro: Indicadores minería. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Importaciones minería (millones de U\$S)</b>	158	187	104	46
<b>% var anual</b>		18,4%	-44,4%	-24,6%
<b>Exportaciones minería (millones de U\$S)</b>	2.561	2.680	2.583	1.860
<b>% var anual</b>		4,6%	-3,6%	-4,5%
<b>Precio ORO - US\$/Oz (London Bullion Market)</b>	-6,7%	0,3%	13,3%	19,6%
<b>Precio PLATA - US\$/Ozc (London Bullion Market)</b>	1,6%	3,4%	3,2%	26,4%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a datos de INDEC y LBMA (London Bullion Market)

Durante el mes de junio de 2024 el sector minero realizó exportaciones por USD 265 millones, lo que implica una caída interanual del 15,6%. En los primeros 6 meses de 2024 las exportaciones mineras totalizaron USD 1.860 millones, siendo este monto un 4,5% inferior al realizado el mismo periodo del 2023. Del total exportado por la minería en junio, el 98,5% fue explicado por 5 provincias: Santa Cruz, Jujuy, San Juan, Salta y Catamarca, a su vez, la participación acumulada en los primeros 6 meses de 2024 que explican estas provincias fue 98,3%.

El oro aportó USD 1.255 millones (67% del total exportado), la plata USD 233 millones (13% del total exportado) y el resto de los minerales metálicos USD 31 millones (2% del total exportado). Esto le permitió a este rubro representar el 81,7% de las exportaciones mineras totales. De esta manera, en los primeros 6 meses de 2024 el oro muestra un crecimiento interanual del 19,5% en los montos exportados, mientras que la plata cayó un 38,7% interanual.

En los primeros 6 meses del 2024 las ventas de litio al exterior alcanzaron los USD 272 millones, disminuyendo un 34,7% interanual, representando el 14,6% de las exportaciones mineras totales y siendo este dato de exportaciones en términos históricos la segunda mejor posición para los primeros 6 meses de un año, siendo el acumulado del año 2023, el mayor año histórico en montos exportados. En cuanto a las cantidades exportadas de litio, en el acumulado de lo que va del año exhibieron un incremento del 62,4%.

De forma similar en el acumulado de los primeros seis meses del año, el balance comercial de las empresas que conforman la cartera de proyectos mostró un signo positivo por USD 1.248 millones. Esto significó una disminución del 13,8% respecto al mismo periodo de 2023.

San Juan y Salta avanzarán para que sus cuerpos legislativos adhieran al Régimen de Incentivo para Grandes Inversiones (RIGI) que fue aprobado por el Congreso de la Nación en el paquete de medidas que contemplaba la Ley Bases. Las decisiones forman parte de un eslabón más de la carrera que se observa entre las provincias para garantizarle a las empresas condiciones de inversión que, en este caso, tiene como eje a la actividad minera. Los distritos aceleran, con adhesiones ya confirmadas en Río Negro y Jujuy.

## GALLETITAS

**Cuadro: Indicadores galletitas. Años 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>IPI Galletitas, productos de panadería y pastas (% var anual) JUN-2024</b>	3,8%	3,4%	4,5%	-7,9%
<b>Importaciones galletitas (millones de U\$S)</b>	3	6	7	4
<b>% var anual</b>		78,1%	22,8%	-20,5%
<b>Exportaciones galletitas (millones de U\$S)</b>	43	48	42	26
<b>% var anual</b>		11,1%	-12,7%	0,4%

Fuente: CLAVES, Información Competitiva en base al INDEC y Ministerio de Agroindustria

Molinos Río de la Plata experimentó una caída del 8,1% en el volumen de ventas durante el primer semestre. Esto dio un resultado operativo, que alcanzó los \$7.374 millones, marcando una baja del 29,2% versus el mismo período del año anterior. A pesar de este golpe, la compañía enfocó sus esfuerzos en mantener el posicionamiento de sus marcas para seguir siendo accesible a los consumidores en un escenario de alta competitividad y reducido consumo.

Según el último balance de Molinos Río de la Plata, la empresa reportó ingresos netos de \$391.029 millones, que representa un crecimiento interanual moderado del 2,9%. La ganancia neta mostró ciertos aspectos positivos, alcanzando los \$46.153 millones versus los \$35.859 millones del año anterior. Esta mejora se atribuye principalmente a las ganancias financieras generadas por su bajo nivel de endeudamiento y la depreciación de la moneda local.

Arcor presentó una situación similar. Durante el primer semestre, registró ventas consolidadas de \$1.706.554 millones. En comparación con el año anterior, las ventas disminuyeron un 4,2% en un contexto caracterizado por altos niveles de inflación y fluctuación de precios que afectaron el poder adquisitivo de los consumidores. La compañía resaltó que las ventas en Argentina constituyeron el 66,96% de su volumen respecto de las ventas internacionales totales.

El resultado operativo de Arcor durante el mismo período fue de \$91.860 millones, una baja considerable frente a los \$111.720 millones del año previo. En términos de volumen de ventas, la cifra mostró una caída del 4,7%, alcanzando 384 millones de toneladas en comparación con las 403 millones del año anterior. La producción también se contrajo, sumando 411 millones de toneladas versus las 416 millones en el mismo período del año anterior.

La histórica planta alimenticia Canale cerró sus puertas, en julio 2024, en la ciudad mendocina de San Rafael, y dejó en la calle a casi 40 empleados. La empresa AVA, propietaria de la marca Canale, dijo que esta medida forma parte de un "proceso de reestructuración". La producción pasará a estar ubicada en Ugarteche, Luján de Cuyo.

## CERVEZAS

Cuadro: Indicadores cervezas. Años 2021-2024:

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>IPI manufacturero cervezas (en % var anual)</b>	8,7%	9,8%	-4,0%	-17,9%
<b>% var anual</b>		12,6%	-140,8%	347,5%
<b>Exportaciones cervezas (en millones de U\$S)</b>	290,9	491,0	319,0	195,1
<b>% var anual</b>		68,8%	-35,0%	6,8%
<b>Importaciones cervezas (en millones de U\$S)</b>	18,2	16,8	3,5	2,0
<b>% var anual</b>		-7,7%	-79,2%	-4,8%

Fuente Claves Información Competitiva SA. en base a datos de INDEC.

La cervecería Quilmes se unió a los supermercados que anunciaron la congelación de sus precios hasta el final del semestre. La empresa lanzó el “Pacto de Quilmes”, manteniendo fijo el precio de la botella clásica de litro de la marca durante tres meses. Esta promoción estará disponible en los 250 mil puntos de venta donde la empresa comercializa sus productos, incluyendo supermercados, almacenes, autoservicios y diversos comercios de barrio en todo el país.

Cervecería y Maltería Quilmes anunció la elección de PHD Argentina y Beyond como sus nuevas agencias de medios. Por primera vez, la compañía trabajará con dos agencias, que formarán un equipo integral de 45 personas para trabajar de manera conjunta en el desarrollo y ejecución de estrategias.

Mediante una ceremonia de premiación llevada a cabo en el Ministerio de Economía de la Nación, Cervecería y Maltería Quilmes recibió el Premio Nacional a la Calidad en la categoría “Empresas Grandes del Sector Privado”.

En la Legislatura, de Tucumán aprobó el proyecto de ley que autorizó la entrega de beneficios impositivos a favor de la empresa Cervecería y Maltería Quilmes, a cambio de una inversión de 8 millones de dólares para obras de ampliación de las plantas de El Manantial y de Acherál, que incluirán la creación de 80 nuevos puestos de empleo.

A partir de mayo, CCU Argentina iniciará la elaboración de las cervezas Grolsch y Warsteiner en su planta de Luján. El proyecto contempló una inversión de más de \$ 500 millones en tecnología para levaduras, envasado y la ampliación de sus instalaciones de logística. En los últimos años, la compañía se encuentra ejecutando un plan de inversiones trianual por \$ 2.250 millones.

## BEBIDAS SIN ALCOHOL

**Cuadro: Indicadores Bebidas sin alcohol. Años: 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>IPI manufacturero bebidas sin alcohol (en % var anual)</b>	8,7%	9,8%	-4,0%	-17,9%
<b>% var anual</b>		12,6%	-140,8%	347,5%
<b>Exportaciones bebidas sin alcohol (en millones de U\$S)</b>	19,5	17,8	11,7	8,1
<b>% var anual</b>		-8,7%	-34,3%	22,7%
<b>Importaciones bebidas sin alcohol (en millones de U\$S)</b>	14,2	21,9	21,6	8,6
<b>% var anual</b>		54,2%	-1,4%	-21,8%

*Fuente Claves Información Competitiva SA. en base a datos de INDEC*

La venta de bebidas con y sin alcohol se derrumbó en el primer cuatrimestre del año, según los datos proporcionados por la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME): los analistas advierten una preocupante caída sin freno en este segmento. El sondeo entre cámaras empresarias y especialistas en logística de distribución marcó retrocesos en la facturación de hasta un 23 por ciento en términos reales entre enero y abril. Las ventas en el rubro más general de alimentos y bebidas continúa con índices negativos.

La caída en el consumo sigue marcando la tendencia durante los primeros meses del año. A pesar de una baja en los índices de inflación, las ventas minoristas, sobre todo en el rubro de alimentos y bebidas continúa en terreno negativo. Las ventas bajaron un 8,5 por ciento anual en abril, según el relevamiento de la CAME, acumulando una caída del 23,8 por ciento frente al mismo período de 2023. Dentro de ese rubro, las bebidas experimentaron una especial caída en el consumo.

Entre enero y abril las gaseosas de primeras marcas acusaron una contracción del 21 por ciento en su facturación, mientras que las de segundas marcas perdieron un 23 por ciento, teniendo en cuenta la inflación acumulada. Según referentes del sector, la disminución en la demanda interna se traduce también en una baja en los índices de producción.

El gigante de bebidas Coca-Cola presentó una campaña realizada y orientada al mercado argentino con el foco puesto en sus productos retornables, que representan un tercio de su negocio. La firma invertirá unos \$ 4.000 millones entre producción y medios, además esto incluirá acciones de ahorro en puntos de venta y promociones con descuentos junto a partners gastronómicos. A partir de un acuerdo entre ambas compañías, Pampa Energía suministrará energía eólica para las operaciones de las plantas de Coca-Cola Andina en Córdoba, Trelew, Bahía Blanca y Andina Empaques.

## VINOS

**Cuadro: Indicadores Vinos y Mostos. Años: 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de vinos (en miles de hectolitros)</b>	12.481	11.450	8.813	
<b>% var anual</b>		-8,3%	-23,0%	
<b>Producción de mostos (en miles de hectolitros)</b>	4.207	2.936	1.917	
<b>% var anual</b>		-30,2%	-34,7%	
<b>Venta vinos (en miles de hectolitros) a JUN-2024</b>	8.381	8.276	7.753	3.333
<b>% var anual</b>		-1,3%	577,7%	-4,6%
<b>Importaciones vinos y mostos (en millones de U\$S)</b>	3,5	3,9	3,7	2,9
<b>% var anual</b>		11,4%	311,1%	52,6%
<b>Exportaciones vinos y mostos (en millones de U\$S)</b>	897,4	949,0	762,9	401,0
<b>% var anual</b>	-5,6%	-0,2%	-19,8%	2,3%
<b>Precios IPC (en % var)</b>	117,1%	119,4%	232,4%	252,0%

Fuente: Claves Información Competitiva SA. en base a datos de INDEC y de INV (Instituto Nacional de Vitivinicultura).

Las ventas de vino en el mercado interno durante el mes de JUNIO 2024 alcanzaron un volumen de 584.506 hl, lo cual evidencia una disminución del 8,8% con respecto a igual mes del año anterior. El 70% corresponde a vinos sin mención varietal, el 27,3% a varietales, el 2,4% a espumosos y el 0,4% a otros vinos (cóctel de vino, gasificado y especial). Los vinos sin mención varietal disminuyeron un 4,7%, los varietales un 11,3 y los espumosos un 54,2% mientras que los otros vinos aumentaron un 31,3% con respecto al mismo mes del año anterior. En relación al color, se observa en el total de ventas, disminución del vino color (-11%) y del vino blanco (-0,4%).

En el análisis de ventas según tipo de envase, comparando los datos de JUNIO 2023/JUNIO 2024, se observa que han aumentado en bag in box y otros envases y han disminuido en botella, tetra, damajuana y lata.

El consumo per cápita del mes de JUNIO 2024 arroja un valor de 1,24 litros por habitante (población total país), lo cual indica una disminución del 9,8% respecto a igual período del año anterior. El 81,7% del vino comercializado en JUNIO 2024 en el mercado interno proviene de Mendoza y el 13,4% de San Juan. La tercera provincia en importancia es La Rioja, seguida por Salta y Neuquén.

La venta de vino acumulada ENERO-JUNIO 2024 alcanza 3.343.416 hl, manifestando una caída del 4,3% respecto a igual período de 2023. La participación de vinos sin mención varietal es del 67%, el 30,2% corresponde a varietales, 2,5% a espumosos y 0,3% a otros vinos.

## MOLIENDA DE CEREALES Y OLEAGINOSAS

**Cuadro: Indicadores de Molienda de Cereales. Años: 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de molienda (en toneladas) a JUN-2024</b>	10.123.279	10.238.503	10.215.909	3.899.000
<b>% var anual</b>		1,1%	-0,2%	-4,8%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	4,9	5,9	5,7	2,1
<b>% var anual</b>		20,4%	-3,4%	110,0%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	241,4	258,0	229,3	39,5
<b>% var anual</b>		6,9%	-11,1%	72,5%

Fuente: CLAVES, Información Competitiva (base MAGyP y estimaciones propias)

En los primeros siete meses de la campaña comercial, la molienda de trigo pan acumuló 3,5 Mt, en línea con el promedio histórico. Teniendo en cuenta la molienda y la exportación, ya se consumió 66% de la producción 2023/24.

Las campañas productivas de trigo 2022/23 y 2023/24 en Argentina se destacan como las más bajas de los últimos ocho años, luego de que nuestro país atravesara tres años consecutivos “Niña” con lluvias por debajo del promedio. A pesar de ello, la demanda doméstica y el volumen de molienda de trigo se han mantenido constantes respecto a campañas anteriores. Esto se debe a que, cuando existe un recorte en la producción, suele priorizarse la necesidad de consumo interno, con la mayor parte del ajuste recayendo sobre la exportación.

La mayor parte de esta molienda se destinó a satisfacer la demanda interna. Según datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), entre diciembre y junio se exportaron 244.000 toneladas de harina de trigo y 223.000 toneladas de subproductos de trigo. De esta manera, de las 3,5 Mt industrializadas del cereal, apenas el 13% tuvo como destino el mercado externo, en tanto el restante se consumió a nivel local.

La molienda de soja acumulada Ene-Mayo 2024 llega a un total de 15,195 millones de toneladas, un aumento de 3,273 millones con respecto al mismo periodo analizado del 2023 (11,922 millones de toneladas). El ingreso de soja importada del Paraguay fue el principal factor que logró consolidar el aumento de la molienda durante los primeros 5 meses del 2024.

La molienda de girasol acumulada fue de 1,638 millones tons, dentro de los cuatro mayores volúmenes de molienda desde el 2014. Muy cerca del récord del 2023 de 1,710 mill tons. Muy cerca de los segundos récords del 2017 (1,679 mill tons) y del 2019 (1,673 mill tons).

## AZUCAR

**Cuadro: Indicadores azúcar. Años: 2021- 2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de azúcar (en toneladas)</b>	1.989.000	1.964.000	1.890.000	2.173.000
<b>% var anual</b>		-1,3%	-3,8%	15,0%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	6,4	8,6	8,7	3,0
<b>% var anual</b>		34,4%	1,2%	3,4%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	148,0	128,8	58,3	56,2
<b>% var anual</b>		-13,0%	-54,7%	174,1%
<b>Precio IPC (% var)</b>	23,6%	208,2%	417,3%	77,1%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a INDEC.

En los 101 días de zafra se molieron 8.243.487 toneladas de caña bruta, alcanzando un avance del 41% de lo que ha estimado de materia prima disponible la Estación Experimental Agroindustrial Obispo Colombres (EEAOC), para la zafra 2024. Con respecto a la producción de azúcar, se produjeron 552.253 toneladas.

Los ingenios de Jujuy (3) y Salta (2) molieron en total 2.987.248 toneladas de caña bruta en sus 75 días de zafra, produciendo 235.881 toneladas de azúcar y 79.593.543 litros de alcohol destilado. Hasta el momento, la zafra 2024 en Argentina ha producido 11.063.823 toneladas de caña molida bruta, resultando en 773.813 toneladas de azúcar y 202.466.589 litros de alcohol.

Ledesma, el principal productor de azúcar de Argentina, inició la zafra 2024 con muy buenas perspectivas. La firma de capitales nacionales proyecta un incremento del 8% en la molienda de caña de azúcar y a la par confirmó inversiones por u\$s22 millones que se serán destinadas a mejorar y modernizar sus procesos productivos.

La clave este año es el clima, es que el año pasado la empresa sufrió los embates de la sequía pero para este 2024 la firma proyecta alcanzar la molienda de 3,35 millones de toneladas de caña, lo que marcaría un incremento interanual del 8%.

Ledesma ratificó su plan de inversiones para este año que contempla el desembolso de u\$s12 millones en tecnificación de riego, renovación de cañaverales y equipamiento. A ello se agregan otros u\$s10 millones para la mejora de procesos en la fábrica de azúcar.

Según se desprende de su balance enviado a la Comisión Nacional de Valores (CNV) la empresa tuvo ingresos por poco más de \$470.000 millones y obtuvo una ganancia después de impuestos de \$68.300 millones. Un año antes, en el mismo período, había facturado \$379.200 millones y obtenido un resultado positivo de \$23.900 millones.

## ARROZ

**Cuadro: Indicadores arroz. Años: 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de arroz (en miles de toneladas) JUN-2024</b>	1.074	1.119	934	473
<b>% var anual</b>		4,2%	-16,6%	-15,4%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	1,5	1,3	0,6	2,4
<b>% var anual</b>		-13,3%	-53,8%	1500,0%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	215,0	212,1	344,2	100,6
<b>% var anual</b>		-1,3%	62,3%	-12,5%
<b>Precio IPC (% var)</b>	40,4%	59,8%	933,5%	551,8%

Fuente: Claves Información Competitiva SA (Base Minagri)

El SIBER brindó los datos finales de campaña del cultivo de arroz en la provincia de Entre Ríos. En el ciclo 2023/24 el área dedicada a la producción de arroz experimentó un incremento interanual del 7 % posicionándose en 58.600 hectáreas. Las proyecciones iniciales eran superiores, debido al atractivo precio internacional del arroz.

Dos factores principales limitaron la siembra del cereal. Capacidad insuficiente de agua almacenada en las zonas de riego por represas y excesos hídricos desde finales de octubre y principios de noviembre que interrumpieron las labores de implantación.

En cuanto a la producción del cereal presentó un aumento interanual del 13 % (+ 52.425 t), es decir se ubicó en 442.125 toneladas (t).

Finalizada la trilla en todo el país a mediados de junio, los últimos lotes cosechados de arroz largo fino en la provincia de Corrientes confirmaron las cifras de superficie y producción en 200 mil ha y 1,25 millones de toneladas.

La situación climática en Brasil, que ha llevado a una reducción en su producción de arroz, presenta una oportunidad para Argentina. Se prevé que el 40% de la producción se destine a la exportación, y Brasil podría absorber hasta el 50% de la oferta exportable argentina.

Con el objetivo de potenciar la posición de Argentina en el mercado, la introducción de una nueva variedad de arroz, Angiru INTA CL, abre las posibilidades de expansión. Este nuevo logro del equipo de especialistas en genética del INTA promete altos valores de granos enteros, un rendimiento notable y una calidad culinaria excepcional.

## INFUSIONES: YERBA MATE

**Cuadro: Indicadores yerba mate. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Despachos yerba mate (en toneladas) JUN-2024</b>	282.855	275.807	285.300	119.515
<b>% var anual</b>		-2,5%	0,8%	-13,8%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	37,7	32,0	15,1	13,2
<b>% var anual</b>		-15,1%	-52,8%	207,0%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	78,0	88,1	84,0	44,8
<b>% var anual</b>		12,9%	-4,7%	10,1%
<b>Precios IPC (% var)</b>	57,1%	74,0%	332,2%	253,9%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a INYM (Instituto Nacional de la Yerba Mate)

Los datos estadísticos registrados por el Instituto Nacional de la Yerba Mate (INYM) revelan que durante el mes de junio de 2024 el volumen de yerba mate elaborada a salida de molino alcanzó los 19.986.539 Kilogramos. Sumado a los meses anteriores las salidas con destino al mercado interno totalizan 119.515.556 kilogramos para el período enero-junio de 2024.

En cuanto a los formatos, los envases de medio kilo mantienen la preferencia de los consumidores. Los datos provenientes de las declaraciones juradas indican que durante el mes de junio de 2024 los paquetes de medio kilo representan el 54,49% de las salidas de molinos al mercado interno. Con el 38,83% se ubicaron los paquetes de un kilo, con el 1,28% los envases de dos kilos, y con el 0,94% los de cuarto kilo. En el ítem 'otros formatos' las salidas alcanzaron 0,35%, mientras que 4,13% correspondió al rubro 'sin estampillas'.

Es importante destacar, de acuerdo a los datos históricos que se mantiene con pocas variantes la participación de los distintos formatos en las salidas de molino con destino al mercado interno, concentrando los formatos de 1/2 y 1 kilo, el 93,31% de las mismas.

Los datos estadísticos registrados por el Instituto Nacional de la Yerba Mate (INYM) revelan que durante el mes de junio de 2024 el volumen de yerba mate exportada alcanzó los 3.639.578 Kilogramos. Sumado a los meses anteriores las salidas con destino al mercado externo totalizan 20.751.278 kilogramos para el período enero-junio de 2024.

## LÁCTEOS

**Cuadro: Indicadores lácteos. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción leches refrigeradas (en miles de litros) a JUN-2024</b>	457.348	441.531	424.724	308.541
<b>% var anual</b>	-17,7%	-20,5%	-23,5%	-14,3%
<b>Producción leches no refrigeradas (en miles de litros) a JUN-2024</b>	705.346	725.374	726.823	186.922
<b>% var anual</b>	23,6%	27,1%	27,3%	-12,3%
<b>Producción de yogures (en toneladas) a JUN-2024</b>	342.520	345.242	344.790	138.552
<b>% var anual</b>	6,9%	7,8%	7,6%	-22,6%
<b>Producción de quesos (en toneladas) a JUN-2024</b>	379.938	347.462	471.111	214.569
<b>% var anual</b>	-4,4%	-12,6%	18,5%	-6,4%
<b>Importaciones leche y productos lácteos (en millones de U\$S)</b>	22	37	32	12
<b>% var anual</b>		68,2%	-13,5%	-33,3%
<b>Exportaciones leche y productos lácteos (en millones de U\$S)</b>	1.378	1.690	1.368	683
<b>% var anual</b>		22,6%	-19,1%	0,5%
<b>Precio Leche IPC (% var)</b>	57,6%	139,6%	184,2%	337,8%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a INDEC y Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

El Instituto para el Desarrollo Agroindustrial Argentino (IDAA) reveló que el consumo de lácteos en Argentina sufrió una caída histórica del 17,6% durante el primer semestre de 2024 en comparación con el mismo periodo del año anterior.

El IDAA destacó en su informe que “el consumo anualizado per cápita en 2024 se proyectó en 156,3 litros por habitante, muy por debajo de los 194 litros por habitante que se registraron en 2023”.

El informe también puso en evidencia la magnitud de la caída en las distintas categorías de productos lácteos, señalando que “las leches fluidas presentaron una caída del 23% en la comparación interanual de junio y acumulan un 16,2% de caída en el semestre”. El análisis detalló que la leche fluida no refrigerada cayó un 18,5% en el semestre, mientras que la leche refrigerada mostró una disminución del 12,2%. Además, el consumo de leches en polvo sufrió un descenso interanual del 33% en junio, acumulando una caída del 30% en lo que va del año.

En cuanto a los quesos, que representan el 60% del consumo de lácteos en Argentina, el informe registró una caída del 18% interanual en junio, con una merma acumulada del 11% en el primer semestre de 2024. Además, otros productos lácteos como postres y flanes, yogures, manteca, crema y dulce de leche también mostraron caídas significativas en el consumo, con descensos que oscilan entre el 12% y el 53,4%.

Por otro lado, la producción de leche en Argentina también exhibió un notorio declive, acumulando una caída interanual del 12,6% en el primer semestre del año. Este descenso marca el nivel más bajo de producción en valores absolutos de los últimos 17 años, lo que refleja una crisis profunda en el sector lácteo.

En contraste, las exportaciones de productos lácteos mostraron un incremento en volumen, se replicó en el acumulado del primer semestre, donde las exportaciones crecieron un 6,7% en toneladas y un 13% en litros equivalentes en comparación con el mismo periodo de 2023, a pesar de la disminución en la producción.

## PASTAS

**Cuadro: Indicadores de pastas. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>IPI manufacturero pastas (en % var anual) JUN-2024</b>	3,8%	3,4%	4,5%	-7,9%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	7,7	8,8	7,0	2,1
<b>% var anual</b>		14,3%	-20,5%	-8,7%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	12,7	15,5	28,6	12,8
<b>% var anual</b>		22,0%	84,5%	5,8%
<b>Precios (IPC) fideos (% var)</b>	27,5%	144,7%	416,5%	345,2%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a INDEC y UIFRA

La firma ARCOR anunció recientemente la apertura de una nueva sucursal en Dubai, Emiratos Árabes Unidos, con una inversión prevista de US\$ 500.000, buscando expandir su presencia en el mercado de Medio Oriente. Además, la empresa destacó que su nueva filial en Dubai distribuirá productos fabricados principalmente en las instalaciones de producción del grupo en Latinoamérica, marcando así un importante paso en su estrategia de internacionalización.

Arcor, el mayor productor de golosinas de América latina también se anima a tomar deuda en los mercados de capitales para apalancar el plan de negocios que quiere aplicar en los próximos años.

El dinero que Arcor recaude con esta millonaria colocación de ONs en el mercado de capitales se suma a un préstamo que obtuvo durante el primer trimestre de este año por u\$s40 millones que negoció con una de las principales entidades financieras internacionales de crédito como es el banco Coöperative Rabobank U.A, una institución holandesa que opera como cooperativa y se especializa en servicios para la agricultura.

En su último balance trimestral, si bien registró una importante ganancia neta de \$133.303 millones contra los \$42.164 millones de igual período del año pasado, su resultado operativo registró una baja cercana a los \$10.000 millones con relación a los \$19.492 millones de los primeros tres meses del 2023 para quedarse en \$9.224 millones ahora.

En el marco del mes de la celiarquía, Grupo Arcor, junto con la Asociación Celíaca, refuerza su compromiso con la comunidad celíaca. Actualmente, la compañía tiene un portfolio de más de 420 productos sin TACC, entre los que se destacan las distintas premezclas para elaborar brownies, pizzas, ñoquis, y bizcochuelos; el desarrollo de harinas de maíz blanco para preparar arepas Presto Pronta y las Tostadas Criollitas Arroz, además de golosinas entre otros.

Lugo, la agencia liderada por Sebastián Castañeda, estrena una campaña que celebra la historia de Lucchetti, la marca de pastas, y su relación en la vida de los chilenos. La idea destaca que más importante que los años que cumple Lucchetti en Chile, son los años que la marca cumple acompañando a cada chileno.

## TEXTIL Y CONFECCIONES/CALZADO

**Cuadro: Indicadores prendas de vestir, cuero y calzado Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de productos textiles (en var %) JUN-2024</b>	25,3%	0,3%	1,1%	-20,4%
<b>Producción de prendas de vestir, cuero y calzado (en var %) JUN-2024</b>	57,1%	12,0%	2,7%	-15,5%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	1.379	1.835	1.508	527
<b>% var anual</b>		33,1%	-17,8%	-32,8%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	485,0	477,0	254,0	176,0
<b>% var anual</b>		-1,6%	-46,8%	59,4%
<b>Precios IPIM productos textiles (% var)</b>	58,9%	93,5%	188,3%	185,9%

Fuente: CLAVES, Información Competitiva en base al INDEC.

La industria textil argentina enfrenta una crisis sin precedentes, con un desplome de casi el 50% en su actividad. En el sector, más de 5.000 empleados han sido despedidos y otros 10.000 suspendidos, lo que refleja una situación alarmante que pone en jaque la producción y el futuro de las empresas locales del rubro. Las compañías coinciden en que la caída del consumo fue lo que hizo caer fuertemente las ventas.

La Fundación Pro Tejer ha publicado un informe de coyuntura que compara los bimestres mayo-junio de 2023 y 2024, describiendo un panorama desolador. El informe destaca que, a pesar de haber alcanzado un récord de inversiones en los últimos 3 años, superando los 1.400 millones de dólares, actualmente 6 de cada 10 máquinas en la industria están paralizadas.

Los datos del informe revelan que casi el 80% de las empresas textiles registraron caídas promedio del 40% en el volumen de ventas y producción interanual. Además, el 76% de estas empresas redujo significativamente la utilización de su capacidad instalada, lo que representa una caída del 29%.

La crisis también ha llevado al 45% de las empresas a reducir su planta de personal en junio de 2024, en comparación con diciembre de 2023, promediando una disminución del 16%. Asimismo, un preocupante 84% de las empresas ha optado por no realizar nuevas inversiones debido a la incertidumbre económica.

La Fundación Pro Tejer también señala que el 40% de las empresas enfrentan dificultades para afrontar sus gastos corrientes. Además, un 81% de las empresas considera que, con el tipo de cambio actual, es casi imposible competir en los mercados internacionales, lo que agrava aún más la situación del sector. Otro factor crítico mencionado en el informe es el impacto del cambio en el poder adquisitivo de la población, lo que ha llevado a un 90% de las empresas a reducir su producción.

## MADERA Y MUEBLES

**Cuadro: Indicadores madera y muebles. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de madera y productos de madera ( en % var) JUN-2024</b>	4,3%	-11,8%	-6,4%	-19,1%
<b>Producción de muebles y colchones (en % var) JUN-2024</b>	-9,9%	-1,1%	-0,1%	-38,0%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	164,0	189,0	144,0	57,0
<b>% var anual</b>		15,2%	-23,8%	-33,9%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	320,0	274,0	233,0	123,0
<b>% var anual</b>		-14,4%	-15,0%	2,9%
<b>Precios IPIM madera y productos de madera (% var)</b>	80,9%	82,1%	240,3%	245,1%

Fuente: Claves Información Competitiva SA en base a FAIMA (Federación Argentina de la Industria Maderera y Afines) e INDEC

La Federación Argentina de la Industria Maderera y Afines (Faima) presentó un informe en que se evalúan los últimos seis meses en el sector. En él se registran las caídas y complicaciones que las diferentes áreas de la madera vienen sufriendo durante el 2024. En ese marco, indicaron que la reducción en la actividad es notable en áreas clave como los aserraderos, la fabricación de muebles, la industria de tableros, y la construcción con madera y carpintería.

Según los datos publicados, la primera transformación ha experimentado una disminución interanual del 20%, con pequeños y medianos aserraderos reportando caídas de hasta el 40%. En el sector de muebles, la producción ha caído un 37% interanual, afectando gravemente a las pymes, muchas de las cuales se encuentran en localidades del interior del país y son fundamentales para el empleo local.

En los aserraderos, llamada industria de la primera transformación, se registraron disminuciones en el nivel de actividad, con una caída promedio en la producción interanual (mayo 2024/mayo 2023) del 20%, según datos oficiales del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (Indec) a través del Índice de Producción Industrial (IPI). Estas disminuciones son más pronunciadas en los aserraderos pequeños y medianos, donde las caídas alcanzan el 40%.

El sector de aserraderos orientado a las exportaciones mostró un comportamiento auspicioso a principios del presente año, pero no ha logrado sostenerse debido al atraso cambiario y la inflación doméstica. Las caídas en el nivel de producción han llevado a una reducción en los turnos de trabajo, disminuyendo el nivel de horas trabajadas en un 20%, con el consiguiente impacto en los salarios percibidos por los trabajadores.

El impacto de la recesión en las empresas vinculadas a la fabricación de muebles ha sido significativo, con una disminución de la producción del sector del 37% interanual, según el Índice del Indec. Esta disminución es aún más grave en las pymes, donde la caída de la producción alcanza en algunos casos el 60%. "Estas caídas han afectado no sólo el nivel de utilización de las plantas, sino también la cantidad de turnos trabajados y, en algunos casos, el nivel de empleo.

## PINTURAS

**Cuadro: Indicadores Pintura. Año 2021-2024:**

INDICADORES	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de pinturas ( en % var) JUN-2024</b>	15,5%	-8,9%	-7,9%	-29,9%
<b>Importaciones pinturas barnices y demas materias colorantes (millones de U\$S)</b>	95	118	112,6	48,8
<b>% var anual</b>		24,0%	-4,7%	-9,3%
<b>Exportaciones pinturas barnices y demas materias colorantes (millones de U\$S)</b>	17,2	19,3	16,8	8,6
<b>% var anual</b>		12,2%	-13,0%	7,5%
<b>Precios (% var anual) IPIM</b>	54,9%	95,3%	357,1%	320,9%

Fuente: Elaboración propia en base al INDEC, Observatorio de Empleo y dinámica Empresarial (OEDE).

En el mes junio, Tersuave y su agencia lograron un golpe certero gracias a la fórmula de trabajo coordinada: análisis de datos, estrategia, creatividad y ejecución. Nada nuevo, pero que marcó la diferencia. Asociándose a una fecha de valor para la marca, construyeron una campaña multicanal que desarrolló el concepto: “el caos del afuera vs. el bienestar del interior”, evocando la importancia de los colores para lograr espacios que inspiren paz, serenidad y confort.

Apalancándose del informe anual “Tendencias en color 2024 de Tersuave” y una instancia de investigación y consulta junto a una arquitecta especialista en color, generaron contenido pensable que incluyó datos de fuentes externas y la voz de profesionales avalados en diseño interior. La distribución alcanzó más de 20 publicaciones orgánicas en importantes medios nacionales y provinciales estratégicos y otros del nicho del diseño y el arte.

Destinada a colaborar con diferentes instituciones y ONGs, "Colores que Suman" se desarrolla en distintos puntos del país y contará con la presencia de Julián Weich. La campaña coincide con el 25° aniversario de Colorshop y busca generar cambios en las comunidades en las que genera impacto.

Sherwin Williams continúa avanzando en el mercado argentino en trabajo conjunto con MC Pinturas. Uno de los sectores en que se registra un posicionamiento creciente es el vinculado con la producción de equipos para el agro. Erca anunció un acuerdo con Sherwin Williams y MC Pinturas, su distribuidor en el mercado argentino, para aplicar la pintura al agua en todos sus productos.

La empresa fabricante de pinturas y revestimientos para la construcción Anclaflex invirtió u\$S 10 millones en su nueva planta ubicada en el Polo Industrial de General Rodríguez, lo que le permitirá duplicar su capacidad de producción. La compañía nacional opera hace más de 20 años en el país y con esta inversión producirá más de 30.000 toneladas de producto por año y proyecta una facturación de u\$S 11,2 millones para 2024. Se trata de un complejo de 11.500 m<sup>2</sup> ubicado en General Rodríguez, provincia de Buenos Aires, y el proyecto permitirá en pocos meses aumentar de 2,75 millones de kilos de productos por mes a más de 4,7 millones kilos.

## CELULOSA Y PAPEL

**Cuadro: Indicadores Celulosa y papel. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Papel y productos de papel ( en % var) JUN-2024</b>	6,9%	8,2%	0,0%	-12,2%
<b>Edición e impresión ( en % var) JUN-2024</b>	4,4%	6,4%	-3,8%	-16,6%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	977	1.292	1.164	443
<b>% var anual</b>		32,2%	-9,9%	-28,2%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	412	411	295	166
<b>% var anual</b>		-0,2%	-28,2%	12,9%
<b>Precios (% var anual) IPIM</b>	36,2%	114,4%	303,1%	320,4%

Fuente: CLAVES, información competitiva en base a INDEC

En su balance anual cerrado el 31 de mayo pasado, Celulosa Argentina tuvo ingresos por poco más de \$323.996 millones, lo que marca un descenso del 1% respecto a los \$328.833 millones que había conseguido un año antes. Mientras tanto la empresa informó una ganancia de \$309,9 millones, en comparación con una ganancia en el ejercicio anterior de \$33.689,5 millones, como consecuencia, principalmente, de una pérdida por diferencia de cambio neta resultante de la importante devaluación del peso durante diciembre 2023, en contraste a una ganancia por el mismo concepto, en el ejercicio anterior; una menor ganancia por resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda y mayores egresos financieros.

Celulosa Argentina S.A., emitió Obligaciones Negociables Clase 18 y Obligaciones Negociables Clase 19 (en conjunto las "Obligaciones Negociables") en el marco de su Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un monto máximo en circulación de hasta U\$S150.000.000 o su equivalente en otras monedas.

Existe poca disponibilidad de tierras en los principales centros productivos del mundo, de modo que el producto que fabrica el sector nacional podría prontamente transformarse en un producto de exportación. China e India aparecen como los principales centros de demanda. El contexto internacional también resulta clave para la expansión de este sector industrial, pues tiene previsto un crecimiento del 1,3 por ciento anual hasta 2030". El incremento de la demanda de papel de embalaje impulsado por el e-commerce es determinante en este sentido y permitirá desplegar políticas productivas que atraigan las inversiones en el sector.

Actualmente, 1,3 millones de hectáreas son explotadas en el país, pero esa cifra podría llegar a los 3,7 millones, según estimaciones de la UIA, sin afectar a las zonas de alto valor de conservación. Entre otros puntos salientes para destacar de esta producción a nivel nacional están la abundante disponibilidad de agua en la Mesopotamia, así como la autosuficiencia energética y las diversas capacidades de investigación y desarrollo en el país.

## NEUMÁTICOS

**Cuadro: Indicadores Neumáticos. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Neumaticos (IPI Manufacturero) (en % var) JUN-2024</b>	48,0%	-8,2%	12,4%	-20,0%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	1.156	1.404	1.177	459
<b>% var anual</b>		21,5%	-16,2%	-27,1%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	233	226	182	105
<b>% var anual</b>		-3,0%	-19,5%	20,6%
<b>Precios (% var anual) IPIM</b>	64,4%	92,1%	316,1%	243,7%

Fuente: CLAVES, información competitiva en base a INDEC

Los dos mayores fabricantes de neumáticos de Argentina, las empresas Fate y Bridgestone, presentaron ante el Gobierno un pedido para resguardarse en el "Proceso Preventivo de Crisis". Esta figura les permitiría aplicar un ajuste en sus fábricas bonaerenses de San Fernando (Fate) y Lavallol (Bridgestone), antes de tomar una decisión más drástica: cerrar sus plantas en Argentina.

Bridgestone culpó por la crisis al conflicto gremial que arrastra desde hace dos años con SUTNA, el sindicato del neumático, que en 2022 impulsó una huelga que paralizó durante casi tres meses la fabricación de cubiertas en Argentina.

La situación de Fate Argentina es similar: a comienzos de mayo quiso despedir a 97 operarios por la caída de los mercados internos y externos. El sindicato inició un reclamo gremial y la empresa pidió la intervención del Gobierno: "La persistente falta de competitividad en los costos, sumada a la brusca caída de la demanda interna en un -30%, origina nuevamente fuertes pérdidas desde fines del año pasado", informó Fate.

Ahora bien, en el caso del sector del caucho, la principal razón por la que las dos principales empresas de neumáticos del país coinciden en su petición ante el secretario, Julio Cordero y la Ministra Sandra Pettovello, se producen por dos causas constantes en el tiempo que son, la persistente caída de la demanda en países de la región y la falta de competitividad en los costos nacionales.

## LABORATORIO/INDUSTRIA FARMACÉUTICA

**Cuadro: Indicadores industria Farmacéutica. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Productos farmacéuticos (IPI Manufacturero) (en % var) JUN-2024</b>	9,9%	1,1%	1,2%	-11,4%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	3.294	3.182	2.601	1.114
<b>% var anual</b>		-3,4%	-18,3%	-16,0%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	885	913	932	457
<b>% var anual</b>		3,2%	2,1%	4,7%
<b>Precios (% var anual) IPC</b>	54,9%	95,3%	292,7%	306,0%

Fuente: CLAVES, información competitiva en base a INDEC

En el primer trimestre de 2024, la facturación total de la industria farmacéutica en la Argentina registró 1.381.990,1 millones de pesos, lo que representa un incremento de 361,7% en relación con el mismo trimestre de 2023. Esta variación surge por los aumentos de 339,5% en la facturación de producción nacional y de 413,4% en la reventa local de importados. En la facturación de producción nacional, se observan incrementos de 319,7% en las ventas al mercado interno y de 534,9% en las exportaciones.

Las ventas de producción nacional representaron 66,6% y la reventa local de importados, 33,4% sobre el total de la facturación. La facturación al mercado interno alcanzó 91,1% de la facturación total. En la facturación de producción nacional se observa que 86,7% corresponde a ventas al mercado interno, mientras que 13,3% corresponde a ventas al mercado externo.

En el primer trimestre de 2024, los medicamentos de mayor facturación fueron los que actúan sobre el aparato digestivo y metabolismo, con 257.459,4 millones de pesos (18,6% del total facturado); seguidos por los antineoplásicos e inmunomoduladores, con 251.632,1 millones de pesos (18,2%); los que actúan sobre el aparato cardiovascular, con 158.321,6 millones de pesos (11,5%); y los que actúan sobre el sistema nervioso, con 156.761,6 millones de pesos (11,3%). Estos cuatro grupos de medicamentos concentraron en este período 59,6% de la facturación de la industria farmacéutica.

En la facturación de producción nacional al mercado interno, los grupos que presentaron los montos facturados más significativos fueron los que actúan sobre el aparato cardiovascular, el sistema nervioso y el aparato digestivo y metabolismo. Del total de exportaciones, los grupos anatómicos que presentaron los montos facturados más significativos fueron los medicamentos que actúan sobre el aparato genitourinario y hormonas sexuales, el sistema nervioso, y el aparato digestivo y metabolismo.

## PETROQUÍMICA

Tabla: Indicadores de sustancias y productos químicos. Año 2021-2024:

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción Sustancias y productos químicos (en % de var) a JUN-2024</b>	7,0%	4,2%	-2,7%	-8,1%
<b>Producción Gases industriales (en % de var) a MAR-2024</b>	17,9%	4,7%	-3,2%	-1,7%
<b>Producción de productos químicos básicos (en % de var) a JUN-2024</b>	2,3%	3,0%	0,9%	-5,6%
<b>Producción de agroquímicos (en % de var) a JUN-2024</b>	10,5%	15,8%	-11,4%	14,8%
<b>Producción de Materias primas plásticas y caucho sintético (en % de var) a JUN-2024</b>	0,9%	10,4%	3,0%	-10,8%
<b>Producción de pinturas (en % de var) a JUN-2024</b>	15,5%	-7,7%	-7,9%	-29,9%
<b>Producción de productos farmacéuticos (en % de var) a JUN-2024</b>	9,9%	1,4%	1,2%	-11,4%
<b>Producción de detergentes, jabones y productos personales (en % de var) a JUN-2024</b>	7,3%	0,6%	6,8%	-11,3%
<b>Producción de otros productos químicos (en % de var) a JUN-2024</b>	26,6%	10,4%	-32,1%	-3,8%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	12.645	13.977	11.838	5.255
<b>% var anual</b>		10,5%	-15,3%	-7,6%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	5.290	6.444	4.542	2.069
<b>% var anual</b>		21,8%	-29,5%	-0,7%
<b>Precios (% var anual) IPIM</b>	54,9%	114,4%	292,7%	320,9%

Fuente: Información Competitiva SA en base al NDEC

La Cámara de la Industria Química y Petroquímica (CIQyP) publicó su informe mensual sobre el sector y expuso que en abril cayó la producción y las ventas locales. Comparado con marzo, la baja en la producción fue del 8%, afectada por todos los subsectores. Las empresas informaron paradas de plantas y menor producción por menor demanda. Comparado al año pasado, se registraron caídas del 11% con respecto al mismo mes y del 7% en el acumulado de los primeros cuatro meses del año, afectado por todos los subsectores a excepción de los productos básicos inorgánicos.

A nivel local, las ventas cayeron 16% de un mes al otro, provocada por todos los subsectores excepto de los productos básicos orgánicos y los productos básicos inorgánicos, dado por menores volúmenes y precios de ventas. Para la variación interanual y el acumulado del año, también se observan valores negativos, 39% y 29% respectivamente. Mientras que las exportaciones tuvieron un crecimiento intermensual del 8% y un incremento interanual del 50%.

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

favorecidas por todos los subsectores a excepción de los productos finales agroquímicos. Las empresas registraron mayores volúmenes exportados y precios de venta. Por los mismos motivos, el acumulado del año creció un 2%.

La Pequeña y Mediana Industria Química, se recuperó en las tres variables analizadas al compararlas con el mes anterior: 4% producción, 5% ventas locales y 36% en exportaciones. En este sentido, la producción aumentó un 13% respecto al mismo mes del año anterior, mientras que el acumulado de año creció un 6%.

A la vez, en las ventas locales se observó una baja del 4% en la variación anual y una suba del 1% en la variación acumulada. Las ventas externas se mantuvieron constante respecto a abril de 2023, y se desplomaron un 38% en el acumulado.

Las industrias tuvieron un uso promedio del 58% de su capacidad instalada en las dedicadas a productos básicos e intermedios y del 89% para los productos petroquímicos.

## ARTICULOS DE LIMPIEZA Y CUIDADO PERSONAL

**Cuadro: Indicadores artículos de limpieza y cuidado personal. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Indice Manufacturero (detergentes, jabones y productos personales) JUN-2024</b>	7,3%	0,6%	6,8%	-11,3%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	43,1	62,2	57	19,5
<b>% var anual</b>		44,3%	-8,4%	-36,5%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	21	18,9	15,9	7,0
<b>% var anual</b>		-9,6%	-15,9%	-15,7%
<b>Precios (% var anual) IPC Jabon de tocador</b>	81,3%	147,1%	162,5%	232,4%

Fuente: Información Competitiva SA en base al NDEC

En julio, el consumo sufrió una brusca caída del 16,1% en comparación con el mismo mes del año anterior, marcando el descenso más significativo en lo que va del 2024. Los datos surgen del último informe de la consultora Scentia.

Los productos de higiene y cosmética registraron una baja del 20,9%, mientras que los artículos de limpieza para el hogar y la ropa cayeron un 17,9%.

La multinacional Unilever ha anunciado la inversión de \$4,800 millones de dólares en Argentina para los tres próximos años, del total de fondos, \$320 millones serán destinados a infraestructura sustentable y el resto al aumento de la capacidad de producción en sus fábricas, nuevas tecnologías para la elaboración de materias primas e innovaciones.

El grupo Newsan anunció un acuerdo de exclusividad con Procter & Gamble (P&G) que implicará el desembarco de la firma en el segmento de consumo masivo mediante la comercialización de marcas como Gillette, Pantene, Head & Shoulders, Downy, Vick, Cebión, entre otras.

También le permitirá fabricar y vender pañales Pampers y toallitas Always. La rúbrica comunicada este lunes por la compañía fundada por Rubén Chernaiovsky abarca también la compra de la totalidad del paquete accionario de P&G Argentina y la adquisición de la Planta Villa Mercedes, donde continuarán produciendo pañales y toallitas femeninas bajo la licencia de las marcas mencionadas, además de las oficinas situadas en Munro, Provincia de Buenos Aires.

## AUTOMOTRIZ

**Cuadro: Indicadores Industria Automotriz 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de vehículos (en unidades) a JUL-2024</b>	434.753	536.893	610.715	261.172
<b>% var anual</b>		23,5%	13,7%	-24,3%
<b>Venta a concesionarios (en unidades) a JUL-2024</b>	334.389	376.257	406.940	195.029
<b>% var anual</b>		12,5%	8,2%	-18,0%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	6.428	7.888	8.199	3.596
<b>% var anual</b>		22,7%	3,9%	-12,3%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	6.471	7.945	8.299	3.475
<b>% var anual</b>		22,8%	4,5%	-7,8%
<b>Precios (% var) IPIM</b>	55,5%	94,3%	298,7%	266,0%

*Fuente: Claves información competitiva en base a Adefa y ADIMRA*

En julio se contabilizaron 44.436 unidades producidas, 38,7 % más respecto de junio y 9,8 % menos respecto del mismo mes del 2023.

El sector exportó 28.330 unidades, es decir, registró un crecimiento de 35,7% en su comparación con el mes anterior, y 1,2 % menos respecto del volumen que se contabilizó en julio del año pasado. En ventas mayoristas, el sector comercializó 33.043 unidades en julio, volumen 2,2 % superior al de junio anterior, y 6,8 % más respecto de las ventas de julio del 2023.

En julio, con 18 días hábiles de actividad, el conjunto de las terminales automotrices produjeron 44.436 unidades, es decir, un 38,7 % por sobre el volumen de junio y un 9,8 % inferior a las 49.254 unidades que se produjeron en julio del 2023. En el acumulado de los primeros siete meses del año, las terminales produjeron 261.172 vehículos de pasajeros y utilitarios, un 24,3 % por debajo de las 345.031 unidades que se produjeron en el mismo período del 2023.

El sector exportó 28.330 unidades en julio y registró un aumento de 35,7 % respecto de junio y una baja de 1,2% en su comparación con julio de 2023. Con el parcial de julio, el volumen de envío durante los primeros siete meses del año fue de 155.169 vehículos, lo que arrojó una baja de 14,1 % en su comparación con el mismo período del año pasado.

Durante julio, el sector registró una mejora intermensual en sus principales variables. En el caso particular de la producción, aún con algunas paradas de planta, se experimentó un aumento de la cadencia diaria respecto del mes anterior. Acompañado por el inicio de la producción de un nuevo modelo, durante el mes pasado se registró un incremento del 14,3% y se superaron las 2.400 unidades diarias de producción. La mejora de las exportaciones respecto del mes anterior principalmente por la mayor demanda de Brasil, Colombia y otros mercados de Centro América, representando más del 63% de la producción total.

## AUTOPARTES

**Cuadro: Indicadores de autopartes metalúrgicas Año 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de autopartes (en %) a JUN-2024</b>	33,6%	2,6%	-1,0%	-7,2%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	8.210	10.482	9.659	2.000
<b>% var anual</b>		27,7%	-7,9%	-21,7%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	1.363	1.520	1.283	328
<b>% var anual</b>		11,5%	-15,6%	2,3%
<b>Precio IPIM (en % var)</b>	55,5%	94,3%	298,7%	266,0%

Fuente: Claves Información Competitiva con información de ADIMRA

El sector autopartista presentó durante el primer cuatrimestre de 2024 una caída en su nivel de actividad de -3,4% respecto al mismo periodo de 2023. Al comparar el mes de abril de 2024 con el mismo mes de 2023, se verifica una reducción de -0,9%, y al compararlo con marzo de 2024 la disminución fue de -5,3%.

Todos los rubros vinculados a la Cadena de Valor Automotriz presentaron caídas en su nivel de actividad similares al Autopartismo, continuando así con la tendencia que se viene presentando desde hace ya varios meses, incluso para la industria manufacturera en su conjunto.

La producción de vehículos disminuyó durante el primer cuatrimestre de 2024 un 22,6% respecto al mismo periodo de 2023, cerrando el periodo con 146.267 unidades fabricadas. Al comparar el mes de abril contra marzo de 2024 se verifica una caída de 0,4%, mientras que si se lo compara con el mismo mes de 2023, la caída es de 21,0%.

Las exportaciones de autopartes, en tanto, registraron, un aumento de 2,8% interanual durante el periodo enero-abril de 2024, y al comparar abril con marzo de 2024 el incremento fue de 1,6%.

Para el segmento de mercado de reposición, al considerar la venta de combustible como un indicador aproximado del nivel de actividad del mismo, se observó una caída para el primer cuatrimestre que se ubicó en -9,5% interanual, y de -6,2% si se compara abril de 2024 contra marzo del mismo año.

## MAQUINARIA AGRICOLA

Cuadro: Indicadores maquinaria agrícola. Año 2021-2024

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>IPI manufacturero. Maquinaria agrícola (% var anual) JUN-2024</b>	50,6%	13,4%	-8,4%	-40,9%
<b>Producción de sembradoras mar-2024</b>	2.621	2.716	1.680	214
<b>% var anual</b>		3,6%	-38,1%	-38,2%
<b>Produccion de cosechadoras mar-2024</b>	728	900	797	41
<b>% var anual</b>		23,6%	-11,4%	-82,3%
<b>Produccion de tractores mar-2024</b>	7.063	8.123	8.316	1.000
<b>% var anual</b>		15,0%	2,4%	-46,4%
<b>Produccion de implementos agricolas mar-2024</b>	9.853	10.178	6.924	1.068
<b>% var anual</b>		3,3%	-32,0%	-38,9%
<b>Venta de cosechadoras, tractores y sembradoras implementos mar-2024</b>	21.937	19.941	16.723	2.771
<b>% var anual</b>		-9,1%	-16,1%	-21,9%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	403,0	396,3	300,9	24,9
<b>% var anual</b>		-1,7%	-4,0%	4,6%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	27,2	34,9	33,1	4,2
<b>% var anual</b>		28,3%	22,6%	-46,2%
<b>Precios tractores importados en pesos (% var)</b>	44,1%	55,0%	135,4%	382,7%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a INDEC

El semestre cerró con números poco esperanzadores para el sector de la maquinaria agrícola nacional. Con notables caídas, hubo retrocesos en los patentamientos de los tres segmentos relevados: cosechadoras, tractores y pulverizadoras, que registraron bajas de más del 35% en las ventas. El acumulado de los seis primeros meses del año alcanzó las 2.407 unidades, esto es 27,7% menos que las 3.328 del mismo período de 2023.

La venta de máquinas agrícolas durante el primer trimestre de 2024 alcanza una facturación de 269.942,8 millones de pesos, lo que representa un aumento de 243,7% en relación con el mismo trimestre de 2023. Los tractores presentan el nivel de facturación más alto del trimestre, con 111.937,1 millones de pesos, lo que representa una suba de 232,9% en comparación con igual trimestre del año anterior. La facturación de cosechadoras, implementos y sembradoras aumenta 285,6%, 241,1% y 202,6%, respectivamente.

En el primer trimestre de 2024, el total de unidades vendidas nacionales e importadas de todos los segmentos de maquinaria registran caídas interanuales. Los tractores exhiben la mayor disminución respecto a igual trimestre del año anterior, con 31,0%; siguen las sembradoras, con 24,9%; las cosechadoras, con 16,1%; y los implementos, con 12,0%.

## SIDERURGIA

**Cuadro: Indicadores siderurgia. Años 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Producción de hierro primario (en miles de tn) a JUL-2024</b>	3.550	3.493	3.446	1.651
<b>% var anual</b>		-1,6%	-1,3%	-19,4%
<b>Producción de acero crudo (en miles de tn) a JUL-2024</b>	4.875	5.093	4.928	2.191
<b>% var anual</b>		4,5%	-3,2%	-23,3%
<b>Producción de laminados en caliente (en miles de tn) a JUL-2024</b>	4.768	4.636	4.521	1.765
<b>% var anual</b>		-2,8%	-2,5%	-35,0%
<b>Producción de laminados en frío (en miles de tn) a JUL-2024</b>	1.425	1.243	1.258	529
<b>% var anual</b>		-12,8%	1,2%	-30,1%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	4.431	5.042	4.702	1.679
<b>% var anual</b>		13,8%	-6,7%	-33,6%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	1.843	2.043	2.029	1.082
<b>% var anual</b>		10,9%	-0,7%	4,6%
<b>Precios IPIM (% var)</b>	68,5%	93,1%	337,2%	251,7%

Fuente: Claves Información Competitiva SA. en base a información de la Cámara del Acero

Con un total de 312.100 toneladas, la producción de acero crudo tuvo una caída en junio de 11,9% con respecto a mayo y de 35% comparado con el mismo mes del año anterior. Por su parte, la caída de la producción de laminados (234.000 toneladas) fue del 6,4% intermensual y de un 43,4% interanual. La producción de hierro primario en junio del 2024 fue de 231.900 toneladas, resultando 6.9% menor a la de mayo del 2024 (249.000 toneladas) y 19.7% inferior a la de junio del 2023 (288.800 toneladas).

Los valores de junio se han visto afectados especialmente por las paradas debido a la baja de actividad de plantas industriales de productos largos, las cuales volverán a la actividad, total o parcialmente, durante julio. Continúa sin verse una clara recuperación de la actividad siderúrgica, con la excepción del segmento de energía. El sector de petróleo y gas continúa su proceso de expansión, alcanzando récords de fracturas en Vaca Muerta. Además, la construcción empieza a mostrar algunos signos positivos.

Tras el crecimiento registrado en mayo, la demanda de cemento experimentó una disminución del 7,4% en junio versus mes anterior, afectado por la menor cantidad de días hábiles debido a los feriados del mes. Con respecto al sector automotor, la producción registró una baja del 16,7% durante junio respecto al mes de mayo último y un descenso del 40,2% respecto al mismo mes del año pasado. Maquinaria e implementos agrícolas con expectativas positivas por la nueva cosecha, aunque aún no se observa un aumento en los despachos debido al atraso cambiario y a la amenaza de La Niña.

## CONSTRUCCIÓN Y MATERIALES DE CONSTRUCCION

**Cuadro: Indicadores de la construcción y materiales de la construcción. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Indicador sintético de la construcción (ISAC) Índice desestacionalizado base 2004=100 JUN-2024</b>	30,8%	4,8%	-3,0%	- 32,7%
<b>Consumo aparente cemento portland (en var %) a JUN-2024</b>	23,3%	8,8%	-3,0%	- 30,9%
<b>Consumo aparente hormigon elaborado (en var %) a JUN-2024</b>	76,8%	15,3%	0,6%	- 39,3%
<b>Consumo aparente pisos y revestimientos ceramicos (en var %) a JUN-2024</b>	22,3%	2,2%	-9,8%	- 35,4%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	614	735	627	223
<b>% var anual</b>		19,7%	-14,7%	26,4%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	154	177	143	65
<b>% var anual</b>		14,9%	-19,2%	14,5%

Fuente: Claves información competitiva en base a INDEC.

Los registros del IERIC indican que en Junio se produjo una caída interanual del 10,2% en el número de empleadores en actividad en la Industria de la Construcción. Este es el nivel más bajo desde el año 2006 para un mes de Junio. El consumo de cemento continuó en Junio con el fuerte proceso contractivo que atraviesa la actividad, evidenciando un descenso interanual del 32,8%.

El Índice Construya volvió a presentar en Junio una aceleración en su ritmo de contracción interanual, experimentando una merma del 32%. En 2024 este Indicador lleva ya 6 meses de caídas mayores al 20% interanual, con 3 de ellas por encima del 30%, y un pico del 40% en Marzo. De las últimas crisis, resulta ser la que registra la intensidad más elevada durante un mayor lapso de tiempo (el número de meses con bajas superiores al 10% asciende ya a 7). No obstante, el Índice Construya registró en Junio su tercer mes de crecimiento mensual en términos desestacionalizados (+6,4% en Abril, +3,2% en Mayo y +9,7% en Junio).

El Índice elaborado por la Cámara Argentina de la Construcción (costo de un edificio tipo en la Capital Federal) repitió en Junio la tasa de variación mensual de Mayo: 4,3%. De esta manera, el índice acumula 3 meses consecutivos sin lograr ubicarse por debajo del 4% mensual.

La actividad de nuevos desarrollos para el segmento inmobiliario mantuvo su tendencia contractiva durante el mes de Abril. La superficie autorizada para la construcción fue de 933.963 M2, lo que representa una merma interanual del 12,1% completando una seguidilla de cuatro caídas consecutivas en lo que va de 2024. Con un total de 3.440 proyectos en Abril, la cantidad de permisos resultó un 13% inferior a la observada en igual mes de 2023, marcando así veinte meses consecutivos de contracción.

En la Provincia de Buenos Aires fueron 9.459 las escrituras celebradas en Mayo de 2024, lo que representa un incremento del 24,2% respecto al mes precedente. En la comparativa interanual se observa una expansión de 22,6% en la cantidad de actos celebrados. En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires se registraron 4.590 escrituras durante el mes de Mayo. Así, la cantidad de actos escriturales representa un incremento del 26,2% respecto al mes previo y del 36% en relación con igual mes del año anterior.

## AUTOS. MAYORISTAS, SUPERMERCADOS Y DISTRIBUIDORES

**Cuadro: Indicadores supermercados y autoservicios mayoristas. Año 2020-2023:**

Indicadores	2020	2021	2022	2023
<b>Ventas supermercados a precios constantes (en % var) a MAY-2024</b>	1,5%	1,6%	0,9%	-12,4%
<b>Ventas autoservicios mayoristas a precios constantes (en % var) a MAY-2024</b>	5,0%	-0,6%	4,7%	-12,2%
<b>Empleo supermercados</b>	92.460	93.010	100.303	98.761
<b>% var anual</b>		0,6%	7,8%	-1,5%
<b>Empleo autoservicios mayoristas</b>	13.194	13.492	14.975	14.595
<b>% var anual</b>		2,3%	11,0%	-2,5%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a INDEC

En mayo de 2024, el Índice de ventas totales a precios constantes muestra una caída de 9,7% respecto a igual mes de 2023. El acumulado enero-mayo de 2024 presenta una variación decreciente de 12,4% respecto a igual período de 2023. En mayo de 2024, el índice de la serie desestacionalizada muestra un aumento de 3,9% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 0,6% respecto al mes anterior.

Las ventas totales a precios corrientes, para mayo de 2024 relevadas en la Encuesta de Supermercados, sumaron 1.414.076,7 millones de pesos, lo que representa un incremento de 263,6% respecto al mismo mes del año anterior. En las ventas totales a precios corrientes, durante mayo de 2024, los grupos de artículos con los aumentos más significativos respecto al mismo mes del año anterior fueron: “Indumentaria, calzado y textiles para el hogar”, con 305,8%; “Panadería”, con 303,4%; “Artículos de limpieza y perfumería”, con 300,5%; y “Lácteos”, con 290,1%.

En mayo de 2024, el Índice de ventas totales a precios constantes muestra una disminución de 13,3% respecto a igual mes de 2023. El acumulado enero-mayo de 2024 presenta una caída de 12,2% respecto a igual período de 2023.

En mayo de 2024, el índice de la serie desestacionalizada muestra un aumento del 1,7% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 1,1% respecto al mes anterior.

Las ventas totales a precios corrientes, para mayo de 2024 relevadas en la Encuesta de Autoservicios Mayoristas, sumaron 250.784,6 millones de pesos, lo que representa un incremento de 262,8% respecto al mismo mes del año anterior.

## CASAS DE ARTICULOS PARA EL HOGAR

**Cuadro: Indicadores artículos para el hogar. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>IPI manufacturero Equipos y aparatos de informática, televisión y comunicaciones, y componentes electrónicos (% var anual) MAR-2024</b>	52,1%	5,6%	-8,6%	-61,5%
<b>Ventas electrodomesticos y articulos para el hogar (a precios corrientes en millones de \$) a MAR-2024</b>	295	530	1.554	539
<b>% var anual</b>		79,7%	193,4%	218,5%
<b>Importaciones (en millones de U\$S)</b>	247	333	303	80,5
<b>% var anual</b>		34,8%	-9,0%	-43,8%
<b>Exportaciones (en millones de U\$S)</b>	12,9	15,1	23,7	0,0
<b>% var anual</b>		17,1%	57,0%	200,0%

Fuente: Información Competitiva SA en base a INDEC.

Los efectos de la devaluación en los precios y la reducción de los ingresos tuvieron un impacto significativo en el consumo, debido a las restricciones presupuestarias de las familias. Esto se reflejó claramente en el sector de electrodomésticos y artículos para el hogar, donde las ventas disminuyeron un 45,3% en el primer trimestre de 2024 en comparación con el último trimestre de 2023, y un 40,1% en comparación con el mismo período del año anterior. Estos datos provienen de un informe realizado por la consultora Vectorial. Además, las ventas apenas superaron en un 2,2% el nivel mínimo registrado al inicio de la pandemia.

El estudio clasificó el sector en cuatro categorías principales: Línea blanca, Electrónica, Tecnología y Pequeños Electrodomésticos. Según el informe, todos los segmentos experimentaron disminuciones respecto al primer trimestre de 2023: Línea blanca (-40,9%), Electrónica (-50,0%), Tecnología (-42,8%) y Pequeños Electrodomésticos (-36,6%).

Las compras de electrodomésticos y artículos del hogar con tarjetas de débito y crédito también cayeron un 26,2% en comparación con el mismo período del año anterior y un 15,3% respecto al último trimestre de 2023. Esta caída ocurrió a pesar de los programas de incentivos "Ahora" y "Cuota Simple", cuya participación con tarjeta de crédito disminuyó del 20,3% al 14,9%.

La industria de electrodomésticos tiene buenas perspectivas de recuperación de las ventas para el segundo semestre del año, a partir de lo que consideran las empresas es una incipiente estabilidad cambiaria y baja de tasas, que anticipan mejores condiciones para el crédito, una herramienta clave para el desarrollo del sector.

La baja arancelaria en productos de heladeras y lavarropas también es un tema que va a ser seguido con atención por fabricantes y comercios, ya que "puede ayudar a incursionar en el mercado con mejores precios, por lo que sumado a una rebaja para los insumos puede aportar a ser más competitivos.

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

## TURISMO Y HOTELERIA

**Cuadro: Indicadores turismo y hotelería. Año 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Turismo receptivo (en miles de turistas) a JUN-2024</b>	211,1	1.544	2.476	1.297,9
<b>% var anual</b>		631,4%	60,4%	12,9%
<b>Turismo emisivo (en miles de turistas) a JUN-2024</b>	638,4	2.117,0	2.608	1.476
<b>% var anual</b>		231,6%	23,2%	9,6%
<b>Ingresos por turismo JUN-2024</b>	194	447	1.801	1.300
<b>% var anual</b>		130,4%	302,9%	45,9%
<b>Egresos por turismo JUN-2024</b>	2.314	5.937	8.421	3.440
<b>% var anual</b>		156,6%	41,8%	-10,9%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a INDEC, Dirección de Estadísticas Básicas de la Balanza de Pagos.

En el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y en el Aeroparque Jorge Newbery, se estimaron 531,4 miles de turistas no residentes, lo que mostró una suba de 1,7% con respecto al mismo trimestre de 2023. Se registraron 684,3 miles de turistas residentes, lo que significó un aumento de 10,9% en relación con el segundo trimestre de 2023. El saldo fue negativo en 152,9 miles de turistas.

Los turistas que residen en Brasil fueron los que arribaron en mayor medida, con el 31,4% de los turistas no residentes; seguidos por quienes residen en el bloque “Resto de América”, 19,5%; y Europa, 17,3%. El principal motivo del viaje fue “Vacaciones/ocio”, cuya participación fue del 55,6% del total de turistas. Le siguió “Visita a familiares o amigos”, con 27,1%.

Se registraron 6.897,9 miles de pernoctaciones de turistas no residentes; el 59,0% fueron en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires; luego siguió la Región Buenos Aires, con 17,2%.

Los turistas arribados al Aeropuerto Internacional de Ezeiza y al Aeroparque Jorge Newbery residen principalmente en Brasil, 61,8 miles; el bloque “Resto de América”, 28,8 miles; y Europa, 19,8 miles. Se registraron 1.982,3 miles de pernoctaciones de turistas no residentes, con una estadía promedio de 12,4 noches.

Los turistas residentes que partieron del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery eligieron como destino principal Europa, 68,5 miles; seguido por “Resto de América”, 52,0 miles; y “Estados Unidos y Canadá”, 43,9 miles. El destino principal de los turistas se distribuyó entre Europa, 24,3%; “Resto de América”, 20,3%; y Brasil, 19,8%. Se registraron 3.854,9 miles de pernoctaciones de turistas residentes, con una estadía promedio de 16,1 noches. En mayo de 2024, se estimaron 2,4 millones de pernoctaciones en establecimientos hoteleros parahoteleros. Esto implicó una disminución de 24,7% respecto al mismo mes del año anterior.

## RESTAURANTES Y FAST FOOD

### Cuadro: Indicadores restaurantes/fast food. Año 2021-2024:

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>EMAE HOTELES Y RESTAURANTES (% VAR ANUAL) MAY-2024</b>	43,5%	11,9%	9,4%	-7,2%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a EMAE (Estimador Mensual de Actividad Económica)

Según datos oficiales, en los últimos cuatro años los precios de los restaurantes -rubro que el Indec mide junto con la hotelería- subieron 1.982%. En ese período (abril de 2020 vs abril de 2024), los salarios aumentaron 1.338%, en el caso de la evolución de la Remuneración Imponible Promedio de los Trabajadores Estables (Ripte) que es más alto que la media general que comprende a los ocupados en la informalidad.

Según el Indicador de Consumo (IC) de la Cámara Argentina de Comercios y Servicios (CACyS), en abril el consumo sufrió una baja interanual del 4,5% y en el caso específico de la gastronomía, empresarios consultados por Infobae, destacaron que la caída fue mucho más pronunciada.

Se está vendiendo entre 15% y 20% menos que el año anterior. No hay plata en la calle y se nota mucho. Hay menos consumo local y el turismo está traccionando menos.

Argentina formalizó la inclusión de la propina que perciben los mozos de forma oficial dentro de las facturas que pagan los clientes en los bares y restaurantes.

Arcos Dorados, el mayor franquiciado de McDonald's inauguró su local N° 225 en Argentina, proporcionando la creación de más de 80 nuevos puestos de trabajo para jóvenes de Adrogué y alrededores.

Como todos los años, BURGER KING® Argentina celebra sus Stacker Days en todo el país con descuentos del 50% en su línea de hamburguesas Stacker® regular doble, triple y cuádruple solo por la app.

Burger King anunció el nombramiento de Nicolás Iribarne como el nuevo Director de la marca para Argentina y Chile. Iribarne, previamente Director de Marketing dentro de la compañía para ambos mercados, ha sido elegido para liderar las operaciones en dichos países por su trayectoria y experiencia en el sector de comida rápida, así como su entendimiento de los mercados locales.

Mostaza, la mayor marca de franquicias de Argentina, proyecta convertirse en la única cadena de comida rápida con cobertura nacional. Con una inversión estimada de u\$s30 millones, el gigante del fast food busca superar las 200 sucursales gracias a la apertura de al menos 30 locales en 2024. El plan de expansión se apalanca en un sólido sistema de franquicias cuyo valor agregado reside principalmente en tres factores: bajo riesgo, alta escalabilidad y rendimiento.

## CORREOS PAQUETERIA Y LOGISTICA

**Cuadro: Indicadores de correos y paquetería. Año 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Ventas servicios postales incluye paquetería (en millones de pesos) a MAY-2024</b>	99.442	89.100	92.430	49.140
<b>% var anual</b>		-10,4%	3,7%	74,9%
<b>Ventas servicios postales incluye paquetería (en millones de unidades) a MAY-2024</b>	774	753	711	273
<b>% var anual</b>		-2,7%	-5,6%	-8,5%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a ENACOM

El Correo Argentino busca transformarse para no perecer en un contexto de transformación global del modelo de negocios, con un cambio en el modelo de sucursales y una importante reducción de su personal. El presidente de la empresa estatal, Camilo Baldini, detalló el proceso de saneamiento presupuestario, ya que el año pasado registraron un déficit de \$100.000 millones. El objetivo es llegar a un resultado equilibrado a fin de este año.

En los últimos 15 años, el volumen de transporte de cartas se redujo en un 80%; el principal negocio del Correo ahora es el transporte de paquetes de las empresas de comercio electrónico, que tiene un volumen inferior al de otros países de la región pese al avance de los últimos años.

El Grupo Logístico Andreani inaugura nuevas sucursales y una nueva planta de una superficie total de 70.000 m<sup>2</sup> en Pacheco. La compañía líder de logística sostiene su plan de inversiones en infraestructura y tecnología para lograr cada vez más un desarrollo sustentable y eficiente en toda la cadena y responder a la demanda de los diversos segmentos de negocios, con una mejora continua en la experiencia de clientes y destinatarios, destacaron desde la firma.

La app Aerolíneas Puerta a Puerta ofrece una solución integral para el envío de paquetería con facilidades únicas en recolección, seguimiento en tiempo real y flexibilidad de pago. Los detalles, en esta nota.

Mercado Libre, el unicornio de Marcos Galperin, busca consolidar el crecimiento local y regional con la incorporación de más de 1.800 empleados, ampliando su plantilla a más de 12.000 personas en Argentina. Con esta nueva búsqueda, el foco en las contrataciones estará puesto en las áreas de tecnología y de logística y se completará con incorporaciones en roles comerciales, de marketing, producto, administración, finanzas y gestión de personas. La gran destacada es el área de logística, que incorporará más de 1.000 empleados en el país, en pos de fortalecer la capilaridad de las operaciones. En segundo lugar, sigue el área de tecnología, que sumará 400 puestos, llevando la plantilla total a 6.200 personas para fin de año.

## TELECOMUNICACIONES

**Cuadro: Indicadores telecomunicaciones. Años 2021-2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Facturación Telecomunicaciones (en millones de pesos)</b>	875.249	1.140.000	2.817.000	5.872.348
<b>% var anual</b>		30,2%	147,1%	108,5%
<b>Subscriptores Mviles (en millones)</b>	59,1	59,7	62,7	64,0
<b>% var anual</b>		1,1%	5,0%	2,1%
<b>Subscriptores TV Paga (en millones)</b>	9,60	9,80	9,16	9,35
<b>% var anual</b>		2,1%	-6,5%	2,1%
<b>Accesos a Internet (en millones)</b>	10,5	11,1	11,6	11,9
<b>Precios IPC (% var)</b>	35,8%	64,6%	103,9%	379,0%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a ENACOM

El Gobierno de La Libertad Avanza publicó en el Boletín Oficial el texto del DNU 302/2024 por el que se desregulan las tarifas de servicios como internet, telefonía celular y televisión por “cable”. El decreto lleva las firmas del presidente Javier Milei y todo su Gabinete. Así, el Poder Ejecutivo le da vía libre a corporaciones como el Personal (Grupo Clarín), Telefónica-Movistar, Direct TV, Telecentro, Claro y el resto de empresas que actúan en el sector.

Telecom Argentina (TEO) ha anunciado sus resultados financieros para el primer semestre de 2024, mostrando un sólido desempeño a pesar de los desafíos económicos. La empresa registró un aumento significativo del EBITDA y del beneficio neto, con un margen EBITDA del 32,2% y un beneficio neto de 859.000 millones de ARS.

Telecom Argentina finalizó la colocación de una nueva serie de obligaciones negociables Clase 21 a tasa fija, lo que marca el retorno exitoso de la compañía a los mercados internacionales, cuatro años después de su última colocación. La emisión de obligaciones negociables, prevista inicialmente en US\$ 300 millones, obtuvo una sobresuscripción de aproximadamente 2.6 veces en el mercado internacional, por lo que se amplió a US\$ 500 millones.

La reducción de la inflación en la Argentina en el segundo trimestre de 2024 impactó positivamente en Claro que, además de haber sumado clientes tanto en el negocio móvil como en el fijo, experimentó una fuerte recuperación a nivel de ingresos y rentabilidad. Los ingresos totales aumentaron un 0,9 por ciento anual, donde la facturación por servicios se incrementó un 9,3 por ciento de modo interanual. La utilidad de la operación se incrementó un 7,5 por ciento hasta los 147.463 millones de pesos argentinos (159,7 millones de dólares).

## TRANSPORTE DE PASAJEROS

**Cuadro: Indicadores transporte de pasajeros. Año 2021– 2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Servicio ferroviario urbano e interurbano (en miles de pasajeros) a MAY-2024</b>	210.953	336.799	338.701	138.309
<b>% var anual</b>		59,7%	0,6%	6,9%
<b>Subterráneos y premetro (en miles de pasajeros) a MAY-2024</b>	91.662	222.464	216.922	84.300
<b>% var anual</b>		142,7%	-2,5%	-7,4%
<b>Servicio público automotor (en miles de pasajeros) a MAY-2024</b>	901.638	1.244.553	1.300.000	506.186
<b>% var anual</b>		38,0%	4,5%	-4,8%
<b>Servicio de aeronavegación cabotaje e internacional (en miles de pasajeros) a MAY-2024</b>	8.045	21.439	27.500	11.731
<b>% var anual</b>		166,5%	28,3%	3,0%
<b>Precios IPC Transporte (% var)</b>	57,6%	62,0%	130,9%	308,3%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a INDEC con datos de (CNRT)

Según datos publicados por la Administración Nacional de Aviación Civil (ANAC), la cantidad de pasajeros registrados en vuelos de cabotaje cayó en mayo por segundo mes consecutivo. En mayo del 2023 viajaron por el país 1.371.000 personas, mientras que en igual mes de este año tomaron vuelos de cabotaje 1.053.000 pasajeros. Eso quiere decir que esta temporada los aviones que circularon por cielo argentino transportaron a 318.000 personas menos, lo que marcó una fuerte caída del 23,2%.

El gobierno oficializó el aumento en el precio de los boletos de colectivos del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA). Estos nuevos valores ya están vigentes a partir del 12 de agosto. Para las personas que tienen su tarjeta SUBE registrada, el boleto mínimo para el tramo más corto (0 a 3 kilómetros) subirá \$100 y pasará a cerca de \$370. Recientemente se publicó en el Boletín Oficial el decreto que establece las bases para avanzar con la modernización y desregulación del transporte público de pasajeros, permitiendo elegir nuevos medios de pago.

Luego de los paros por conflictos salariales, la Unión Tranviarios Automotor (UTA) llegó a un nuevo acuerdo paritario con las cámaras empresarias del transporte del AMBA. El aumento se dará en forma de tres bonos. En mayo, junio y julio los trabajadores del sector recibirán tres bonos de \$250.000. De este modo, el salario inicial de este mes alcanzará los \$773.000. Los colectiveros cobrarán un total \$1.088.160. Sin embargo, La Unión de Tranviarios Automotor (UTA) convocó a un paro de colectivos en el interior del país para los días jueves 22 y viernes 23 de agosto, luego de que las negociaciones con el Gobierno Nacional y los empresarios del sector no llegaran a buen puerto. Entre los principales problemas planteados por los gremialistas se encuentran las tarifas inadecuadas, los subsidios insuficientes y el creciente costo operativo.

## TRANSPORTE DE CARGA

**Cuadro: Indicadores de transporte de carga. Año 2021 - 2024:**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Carga transportada servicio ferroviario (en toneladas/kilometros) a MAY-2024</b>	11.855.071	12.084.098	10.037.103	3.941.301
<b>% var anual</b>		1,9%	-16,9%	-3,3%
<b>Carga transportada servicio aeronavegacion comercial (en toneladas) a MAY-2024</b>	108.924	112.655	131.000	54.742
<b>% var anual</b>		3,4%	16,3%	-1,4%

Fuente: Claves Información Competitiva en base a INDEC.

El Índice de Costos de Transporte (ICT) elaborado por la Federación Argentina de Entidades Empresarias del Autotransporte de Cargas (Fadecac) y el Índice de Costos Logísticos Nacionales, elaborado por la Cámara Empresaria de Operadores Logísticos (Cedol), indicaron respectivamente que los costos de transporte y logísticos aumentaron 4,66% en junio.

De esa manera, según el informe de Fadecac, los costos del transporte de cargas en Argentina registraron, en el primer semestre del 2024, un aumento del 58,71%. Mientras que Cedol informa que, en el acumulado de 2024, los costos logísticos -incluyendo transporte- subieron 59,11%

El Gobierno de Javier Milei oficializó su política de “cielos abiertos” mediante un decreto publicado en el Boletín Oficial, en el que desregula el mercado aerocomercial de Argentina. Esta medida podría tener un impacto significativo en la disponibilidad de transporte aéreo para cargas, facilitando una mayor competencia y reduciendo costos operativos.

Se estima que alrededor de 2.900.000 camiones circularán por las rutas del país en 2024, según un informe de la Bolsa de Comercio de Rosario. De esta manera, se proyecta un crecimiento del 75% del transporte automotor, lo que equivale a casi 1.300.000 viajes más que en 2023.

Al realizar el mismo análisis para el ferrocarril, en 2024 este medio de transporte aspira a movilizar alrededor de 15 millones de toneladas entre granos, subproductos y aceites. Esto equivale a más de 330.000 vagones, una suba de más del 50% en el transporte ferroviario.

## SECTOR FINANCIERO

**Cuadro: Indicadores sector financiero. Año 2021-2024:**

Indicadores	dic-21	dic-22	dic-23	may-24
<b>Disponibilidades (en millones de pesos)</b>	3.002.315	4.772.097	16.657.910	21.010.924
<b>% var anual</b>		58,9%	249,1%	26,1%
<b>Titulos publicos y privados (en millones de pesos)</b>	4.110.773	13.436.539	23.880.235	50.707.274
<b>% var anual</b>		226,9%	77,7%	112,3%
<b>Prestamos (en millones de pesos)</b>	5.351.932	8.953.491	22.688.612	37.411.295
<b>% var anual</b>		67,3%	153,4%	64,9%
<b>Depositos (en millones de pesos)</b>	12.343.764	23.268.863	62.785.946	89.904.329
<b>% var anual</b>		88,5%	169,8%	43,2%
<b>Otras obligaciones por intermediación financiera (en millones de pesos)</b>	1.020.906	1.657.387	5.888.015	9.392.748
<b>% var anual</b>		62,3%	255,3%	59,5%

Fuente: BCRA

En mayo la intermediación financiera con el sector privado presentó un desempeño positivo, con incrementos de los saldos reales de los créditos y de los depósitos tanto en moneda nacional como extranjera. El sistema financiero continuó manteniendo holgados niveles de solvencia y liquidez.

El saldo de financiamiento en pesos al sector privado se incrementó 8,5% real en mayo (luego de 6 meses consecutivos de caída), con aumentos en todas las líneas crediticias y grupos de entidades financieras. El saldo de financiaciones en moneda extranjera creció 9,8% (+54,7% i.a.), dinamizado mayormente por las líneas comerciales.

El ratio de irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 1,9% en mayo, manteniéndose sin cambios de magnitud respecto al mes pasado. La mora de los préstamos a las empresas totalizó 1,1% (-0,1 p.p. mensual, con leves caídas en todos los sectores económicos) y a las familias representó 2,8% (+0,2 p.p. mensual, variación impulsada mayormente por los créditos prendarios y las financiaciones a través de tarjetas de crédito).

Dentro del segmento de crédito a los hogares, la irregularidad de aquellas financiaciones denominadas en UVA (hipotecarios representa 90%) continuó en niveles muy acotados en el período (1,1%, +0,1 p.p. mensual). El provisionamiento del sector representó 161,4% de la cartera irregular del sector privado.

El ratio de integración de capital regulatorio (RPC) se ubicó en 38,6% de los activos ponderados por riesgo (APR) para el conjunto de entidades en mayo (-1,7 p.p. mensual ó +8,2 p.p. i.a.). El

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

exceso del capital regulatorio (RPC menos exigencia mínima normativa) representó a nivel sistémico 383% de la exigencia y 75,2% del crédito al sector privado neto de provisiones.

El resultado total integral en moneda homogénea del sistema financiero para el acumulado de los últimos 12 meses a mayo fue equivalente a 7,2% del activo (ROA) y 31,7% del patrimonio neto (ROE) valores superiores al compararlos con los obtenidos un año atrás.

En mayo el indicador de liquidez que considera las disponibilidades (efectivo y cuenta corriente en BCRA) en términos de depósitos totales se ubicó en 23,4% (11,2% para las partidas en moneda nacional y 72,2% para el segmento en moneda extranjera), 0,2 p.p. por debajo de abril y 4,1 p.p. superior en una comparación interanual. Por su parte, el ratio amplio de liquidez totalizó 55,4% a nivel sistémico en el mes.

En mayo crecieron las operaciones de pago a través de medios electrónicos al comparar con el mes anterior. El monto real de las transferencias inmediatas cursadas aumentó mensualmente 24,7%, el de los Pagos con Transferencias 20,4% y la compensación de cheques electrónicos 7,3%. Como consecuencia, al considerar conjuntamente los principales medios de pago electrónicos se percibe un mayor peso en la economía: se estima que a mayo totalizaron 106,8% del PIB, +8,6 p.p. i.a.

## FINANCIAMIENTO AL CONSUMO

Cuadro: Indicadores financiamiento al consumo. Año 2021-2024:

	dic-21	dic-22	dic-23	jul-24
<b>Total préstamos al sector privado y al sector público (en millones de pesos)</b>	4.058.133	6.764.763	15.590.091	30.415.200
<b>% var anual</b>		66,7%	130,5%	95,1%
<b>Total préstamos al sector privado (en millones de pesos)</b>	4.003.444	6.693.483	15.401.128	30.126.600
<b>% var anual</b>		67,2%	130,1%	95,6%
<b>Adelantos (en millones de pesos)</b>	392.585	775.003	1.626.700	4.273.200
<b>% var anual</b>		97,4%	109,9%	162,7%
<b>Documentos (en millones de pesos)</b>	1.010.395	1.708.525	4.741.054	9.199.100
<b>% var anual</b>		69,1%	177,5%	94,0%
<b>Hipotecarios (en millones de pesos)</b>	280.283	371.698	594.166	647.700
<b>% var anual</b>		32,6%	59,9%	9,0%
<b>Prendarios (en millones de pesos)</b>	229.234	458.905	942.715	1.561.400
<b>% var anual</b>		100,2%	105,4%	65,6%
<b>Personales (en millones de pesos)</b>	665.885	1.050.187	1.926.169	4.519.200
<b>% var anual</b>		57,7%	83,4%	134,6%
<b>Tarjetas de crédito (en millones de pesos)</b>	1.198.243	1.999.446	4.847.786	8.386.300
<b>% var anual</b>		66,9%	142,5%	73,0%
<b>Total prestamos al sector público (en millones de pesos)</b>	57.480	71.280	188.963	288.600
<b>% var anual</b>		24,0%	165,1%	52,7%
<b>Total préstamos al sector privado y al sector público (en millones de dólares)</b>	8.835	3.644	3.683	6.700
<b>% var anual</b>		-58,7%	1,1%	81,9%

Fuente: BCRA

En julio los préstamos en pesos al sector privado registraron un aumento de aproximadamente \$4,4 billones, consistente con una expansión mensual en términos desestacionalizados de 12,7% a precios constantes. Así, acumulan cuatro meses consecutivos de crecimiento y se encuentran en términos reales 32,8% por encima del mínimo registrado en enero de 2023.

Si bien el crecimiento de los préstamos fue difundido entre todas las líneas de crédito, se destacaron nuevamente los préstamos comerciales. En términos del Producto alcanzaron un ratio de 5,3%, acumulando un aumento de casi 1 p.p. del PIB en los últimos cuatro meses

El crédito comercial registró un aumento mensual de 14,0% s.e. en términos reales, impulsado mayormente por los préstamos instrumentados a través de documentos, que crecieron 18,9%

s.e. en el mes. El crecimiento de estas financiaciones fue impulsado conjuntamente por los documentos a sola firma y los documentos descontados (20,7% y 16,4% respectivamente).

Los adelantos, por su parte, exhibieron una expansión mensual relativamente más modesta, de 4,5% s.e. real. Los préstamos al consumo, otro motor del crecimiento del crédito, aumentaron alrededor de 11,6% s.e. mensual en términos reales, destacándose nuevamente el fuerte aumento cercano al 18% s.e. de los préstamos personales.

Este comportamiento se observó en un contexto de tasas de interés que se mantienen relativamente estables desde mediados de mayo, niveles que alcanzan a menos de la mitad de los que se registraban a comienzos de año. Otro hecho destacable es que durante julio se registró un crecimiento real desestacionalizado del crédito hipotecario por primera vez en 6 años, al aumentar 4,0% respecto a junio.

En el segmento en moneda extranjera, los principales activos y pasivos de las entidades financieras registraron aumentos. Los depósitos del sector privado presentaron una suba de USD723 millones explicada en gran parte por una operación puntual al principio del mes, y finalizaron julio con un saldo de USD18.584 millones.

Por su parte, los préstamos al sector privado presentaron crecimiento modesto: unos USD200 millones respecto a fin de junio, con aumentos en los documentos a sola firma y las financiaciones con tarjetas de crédito. Así, finalizaron julio en USD6.667 millones. Desde el 10 de diciembre, los préstamos acumulan un crecimiento de más de 80%, mientras que la variación de los depósitos fue del orden del 30%.

## SEGUROS

**Cuadro: Indicadores seguros. Año 2021-2024**

Indicadores	2021	2022	2023	2024
<b>Cantidad de aseguradoras</b>	189	189	189	189
<b>% var anual</b>		0,0%	0,0%	0,0%
<b>Primas emitidas (a valores constantes en millones de pesos) a JUN-2024</b>	2.414.885	2.700.696	12.194.658	6.532.868
<b>% var anual</b>		11,8%	80,9%	-8,5%
<b>Seguros de daños patrimoniales (a valores constantes en millones de pesos) a JUN-2024</b>	2.036.966	2.299.580	10.531.916	5.692.481
<b>% var anual</b>		12,9%	115,9%	-7,1%
<b>Seguros de personas (a valores constantes en millones de pesos) a JUN-2024</b>	347.021	366.170	1.503.858	840.387
<b>% var anual</b>		5,5%	112,7%	-16,9%
<b>Seguros de retiro (a valores constantes en millones de pesos) a MAR-2024</b>	30.896	34.946	158.884	92.433
<b>% var anual</b>		13,1%	109,7%	2,3%

Fuente: SSN

De acuerdo con una reciente circular de la Superintendencia de Seguros de la Nación (SSN), las ventas del mercado asegurador durante junio de 2024 alcanzaron los 1.006.652 millones de pesos. De esta manera, a valores corrientes, la producción creció un 222,6% respecto de junio de 2023, pero cayó un 3,6% en relación con mayo de 2024. En tanto, a valores constantes, el retroceso respecto del mismo mes del año anterior fue del 13,2%, mientras que en la comparación intermensual fue de un 7,8%. Siempre a valores constantes y comparado con junio de 2023, los seguros patrimoniales decrecieron el 14,8% y los de personas, un 2,4% a junio pasado. Respecto del primer segmento, cayeron todos los ramos en sus producciones: resto de daños patrimoniales (-19,4%), responsabilidad civil (-17,3%), automotores (-15,8%), transporte público de pasajeros (-11,3%) y riesgos del trabajo (-8,4%).

Por el lado del segmento de personas, a junio de 2024 registraron caídas interanuales casi todos los seguros. Así lo hicieron retiro (-16,7%), vida individual (-10,6%) y vida colectivo (-5,9%). La excepción fue resto de seguros de personas (accidentes personales, salud y sepelio), que creció un 28,8% a valores constantes. Asimismo, el 85,5% de la producción correspondió a los seguros patrimoniales, el 13,3% a los de vida y otros (vida individual/colectivo y resto de seguros de personas) y el 1,2% a los de retiro. A junio de 2024, las 50 compañías de seguros de patrimoniales y mixtas que encabezaron el ranking de producción tuvieron ventas por 9.070,3 mil millones de pesos, un 263,5% más que a junio de 2023. La aseguradora que lideró entre ellas fue Federación Patronal Seguros con ventas por 1.079,9 mil millones de pesos, un 255,8% más que un año atrás. La escoltaron Sancor Seguros (915,4 mil millones), Caja de Seguros (682,7 mil millones) y La Segunda Seguros (546,1 mil millones). Asimismo, entre las diez líderes, Allianz Argentina (326,8%), Zurich (315,7%) y La Segunda Seguros (302%) se ubicaron como las que más crecieron durante el ejercicio. Entre las otras 40 aseguradoras, las que más incrementaron su producción fueron Experta Seguros (422,8%), Triunfo Seguros (343,9%), Zurich Santander Seguros (318,8%), Meridional Seguros (312,6%) y Chubb Seguros Argentina (304,8%).

**CLAVES Información Competitiva**

Av. Córdoba 333. Piso 7º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Copia autorizada exclusivamente para CLAVES - Nelson Perez Alonso**

Buenos Aires – Argentina | Tel.: 54 -11 -5352-1356

## PERSONAL EVENTUAL

**Cuadro: Indicadores personal temporario. Año: 2020-2023:**

Indicadores	2021	2023	2022	2024
<b>Cantidad de personas ocupadas (personal temporario) MAR-2024</b>	58.194	61.630	59.638	51.853
<b>% var anual</b>		5,9%	-3,2%	-13,1%
<b>Cantidad de horas facturadas (en miles) MAR-2024</b>	102.129	97.841	95.221	20.161
<b>% var anual</b>		-4,2%	-2,7%	-20,5%
<b>Salarios brutos devengados (en millones de pesos) MAR-2024</b>	42.040	70.355	160.199	68.360
<b>% var anual</b>		67,4%	127,7%	165,2%

Fuente: Claves Información Competitiva a partir de datos del Ministerio de Producción y Trabajo y estimaciones propias

La población con trabajo registrado en el total del país alcanzó los 13,211 millones de personas en mayo 2024. En términos desestacionalizados y en relación con el mes anterior, la cantidad de personas con trabajo registrado cayó un 0,2% (22 mil personas menos).

En el mes de mayo de 2024 se contabilizan 10,110 millones de personas con empleo asalariado registrado (incluyendo el sector privado, el sector público y el trabajo en casas particulares) y 3,101 millones de personas con trabajo independiente (monotributistas y autónomos). El conjunto de personas con empleo asalariado registrado mostró una caída del 0,2% en el último mes, lo cual se traduce en 20,3 mil personas menos con un empleo asalariado. Se observaron caídas de empleo en todas las categorías de empleo asalariado: personal en casas particulares (- 0,5%), sector público (-0,3%) y del sector privado (-0,1%).

El trabajo independiente presentó una caída en relación con el mes anterior (-0,1%, 1,8 mil trabajadores menos). El empleo monotributista presentó un crecimiento de 0,5%, mientras que el monotributo social registró una caída del 1,0% y autónomos una del 1,4%. Finalmente, en la comparación interanual, el trabajo independiente en su conjunto se expandió un 4,5% (+132,6 mil trabajadores). El conjunto del trabajo independiente fue impulsado por el monotributo (creció +7,0%). Por su parte, el monotributo social se mantuvo relativamente estable (+0,1%), mientras que el número de aportantes al régimen de autónomos se redujo un 1,3%.

Desde una perspectiva sectorial, se observan comportamientos heterogéneos en el mes de mayo en relación a abril de 2024. En ocho sectores se verificó una caída en la cantidad de trabajadores, en tres se observó estabilidad, mientras que en otros tres se verificó un crecimiento mensual. Las ramas de actividad que crecieron fueron Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (+0,7%); Pesca (+0,6%); y Explotación de minas y canteras (+0,1%). Por su parte, Comercio y reparaciones; Enseñanza e Intermediación financiera se han mantenido estable. Los sectores que presentaron las mayores contracciones fueron: Industrias manufactureras (- 0,4%); Hoteles y restaurantes (-0,4%); Suministro de electricidad, gas y agua (-0,3%); Transporte, almacenamiento y comunicaciones (-0,3%); y Construcción (-0,3%).

## CLINICAS Y SANATORIOS/MEDICINA PREPAGA Y OBRAS SOCIALES

**Cuadro: Indicadores clínicas y sanatorios 2021-2024**

Indicadores	2020	2021	2022	2023
<b>Cantidad de clínicas y sanatorios</b>	26.100	25.900	25.800	24.800
<b>% var anual</b>		-0,8%	-0,4%	-3,9%
<b>Beneficiarios obras sociales (en miles)</b>	28.100	28.300	28.500	27.900
<b>% var anual</b>		0,7%	0,7%	-2,1%
<b>Beneficiarios medicina prepaga (en miles)</b>	6.310	6.305	6.250	5.800
<b>% var anual</b>		-0,1%	-0,9%	-7,2%

Fuente: CLAVES, información competitiva en base a SISA. Registro Federal de Establecimientos de Salud, INDEC y CADIME (Cámara de Instituciones de Diagnóstico Médico)

El personal de salud de todo el país alcanzó un nuevo acuerdo paritario para el trimestre que va desde mayo hasta julio, por lo que en el sexto mes del año verán un incremento en sus salarios, según el cargo y convenio específico al que pertenezcan. El acuerdo paritario para el CCT 122/75 para el primer tramo de 2024 recompone las escalas salariales de los próximos tres meses y puntualiza los montos percibidos por cada trabajador del rubro. El acuerdo incluye, además, la cifra extraordinaria que percibe el personal como concepto del Día de la Sanidad, que se celebra el 21 de septiembre, y que este año se ubica en \$42.793.

Las partes firmantes se comprometieron a reanudar las negociaciones en el mes de agosto para revisar nuevamente las escalas acordadas y dejan establecidos los salarios básicos para los meses de mayo, junio y julio de 2024, que se harán efectivos en tres tramos de conformidad. La Justicia dictó el primer fallo de fondo que declaró la inconstitucionalidad de la desregulación de la medicina prepaga. Se trata de un fallo de la Cámara Federal de Paraná, en el caso de un usuario de la empresa Osde para que deje sin efecto los aumentos realizados tras la desregulación del sector.

El gobierno nacional sigue adelante con su plan de ajuste, desregulación y revisión en diversas áreas de la administración pública, poniendo especial foco en el sector de la Salud. Como parte de esta política, se está trabajando en la eliminación de un grupo de empresas de medicina prepaga y en la intervención de varias obras sociales. El proceso de revisión comenzó con una inspección exhaustiva de la situación financiera y administrativa de las prepagas y obras sociales. Al inicio de esta gestión, la Superintendencia de Servicios de Salud (SSS) registraba un total de 675 prepagas y 291 obras sociales activas.

Es por el aumento en las prepagas que el rubro salud registró una suba mensual superior a la inflación general de julio, que según el Indec fue del 4%. Dentro de este capítulo, que aumentó un 5,8% ese mismo mes, se mide el precio de “productos medicinales, artefactos y equipos para la salud” (que presentó una suba del 4,8%) y los “gastos de prepagas” (que aumentaron un 7,5%).